


Annex № 4  
to the Shareholder's Resolution № 95  
of 30.04.2026

**Approved by:**  
Shareholder's Resolution of  
JOINT-STOCK COMPANY  
ОТП БАНК № 95 of 30.04.2026

**Effective from:**  
30.04.2026

## **RULES OF PROCEDURE OF THE SUPERVISORY BOARD**

of JOINT-STOCK COMPANY  
ОТП БАНК  
01033, 43, Zhylianska Street,  
Kyiv, Ukraine

  
.....  
Mr. Volodymyr MUDRYI,  
Representative of the Shareholder of  
JOINT-STOCK COMPANY  
ОТП БАНК


Додаток № 4  
до Рішення Акціонера № 95  
від 30.04.2026 р.

**Затверджено:**  
Рішенням Акціонера  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ОТП БАНК» № 95 від 30.04.2026 р.

**Вступає в силу:**  
30.04.2026 р.

## **ПОЛОЖЕННЯ ПРО НАГЛЯДОВУ РАДУ**

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ОТП БАНК»  
01033, вул. Жилианська 43,  
м. Київ, Україна

  
.....  
Володимир МУДРИЙ,  
Представник Акціонера  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ОТП БАНК»

<b><u>CONTENTS</u></b>		<b><u>ЗМІСТ</u></b>	
<b>I. GENERAL PROVISIONS</b>	<b>3</b>	<b>I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ</b>	<b>3</b>
<b>II. STRUCTURE OF THE SUPERVISORY BOARD</b>	<b>4</b>	<b>II. СКЛАД НАГЛЯДОВОЇ РАДИ</b>	<b>4</b>
<b>III. POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD</b>	<b>9</b>	<b>III. ПОВНОВАЖЕННЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ</b>	<b>9</b>
<b>IV. EMPLOYER'S COMPETENCE OF THE SUPERVISORY BOARD AND CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD</b>	<b>20</b>	<b>IV. ПОВНОВАЖЕННЯ РОБОТОДАВЦЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ТА ГОЛОВИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ</b>	<b>20</b>
<b>V. CALLING A MEETING OF THE SUPERVISORY BOARD</b>	<b>21</b>	<b>V. СКЛИКАННЯ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ</b>	<b>21</b>
<b>VI. ESTABLISHING THE AGENDA</b>	<b>23</b>	<b>VI. ВИЗНАЧЕННЯ ПОРЯДКУ ДЕННОГО</b>	<b>23</b>
<b>VII. MANNER OF VOTING AND DECISION MAKING</b>	<b>23</b>	<b>VII. ПОРЯДОК ГОЛОСУВАННЯ Й ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ</b>	<b>23</b>
<b>VIII. MINUTES OF THE SUPERVISORY BOARD MEETING</b>	<b>24</b>	<b>VIII. ПРОТОКОЛИ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ</b>	<b>24</b>
<b>IX. DECISION-MAKING WITHOUT CONVENING A MEETING</b>	<b>26</b>	<b>IX. ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ БЕЗ СКЛИКАННЯ ЗБОРІВ</b>	<b>26</b>
<b>X. NON-PUBLICITY OF MEETINGS</b>	<b>28</b>	<b>X. НЕПУБЛІЧНИЙ ХАРАКТЕР ЗБОРІВ</b>	<b>28</b>
<b>XI. MONITORING OF IMPLEMENTATION OF SUPERVISORY BOARD DECISIONS AND TASKS</b>	<b>28</b>	<b>XI. МОНІТОРИНГ ВИКОНАННЯ РІШЕНЬ ТА ЗАВДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ</b>	<b>28</b>
<b>XII. COMMITTEES OF THE SUPERVISORY BOARD, CORPORATE SECRETARY AND ADVISOR(-S) OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK</b>	<b>30</b>	<b>XII. КОМІТЕТИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ, КОРПОРАТИВНИЙ СЕКРЕТАР ТА РАДНИК(-И) НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ</b>	<b>30</b>
<b>XIII. INTERACTION OF THE SUPERVISORY BORD WITH THE MANAGEMENT BOARD, HEADS OF THE SUB-DIVISIONS OF CONTROL AND OTHER EMPLOYEES OF THE BANK</b>	<b>32</b>	<b>XIII. ВЗАЄМОДІЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ІЗ ПРАВЛІННЯМ БАНКУ, КЕРІВНИКАМИ ПІДРОЗДІЛІВ КОНТРОЛЮ ТА ІНШИМИ ПРАЦІВНИКАМИ БАНКУ</b>	<b>32</b>
<b>XIV. TRANSPARENCY OF ACTIVITY OF THE SUPERVISORY BOARD</b>	<b>33</b>	<b>XIV. ПРОЗОРИСТЬ ДІЯЛЬНОСТІ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ</b>	<b>33</b>
<b>XV. CHANGES AND AMENDMENTS</b>	<b>34</b>	<b>XV. ЗМІНИ ТА ДОПОВНЕННЯ</b>	<b>34</b>
<b>XVI. CLOSING PROVISIONS</b>	<b>34</b>	<b>XVI. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ</b>	<b>34</b>

## I. GENERAL PROVISIONS

### Article 1

(1) These Rules of Procedure provide for the organization, competence, manner of operation and the manner of calling and holding meetings of the Supervisory Board of OTP BANK JOINT-STOCK COMPANY (hereinafter - the "Bank"), and regulate, in particular, the following issues:

- structure of the Supervisory Board;
- powers of the Supervisory Board;
- calling the Supervisory Board meetings;
- manner of voting and decision-making by the Supervisory Board;
- meeting minutes and resolutions of the Supervisory Board;
- other issues related to the work of the Supervisory Board.

### Article 2

(1) These Rules of Procedure are binding upon all members of the Supervisory Board, as well as upon the Management Board members and other persons present at a meeting in the capacity of presenters or advisors for certain issues.

### Article 3

(1) The Supervisory Board is a collegiate body that defends the rights of investors (depositors), other creditors and participants of the Bank, and manages the Bank, as well as controls and regulates the activity of the Management Board within its competence, specified by the effective legislation of Ukraine, the Articles of Association, these Rules of Procedure and other Bank's regulations.

(2) The Supervisory Board does not participate in the day-to-day management of the Bank.

### Article 4

(1) All provisions of these Rules of Procedure shall comply with provisions of the Articles of Association of the Bank.

(2) In case any provision hereof proves contrary to any of the provisions of the Articles of

## I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

### Стаття 1

(1) Це Положення визначає організацію, повноваження, порядок діяльності, порядок скликання й порядок проведення засідань Наглядової ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ОТП БАНК» (надалі – «Банк») і, зокрема, регулює наступні питання:

- склад Наглядової ради;
- повноваження Наглядової ради;
- скликання засідань Наглядової ради;
- порядок голосування й прийняття рішень Наглядовою радою;
- протоколи засідань та рішення Наглядової ради;
- інші питання, пов'язані з роботою Наглядової ради.

### Стаття 2

(1) Це Положення є обов'язковим до виконання всіма членами Наглядової ради, членами Правління та іншими особами, присутніми на засіданнях в якості доповідачів або радників з певного кола питань.

### Стаття 3

(1) Наглядова рада є колегіальним органом, що здійснює захист прав вкладників, інших кредиторів та учасників Банку, і в межах компетенції, визначеної чинним законодавством України, Статутом Банку, цим Положенням та іншими регулятивними актами Банку, здійснює управління товариством, а також контролює та регулює діяльність Правління Банку.

(2) Наглядова рада не бере участі в поточному управлінні Банком.

### Стаття 4

(1) Всі положення цього документу мають відповідати положенням Статуту Банку.

(2) У випадку, якщо будь-яке положення суперечить положенням Статуту Банку, останній буде мати вищу юридичну силу.

Association of the Bank, the latter shall be applied.

## **II. STRUCTURE OF THE SUPERVISORY BOARD**

### **Article 5**

(1) The Supervisory Board consists of 8 (eight) members who are elected by the General Shareholders' Meeting from among the participants of the Bank, their representatives and independent members. The Supervisory Board members are elected for a term of not more than three years, with the possibility of re-election. Members of the Supervisory Board can be revoked at any time upon decision of the General Shareholders' Meeting. Persons elected as the members of the Supervisory Board can be re-elected unlimited number of times.

(2) Members of the Supervisory Board shall be elected from among physical persons having full legal capacity. Authorities of a Member of the Supervisory Board are valid after his/her election at the General Shareholders' Meeting and approval by the National Bank of Ukraine. Members of the Supervisory Board can be revoked from fulfilling their duties in the same way as they were appointed.

(3) The members of the Supervisory Board can't be the members of the Management Board or occupy the position of a corporate secretary of the Bank at the same time or occupy any other positions in the Bank under labor agreements (contracts) or provide services to the Bank according to the civil agreements. The Supervisory Board by 1/3 (one third) shall consist of independent members, whereat the number of them shall be not less than three persons.

(3.1) A member of the Supervisory Board may not be the head, official and / or member of the Supervisory Board of a bank or other governing body of another bank registered in Ukraine, except as provided by the legislation of Ukraine.

(4) The Supervisory Board shall have a collective suitability that corresponds to the size of the Bank, complexity, volume, types, character of operations which are carried out by the Bank, organizational structure and risk profile of the Bank taking into consideration the peculiarities of the activity of the bank as as

## **II. СКЛАД НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

### **Стаття 5**

(1) Наглядова рада складається з 8 (восьми) осіб, які обираються Загальними Зборами Акціонерів з числа учасників Банку, їх представників та незалежних членів. Члени Наглядової ради обираються на строк не більший ніж три роки, із можливістю переобрання. Члени Наглядової ради можуть відкликатись у будь-який час в залежності від рішення Загальних зборів Акціонерів. Особи, обрані членами Наглядової ради, можуть переобиратися необмежену кількість раз.

(2) Члени Наглядової ради обираються із числа фізичних осіб, що мають повну цивільну дієздатність. Повноваження члена Наглядової ради дійсні після його/її обрання Загальними зборами Акціонерів та погодження Національним банком України. Члени Наглядової ради можуть бути відкликані від виконання своїх функцій в такий самий спосіб, яким вони були обрані.

(3) Члени Наглядової ради не можуть одночасно входити до складу Правління чи обіймати посаду корпоративного секретаря Банку, а також обіймати інші посади в Банку на умовах трудового договору (контракту) або надавати послуги Банку відповідно до цивільно-правового договору. Наглядова рада не менш як на одну третину має складатися з незалежних членів, при цьому їх кількість не може становити менше трьох осіб.

(3.1) Член Наглядової ради не може бути керівником, посадовою особою та/або членом Наглядової ради банку чи іншого органу управління іншого банку, зареєстрованого в Україні, крім випадків, передбачених законодавством України.

(4) Наглядова рада повинна мати колективну придатність, яка відповідає розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку, а також враховує особливості діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого

systemically important and / or activity of the banking group, to which the Bank belongs.

(5) The National Bank of Ukraine shall determine the collective suitability of the Bank's Supervisory Board in accordance with the procedure established by it and assess its effective control over the Bank's activities, taking into account the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, as well as peculiarities of activity of the Bank as systemically important and / or activity of the banking group, to which the Bank belongs. Criteria for assessing the collective suitability of the Bank's Supervisory Board and ensuring its effective control over the Bank's activities are determined by the National Bank of Ukraine.

(6) The independent members of the Supervisory Board shall meet the requirements established by law to the independence of members of the supervisory board of a joint-stock company. The National Bank of Ukraine has the right to determine additional requirements for independent members of supervisory board of banks. The Bank shall control the compliance of independent members of the Supervisory Board with the requirements of the Law of Ukraine "On Banks and Banking" and other laws of Ukraine, as well as regulations of the National Bank of Ukraine, and in case of discrepancies - to replace such independent members of the Supervisory Board.

(6.1) For the purposes of establishing the compliance of an independent member of the Supervisory Board or a candidate for the position of an independent member of the Supervisory Board with the requirements established by law regarding the independence of members of the supervisory board of a joint-stock company, material business relationships with an independent member of the Supervisory Board or a candidate for the position of an independent member of the Supervisory Board are relationships between an independent member of the Supervisory Board and the Bank and/or legal entities affiliated with the Bank, the market value of the subject of which exceeds 5% of the value of the Bank's assets for the reporting year according to its latest annual financial statements.

(7) At the request of the National Bank of Ukraine, the Bank shall take measures to

статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.

(5) Національний банк України у встановленому ним порядку визначає наявність у Наглядової ради Банку колективної придатності та здійснює оцінку забезпечення нею ефективного контролю за діяльністю Банку з урахуванням розміру Банку, складності, обсягів, видів, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційної структури та профілю ризику Банку, а також особливостей діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк. Критерії оцінки колективної придатності Наглядової ради Банку та забезпечення нею ефективного контролю за діяльністю банку визначаються Національним банком України.

(6) Незалежні члени Наглядової ради повинні відповідати вимогам, установленим законом щодо незалежності членів наглядової ради акціонерного товариства. Національний банк України має право визначати додаткові вимоги до незалежних членів наглядової ради банків. Банк зобов'язаний забезпечити контроль за відповідністю незалежних членів Наглядової ради вимогам Закону України «Про банки і банківську діяльність» та інших законів України, а також нормативно-правових актів Національного банку України, а в разі виявлення невідповідності - забезпечити заміну таких незалежних членів Наглядової ради.

(6.1) Для цілей встановлення відповідності незалежного члена Наглядової ради чи кандидата на посаду незалежного члена Наглядової ради вимогам, установленим законом щодо незалежності членів наглядової ради акціонерного товариства, істотними діловими відносинами з незалежним членом Наглядової ради чи кандидатом на посаду незалежного члена Наглядової ради є відносини між членом незалежним Наглядової ради та Банком та/або афілійованими з Банком юридичними особами, ринкова вартість предмету яких перевищує 5% від вартості активів Банку за звітний рік за даними його останньої річної фінансової звітності.

(7) Банк зобов'язаний на вимогу Національного банку України вжити заходів для зміни персонального складу Наглядової ради Банку.

change the personal structure of the Bank's Supervisory Board.

(8) The election of a personal composition of the Supervisory Board is carried out without the use of a cumulative voting.

(9) Chairman of the Supervisory Board is elected by the General Shareholders' Meeting from among the Members of the Supervisory Board. In case the Chairman of the Supervisory Board is not able to exercise his/her powers the latter shall be exercised by one of members of the Supervision Board pursuant to its (Supervisory Board) decision.

(10) The National Bank of Ukraine in the determined by it order agrees to positions of the Chairman and Members of the Supervisory Board of the Bank (candidatures to positions of the Chairman and Members of the Supervisory Board of the Bank). The Chairman and Members of the Supervisory Board of the Bank must meet the qualification requirements to the business reputation and professional fitness. Qualification requirements are established by the National bank of Ukraine.

(11) The General Meeting of the Shareholders of the Bank can take decisions about pre-term termination of authorities of the Supervisory Board members and simultaneously elect new members of the Supervisory Board.

(12) Rights, obligations, work order, remuneration payment and responsibility of the Chairman and Members of the Supervisory Board are stipulated by the acting legislation, Articles of Association, these Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank, Remuneration Regulation of the members of the Supervisory Board of the Bank and also by civil or labor agreement (contract) which is concluded with each member of the Supervisory Board after election to the position. Such a contract on behalf of the Bank is signed by the person authorized by the General Meeting of Shareholders on conditions approved by the Shareholder's Resolution. In case of concluding of such a civil contract with a member of the Supervisory Board, the civil contract may require payment or not.

(13) Chairman and Members of the Supervisory Board shall take personal responsibility for non-fulfillment or improper fulfillment of their obligations hereunder in the size and procedure, stipulated by the effective Ukrainian legislation and in compliance with the

(8) Обрання персонального складу Наглядової ради здійснюється без застосування кумулятивного голосування.

(9) Голова Наглядової ради обирається Загальними зборами Акціонерів з числа членів Наглядової ради. У разі неможливості виконання головою Наглядової ради своїх повноважень його повноваження здійснює один із членів Наглядової ради за її рішенням.

(10) Національний банк України у встановленому ним порядку погоджує на посади голову та членів Наглядової ради Банку (кандидатів на посади голови та членів Наглядової ради Банку). Голова та члени Наглядової ради Банку повинні відповідати кваліфікаційним вимогам щодо ділової репутації та професійної придатності. Кваліфікаційні вимоги встановлюються Національним банком України.

(11) Загальні збори Акціонерів Банку можуть прийняти рішення про дострокове припинення повноважень членів Наглядової ради та одночасне обрання нових членів.

(12) Права, обов'язки, порядок роботи, виплати винагороди та відповідальність голови та членів Наглядової ради визначаються чинним законодавством, Статутом, цим Положенням про Наглядову раду Банку, Положенням про винагороду членів Наглядової ради Банку, а також цивільно-правовим чи трудовим договором (контрактом), що укладається з кожним Членом Наглядової ради при обранні (призначенні) на посаду. Такий договір від імені Банку підписується уповноваженою Загальними зборами Акціонерів особою на умовах, затверджених рішенням Акціонера. У разі укладення з членом Наглядової ради Банку цивільно-правового договору такий цивільно-правовий договір може бути або оплатним, або безоплатним.

(13) Голова та члени Наглядової ради несуть персональну відповідальність за невиконання або неналежне виконання своїх обов'язків у обсягах та порядку, визначеному чиним законодавством України та відповідним

respective civil agreement (contract) concluded with the Chairman/Member of the Supervisory Board of the Bank.

(14) Authority of a member of the Supervisory Board (with simultaneous termination of agreement (contract) shall cease without decision of the General Meeting of Shareholders in the following cases:

- 1) by his/her own will on condition of two weeks prior written notice to the Bank;
- 2) by his/her own will in case of impossibility of fulfillment by a Supervisory Board member of duties due to his/her state of health;
- 3) in case of coming into force of a sentence or court's decision on administering punishment to him/her, which eliminates the possibility to fulfill duties of a Supervisory Board member;
- 4) in the event of a court decision entering into force in accordance with the second part of Article 73 of the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" and/or a court decision according to which a member of the Supervisory Board was found guilty of violating Article 89 of the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies";
- 5) in case of death, being declared of legal disability, limited legal ability, missing, or dead;
- 6) in case of obtaining by the Bank of a written notification on the replacement of a member of the Supervisory Board, who is a representative of the Shareholder;
- 7) in the cases stipulated by the third part of Article 88 of the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies";
- 8) in the case of alienation by the Shareholder, whose representative is a member of the Supervisory Board, of all Bank shares belonging to him;
- 9) in case of expiry of term of a civil agreement/contract concluded with a member of the Supervisory Board or on other reasons stipulated by the agreement/contract.

(15) If an independent member of the Supervisory Board of the Bank does not any longer meet the requirements established by the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" regarding independent members of the Supervisory Board of the Bank, he/she must resign from his/her powers ahead of time by means of submitting a respective written notice to the Bank.

(16) The National Bank of Ukraine has a right to demand withdrawal of authorities of a

цивільно-правовим договором (контрактом) із головою/членом Наглядової ради Банку.

(14) Без рішення Загальних зборів Акціонерів повноваження члена Наглядової ради (з одночасним припиненням договору (контракту) припиняються:

- 1) за його/її бажанням за умови письмового повідомлення про це Банку за два тижні;
- 2) за його/її бажанням в разі неможливості виконання обов'язків члена Наглядової ради за станом здоров'я;
- 3) в разі набрання законної сили вироком чи рішенням суду, яким його засуджено до покарання, що виключає можливість виконання обов'язків члена Наглядової Ради;
- 4) у разі набрання законної сили рішенням суду відповідно до частини другої статті 73 Закону України «Про акціонерні товариства», та/або рішенням суду, за яким члена Наглядової ради визнано винним у порушенні статті 89 Закону України «Про акціонерні товариства»;
- 5) в разі смерті, визнання його недієздатним, обмежено дієздатним, безвісно відсутнім, померлим;
- 6) у разі отримання Банком письмового повідомлення про заміну члена Наглядової ради, який є представником Акціонера;
- 7) у випадках, передбачених частиною третьою статті 88 Закону України «Про акціонерні товариства»;
- 8) у разі відчуження Акціонером, представником якого (яких) є член Наглядової ради, всіх належних йому акцій Банку;
- 9) в разі закінчення строку цивільно-правового договору (контракту), укладеного з членом Наглядової ради, або з інших підстав передбачених договором/контрактом.

(15) У разі якщо незалежний член Наглядової ради Банку перестає відповідати вимогам, встановленим Законом України «Про акціонерні товариства» стосовно незалежних членів Наглядової ради Банку, він/вона повинен/-нна скласти свої повноваження достроково шляхом подання відповідного письмового повідомлення Банку.

(16) Національний банк України має право вимагати припинення повноважень члена

Supervisory Board member if he/she does not meet the qualification requirements and/or if the head of the Bank does not ensure the proper performance of his/her official duties, which led to a violation of the requirements of the legislation revealed during the implementation of banking supervision in the manner determined by the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activities".

Наглядової ради, якщо він/вона не відповідає кваліфікаційним вимогам та/або якщо керівник Банку не забезпечує належного виконання своїх посадових обов'язків, що призвело до порушення вимог законодавства, виявленого під час здійснення банківського нагляду у порядку, визначеному Законом України «Про банки і банківську діяльність».

(17) The Supervisory Board shall be responsible for:

- 1) ensuring the security and financial stability of the Bank;
- 2) ensuring that the Bank's activities comply with Ukrainian legislation and with the standards of professional associations whose requirements apply to the Bank;
- 3) implementing the Bank's strategy in accordance with the main areas of activity determined by the General Meeting of the Bank's Shareholders and the Bank's business plan;
- 4) ensuring the effective organization of corporate governance in line with the principles (code) of corporate governance approved by the General Meeting of the Bank's Shareholders;
- 5) establishing and maintaining a comprehensive, adequate, and effective internal control system, including a risk management system;
- 6) appointing the Chairman and Members of the Bank's Management Board, as well as the heads of sub-divisions of control.

(17) Наглядова рада несе відповідальність за:

- 1) безпеку та фінансову стійкість Банку;
- 2) відповідність діяльності Банку законодавству, стандартам професійних об'єднань, дія яких поширюється на Банк;
- 3) упровадження стратегії Банку відповідно до основних напрямів діяльності, визначених Загальними зборами Акціонерів Банку, та бізнес-плану Банку;
- 4) забезпечення ефективної організації корпоративного управління відповідно до принципів (кодексу) корпоративного управління, затверджених Загальними зборами Акціонерів Банку;
- 5) створення та функціонування комплексної, адекватної та ефективної системи внутрішнього контролю, у тому числі системи управління ризиками.
- 6) призначення голови та членів правління Банку, а також керівників підрозділів контролю.

(18) Members of the Supervisory Board bear responsibility for activity of the Bank within their competence.

(18) Члени Наглядової ради несуть відповідальність за діяльність Банку у межах своєї компетенції.

(19) Ceasing of the authorities of a member of the Supervisory Board of the Bank means a simultaneous termination of the agreement (contract) concluded with him/her.

(19) Із припиненням повноважень члена Наглядової ради одночасно припиняється дія договору (контракту), укладеного з ним/нею.

(20) If the number of members of the Supervisory Board whose powers are valid is less than 5 persons of its total composition, the Bank must convene a General Meeting of Shareholders within three months to elect the remaining members of the Supervisory Board.

(20) Якщо кількість членів Наглядової ради, повноваження яких є чинними, становить менше 5 осіб від її загального складу, Банк протягом трьох місяців має скликати Загальні збори Акціонерів для обрання решти членів Наглядової ради.

## Article 6

## Стаття 6

(1) The Supervisory Board operates in meetings chaired by the Supervisory Board Chairman.

(1) На засіданнях Наглядової ради головує голова Наглядової ради.

(2) The Chairman of the Supervisory Board organizes the Supervisory Board's work,

(2) Голова Наглядової ради організовує її роботу, скликає засідання Наглядової ради та



convokes the Supervisory Board meetings and chairs them. He opens the General Meetings of Shareholders, arranges election of secretary of the General Meeting of Shareholders / Supervisory Board, and exercises other authorities, as stipulated by the Articles of Association and these Rules.

(3) When the Chairman of the Supervisory Board is absent for any reason from the meeting, the other member authorized by the Supervisory Board shall assume all the rights and obligations of the Chairman, including the right to chair the General Meeting of Shareholders.

головує на них. Він відкриває Загальні збори, організовує обрання секретаря Загальних зборів Акціонерів/ Наглядової ради, здійснює інші повноваження, передбачені Статутом та цим Положенням.

(3) Якщо голова Наглядової ради з будь-якої причини відсутній на засіданні, права та обов'язки голови, включаючи право головувати на Загальних зборах Акціонерів, виконує інший уповноважений Радою член Наглядової ради.

### **III. POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD**

#### **Article 7**

(1) The Supervisory Board competence covers making decisions on issues determined by the current legislation (including normative legal acts of the National Securities and Stock Market Commission), the Articles of Association and these Rules of Procedure of the Supervisory Board.

(2.1) The exclusive competence of the Supervisory Board covers such functions:

- 1) approval of internal regulations on the Management Board, committees of the Supervisory Board, structural subdivisions on risk management, compliance, internal audit, other structural subdivisions directly subordinated to the Supervisory Board, which should include, in particular, the procedure of reporting to the Supervisory Board, as well as approval of internal regulations governing the Bank's activities, except for those referred to the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders by the legislation of Ukraine, and those delegated by the Supervisory Board for approval to the Management Board;
- 2) approval of the regulation on the remuneration of the members of the Management Board;
- 3) approval of the report on the remuneration of the members of the Management Board;
- 4) preparation and approval of a draft of agenda and agenda of the General Meeting of the Shareholders of the Bank, making decision on the date of its holding and on including proposals to the draft of agenda with exception of convening an

### **III. ПОВНОВАЖЕННЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

#### **Стаття 7**

(1) До компетенції Наглядової ради належить вирішення питань, передбачених чинним законодавством (у тому числі нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку), Статутом та цим Положенням про Наглядову раду.

(2.1) До виключної компетенції Наглядової ради належать такі функції:

- 1) затвердження внутрішніх положень про Правління, про комітети Наглядової ради, про структурні підрозділи з управління ризиками, контролю за дотриманням норм (комплаєнс), внутрішнього аудиту, про інші структурні підрозділи, підпорядковані безпосередньо Наглядовій раді, які, повинні включати, зокрема, порядок звітування перед Наглядовою радою, а також затвердження внутрішніх положень, якими регулюється діяльність Банку, крім тих, що віднесені до виключної компетенції Загальних зборів Акціонерів законодавством України, та тих, що рішенням Наглядової ради передані для затвердження Правлінню;
- 2) затвердження Положення про винагороду членів Правління;
- 3) затвердження звіту про винагороду членів Правління;
- 4) підготовка та затвердження проєкту порядку денного та порядку денного Загальних зборів, прийняття рішення про дату їх проведення та про включення пропозицій до проєкту порядку денного, крім випадків скликання акціонерами позачергових Загальних зборів;

- extraordinary (unscheduled) General Meeting by the Shareholder;
- 5) calling General Meeting of the Shareholders of the Bank, making decision on convening a regular or extraordinary (unscheduled) General Meeting of the Shareholders in accordance with the Articles of Association and in cases, envisaged by the legislation;
  - 6) giving a notice to the Shareholder about convening the General Meeting of the Shareholders of the Bank, according to the legislation;
  - 7) making decision on placement by the Bank of securities other than shares;
  - 8) making decision on redemption of placed by the Bank securities other than shares;
  - 9) approval of market value of property in cases envisaged by the current legislation;
  - 10) election and termination of powers of the chairman and members of the Management Board, election and dismissal of the head of the Internal Audit sub-division of the Bank, the Chief Risk Officer of the Bank (the head of the Risk Management sub-division (CRO)) and the Chief Compliance Officer of the Bank (the head of the Compliance sub-division (CCO));
  - 11) consideration of the Management Board report and approval of measures by the results of its consideration;
  - 12) making decision on dismissal of the chairman or a member of the Management Board from performing powers and appointment (election) of a person, temporary acting as the chairman of the Management Board;
  - 13) election of registration commission, except of cases as provided by the legislation;
  - 14) defining the date of compiling a list of persons who are entitled to receive dividends, a procedure and terms the payment within the term specified by the effective legislation;
  - 15) defining the date of compiling the list (register) of Shareholders, who shall be informed about holding a General Meeting of the Shareholders and are entitled to participate in it in accordance with the effective legislation;
  - 16) making decisions on issues which belong to the competence of the Supervisory Board in accordance with the legislation of Ukraine in cases of merger, takeover, splitting, separation or transformation of the Bank;
  - 17) defining probability of the Bank's insolvency because it taking obligation or
- 5) скликання Загальних зборів Акціонерів Банку, прийняття рішення про проведення чергових або позачергових Загальних зборів Акціонерів відповідно до Статуту та у випадках, встановлених законодавством;
  - 6) повідомлення акціонерів про проведення Загальних зборів Акціонерів Банку відповідно до законодавства;
  - 7) прийняття рішення про розміщення Банком цінних паперів, крім акцій;
  - 8) прийняття рішення про викуп розміщених Банком цінних паперів, крім акцій;
  - 9) затвердження ринкової вартості майна у випадках, передбачених законодавством;
  - 10) призначення та припинення повноважень голови та членів Правління, призначення та звільнення керівника підрозділу внутрішнього аудиту Банку, головного ризик-менеджера Банку (керівника підрозділу з управління ризиками (CRO)) та головного комплаєнс-менеджера Банку (керівника підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) (CCO));
  - 11) розгляд звіту Правління та затвердження заходів за результатами його розгляду;
  - 12) прийняття рішення про відсторонення голови або члена Правління від здійснення повноважень та призначення (обрання) особи, яка тимчасово здійснюватиме повноваження голови Правління;
  - 13) обрання реєстраційної комісії, за винятком випадків, встановлених законодавством;
  - 14) визначення дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядку та строків виплати дивідендів у межах граничного строку, визначеного чинним законодавством;
  - 15) визначення дати складення переліку акціонерів, які мають бути повідомлені про проведення Загальних зборів Акціонерів та мають право на участь у Загальних зборах Акціонерів відповідно до чинного законодавства;
  - 16) вирішення питань, віднесених до компетенції Наглядової ради чинним законодавством, у разі злиття, приєднання, поділу, виділу або перетворення Банку;
  - 17) визначення ймовірності визнання Банку неплатоспроможним внаслідок прийняття ним на себе зобов'язань або їх виконання, у тому числі внаслідок виплати дивідендів або викупу акцій;

- non-performing its obligations, including as a result of dividend payment or shares purchase;
- 18) making decision on electing appraiser of the Bank's property and approving conditions of a contract which is concluded with it, defining amount to be paid for its services;
  - 19) making decision on electing (change) of depository agency, which provided additional services to the Bank, approval of conditions of a contract that is concluded with it, defining amount to be paid for its services;
  - 20) submitting to the Shareholders, in cases as provided by the legislation, of proposals about purchase of shares in their possession (belonging to them);
  - 21) approval and control over the implementation of the Bank's strategy, business plan, plans for maintaining capital and liquidity adequacy, Bank's activities recovery plans, financing of the Bank in crisis situations, ensuring the continuous operation of the Bank;
  - 22) ensuring the organization of effective corporate governance in accordance with the principles (code) of corporate governance approved by the General Meeting of Shareholders;
  - 23) approval and control over fulfillment of the Bank's budget, including the financing of the Risk Management sub-division, the Compliance sub-division and the Internal Audit sub-division;
  - 24) approval and control over realization of the strategy and the operative plan of management of problem assets of the Bank;
  - 25) ensuring the functioning and control over efficiency of a comprehensive and adequate internal control system, including the risk management system, and the internal audit system;
  - 26) approval and control over compliance with the risk management strategies and policies, declaration of risk appetite, list of limits (restrictions) on risks of the Bank;
  - 27) approval and control over observance of the code of conduct (ethics), policy of prevention, detection and management of conflicts of interest in the Bank;
  - 28) introduction and control over the functioning of the mechanism of confidential notification of unacceptable behavior in the Bank and response to such notifications;
  - 29) defining resources of capitalization and other financing of the Bank;
  - 18) прийняття рішення про обрання оцінювача майна Банку та затвердження умов договору, що укладається з ним, встановлення розміру оплати його послуг;
  - 19) прийняття рішення про обрання (заміну) депозитарної установи, що надає Банку додаткові послуги, затвердження умов договору, що укладається з нею, встановлення розміру оплати її послуг;
  - 20) надсилання у випадках, передбачених законодавством, пропозиції акціонерам про придбання належних їм акцій;
  - 21) затвердження та контроль за реалізацією стратегії Банку, бізнес-плану, планів підтримання достатності капіталу та достатності ліквідності, відновлення діяльності Банку, фінансування Банку в кризових ситуаціях, забезпечення безперервної діяльності Банку;
  - 22) забезпечення організації ефективного корпоративного управління відповідно до принципів (кодексу) корпоративного управління, затверджених Загальними зборами Акціонерів;
  - 23) затвердження та контроль за виконанням бюджету Банку, у тому числі фінансування підрозділів з управління ризиками, підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс), підрозділу внутрішнього аудиту;
  - 24) затвердження та контроль за реалізацією стратегії та оперативного плану управління проблемними активами Банку;
  - 25) забезпечення функціонування та контроль за ефективністю комплексної та адекватної системи внутрішнього контролю Банку, у тому числі системи управління ризиками, внутрішнього аудиту;
  - 26) затвердження та контроль за дотриманням стратегій і політик управління ризиками, декларації схильності до ризиків, переліку лімітів (обмежень) щодо ризиків Банку;
  - 27) затвердження та контроль за дотриманням кодексу поведінки (етики), політики запобігання, виявлення та управління конфліктами інтересів у Банку;
  - 28) запровадження та контроль за функціонуванням механізму конфіденційного повідомлення про неприйнятну поведінку у Банку та реагування на такі повідомлення;
  - 29) визначення джерел капіталізації та іншого фінансування Банку;
  - 30) визначення кредитної політики Банку;

- 30) defining the Bank's Credit policy;
  - 31) approval of the Bank's organizational structure, as well as the structure of the Risk Management sub-division, the Compliance sub-division and the Internal Audit sub-division;
  - 32) exercising control over the activity of the Management Board, sub-divisions of risk management, compliance, internal audit and bringing recommendations concerning its improvement;
  - 33) carrying out an annual assessment of the effectiveness of the activity of the Management Board on the whole and each member of the Management Board separately, of the Risk Management, the Compliance, the Internal Audit sub-divisions, assessment of compliance of the members of the Management Board, the Chief Risk Officer (CRO), the Chief Compliance Officer (CCO), the Head of the Internal Audit sub-division with the qualification requirements, assessment of compliance of the collective suitability (fitness) of the Management Board with the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, taking into account the peculiarities of the Bank's activities as systemically important (if such status is assigned to the Bank) and / or the activities of the banking group to which the Bank belongs, as well as measures to improve mechanisms of activity of the Management Board and the Risk Management, the Compliance, the Internal Audit sub-divisions based on the results of such assessment;
  - 34) defining the order of work and work plans of Internal Audit sub-division and control over its activity;
  - 35) defining the audit firm for conducting an external audit, including for conducting an annual audit of financial statements, approval of the terms of the contract concluded with audit firm, setting the amount of payment for services;
  - 36) consideration of a conclusion of external audit of the Bank and preparation of recommendations to the General Meeting of the Shareholders for making decision on the conclusion of external audit;
  - 37) control over elimination of deficiencies, revealed by the National Bank of Ukraine and other state authorities, that within their competences perform supervision over the Bank's activity, Internal Audit sub-division and audit firm, by the results of external
- 31) затвердження організаційної структури Банку, а також структури підрозділу з управління ризиками, підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс), підрозділу внутрішнього аудиту;
  - 32) здійснення контролю за діяльністю Правління, підрозділів з управління ризиками, контролю за дотриманням норм (комплаєнс), внутрішнього аудиту та внесення рекомендацій щодо її вдосконалення;
  - 33) здійснення щорічної оцінки ефективності діяльності Правління загалом та кожного члена Правління зокрема, підрозділів з управління ризиками, контролю за дотриманням норм (комплаєнс), внутрішнього аудиту, оцінки відповідності членів Правління, головного ризик-менеджера (CRO), головного комплаєнс-менеджера (CCO), керівника підрозділу внутрішнього аудиту кваліфікаційним вимогам, оцінки відповідності колективної придатності Правління розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку з урахуванням особливостей діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк, а також вжиття заходів з удосконалення механізмів діяльності Правління та підрозділів з управління ризиками, контролю за дотриманням норм (комплаєнс), внутрішнього аудиту за результатами такої оцінки;
  - 34) визначення порядку роботи та планів роботи підрозділу внутрішнього аудиту і контроль за його діяльністю;
  - 35) визначення аудиторської фірми для проведення зовнішнього аудиту, у тому числі для проведення щорічної аудиторської перевірки фінансової звітності, затвердження умов договору, що укладається з аудиторською фірмою, встановлення розміру оплати послуг;
  - 36) розгляд висновку зовнішнього аудиту Банку та підготовка рекомендацій Загальним зборам Акціонерів для прийняття рішення щодо висновку зовнішнього аудиту;
  - 37) контроль за усуненням недоліків, виявлених Національним банком України та іншими органами державної влади та управління, які в межах компетенції здійснюють нагляд за діяльністю Банку, підрозділом внутрішнього аудиту та

- audit carrying out;
- 38) making decision on establishing, reorganization and liquidation of legal entities, establishment of branches and representation offices of the Bank on the territory of others states, approval of their Articles of Association and Bylaws, as well as on the Bank's participation in legal entities constituting 10 and more percent of their authorized capital;
- 39) approval of conditions of civil, labor agreements (contracts) that are concluded with members of the Management Board of the Bank and the head and employees of Internal Audit sub-division, the Chief Risk Officer (CRO), the Chief Compliance Officer (CCO), determining amount of their remuneration; determining person, empowered to sign on behalf of the Bank labor agreements (contracts) with the members of the Management Board;
- 40) exercising control over timely provision (publishing) by the Bank of reliable information on its activity in accordance with the legislation of Ukraine, including the normative acts of the National Bank of Ukraine, publishing by the Bank of information on the principles (code) of corporate governance in the Bank;
- 41) deciding on the Bank's participation in groups, including in industrial-financial and other associations;
- 42) making decisions on concluding significant agreements (deeds), if the market value of the subject of a significant agreement is from 10 to 25 percent, from 25 to 50 percent, 50 percent or more, of the value of assets, according to the latest annual financial statements of the Bank;
- 43) approval of credit limits that constitute 10 percent or more of the regulatory capital of the Bank;
- 44) making decisions on execution of transactions (agreements) with interest, if the market value of the subject of the transaction (agreement) with interest exceeds 10 percent of the value of assets, according to the latest annual financial statements of Bank;
- 45) approval and control over the observance of the procedure for carrying out operations with persons related to the Bank, which, in particular, should contain requirements on revealing and exercising control over operations with persons related to the Bank;
- 46) determining the remuneration policy in the Bank in accordance with the requirements established by the National Bank of
- аудиторською фірмою, за результатами проведення зовнішнього аудиту;
- 38) прийняття рішення щодо створення, реорганізації та ліквідації юридичних осіб, утворення філій і представництв Банку на території інших держав, затвердження їх статутів і положень, а також щодо участі Банку в юридичних особах, що становлять 10 і більше відсотків їх статутного капіталу;
- 39) затвердження умов цивільно-правових, трудових договорів, що укладаються з членами Правління Банку та керівником працівниками підрозділу внутрішнього аудиту, головним ризик-менеджером (CRO), головним комплаєнс-менеджером (CCO), встановлення розміру їхньої винагороди; визначення особи, яка підписуватиме трудові договори (контракти) від імені Банку з головою та членами Правління;
- 40) контроль за своєчасністю надання (опублікування) Банком достовірної інформації щодо його діяльності відповідно до законодавства, у тому числі нормативно-правових актів Національного банку України, опублікування Банком інформації про принципи (кодекс) корпоративного управління Банку;
- 41) вирішення питань про участь Банку у групах, в тому числі промислово-фінансових та інших об'єднаннях;
- 42) прийняття рішень про вчинення значних правочинів, якщо ринкова вартість предмета значного правочину становить від 10 до 25 відсотків, від 25 до 50 відсотків, 50 відсотків і більше, вартості активів, за даними останньої річної фінансової звітності Банку;
- 43) затвердження кредитних лімітів, які становлять 10 і більше відсотків регулятивного капіталу Банку;
- 44) прийняття рішення про вчинення правочинів із заінтересованістю, якщо ринкова вартість предмета правочину із заінтересованістю перевищує 10 відсотків вартості активів, за даними останньої річної фінансової звітності Банку;
- 45) затвердження та контроль за дотриманням порядку здійснення операцій із пов'язаними з Банком особами, який, зокрема, має містити вимоги щодо виявлення та контролю за операціями із пов'язаними з Банком особами;
- 46) визначення політики винагород в Банку відповідно до вимог, встановлених

- Ukraine, exercising control over its implementation;
- 47) annual assessment of the effectiveness of the activity of the Supervisory Board on the whole and each member of the Supervisory Board separately, of the committees of the Supervisory Board, assessing the compliance of the collective suitability (fitness) of the Supervisory Board with the size, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, taking into account the peculiarities of the Bank's activities as systemically important (if such status is assigned to the Bank) and / or the activities of the banking group to which the Bank belongs, as well as measures to improve mechanisms of activity of the Supervisory Board based on the results of such assessment;
  - 48) sending a proposal (business) to the shareholders in the cases and in accordance with the procedure specified by the legislation;
  - 49) overcoming the veto right imposed by the Chief Risk Officer (CRO) and/or the Chief Compliance Officer (CCO), in accordance with the Resolution of the Board of the National Bank of Ukraine №64 as of 11 June 2018 (with changes);
  - 50) approval of the annual report of the Bank (annual issuer report).

(2.2) Other competence of the Supervisory Board covers such functions:

- (1) approval of internal bank documents on risk management in accordance with the requirements of regulations of the National Bank of Ukraine and monitoring their implementation, compliance and timely updating (updating);
- (2) determining the nature, format and scope of information on risks, reviewing risk management reporting and, if the risk profile of the Bank does not meet the approved risk appetite, making immediate decision on the application of adequate measures to mitigate risks;
- (3) approval of the Bank's internal regulatory documents on internal audit matters and exercising oversight of their implementation, compliance, and timely review and update (revision);
- (4) reviewing and approval of the annual report on the activities of the internal audit sub-

- Національним банком України, здійснення контролю за її реалізацією;
- 47) здійснення щорічної оцінки ефективності діяльності Наглядової ради загалом та кожного члена Наглядової ради зокрема, комітетів Наглядової ради, оцінки відповідності колективної придатності Наглядової ради розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку з урахуванням особливостей діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк, а також вжиття заходів з вдосконалення механізмів діяльності Наглядової ради за результатами такої оцінки;
  - 48) надсилання оферти акціонерам у випадках і порядку визначеному законодавством;
  - 49) подолання права вето, накладених головним ризик-менеджером (CRO) та головним комплаєнс-менеджером (CCO), відповідно до постанови Правління Національного банку України №64 від 11 червня 2018 року (із змінами);
  - 50) затвердження річного звіту Банку (річної інформації емітента).

(2.2) До інших компетенцій Наглядової ради належать такі функції:

- (1) затвердження внутрішньо-банківських документів з питань управління ризиками відповідно до вимог нормативно-правових актів Національного Банку України та здійснення контролю за їх впровадженням, дотриманням та своєчасним оновленням (актуалізацією);
- (2) визначення характеру, формату та обсягу інформації про ризики, розгляд управлінської звітності про ризики та, якщо профіль ризику Банку не відповідає затвердженому ризик-апетиту, прийняття невідкладних рішень щодо застосування адекватних заходів для пом'якшення ризиків;
- (3) затвердження внутрішніх регулятивних документів Банку з питань внутрішнього аудиту та здійснення контролю за їх впровадженням, дотриманням та своєчасним оновленням (актуалізацією);
- (4) розгляд та затвердження річного звіту про роботу підрозділу внутрішнього аудиту;

- division;
- (5) exercising oversight of compliance by internal auditors with, and adherence to, the principles governing the organization of the internal audit sub-division;
  - (6) ensuring that an external quality assessment of the internal audit function is conducted at least once every five years by a qualified independent assessor or a group of independent assessors;
  - (7) approval of the plans for conducting external and internal quality assessments of the internal audit function in accordance with the requirements of the Bank's internal regulatory documents and exercising oversight over the submission by the Head of the Internal Audit sub-division of the report on the external quality assessment of the internal audit function in the manner prescribed by internal regulatory documents;
  - (8) approval of the internal audit quality assurance and improvement program based on the results of external and internal quality assessments, and exercising oversight over its implementation;
  - (9) reviewing and approving reports on the activities of the internal audit sub-division;
  - (10) determining the remuneration of internal auditors in a manner that does not give rise to conflicts of interest and does not compromise the independence of the Bank's internal audit sub-division;
  - (11) ensuring that the internal audit system of the Bank complies with the General Internal Audit Requirements and Practice, applied by Internal Audit of the Shareholder of the Bank;
  - (12) approval of the Internal Audit report on the results of the Bank's anti-money laundering activity;
  - (13) approval of the regulations on the committees of the Supervisory Board, which regulate the formation and activities of the mentioned committees;
  - (14) ensuring the operation and control over the effectiveness of the organization and operation of the internal capital adequacy assessment process (hereinafter - the ICAAP process), approval of intra-bank / intra-group documents regarding the ICAAP process and approval of conclusions on the adequacy of internal capital, as well as the plan for maintaining internal capital at a sufficient level;
  - (15) ensuring the operation and control over the effectiveness of the organization and
- (5) здійснення контролю за виконанням та дотриманням внутрішніми аудиторами принципів організації функції внутрішнього аудиту;
  - (6) забезпечення проведення зовнішньої оцінки якості функції внутрішнього аудиту не рідше одного разу на п'ять років кваліфікованим незалежним оцінювачем або групою незалежних оцінювачів;
  - (7) затвердження планів проведення зовнішньої та внутрішньої оцінки якості внутрішнього аудиту відповідно до вимог внутрішньобанківських документів та здійснення контролю за поданням керівником підрозділу внутрішнього аудиту звіту про зовнішню оцінку якості функції внутрішнього аудиту в порядку, визначеному внутрішніми регулятивними документами;
  - (8) затвердження програми забезпечення та підвищення якості внутрішнього аудиту за результатами зовнішньої та внутрішньої оцінки, а також здійснення контроль за їх виконанням;
  - (9) розгляд та затвердження звіту про роботу підрозділу внутрішнього аудиту;
  - (10) встановлює розмір винагороди внутрішнім аудиторам, який не створює конфлікту інтересів та не ставить під загрозу незалежність підрозділу внутрішнього аудиту Банку;
  - (11) забезпечує, щоб система внутрішнього аудиту Банку відповідала Загальним Вимогам та Практикам Внутрішнього Аудиту, що застосовуються внутрішнім аудитом Акціонера Банку;
  - (12) затвердження звіту внутрішнього аудиту про результати перевірок діяльності Банку у сфері запобігання легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом;
  - (13) затвердження положень про комітети Наглядової ради, якими регулюються питання утворення та діяльності зазначених комітетів;
  - (14) забезпечення функціонування та контролю за ефективністю організації та функціонування процесу оцінки достатності внутрішнього капіталу (далі - процес ICAAP), затвердження внутрішньобанківських / внутрішньогрупових документів щодо процесу ICAAP та затвердження висновків про достатність внутрішнього капіталу, а також плану підтримання внутрішнього капіталу на достатньому рівні;
  - (15) забезпечення функціонування та контролю за ефективністю організації та



operation of the internal liquidity adequacy assessment process (hereinafter - the ILAAP process), approval of intra-bank / intra-group documents regarding the ILAAP process and approval of conclusions on the adequacy of internal liquidity, as well as the plan for maintaining internal liquidity at a sufficient level;

- (16) control of performance by the Bank of the depository activities within the scope of professional activity in accordance with the licenses obtained from the National Securities and Stock Market Commission;
- (17) approval of the Policy on the evaluation of the activity of the Supervisory Board and the Committees of the Supervisory Board and the Policy on the evaluation of the activity of the Management Board, members of the Management Board separately, committees, sub-divisions of control and heads of sub-divisions of control;
- (18) giving its final approval to the following decisions made by the Management Board in accordance with the Rules of Procedure of the Management Board:
  - i. approval of the Bylaws on Executives, Heads of control sub-divisions and Key persons of the Bank;
  - ii. launching internal projects, hiring external consultants, approving any item purchase, in the result of which the annual budget is exceeded;
  - iii. assigning of funding for image and advertising campaigns of the Bank (including presentations) if the fund for this purpose exceeds the total annual budget of the Bank.

(3) If the Supervisory Bank is not formed in the minimum required structure in accordance with the legislation of Ukraine, the Management Board has the decision-making right to submit for the General Meeting consideration of any issue, which by the law or the Articles of Association is referred to the exclusive competence of the Supervisory Board. The General Meeting has the right to consider such an issue and make decision on it.

(4) The Supervisory Board shall control the activities and compliance with the established requirements of the Bank's Management Board, compliance with the Articles of Association of the Bank and with any other relevant normative regulations. In this connection, the Supervisory

функціонування процесу оцінки достатності внутрішньої ліквідності (далі - процес ILAAP), затвердження внутрішньобанківських / внутрішньогрупових документів щодо процесу ILAAP та затвердження висновків про достатність внутрішньої ліквідності, а також плану підтримання достатності ліквідності;

- (16) контроль здійснення Банком депозитарної діяльності в межах професійної діяльності відповідно до отриманих ліцензій Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- (17) затвердження Політики про оцінку діяльності Наглядової ради та комітетів Наглядової ради та Політики про оцінку діяльності Правління, членів Правління окремо, комітетів Правління, підрозділів контролю та керівників підрозділів контролю Банку;
- (18) затвердження наступних рішень Правління Банку у відповідності до Положення про Правління Банку:
  - i. затвердження Положення про керівників, керівників підрозділу контролю та ключових осіб Банку;
  - ii. започаткування внутрішніх проєктів, залучення зовнішніх консультантів, затвердження купівлі будь-якого майна, якщо в результаті цього відбувається перевищення річного бюджету;
  - iii. виділення фінансування для проведення іміджевих та рекламних компаній Банку (включаючи презентації), якщо такі витрати перевищують загальний річний бюджет Банку.

(3) У разі якщо Наглядова рада Банку не сформована у складі, мінімально необхідному відповідно до законодавства України, Правління має право прийняти рішення про винесення на розгляд Загальних зборів будь-якого питання, яке законом або статутом віднесене до виключної компетенції Наглядової ради. Загальні збори мають право розглянути таке питання та прийняти рішення щодо нього.

(4) Наглядова рада контролює діяльність та відповідність встановленим вимогам Правління Банку, дотримання Статуту Банку та будь-яких інших відповідних нормативних положень. У зв'язку з цим, Наглядова рада має право перевіряти дані обліку та здійснення



Board shall have the right to inspect the accounting data and performance of any managerial functions in the Bank. The Supervisory Board shall examine the proposals as to the profit distribution and the annual report of the Management Board and submit its comments to it to the General Meeting of the Shareholders.

(5) Matters which belong to the exclusive competence of the Supervisory Board cannot be decided on by any other Bank's bodies with the exception of the General Meeting of Shareholders, if it is not stipulated to the contrary by effective legislation.

(6) The Supervisory Board bears full responsibility for creating a comprehensive, adequate and effective system for managing the risks to which the Bank is exposed in its activities.

(7) The Supervisory Board ensures an independent performance of the risk management functions by subordinating Chief Risk Officer of the Bank (CRO) and Chief Compliance Officer of the Bank (CCO) to the Bank's Supervisory Board, their reporting to the Supervisory Board, direct and unlimited discussion on risks directly with the Supervisory Board of the Bank without the need (obligation) to inform the members of the Management Board of the Bank, their organizational and functional separation from the sub-divisions (heads of sub-divisions) of the first and third lines of defense and ensures proper performance by the Supervisory Board of other risk management functions, as determined by the legislation of Ukraine

(8) The Supervisory Board is responsible for establishing an independent and effective internal audit function in the Bank and ensures the independent performance of its functions by:

- 1) providing for functional accountability/subordination and reporting to the Supervisory Board, as well as organizational and functional segregation of the internal audit unit from the first and second lines of defense;
- 2) ensuring a direct and unrestricted possibility to discuss internal audit matters directly with the Supervisory Board of the Bank without the need (obligation) to inform members of the Management Board thereof;
- 3) ensuring the unconditional right of the Head of the Internal Audit sub-division to immediately

будь-яких управлінських функцій в Банку. Наглядова рада перевіряє пропозиції щодо розподілу прибутку і щорічний звіт Правління та подає свої коментарі до нього на розгляд Загальних зборів Акціонерів Банку.

(5) Питання, що належать до виключної компетенції Наглядової ради, не можуть вирішуватися іншими органами Банку, крім Загальних зборів Акціонерів, за винятком випадків, встановлених законом.

(6) Наглядова рада несе повну відповідальність за створення комплексної, адекватної та ефективної системи управління ризиками, на які наражається Банк у своїй діяльності.

(7) Наглядова рада забезпечує незалежне виконання функцій з управління ризиками шляхом підпорядкування головного ризик-менеджера Банку (CRO) та головного комплаєнс-менеджера Банку (CCO) Наглядовій раді Банку, їх звітування перед Наглядовою радою, прямої та необмеженої можливості обговорення питань щодо ризиків безпосередньо з Наглядовою радою Банку без необхідності (обов'язку) інформування про це членів Правління Банку, їх організаційного та функціонального відокремлення від підрозділів (керівників підрозділів) першої та третьої ліній захисту та забезпечення належного виконання інших функцій Наглядової ради з управління ризиками, передбачених законодавством України.

(8) Наглядова рада несе відповідальність за створення незалежної та ефективної функції внутрішнього аудиту в Банку, забезпечує незалежне виконання її функцій шляхом:

- 1) функціонального підпорядкування та підзвітності Наглядовій раді, організаційного та функціонального відокремлення підрозділу внутрішнього аудиту від підрозділів першої та другої ліній захисту;
- 2) прямої та необмеженої можливості обговорення питань внутрішнього аудиту безпосередньо з Наглядовою радою Банку без необхідності (обов'язку) інформування про це членів Правління Банку;
- 3) забезпечення безумовного права керівника підрозділу внутрішнього аудиту невідкладно письмово інформувати та/або проводити

inform the Supervisory Board in writing and/or hold meetings with it in order to discuss well-founded concerns regarding existing and/or potential issues (deficiencies) in the Bank's activities.

The Supervisory Board ensures the organization and effective functioning of the internal audit function in the Bank, which includes:

- 1) establishing an effective organizational structure of the internal audit function;
- 2) developing and overseeing compliance with the Bank's internal documents on internal audit matters, which define at least the mandate of the internal audit function, the internal audit strategy, internal audit methodology, the risk assessment process, and the annual internal audit plan (and amendments thereto);
- 3) ensuring the integration of the internal audit function into corporate governance processes, including interaction with the Supervisory Board, the Management Board of the Bank, and the external auditor;
- 4) ensuring that the remuneration policy of the Bank promotes the effective functioning of the Internal Audit sub-division.

The Supervisory Board ensures oversight of the effectiveness and independence of the Bank's internal audit function.

Jointly with the Management Board of the Bank, the Supervisory Board ensures the independence of the internal audit unit from any interference in planning, determining the scope of work, performing internal audit engagements, and reporting on the results of internal audit engagements.

The Supervisory Board:

- 1) together with the Head of the Internal Audit sub-division monitors and analyzes factors that may threaten the independence of the Internal Audit sub-division;
- 2) discusses with the Head of the Internal Audit Unit and the Management Board of the Bank the relevance, adequacy, and effectiveness of the powers and responsibilities of the participants of the internal audit function;
- 3) identifies actual or potential threats to the independence of the internal audit unit and takes measures to eliminate and/or mitigate such threats;
- 4) ensures (upon the request of the Head of the Internal Audit sub-division) that the Internal Audit sub-division is provided with the resources necessary to perform its assigned duties;

зустрічі з Наглядовою радою, з метою обговорення обґрунтованого занепокоєння стосовно наявних та/або потенційних проблем (недоліків) у діяльності банку.

Наглядова рада забезпечує організацію та ефективне функціонування функції внутрішнього аудиту в Банку, що передбачає:

- 1) створення ефективної організаційної структури функції внутрішнього аудиту;
- 2) розроблення та контроль за дотриманням внутрішньобанківських документів з питань внутрішнього аудиту, що визначають щонайменше мандат функції внутрішнього аудиту, стратегію внутрішнього аудиту, методологію внутрішнього аудиту, процес оцінки ризиків, річного плану внутрішнього аудиту (та змін до нього);
- 3) інтегрованість функції внутрішнього аудиту в процеси корпоративного управління, включаючи взаємодію з Наглядовою радою, Правлінням Банку та зовнішнім аудитором;
- 4) забезпечення, щоб політика винагороди в Банку сприяла ефективному функціонуванню підрозділу внутрішнього аудиту.

Наглядова рада забезпечує контроль за ефективністю та незалежністю функції внутрішнього аудиту Банку.

Наглядова рада забезпечує разом із Правлінням банку незалежність підрозділу внутрішнього аудиту від будь-якого втручання під час планування, визначення обсягу робіт, виконання завдань внутрішнього аудиту та звітування про результати виконання завдань внутрішнього аудиту.

Наглядова рада:

- 1) здійснює з керівником підрозділу внутрішнього аудиту моніторинг та аналіз чинників, що можуть загрожувати незалежності підрозділу внутрішнього аудиту;
- 2) обговорює з керівником підрозділу внутрішнього аудиту та Правлінням банку актуальність, відповідність та ефективність повноважень і відповідальності суб'єктів функції внутрішнього аудиту;
- 3) виявляє фактичні чи потенційні загрози незалежності підрозділу внутрішнього аудиту та вживає заходів щодо усунення та/або мінімізації таких загроз;
- 4) забезпечує (за запитом керівника підрозділу внутрішнього аудиту) підрозділ внутрішнього аудиту ресурсами, необхідними для виконання покладених на нього обов'язків;

5) ensures a sufficient number of employees in the Internal Audit sub-division and an appropriate level of their qualifications to achieve the objectives and tasks of the internal audit function.

The Supervisory Board cooperates with the Management Board of the Bank to ensure that the Internal Audit sub-division has unrestricted access to data, records, information, personnel, and assets required to perform its powers, and ensures an appropriate response if information is received from the Head of the Internal Audit sub-division regarding any restrictions in activities, access to information, exercise of powers, or provision of resources to the Internal Audit sub-division that may adversely affect its ability to effectively perform its functions.

The Supervisory Board ensures that the Head of the Internal Audit sub-division assesses the adequacy of human and financial resources of the Internal Audit sub-division for the implementation of the annual internal audit plan and for ensuring appropriate quality of internal audit, as well as the implementation by the Head of measures to ensure the adequacy of such resources, including revising the annual internal audit plan and adjusting the budget of the Internal Audit sub-division.

(9) The Supervisory Board according to the defined by it procedure shall undertake measures for prevention of the conflict of interest in the Bank and contribute to its settlement.

(10) The Supervisory Board shall inform the National Bank of Ukraine about conflict of interest arising in the Bank.

(11) The Supervisory Board is obliged to inform the National Bank of Ukraine within three business days from the moment of revealing about:

- 1) conflict (conflicts) of interests in the Bank;
- 2) confirmed facts of unacceptable behavior in the Bank;
- 3) shortcomings in the activities of the Supervisory Board, the Management Board, as well as the Risk Management sub-division, the Compliance control sub-division (compliance) and the Internal Audit sub-division;
- 4) revealed facts concerning the Bank's heads, the Chief Risk Officer (CRO), the Chief Compliance Officer (CCO), the head of the Internal Audit sub-division, which indicate their

5) забезпечує достатню чисельність працівників підрозділу внутрішнього аудиту та належний рівень їх кваліфікації для досягнення цілей і завдань функції внутрішнього аудиту

Наглядова рада співпрацює з Правлінням Банку для забезпечення підрозділу внутрішнього аудиту необмеженим доступом до даних, записів, інформації, персоналу та майна, потрібних для виконання його повноважень та забезпечує належне реагування в разі отримання від керівника підрозділу внутрішнього аудиту інформації про наявність будь-яких обмежень у діяльності, доступі до інформації, реалізації повноважень або в забезпеченні ресурсами підрозділу внутрішнього аудиту, що може негативно вплинути на здатність підрозділу внутрішнього аудиту ефективно виконувати свої функції.

Наглядова рада забезпечує оцінку керівником підрозділу внутрішнього аудиту достатності людських та фінансових ресурсів підрозділу внутрішнього аудиту для виконання річного плану внутрішнього аудиту та забезпечення належної якості внутрішнього аудиту, а також упровадження керівником заходів для достатності таких ресурсів, включаючи перегляд річного плану внутрішнього аудиту та коригування бюджету підрозділу внутрішнього аудиту.

(9) Наглядова рада зобов'язана у визначеному нею порядку вживати заходів до запобігання виникненню конфліктів інтересів у Банку та сприяти їх врегулюванню.

(10) Наглядова рада зобов'язана повідомляти Національному банку України про конфлікти інтересів, що виникають у Банку.

(11) Наглядова рада зобов'язана протягом трьох робочих днів з моменту виявлення інформувати Національний банк України про:

- 1) конфлікт (конфлікти) інтересів у Банку;
- 2) підтверджені факти неприйнятної поведінки у Банку;
- 3) недоліки в діяльності Наглядової ради, Правління, а також підрозділу з управління ризиками, підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) та підрозділу внутрішнього аудиту;
- 4) виявлені факти стосовно керівників Банку, головного ризик-менеджера (CRO), головного комплаєнс-менеджера (CCO), керівника підрозділу внутрішнього аудиту, які свідчать про їх невідповідність установленим Національним

non-compliance with the qualification requirements established by the National Bank of Ukraine, as well as the availability of information, which may indicate/indicates a possible negative impact on ensuring the performance of by such persons of their functions.

(12) The Supervisory Board shall ensure the maintenance of the effective relationships with the National Bank of Ukraine.

(13) The Bank shall annually, not later than 30 of April, and upon request of the National Bank of Ukraine, submit to the National Bank of Ukraine, within its competences concerning the banking supervision, the information on issues (matters), that were considered at the Supervisory Board meeting (meetings), including the status of implementation of strategy, business plan, plans for maintaining capital and liquidity adequacy, strategy and operational plan for managing problem assets of the Bank, and decisions made on them, as well as the list of the Supervisory Board members present at Supervisory Board meeting (meetings).

(14) The Chairman and members of the Supervisory Board in the performance of their duties have the right to review documents and information on the activities of the Bank, including all sub-divisions of the Bank regardless of their location, and the Bank's affiliates, the right to access the banking operations automation system and the right to receive information from the Bank's heads and employees on issues arising in connection with the performance of their functional duties.

#### **IV. EMPLOYER'S COMPETENCE OF THE SUPERVISORY BOARD AND CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD**

##### **Article 8**

(1) The Supervisory Board performs the employer's rights on behalf of the Bank with regard to the Members of the Board of Management. Acting as an employer, the Supervisory Board decides on the appointment and dismissal of the Management Board Members, including chairman of the Management Board and on terms of their employment agreements (contracts).

банком України кваліфікаційним вимогам, а також про наявність інформації, яка може свідчити / свідчить про можливий негативний вплив на забезпечення виконання такими особами своїх функцій.

(12) Наглядова рада зобов'язана забезпечувати підтримання дієвих відносин з Національним банком України.

(13) Банк зобов'язаний щороку, не пізніше 30 квітня, та на вимогу Національного банку України надавати Національному банку України в межах його повноважень щодо здійснення банківського нагляду інформацію про питання, що розглядалися на засіданні (засіданнях) Наглядової ради, у тому числі щодо стану реалізації стратегії, бізнес-плану, планів підтримання достатності капіталу та достатності ліквідності, стратегії та оперативного плану управління проблемними активами Банку, та прийняті щодо них рішення, а також перелік членів Наглядової ради, присутніх на засіданні (засіданнях) Наглядової ради.

(14) Голова та члени Наглядової ради під час виконання ними своїх функціональних обов'язків мають право ознайомлюватися з документами та інформацією з питань діяльності Банку, включаючи всі підрозділи Банку незалежно від країни їх місцезнаходження, та афілійованих осіб Банку, право доступу до системи автоматизації банківських операцій та право отримувати інформацію від керівників і працівників Банку з питань, що виникають у зв'язку з виконанням ними функціональних обов'язків.

#### **IV. ПОВНОВАЖЕННЯ РОБОТОДАВЦЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ТА ГОЛОВИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

##### **Стаття 8**

(1) Наглядова рада здійснює право роботодавця від імені Банку по відношенню до членів Правління Банку. Як роботодавець, Наглядова рада приймає рішення щодо призначення та відсторонення членів Правління, включаючи голову, від виконання обов'язків, та умов їх договорів (контрактів).

(2) The Chairman of the Supervisory Board exercises all other operative employer's rights in connection with the employment relationships concerning the chairman and members of the Management Board of the Bank.

(2) Голова Наглядової ради здійснює усі інші права стосовно трудових взаємовідносин по відношенню до голови та членів Правління Банку.

## **V. CALLING A MEETING OF THE SUPERVISORY BOARD**

### **Article 9**

(1) Supervisory Board meetings shall be convoked by the Chairman of the Supervisory Board as necessary, but at least once a quarter. Meetings of the Supervisory Board can also be convened at the request of a member of the Supervisory Board or the Management Board.

(2) Meetings of the Supervisory Board are carried out:

- in the premises of the Bank's head office or in another place (in-person meeting),
- via video-conference (in-person meeting) or
- without convening a meeting by means of interviewing (voting) committee members as defined in Chapter IX, Article 17 of these Rules of Procedure (in absentia meeting).

(3) The Supervisory Board compiles and approves a semi-annual or annual plan of meetings (according to the template as set out in annex 1 to these Rules of Procedure), which contains the schedule for carrying out the regular (quarterly) meetings of the Supervisory Board, preliminary venue / format of meetings and agenda of meetings. Members of the Supervisory Board may bring changes to the schedule of the meetings on condition of approval of such changes (via a separate decision or electronic mail) with other members of the Supervisory Board. The list of standard items on the agenda of each regular (quarterly) meeting of the Supervisory Board is provided in annex 2 to these Rules of Procedure.

(4) Between the regular (quarterly) meetings there can be convened unscheduled meetings of the Supervisory Board. Such meetings can be also called upon request of any Supervisory Board member, the Management Board or its member, or the head of the internal audit, compliance, risk management sub-divisions of the Bank, indicating reason for such meeting and proposing agenda, speakers and invitees to such a meeting.

## **V. СКЛИКАННЯ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

### **Стаття 9**

(1) Засідання Наглядової ради скликаються головою Наглядової ради в міру необхідності, але не рідше одного разу на квартал. Засідання Наглядової ради також можуть скликатися на вимогу члена Наглядової ради або Правління.

(2) Засідання Наглядової ради проводяться:

- у приміщенні головного офісу Банку або в іншому місці (очне засідання),
- у форматі відео-конференції (очне засідання) або
- без скликання засідань - шляхом опитування (голосування) членів Наглядової ради, як це визначено у Розділі IX, Стаття 17 цього Положення (заочне засідання).

(3) Наглядова рада складає та затверджує піврічний або річний план засідань (за шаблоном, наведеним у додатку 1 до цього положення), який містить графік проведення регулярних (квартальних) засідань Наглядової ради, попереднє місце/формат проведення засідань та порядок денний засідань. Члени Наглядової ради можуть вносити зміни до плану проведення засідань за умови погодження таких змін (окремим рішенням чи засобами електронної пошти) з іншими членами Наглядової ради. Перелік стандартних питань порядку денного кожного чергового (квартального) засідання Наглядової ради наведено у додатку 2 до цього положення.

(4) Між регулярними (квартальними) засіданнями можуть проводитися позачергові засідання Наглядової ради. Такі засідання Наглядової ради можуть також скликатись на вимогу будь-кого з членів Наглядової ради, Правління чи його члена, чи керівника підрозділу внутрішнього аудиту, комплаєнсу, управління ризиками Банку, із обов'язковим зазначенням причини скликання та визначення порядку денного, доповідачів та запрошених осіб для цього засідання.

(5) Upon the request of the Supervisory Board, members of the Management Board and other persons are invited to attend its meetings or participate in discussion of separate agenda items. Such meetings of the Supervisory Board are considered "open". In case of holding a meeting with participation of the Supervisory Board members only, such meetings are considered "closed". The Chairman of the Supervisory Board defines the form of holding a meeting (open or closed) when calling each separate meeting of the Supervisory Board, taking into account essence of the issues, which are proposed for discussion.

(6) Supervisory Board meetings shall be held in the Bank's headquarters or at any other place, as decided by the Supervisory Board.

(7) The National Bank of Ukraine has a right to demand convening an unscheduled (extraordinary) meeting of the Supervisory Board.

#### **Article 10**

(1) The Supervisory Board meeting must be held within 15 days from the day it is called.

(2) Each Supervisory Board meeting agenda shall be proposed / agreed by the Chairman of the Supervisory Board.

#### **Article 11**

(1) The Supervisory Board secretary, appointed by the Chairman of Supervisory Board, shall forward invitations to all Supervisory Board members to participate at the meeting. Such an invitation shall contain:

- place and time of the meeting and the proposed agenda, speakers and invited persons on the agenda items;
- documents necessary for decision-making on individual items of the agenda.

(2) Invitations shall be sent to all Board members not later than 4-5 calendar days prior to the date of the scheduled meeting via e-mail.

(5) На вимогу Наглядової ради в її засіданні або в розгляді окремих питань порядку денного засідання беруть участь члени Правління та інші визначені нею особи. Такі засідання Наглядової ради вважаються «відкритими». У випадку проведення засідання лише за участю членів Наглядової ради такі засідання вважаються «закритими». Голова Наглядової ради визначає форму проведення засідання (відкрите/закрите) під час скликання кожного окремого засідання Наглядової ради, беручи до уваги суть питань, що виносяться на обговорення.

(6) Засідання Наглядової ради проводяться у головному офісі Банку або в іншому місці на розсуд Наглядової ради.

(7) Національний банк України має право вимагати позачергового скликання засідання Наглядової ради.

#### **Стаття 10**

(1) Засідання Наглядової ради мають проводитись протягом 15 днів з моменту їх скликання.

(2) Голова Наглядової ради пропонує / погоджує порядок денний кожного засідання Наглядової ради.

#### **Стаття 11**

(1) Секретар Наглядової ради, що призначається головою Наглядової ради, розсилає запрошення всім членам Наглядової ради, які приймають участь у засіданні. Таке запрошення має містити:

- місце і час засідання та запропонований порядок денний, доповідачів та запрошених осіб з питань порядку денного;
- необхідні документи для прийняття рішень по окремих питаннях порядку денного.

(2) Запрошення надсилаються всім членам Наглядової ради не пізніше ніж за 4-5 календарних днів до запланованої дати проведення засідання засобами електронної пошти.

(3) The Management Board of the Bank and competent units must prepare all proposals and documentation for the Supervisory Board meeting, and deliver them to the Supervisory Board secretary before the expiry of the deadline set in paragraph 2 of this Article, thus enabling the secretary to forward them to the Supervisory Board members in time.

(3) Правління Банку та експертні підрозділи Банку мають підготувати всі пропозиції та документацію для проведення засідання Наглядової ради, а також надати їх секретарю Наглядової ради перед закінченням терміну, зазначеного в параграфі 2 цієї статті, таким чином надаючи секретарю можливість вчасно направити ці матеріали членам Наглядової ради.

## **VI. ESTABLISHING THE AGENDA**

## **VI. ВИЗНАЧЕННЯ ПОРЯДКУ ДЕННОГО**

### **Article 12**

### **Стаття 12**

(1) When opening a meeting the Chairman of the Supervisory Board shall establish whether all conditions are met for holding the meeting, i.e. whether the meeting is attended by more than a half of the current numbers of the Supervisory Board (quorum).

(1) Під час відкриття засідання, голова Наглядової ради з'ясовує чи були дотримані всі умови, необхідні для проведення засідання, тобто, чи присутня більша половина складу Наглядової ради (кворум).

(2) An absent member of the Supervisory Board may cast his/her vote in writing through another Supervisory Board member, who in that case is deemed to have attended the Supervisory Board meeting.

(2) Відсутній член Наглядової ради може проголосувати у письмовій формі через іншого члена Наглядової ради й, в такому випадку, він буде вважатись присутнім на засіданні.

(3) The agenda of a meeting is established by the Chairman of the Supervisory Board on the basis of submitted proposed agenda with attached materials and on the basis of possible changes and amendments to the agenda that at the beginning of a meeting may be proposed by any member of the Supervisory Board.

(3) Порядок денний засідання встановлюється головою Наглядової ради на підставі запропонованого порядку денного з доданими матеріалами та на підставі можливих змін та доповнень до порядку денного, які на початку засідання можуть бути запропоновані будь-ким з членів Наглядової ради.

## **VII. MANNER OF VOTING AND DECISION-MAKING**

## **VII. ПОРЯДОК ГОЛОСУВАННЯ ТА ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ**

### **Article 13**

### **Стаття 13**

(1) After the final agenda is established and approved by the Supervisory Board, the Supervisory Board members discuss and vote on each item of the agenda.

(1) Після встановлення та затвердження Наглядовою радою остаточного порядку денного, члени Наглядової ради обговорюють та голосують по кожному з питань порядку денного.

(2) Every Supervisory Board member shall have one vote at a Supervisory Board meeting.

(2) На засіданні Наглядової ради кожен член Наглядової ради має один голос.

(3) Decisions of the Supervisory Board are adopted by a simple majority of votes of the members of the Supervisory Board out of their total number who have the right to vote, unless the Articles of Association of the Bank provide for a larger number of votes to make such a

(3) Рішення Наглядової ради приймається простою більшістю голосів членів Наглядової ради від їх загальної кількості, які мають право голосу, якщо для прийняття такого рішення Статутом Банку не передбачено більшої кількості голосів. У випадку рівної кількості

decision. In case of equal distribution of votes, the vote of the Chairman of the Supervisory Board, or in his/her absence - the Deputy Chairman shall be casting.

(4) If any member of the Supervisory Board is retired or dismissed prior to expiry of the term of his/her authorities and, at that, the quantitative composition of the Supervisory Board continues to comply with paragraph 1 of Article 5 above, then the vacancy in the Supervisory Board shall be filled by a decision of the Shareholder. If quantitative composition of the Supervisory Board ceases to comply with the requirements of said paragraph 1 of Article 5, then the vacancy so appeared shall be filled by convening an unscheduled (extraordinary) General Meeting of the Shareholders that shall appoint a new member of the Supervisory Board.

(5) Members of the Supervisory Board shall refuse from participation in decision-making, if the conflict of interests does not allow them to fulfill their duties in full in the interest of the Bank, its depositors and the Shareholder. In such cases, the Member of the Supervisory Board does not have the right to vote when making a decision and the vote is not taken into account when determining the quorum.

голосів, голос голови Наглядової ради або у його/її відсутність заступника голови є вирішальним.

(4) Якщо будь-який член Наглядової ради йде у відставку або звільняється від виконання своїх повноважень достроково і кількісний склад Наглядової ради продовжує відповідати параграфу 1 статті 5, тоді вакантна посада у складі Наглядової ради повинна бути заміщена на основі рішення Акціонера. Якщо у результаті відставки або звільнення члена Наглядової ради її кількісний склад більше не відповідає вимогам, зазначеним в параграфі 1 статті 5, тоді вакансія, що утворилася, має бути заповнена шляхом скликання позачергових Загальних зборів Акціонерів, які мають призначити нового члена Наглядової ради.

(5) Члени Наглядової ради зобов'язані відмовитися від участі у прийнятті рішень, якщо конфлікт інтересів не дає їм змоги повною мірою виконувати свої обов'язки в інтересах Банку, його вкладників та Акціонера. У таких випадках член Наглядової ради, не має права голосу під час прийняття рішення та голос не враховується під час визначення кворуму.

## **VIII. MINUTES OF THE SUPERVISORY BOARD MEETING**

### **Article 14**

(1) The course of the Supervisory Board meeting and decisions adopted are recorded in minutes.

### **Article 15**

(1) Minutes of Supervisory Board meetings are taken by the Supervisory Board secretary and in case he/she is absent, minutes may be taken by another person appointed by the Chairman of the Supervisory Board. Decision on such appointed is incorporated directly into the minutes of a Supervisory Board meeting.

### **Article 16**

(1) The minutes of the Supervisory Board shall contain:

- ordinal number of the Supervisory Board meeting;
- date and venue of the meeting;
- start and end time of the meeting;

## **VIII. ПРОТОКОЛИ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

### **Стаття 14**

(1) Обговорення питань та рішення, прийняті на засіданнях, заносяться в протоколи засідань Наглядової ради.

### **Стаття 15**

(1) Протоколи засідань Наглядової ради оформляються секретарем Наглядової ради, а у разі його/її відсутності, протоколи можуть готуватись іншою особою, призначеною головою Наглядової ради. Рішення про таке призначення фіксується безпосередньо у протоколі засідання Наглядової ради.

### **Стаття 16**

(1) Протоколи засідань Наглядової ради складаються з:

- порядкового номеру засідання Наглядової ради;
- дати та місця проведення;



- form of holding a meeting (open / closed; scheduled / unscheduled; in-person / in absentia),
  - full names of all present and absent Supervisory Board members;
  - full names of the present Management Board members, presenters, invited persons and advisers on separate issues;
  - full name of the minutes taker;
  - established agenda;
  - expressed opinions, remarks of the members of the Supervisory Board or speakers on the discussed issues;
  - separate opinion of a member of the Supervisory Board that differs from the opinion of the majority;
  - conclusions under each item on the agenda, results of the votes cast by the Supervisory Board members and adopted decisions on the agenda items, that were discussed (indicating positions of all Supervisory Board members); information on refusal of a member of the Supervisory Board to make decision as a result of a present or potential conflict of interest.
- час початку та час завершення засідання;
  - форму проведення засідання (відкрите / закрите; чергове / позачергове; очне / заочне),
  - повного прізвища та ім'я всіх присутніх й відсутніх членів Наглядової ради;
  - повного прізвища та ім'я присутніх членів Правління Банку, доповідачів, запрошених осіб та радників з певних питань;
  - повного прізвища та ім'я особи, що веде протокол;
  - встановленого порядку денного;
  - висловлені думки, зауваження членів Наглядової ради чи доповідачів щодо обговореного питання;
  - окрему думку члена Наглядової ради, яка відрізняється від думок більшості;
  - висновків по кожному з питань порядку денного, результатів голосування членів Наглядової ради та прийнятих рішень щодо обговорених питань порядку денного (із зазначенням позиції усіх членів Наглядової ради);
  - інформацію про відмову члена Наглядової ради від участі в прийнятті рішення внаслідок наявного або потенційного конфлікту інтересів.

The template of meeting minutes of the Supervisory Board is provided in annex 3 to these Rules of Procedure.

Шаблон протоколу засідання Наглядової ради наведено у додатку 3 до цього Положення.

(2) The Minutes of a Supervisory Board meeting shall be completed during 5 business days since the meeting. Minutes are sent to the Chairman and Members of the Supervisory Board for acknowledgement and commenting, for which the members of the Supervisory Board have up to 5 business days.

(2) Протокол засідання Наглядової ради оформляється протягом п'яти робочих днів після проведення засідання. Проект протоколу надсилається голові та членам Наглядової ради на ознайомлення та коментування, для чого членам Наглядової ради відводиться до п'яти робочих днів.

(3) As soon as the Chairman and the secretary of the Supervisory Board signs the minutes of the held Supervisory Board meeting, the Supervisory Board secretary shall inform all the competent managers at the Bank responsible for implementing the decisions that were discussed at the Supervisory Board meeting, on all the proposals and decisions approved by the Supervisory Board. Minutes of a Supervisory Board meeting may be drawn up in the form of an electronic document, which is signed by a qualified electronic signatures of the Chairman of the Supervisory Board and the secretary of such meeting.

(3) Одразу після підписання головою та секретарем Наглядової ради протоколу засідання Наглядової ради, секретар Наглядової ради інформує всіх компетентних менеджерів Банку, відповідальних за виконання рішень, які були обговорені під час засідання Наглядової ради про пропозиції та рішення, що були схвалені Наглядовою радою. Протокол засідання Наглядової ради може складатися у формі електронного документа, на який накладаються кваліфіковані електронні підписи голови Наглядової ради та секретаря такого засідання.

(4) The minutes of the meeting are signed by the Chairman of the Supervisory Board and the Supervisory Board secretary, and such verified

(4) Протоколи засідань, підписані головою Наглядової ради та секретарем Наглядової ради, є затвердженими й надсилаються іншим членам Наглядової ради.

minutes are submitted to other Supervisory Board members.

(5) The minutes are kept in one copy at the Bank as permanent documents.

(5) Протоколи зберігаються в Банку в одному екземплярі, як документ постійної дії.

## **IX. DECISION-MAKING WITHOUT CONVENING A MEETING**

### **Article 17**

(1) The Supervisory Board may adopt decisions without convening a meeting (in absentia), then votes are cast via E-mail to the Supervisory Board secretary, if none of the Supervisory Board members objects to such manner of voting.

(2) Objections to the manner of voting established and provided in the previous paragraph, shall be submitted by Supervisory Board members in writing, to the Chairman of the Supervisory Board and the Supervisory Board secretary at the latest within 24 (twenty-four) hours from the moment when the Supervisory Board members have received a motion.

(3) The Supervisory Board secretary shall e-mail to all Supervisory Board members an official letter, which contains submitted motion / decision and in attachments - the materials on a proposed decision.

(4) Materials on a proposed decision should include, as a rule:

- application to the Supervisory Board;
- draft Resolution of the Supervisory Board (template of the SB Resolution is provided in annex 4 to these Rules of Procedure);
- document which requires the approval, if any;
- copies of prior decisions made by the respective bodies / committees of the Bank's Supervisory Board / committees of the Bank's Management Board and/or owner / Shareholder of the Bank or copy of a letter with approval of a proposal from the functional / professional sub-division of the owner/Shareholder of the Bank;
- voting leaflets for each of the Supervisory Board members;
- in case of need, presentations or supportive materials on a proposal, which is submitted for approval, could be provided.

## **IX. ПРИЙНЯТТЯ РІШЕННЯ БЕЗ СКЛИКАННЯ ЗАСІДАНЬ**

### **Стаття 17**

(1) Наглядова рада може приймати рішення без скликання засідань (заочно). В такому випадку голоси надсилаються секретарю Наглядової ради за допомогою електронної пошти, якщо ніхто з членів Наглядової ради не заперечує проти такого методу голосування.

(2) Заперечення проти методу голосування, який описано в попередньому параграфі, надсилаються членами Наглядової ради у письмовій формі голові Наглядової ради та секретарю Наглядової ради протягом 24 (двадцяти чотирьох) годин з моменту, коли члени Наглядової ради отримали пропозицію, стосовно такого методу проведення голосування.

(3) Секретар Наглядової ради надсилає електронною поштою офіційний лист всім членам Наглядової ради, який містить запропоноване до прийняття рішення та в додатках матеріали із запропонованого рішення.

(4) Матеріали із запропонованого рішення, як правило, мають включати:

- подання Наглядовій раді;
- проєкт Рішення Наглядової ради (шаблон рішення Наглядової ради наведено у додатку 4 до цього Положення);
- документ, що потребує затвердження, у разі наявності;
- копії попередніх рішень відповідних органів / Комітетів Наглядової ради Банку / комітетів Правління Банку та/або власника / акціонера Банку або копію листа із погодженням пропозиції від функціонального / професійного підрозділу власника / акціонера Банку;
- листів голосування для кожного із членів Наглядової ради;
- за потреби, можуть надаватись презентації та додаткові матеріали з питання, що подається на затвердження.

(5) The Supervisory Board members vote on the submitted motion by means of sending an answer to the received motion indicating in the voting leaflet "I APPROVE", "I REJECT" or "ABSTAIN FROM VOTING") via E-mail to the Supervisory Board secretary. The Supervisory Board Members may also vote on the submitted motion by means of sending answers indicating "I APPROVE", "I REJECT" or "ABSTAIN FROM VOTING" directly in the E-mail at the electronic address of the Supervisory Board secretary – in reply to the official letter, which contains the submitted motion/decision. In case of a different opinion or questions on the submitted motion, the Supervisory Board Member may send his/her vote and comments / questions to the Supervisory Board secretary with a copy to the Chairman and/or Members of the Supervisory Board.

(6) The Supervisory Board member shall vote on the submitted motion at the latest within five working (5) days from the day he/she has received the motion, as in the contrary it will be deemed that he/she abstained from voting on the proposal. In some cases, depending on the situation, urgency of the issue or volume of materials, a different term may be set for voting, if the members of the Supervisory Board have no objections.

(7) Member of the Supervisory Board has a right to request additional information or clarifications regarding the proposal which is submitted for consideration by means of sending via E-mail of a separate request to the Supervisory Board secretary with a copy to the Chairman/Members of the Supervisory Board, or suggest discussing / including the proposal into the Agenda of the nearest Supervisory Board meeting.

## **Article 18**

(1) Having received answers with decisions from the Supervisory Board members, Supervisory Board secretary checks the presence of a majority of votes of the members of the Supervisory Board out of their total number who have the right to vote, required to make a decision by the Supervisory Board (as stipulated in Section VII, Article 13, item (3) above). Provided the quorum is reached, the Supervisory Board secretary determines independently the results of voting and

(5) Члени Наглядової ради голосують відносно запропонованого рішення шляхом направлення електронною поштою секретарю Наглядової ради відповіді на отриману пропозицію, зазначивши «Я ЗГОДЕН/А» або «Я ПРОТИ» або «Я УТРИМУЮСЬ ВІД ГОЛОСУВАННЯ» у листі голосування. Члени Наглядової ради можуть також проголосувати відносно запропонованого рішення шляхом направлення відповіді із зазначенням «Я ЗГОДЕН/А» або «Я ПРОТИ» або «Я УТРИМУЮСЬ ВІД ГОЛОСУВАННЯ» безпосередньо в електронному листі на електронну адресу секретаря Наглядової ради - у відповідь на офіційний лист, який містить запропоноване до прийняття рішення. У разі наявності іншої думки або запитань щодо запропонованого до розгляду рішення член Наглядової ради може надіслати свій голос та коментарі / запитання секретарю Наглядової ради з копією голові та/або членам Наглядової ради.

(6) Члени Наглядової ради мають проголосувати відносно запропонованого рішення протягом 5 (п'яти) робочих днів від дати отримання пропозиції, в іншому випадку вважатиметься, що член Наглядової ради утримався від голосування щодо пропозиції. В окремих випадках, залежно від ситуації, терміновості питання чи обсягу матеріалів, може встановлюватися інший термін голосування, якщо члени Наглядової ради не мають заперечень.

(7) Член Наглядової ради може вимагати додаткової інформації чи роз'яснень з питання, що виноситься на розгляд, шляхом направлення засобами електронної пошти окремого запиту на секретаря Наглядової ради із копією голові/членам Наглядової ради, або ж пропонувати включення обговорення пропозиції/ питання на найближчому засіданні Наглядової ради.

## **Стаття 18**

(1) Після отримання відповіді із рішеннями від членів Наглядової ради, секретар Наглядової ради перевіряє наявність більшості голосів членів Наглядової ради від їх загальної кількості, які мають право голосу, необхідних для прийняття рішення Наглядовою радою (за правилами, описаними в Розділі VII Статті 13 п.(3). За умови досягнення кворуму секретар Наглядової ради самостійно встановлює результати голосування та оформлює відповідне Рішення Наглядової ради (згідно із

prepares respective resolution of the Supervisory Board (template of which is provided in Annex 5 of these Rules of Procedure), which contains:

- ordinal number of a resolution;
- date of a resolution;
- results of voting: number of votes of the Supervisory Board Members casted "FOR", "AGAINST" the proposal, and the number of votes of the Supervisory Board members, who "ABSTAINED FROM VOTING";
- list of approved decisions;
- separate opinion of a member of the Supervisory Board that differs from the opinion of the majority;
- information on refusal of a member of the Supervisory Board to make decision as a result of a present or potential conflict of interest;
- other information, as may be required.

(2) The Supervisory Board Resolution is signed by the Chairman and Secretary of the Supervisory Board and then is sent to other Supervisory Board members. Voting leaflets or E-mail correspondence with decisions of the Supervisory Board members regarding voting are to be safe-kept by the Supervisory Board Secretary.

## **X. NON-PUBLICITY OF MEETINGS**

### **Article 19**

(1) Supervisory Board meetings are not public.

(2) Apart from the Supervisory Board members, Supervisory Board meetings can be attended by the Management Board members of the Bank, heads of the internal audit, Chief Risk Officer of the Bank (CRO) and Chief Compliance Officer of the Bank (CCO), invited presenters and advisers on issues that are discussed. The attendance of each individual presenter is subject to approval of the Chairman of the Supervisory Board.

The Supervisory Board may demand the Management Board members and other persons to participate in its meetings or in discussion of some issues.

## **XI. MONITORING OF IMPLEMENTATION OF SUPERVISORY BOARD DECISIONS AND TASKS**

форматом, визначеним у Додатку 5 до цього Положення), яке містить:

- порядковий номер рішення;
- дату рішення;
- результати голосування: кількість голосів членів Наглядової ради, відданих «ЗА», «ПРОТИ» пропозиції, та кількість голосів членів Наглядової ради, які «УТРИМАЛИСЬ ВІД ГОЛОСУВАННЯ»;
- перелік затверджених рішень;
- окрему думку члена Наглядової ради, яка відрізняється від думок більшості;
- інформацію про відмову члена Наглядової ради від участі в прийнятті рішення внаслідок наявного або потенційного конфлікту інтересів;
- іншу інформацію, як це може бути необхідно.

(2) Рішення Наглядової ради підписується головою Наглядової ради та секретарем Наглядової ради й після цього надсилається іншим членам Наглядової ради. Листи голосування чи електронні листи із рішеннями членів Наглядової ради щодо голосування зберігаються у секретаря Наглядової ради.

## **X. НЕПУБЛІЧНИЙ ХАРАКТЕР ЗАСІДАНЬ**

### **Стаття 19**

(1) Засідання Наглядової ради не є публічними.

(2) Крім членів Наглядової ради, на засіданнях Наглядової ради можуть бути присутніми члени Правління Банку, керівники підрозділу внутрішнього аудиту, головний ризик-менеджер Банку (CRO) та головний комплаєнс-менеджер Банку (CCO), запрошені доповідачі та радники з питань, що обговорюються. Присутність кожного окремого доповідача має бути затверджена головою Наглядової ради.

Наглядова рада може вимагати, щоб члени Правління та інші особи приймали участь в засіданнях ради чи в обговоренні окремих питань.

## **XI. МОНІТОРИНГ ВИКОНАННЯ РІШЕНЬ ТА ЗАВДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

## Article 20

(1) The Supervisory Board shall exercise control over the implementation of the resolutions and tasks adopted by it in accordance with the deadlines and conditions specified therein.

(2) The organization of control over the implementation of the resolutions and tasks of the Supervisory Board shall be carried out by the Chairman of the Supervisory Board and ensured by the Supervisory Board secretary.

(3) Resolutions and/or tasks of the Supervisory Board subject to implementation control shall contain a clearly defined task, responsible persons, and deadlines for implementation. Information on the status of implementation of the resolutions and/or tasks of the Supervisory Board shall be considered by the Supervisory Board at its regular (quarterly) meetings or in another manner determined by the Supervisory Board and shall be recorded in the minutes of the Supervisory Board meeting and/or in the relevant Supervisory Board resolution.

(4) The Supervisory Board Secretary shall monitor the deadlines for implementation of the resolutions and/or tasks of the Supervisory Board and prepare a quarterly report on the status of their implementation for submission to the Supervisory Board during regular (quarterly) meetings. Such reports shall contain a list of the resolutions and/or tasks of the Supervisory Board under control, references to the number and date of the relevant minutes of the meeting and/or the Supervisory Board resolution, responsible persons, implementation deadlines, implementation status, and comments on the implementation of the respective resolution and/or task.

(5) The executor/responsible person, a member of the Management Board, or a member of the Supervisory Board shall have the right to submit a request to modify (extend or shorten) the implementation deadline established by a resolution of the Supervisory Board by sending a written request (including by electronic means) to the Corporate Secretary and/or the Supervisory Board Secretary (with a copy to the Chairman and/or members of the Supervisory Board, if necessary). Such request shall contain:

- a reference to the relevant Supervisory Board resolution;

## Стаття 20

(1) Наглядова рада здійснює контроль за виконанням прийнятих нею рішень та завдань відповідно до визначених у них строків і умов.

(2) Організація контролю за виконанням рішень та завдань Наглядової ради покладається на Голову Наглядової ради та забезпечується секретарем Наглядової ради.

(3) Рішення та/або завдання Наглядової ради, щодо яких здійснюється контроль виконання, повинні містити чітко визначене завдання, відповідальних осіб та строки виконання. Інформація про стан виконання рішень та/або завдань Наглядової ради розглядається Наглядовою радою на її регулярних (квартальних) засіданнях або в інший спосіб, визначений Наглядовою радою, та фіксується у протоколі засідання Наглядової ради та/або відповідному рішенні Наглядової ради.

(4) Секретар Наглядової ради здійснює моніторинг строків виконання рішень та/або завдань Наглядової ради і готує квартальний звіт про статус їх виконання для представлення Наглядовій раді під час регулярних (квартальних) засідань. Такі звіти повинні містити перелік рішень та/або завдань Наглядової ради, що перебувають на контролі, посилання на номер та дату відповідного протоколу засідання та/або рішення Наглядової ради, відповідальних осіб, строки виконання, статус виконання та коментарі щодо виконання відповідного рішення та/або завдання.

(5) Виконавець/відповідальна особа, член Правління або член Наглядової ради має право подати запит щодо зміни (продовження або скорочення) строку виконання, встановленого рішенням Наглядової ради, шляхом направлення письмового запиту (у тому числі із використанням засобів електронного зв'язку) на адресу корпоративного секретаря та/або секретаря Наглядової ради (з копією Голові та/або членам Наглядової ради, за необхідності). Такий запит повинен містити:

- посилання на відповідне рішення Наглядової ради;

- the current implementation deadline and the proposed new implementation deadline;
- a proper justification for the necessity of changing the deadline;
- where applicable, information on the possible impact of such modification on the implementation of the relevant resolution and/or task.

(6) A request to modify (extend or shorten) the implementation deadline established by a Supervisory Board resolution shall be included in the report on the status of implementation of resolutions and tasks of the Supervisory Board and shall be considered by the Supervisory Board during regular (quarterly) meetings. Taking into account the urgency of such a request, the Supervisory Board may approve the modification of the implementation deadline by means of corporate electronic correspondence.

(7) A decision to modify the implementation deadline shall be adopted by the Supervisory Board through consideration and approval of the quarterly report on the status of implementation of resolutions and tasks of the Supervisory Board, or the modified deadline shall be reflected in the relevant resolution or in the minutes of the Supervisory Board meeting.

(8) In the event of non-performance or improper performance of resolutions and/or tasks of the Supervisory Board, the Supervisory Board shall have the right to request explanations, change implementation deadlines, and adopt additional decisions within the scope of its competence, including cancellation of the respective tasks, taking into account the arguments provided.

(9) The Corporate Secretary / the Supervisory Board secretary shall ensure timely notification of the responsible persons of the resolutions and tasks adopted by the Supervisory Board, as well as of approved changes to the implementation deadlines of such resolutions and/or tasks.

## **XII. COMMITTEES OF THE SUPERVISORY BOARD, CORPORATE SECRETARY AND ADVISOR(-S) OF THE THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK**

### **Article 21**

(1) The Supervisory Board may set up permanent or temporary committees from among its members in order to study and

- чинний строк виконання та запропонований новий строк виконання;
- належне обґрунтування необхідності зміни строку;
- у разі наявності - інформацію про можливий вплив такої зміни на виконання відповідного рішення та/або завдання.

(6) Запит щодо зміни (продовження або скорочення) строку виконання рішення Наглядової ради включається до звіту про статус виконання рішень та завдань Наглядової ради та розглядається Наглядовою радою під час регулярних (квартальних) засідань. З урахуванням терміновості такого запиту Наглядова рада може погодити зміну строку виконання шляхом електронного корпоративного листування.

(7) Рішення про зміну строку виконання приймається Наглядовою радою шляхом розгляду та погодження квартального звіту про статус виконання рішень та завдань Наглядової ради або шляхом відображення зміненого строку у відповідному рішенні чи протоколі засідання Наглядової ради.

(8) У разі невиконання або неналежного виконання рішень та/або завдань Наглядової ради Наглядова рада має право вимагати надання пояснень, змінювати строки виконання та приймати додаткові рішення в межах своєї компетенції, у тому числі скасовувати відповідні завдання, з урахуванням наданої аргументації.

(9) Корпоративний секретар / секретар Наглядової ради забезпечує своєчасне інформування відповідальних осіб про ухвалені рішення та завдання Наглядової ради, а також про затверджені зміни строків виконання таких рішень та/або завдань.

## **XII. КОМІТЕТИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ, КОРПОРАТИВНИЙ СЕКРЕТАР ТА РАДНИК(-И) НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ**

### **Стаття 21**

(1) Наглядова рада може утворювати постійні чи тимчасові комітети з числа її членів для вивчення і підготовки до розгляду на засіданні

prepare for consideration at a meeting of matters which belong to the Supervisory Board competence. Decision on set up of a committee of the Supervisory Board and the list of issues, that are transferred to it for the study and preparation, composition of a committee, their rules of procedure, which include the order of interaction of the committees of the Supervisory Board with the Supervisory Board, the order of the reporting by a committees to the Supervisory Board and providing conclusions to the Supervisory Board etc. are approved by a simple majority of votes of the members of the Supervisory Board of the Bank.

(2) The Supervisory Board is obliged to form the following permanent committees:

- audit committee;
- risk management committee;
- remuneration and nomination committee.

(3) The Supervisory Board shall make decisions on issues previously prepared by a respective committee of the Supervisory Board solely on the basis of and within the proposals of such a committee. The reasoned decision of the Supervisory Board to reject the Supervisory Board committee's proposal is provided by the Supervisory Board to the committee of the Supervisory Board for repeated preparation of a proposal by the committee of the Supervisory Board.

(4) If an issue does not belong to the competence of any Supervisory Board committee, the Supervisory Board makes decisions on such issues independently/on its own.

(5) In the absence of quorum for decision-making by a Supervisory Board committee or the absence of proposals from a committee for the Supervisory Board consideration within 5 (five) business days from the date of holding a committee's meeting/submitting a proposal for committee's consideration in absentia, the Supervisory Board can make decisions on urgent issues, which belong to the competence of one of the Supervisory Board committees, without a preliminary consideration of such issues by a respective committee of the Supervisory Board.

(6) The position of corporate secretary is introduced in banks in a mandatory manner. The corporate secretary is an official who is responsible for effective current interaction of

питань, що належать до компетенції Наглядової ради. Рішення про утворення комітету Наглядової ради та перелік питань, які передаються йому для вивчення та підготовки, склад комітету, положення про комітет, яке включає порядок взаємодії комітетів Наглядової ради з Наглядовою радою, порядок звітування комітетів перед Наглядовою радою, та надання висновків Наглядовій раді тощо, затверджуються простою більшістю голосів членів Наглядової ради Банку.

(2) Наглядова рада зобов'язана утворити такі постійно діючі комітети:

- комітет з питань аудиту (аудиторський комітет);
- комітет з управління ризиками;
- комітет з питань винагород та призначень.

(3) Наглядова рада приймає рішення з питань попередньо підготовлених відповідним комітетом Наглядової ради виключно на підставі та в межах пропозицій такого комітету. Мотивоване рішення Наглядової ради про відхилення пропозиції комітету Наглядової ради надається Наглядовою радою комітету Наглядової ради для повторної підготовки комітетом Наглядової ради пропозиції.

(4) Якщо питання не віднесено до компетенції будь-якого з комітетів Наглядової ради, Наглядова рада самостійно приймає рішення з такого питання.

(5) У разі відсутності кворуму для прийняття рішень комітетом Наглядової ради чи відсутності пропозицій від комітету на розгляд Наглядовою радою протягом 5 (п'яти) робочих днів з дати проведення засідання комітету/винесення пропозицій на розгляд комітету у заочній формі, Наглядова рада може приймати рішення з нагальних (термінових) питань, що відносяться до компетенції того чи іншого комітету Наглядової ради, без попереднього розгляду таких питань відповідним комітетом Наглядової ради.

(6) Посада корпоративного секретаря в обов'язковому порядку запроваджується в банках. Корпоративний секретар є посадовою особою, яка відповідає за ефективну поточну

the Bank with the shareholder, other investors, coordination of the Bank's actions to protect the rights and interests of the shareholder, maintaining the effective work of the Supervisory Board, and also performs other functions as it is defined by the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" and the Bank's Articles of Association. The corporate secretary is appointed to the position by the Supervisory Board. The work procedure, rights and duties of the corporate secretary, as well as the procedure for paying him/her remuneration are determined by the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies", the Bank's Articles of Association, regulations on the corporate secretary, as well as an employment contract (contract) or a civil law contract concluded with corporate secretary (the terms of such an agreement are approved by the Supervisory Board).

(7) The Supervisory Board has the right to appoint advisor(-s) to the Supervisory Board to aid its work and advance cooperation with the executive bodies of the Bank.

### **XIII. INTERACTION OF THE SUPERVISORY BORD WITH THE MANAGEMENT BOARD, HEADS OF THE SUB-DIVISIONS OF CONTROL AND OTHER EMPLOYEES OF THE BANK**

#### **Article 22**

(1) Upon the request of the Supervisory Board, members of the Management Board, heads of the sub-divisions of control and other persons of the Bank are invited to the meetings of the Supervisory Board or participate in discussion of separate agenda items, which belong to the competence of the Supervisory Board.

(2) Within their competence, members of the Supervisory Board cooperate closely with the members of the Management Board, heads of the sub-divisions of control of the Bank (Chief Risk Officer (CRO), Chief Compliance Officer (CCO), head of internal audit sub-division) and other employees of the Bank, carry out meetings for the discussion of the on-going matters, obtaining information or clarification of certain issues, receive regular reports etc. Meetings can be initiated by the Supervisory Board or members of the Supervisory Board, Management Board / members of the Management Board, as well as by heads of the sub-divisions of control or heads of other structural elements of the Bank directly or via

взаємодію Банку з акціонером, іншими інвесторами, координацію дій Банку щодо захисту прав та інтересів акціонера, підтримання ефективної роботи Наглядової ради, а також виконує інші функції, визначені Законом України «Про акціонерні товариства» та статутом Банку. Корпоративний секретар призначається на посаду Наглядовою радою. Порядок роботи, права та обов'язки корпоративного секретаря, а також порядок виплати йому винагороди визначаються Законом України «Про акціонерні товариства», статутом Банку, положенням про корпоративного секретаря, а також трудовим договором (контрактом) або цивільно-правовим договором, що укладається з корпоративним секретарем (умови такого договору затверджуються Наглядовою радою).

(7) Наглядова рада має право призначити радника (-ів) Наглядової ради для сприяння її роботі та розвитку співпраці з виконавчими органами Банку.

### **XIII. ВЗАЄМОДІЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ІЗ ПРАВЛІННЯМ БАНКУ, КЕРІВНИКАМИ ПІДРОЗДІЛІВ КОНТРОЛЮ ТА ІНШИМИ ПРАЦІВНИКАМИ БАНКУ**

#### **Стаття 22**

(1) Наглядова рада може вимагати, щоб члени Правління, керівники підрозділів контролю та інші працівники Банку приймали участь в засіданнях Наглядової ради чи в обговоренні окремих питань, віднесених до компетенції Наглядової ради.

(2) В межах своїх повноважень члени Наглядової ради тісно співпрацюють із членами Правління, керівниками підрозділів контролю Банку (Головним ризик-менеджером (CRO), Головним комплаєнс-менеджером (CCO), керівником підрозділу внутрішнього аудиту Банку) та іншими працівниками Банку, проводять зустрічі для обговорення поточних питань, отримання інформації чи роз'яснень з окремих питань, отримують регулярні звіти тощо. Зустрічі можуть проводитися як за ініціативи Наглядової ради чи членів Наглядової ради, так і за ініціативи Правління / членів Правління, керівників підрозділів контролю чи керівників інших підрозділів Банку самостійно або через секретаря Наглядової



the secretary of the Supervisory Board; for this all available communication means can be used (such as E-mail, video-conferencing, telephone meetings, personal meetings). In case of necessity agreements reached during a meeting or the main outcomes of a meeting may be recorded in written or via electronic mail. Decision of the Supervisory Board are recorded in written in accordance with the procedure for making decisions by the Supervisory Board.

ради, для цього використовують усі наявні засоби комунікації (такі як електронна пошта, відео-конференція, телефонні наради, персональні зустрічі). У разі необхідності, домовленості чи основні результати зустрічі можуть фіксуватися у письмовому вигляді чи засобами електронної пошти. Рішення Наглядової ради фіксуються у письмовому вигляді відповідно до порядку прийняття рішень Наглядовою радою.

#### **XIV. TRANSPARENCY OF ACTIVITY OF THE SUPERVISORY BOARD**

#### **XIV. ПРОЗОРІСТЬ ДІЯЛЬНОСТІ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

##### **Article 23**

##### **Стаття 23**

(1) The Supervisory Board of the Bank prepares a report on its activities every year. The report of the Supervisory Board is a separate component of the Bank's annual report and is subject to publication in accordance with the requirements of the law, provided for the procedure and terms of publication of the annual report of a joint-stock company.

(1) Наглядова рада Банку щороку складає звіт про свою діяльність. Звіт Наглядової ради є окремою складовою частиною річного звіту Банку та підлягає оприлюдненню відповідно до вимог законодавства, передбачених для порядку та строків оприлюднення річного звіту акціонерного товариства.

(2) The report of the Supervisory Board shall include an assessment of its activities, which shall include:

(2) У звіті Наглядової ради відображається оцінка її діяльності, що має включати:

- evaluation of the Supervisory Board's composition, structure and activities, as a collective body;
- assessment of competency and efficiency of each individual member of the Supervisory Board, including the information about his/her activities as an executive(official) in other legal entities or other activities – remunerated or not remunerated;
- evaluation of independence of each independent member of the Supervisory Board;
- evaluation of the competence and effectiveness of each committee of the Supervisory Board, in particular, information on the list and personal composition of the committees, their competences, the number of meetings held and a description of the main issues considered by the committees. The Audit Committee of the Supervisory Board separately provides information on the assessment of the independence of an auditor that provide statutory audit services;
- evaluation of fulfilment by the Supervisory Board of the targeted goals.

- оцінку її складу, структури та діяльності як колегіального органу;
- оцінку компетентності та ефективності кожного члена Наглядової ради, у тому числі, інформацію про його діяльність як посадової особи інших юридичних осіб або іншу діяльність - оплачувану і безоплатну;
- оцінку незалежності кожного з незалежних членів Наглядової ради;
- оцінку компетентності та ефективності кожного комітету Наглядової ради, зокрема, інформацію про перелік та персональний склад комітетів, їх функціональні повноваження, кількість проведених засідань та опис основних питань, які розглядали комітети. Комітет Наглядової ради з питань аудиту окремо зазначає інформацію про оцінку незалежності суб'єктів аудиторської діяльності, які надають послуги з обов'язкового аудиту;
- оцінку виконання Наглядовою радою поставлених цілей.

The report of the Supervisory Board must contain information about its internal structure,

Звіт Наглядової ради має містити інформацію про її внутрішню структуру, процедури, що

the procedures applied during its decision-making, including information how the Supervisory Board's activities caused changes in the company's financial and economic activity.

застосовуються під час прийняття нею рішень, включаючи зазначення того, яким чином діяльність Наглядової ради зумовила зміни у фінансово-господарській діяльності Банку.

## **XV. CHANGES AND AMENDMENTS**

## **XV. ЗМІНИ ТА ДОПОВНЕННЯ**

### **Article 24**

### **Стаття 24**

(1) Changes and amendments to these Rules of Procedure shall be approved by the General Meeting of Shareholders.

(1) Зміни та доповнення до цього Положення затверджуються Загальними зборами Акціонерів.

## **XVI. CLOSING PROVISIONS**

## **XVI. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ**

### **Article 25**

### **Стаття 25**

(1) The Corporate secretary - Head of Corporate Secretariat Unit / the Supervisory Board secretary shall be responsible for keeping the original of the Rules of Procedure of the Supervisory Board, originals of the meeting Minutes and Resolutions of the Supervisory Board, annexes to them, passing minutes and resolutions to archive in terms determined by the internal regulative documents of the Bank and controls compliance with the requirements of these Rules of Procedure.

(1) Корпоративний секретар - начальник відділу корпоративного секретаріату / секретар Наглядової ради відповідає за зберігання оригіналу Положення про Наглядову раду, оригіналів протоколів засідань та рішень Наглядової ради, додатків до них, архівування протоколів та рішень у строки, визначені внутрішніми регулятивними документами Банку, та здійснює контроль за дотриманням вимог цього Положення.

(2) The Supervisory Board ensures regular (annual) actualization of the Rules of Procedure of the Supervisory Board and their compliance with the norms of the legislation of Ukraine and the Bank's Articles of Association. In case of necessity to bring changes to the Rules of Procedure of the Supervisory Board, the Supervisory Board submits the changes for the consideration and approval by the General Meeting of Shareholders. In case if there is no necessity to bring changes to the Rules of Procedure of the Supervisory Board, the Supervisory Board makes a respective decision on this.

(2) Наглядова рада забезпечує постійну (раз на рік) актуалізацію Положення про Наглядову раду та його відповідність нормам законодавства України та Статуту Банку. У випадку необхідності внесення змін до Положення про Наглядову раду, Наглядова рада виносить такі зміни на розгляд та затвердження Загальними зборами Акціонерів Банку. У випадку відсутності необхідності внесення змін до Положення про Наглядову раду, Наглядова рада приймає рішення про це.

### **Article 26**

### **Стаття 26**

(1) These Rules of Procedure shall come into force as of the date they are adopted by the General Meeting of Shareholders of the Bank.

(1) Це положення набуває чинності з дати його затвердження Загальними зборами Акціонерів Банку.