

Annex 8
to the Shareholder's Resolution № 81
of 30.03.2020

Approved by:
Shareholder's Resolution of
JOINT-STOCK COMPANY
OTP BANK № 81 of 30.03.2020

Додаток № 8
до Рішення Акціонера № 81
від 30.03.2020 р.

Затверджено:
Рішенням Акціонера
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ОТП БАНК» №81 від 30.03.2020 р.

**REMUNERATION
REGULATION
OF THE MEMBERS OF
THE SUPERVISORY
BOARD**

of OTP BANK JSC
01033, 43, Zhylianska Street,
Kyiv, Ukraine

**ПОЛОЖЕННЯ
ПРО ВИНАГОРОДУ
ЧЛЕНІВ НАГЛЯДОВОЇ
РАДИ**

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

.....
Mr. Zoltán Major
Representative of the Shareholder of
JOINT-STOCK COMPANY OTP BANK

.....
Пан Золтан Майор
Представник Акціонера
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ОТП БАНК»

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

<u>CONTENTS</u>		<u>ЗМІСТ</u>	
I. GENERAL PROVISIONS	3	I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ	3
II. THE ORDER OF ESTABLISHMENT AND PAYMENT OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK	4	II. ПОРЯДОК ВСТАНОВЛЕННЯ ТА ВИПЛАТИ ВИНАГОРОДИ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ	4
III. PAYMENT OF TRAVEL AND ACCOMODATION SERVICES OF MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK	6	III. ОПЛАТА ПОСЛУГ ПРОЇЗДУ ТА ПРОЖИВАННЯ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ	6
IV. REPORT ON REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK	7	IV. ЗВІТ ПРО ВИНАГОРОДУ ЧЛЕНІВ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ	7
V. CLOSING PROVISIONS	8	V. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ	8

I. GENERAL PROVISIONS

1.1. The Remuneration Regulation of the members of the Supervisory Board of OTP BANK JSC (hereinafter - the "Regulation" and "the Bank" respectively) are developed in accordance with the effective legislation of the Ukraine, normative acts of the National Bank of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank and Principles (Code) of corporate governance of the Bank.

1.2. The Regulation establishes the order for the payment of remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank for their activities on the positions of the chairman and members of the Supervisory Board, as well as establishes the order for payment of travel and accommodation services during the period of fulfillment of their duties as the chairman and members of the Supervisory Board.

1.3. The order of the payment of remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank is determined by the effective legislation of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, the Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank, as well as by the civil agreement (contract), which is concluded with every member of the Supervisory Board. In the case of the conclusion of a civil agreement (contract) with a chairman and a member of the Supervisory Board of the Bank, such an agreement (contract) may be paid or free of charge.

1.4. The payment of remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank shall be made from the date of their election (appointment) to the positions of the chairman and members of the Supervisory Board of the Bank on the basis of a civil agreements (contracts) concluded with them. Such an agreement or contract on behalf of the Bank shall be signed by the Chairman of the Management Board or other authorized by the General Meeting of Shareholders of the Bank person on the terms approved by the Shareholder's Resolution of the Bank.

1.5. The term of the civil agreement (contract), which is concluded with a member of the Supervisory Board, shall correspond to the term for which a member of the Supervisory Board is

I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

1.1. Положення про винагороду членам Наглядової ради АТ «ОТП БАНК» (надалі – «Положення» та «Банк» відповідно) розроблено відповідно до діючого законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку України, Статуту Банку, Положення про Наглядову раду Банку та Принципів (кодексу) корпоративного управління Банку.

1.2. Положення встановлює порядок виплати винагороди членам Наглядової ради Банку за їхню діяльність на посадах голови та членів Наглядової ради, а також встановлює порядок оплати послуг проїзду та проживання у період виконання ними обов'язків на посаді голови та членів Наглядової ради.

1.3. Порядок виплати винагороди членам Наглядової ради Банку визначається чинним законодавством України, Статутом Банку, Положенням про Наглядову раду Банку, а також цивільно-правовим договором (контрактом), що укладається з кожним членом Наглядової ради. У разі укладення з головою та членом Наглядової ради Банку цивільно-правового договору (контракту) такий договір може бути оплатним або безоплатним.

1.4. Виплата винагороди членам Наглядової ради Банку здійснюється з дати їх обрання (призначення) на посади голови та членів Наглядової ради Банку на підставі цивільно-правових договорів (контрактів), що укладаються з ними. Такий договір або контракт від імені Банку підписується Головою Правління чи іншою уповноваженою Загальними зборами Акціонерів Банку особою на умовах, затверджених Рішенням Акціонера Банку.

1.5. Строк дії цивільно-правового договору (контракту), що укладається з членом Наглядової ради, має відповідати строку, на який призначається (обирається) член

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

appointed (elected), as defined in the Shareholder Resolution.

Наглядової ради, як це визначено у Рішенні Акціонера.

1.6. 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.

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

1.7. Authorities of a member of the Supervisory Board (with simultaneous termination of agreement (contract)) shall cease without the Shareholder's Resolution in the following cases:

1.7. Без Рішення Акціонера повноваження члена Наглядової ради (з одночасним припиненням договору (контракту)) припиняються:

- by his/her own will on condition of two weeks prior written notice to the Bank;
 - in case of impossibility of fulfilment by a Supervisory Board member of duties due to his/her state of health;
 - in case of coming into force of a sentence or court's decision on administering punishment to him/her, which eliminates the possibility to fulfil duties of a Supervisory Board member;
 - in case of death, being declared of legal disability, limited legal ability, missing or dead;
 - 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;
 - in case of expiry of term of an agreement/contract concluded with a member of the Supervisory Board or on other reasons stipulated by agreement/contract.
- за його/її бажанням за умови письмового повідомлення про це Банку за два тижні;
 - в разі неможливості виконання обов'язків члена Наглядової ради за станом здоров'я;
 - в разі набрання законної сили вироком чи рішенням суду, яким його засуджено до покарання, що виключає можливість виконання обов'язків члена Наглядової Ради;
 - в разі смерті, визнання його недієздатним, обмежено дієздатним, безвісно відсутнім, померлим;
 - у разі отримання Банком письмового повідомлення про заміну члена Наглядової ради, який є представником Акціонера;
 - в разі закінчення строку договору/контракту укладеного з членом Наглядової ради, або з інших підстав передбачених договором/контрактом.

II. THE ORDER OF ESTABLISHMENT AND PAYMENT OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK

II. ПОРЯДОК ВСТАНОВЛЕННЯ ТА ВИПЛАТИ ВИНАГОРОДИ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ

2.1. For the fulfillment of their duties of chairman and members of the Supervisory Board, the members of the Supervisory Board of the Bank receive fixed remuneration in the amount approved by the Bank's Shareholder's Resolution, before taxation.

2.1. Члени Наглядової ради Банку за виконання своїх обов'язків голови та членів Наглядової ради отримують фіксовану винагороду у розмірі, встановленому Рішенням Акціонера Банку, до оподаткування.

2.2. The remuneration system of the members of the Supervisory Board does not provide for a variable remuneration, non-monetary incentives, additional retirement benefits or termination benefits etc. In case of introducing such types of remuneration of incentives by a separate Shareholder's Resolution, this Regulation shall

2.2. Система винагороди членів Наглядової ради не передбачає змінної винагороди, грошового стимулювання, додаткового пенсійного забезпечення чи виплат зі звільнення тощо. У випадку встановлення таких видів винагороди чи стимулювання окремим Рішенням Акціонера

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

define the procedure and the criteria of calculation, evaluation and payment/granting such a remuneration or incentives.

2.3. The fixed remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank is paid out in the local currency unless otherwise determined by the Bank's Shareholder's Resolution.

2.4. The Bank calculates the total amount of the remuneration to the members of the Supervisory Board in such a way that, after the withholding of all taxes in accordance with the effective legislation of Ukraine, the amount that is subject to payment, is equal to the fixed amount, established by the Shareholder's Resolution of the Bank.

2.5. The amount of the remuneration of the members of the Supervisory Board of the Bank is subject to taxation in accordance with the effective tax legislation of Ukraine. The Bank, as the agent, calculates, allocates and withholds taxes in accordance with the procedure established by the effective tax legislation of Ukraine.

2.6. The remuneration is paid out by the Bank to a bank account of a member of the Supervisory Board of the Bank in accordance with a civil agreement (contract) of a member of the Supervisory Board of the Bank, concluded with the Bank. In case of a change of the account requisites, the Supervisory Board member shall immediately inform the Bank about such a change.

2.7. The Remuneration to a member of the Supervisory Board of the Bank is paid out quarterly, within 3 business days after the signing by the Bank and a member of the Supervisory Board of the Bank of an Act of acceptance-transfer of services for a reporting quarter.

2.8. In case of impossibility of the payment by the Bank of the remuneration to a member of the Supervisory Board of the Bank in the defined term due to the absence of required account requisites to transfer funds or absence of signed by a member of the Supervisory Board of the Bank Act of acceptance-transfer of services for a reporting quarter, the payment of the remuneration can be made during three business days after the receipt of required information or of an Act of acceptance-transfer of services for a reporting

Банку, це Положення має визначати порядок та критерії розрахунку, оцінювання та виплати/надання таких винагород чи стимулювання.

2.3. Фіксована винагорода членам Наглядової ради Банку виплачується у національній валюті України, якщо інше не визначено Рішенням Акціонера Банку.

2.4. Банк самостійно розраховує розмір загальної винагороди членам Наглядової ради таким чином, щоб після відрахування всіх податків відповідно до чинного законодавства України сума, що підлягає виплаті, відповідає розміру фіксованої суми, встановленої Рішенням Акціонера Банку.

2.5. Сума (загальна) винагороди членам Наглядової ради Банку підлягає оподаткуванню відповідно до діючого податкового законодавства України. Банк як агент вираховує, нараховує та утримує податки у відповідності до порядку, встановленого діючим податковим законодавством України.

2.6. Винагорода виплачується Банком на банківський рахунок члена Наглядової ради Банку відповідно до цивільно-правового договору (контракту) члена Наглядової ради Банку, укладеного з Банком. У випадку зміни реквізитів свого рахунку член Наглядової ради повинен негайно повідомити про це Банк.

2.7. Винагорода члена Наглядової ради Банку виплачується щоквартально, протягом трьох робочих днів після підписання Банком та членом Наглядової ради Банку Акту приймання-передачі послуг за звітний квартал.

2.8. У разі неможливості виплати Банком винагороди члену Наглядової ради Банку у зазначений термін через відсутність необхідних реквізитів рахунку для перерахування коштів чи підписаного членом Наглядової ради Банку Акту приймання-передачі послуг за звітний квартал, виплата винагороди може бути здійснена протягом трьох робочих днів після отримання необхідної інформації чи Акту

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

quarter from a member of the Supervisory Board of the Bank.

2.9. The Shareholder's Resolution of the Bank may determine other conditions regarding the order of the calculation and payment of the remuneration of the members of the Supervisory Board of the Bank.

2.10. In case of making a decision by the Shareholder of the Bank on the change of the amount or order of the payment of the remuneration to the acting members of the Supervisory Board of the Bank, the Bank shall conclude a new or additional agreement of the change of the civil agreement (contract), concluded between the Bank and a member of the Supervisory Board of the Bank.

2.11. In case of early termination of authorities (dismissal) of a member of the Supervisory Board of the Bank, the amount of his/her remuneration if calculated in proportion to the actual term of authorities for a reporting quarter.

приймання-передачі послуг від члена Наглядової ради Банку.

2.9. Рішенням Акціонера Банку можуть встановлюватися інші умови щодо порядку розрахунку та виплати винагороди членам Наглядової ради Банку.

2.10. У разі прийняття Акціонером Банку рішення про зміну розміру чи порядку виплати винагороди діючим членам Наглядової ради Банку, Банк має укласти із членом Наглядової ради новий чи додатковий договір про зміну цивільно-правового договору (контракту), укладеного між Банком та членом Наглядової ради Банку.

2.11. У випадку дострокового припинення повноважень (звільнення) члена Наглядової ради Банку, розмір його/її винагороди розраховуються пропорційно фактичному терміну повноважень за звітний квартал.

**III. PAYMENT OF TRAVEL AND
ACCOMODATION SERVICES OF MEMBERS
OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE
BANK**

3.1. With the purpose of holding meetings of the Bank's Supervisory Board on the territory of Ukraine, the Bank independently makes orders and payment for travel and accommodation services for the members of the Supervisory Board of the Bank, namely:

3.1.1. Travel to the place of destination (place of holding of a Supervisory Board meeting of the Bank or to a hotel) and back to the place of permanent employment or residence of a member of the Supervisory Board of the Bank (including insurance policy for compulsory insurance of passengers, payment of services, taking into account all expenses related to purchase of travel tickets, according to the route, etc.):

- by air - according to the rates for economy class;
- by rail - electric trains - wagons of the 1st / 2nd class, wagon compartments;
- by automobile service means - a transfer from airport or railway station of the settlement, where a meeting of the Bank's Supervisory Board is held, or the closest to such a settlement airport or railway station,

**III. ОПЛАТА ПОСЛУГ ПРОЇЗДУ ТА
ПРОЖИВАННЯ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ
РАДИ БАНКУ**

3.1. З метою проведення засідань Наглядової ради Банку на території України Банк самостійно здійснює замовлення та оплату послуг проїзду та проживання, для членів Наглядової ради Банку, а саме:

3.1.1. Проїзд до місця призначення (місця проведення засідання Наглядової ради Банку чи готелю) та назад до місця постійної роботи чи проживання члена Наглядової ради Банку (включаючи страховий поліс на обов'язкове страхування пасажирів, оплату послуг з урахуванням усіх витрат, пов'язаних з придбанням проїзних квитків, відповідно до маршруту тощо):

- повітряним транспортом – згідно із тарифами для економ-класу,
- залізничним транспортом - електропотяги - вагони 1-го/2-го класу, вагони купе;
- автомобільним службовим транспортом - трансфер з аеропорту чи ж/д вокзалу в населеному пункті, в якому проводиться засідання Наглядової ради Банку, чи

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

- to the venue of the meeting of the Supervisory Board or the hotel and back;
- transfer from the hotel to the venue of the meeting of the Supervisory Board of the Bank and back.

The Bank may also order and pay taxi services in order to arrange transfer for the members of the Bank's Supervisory Board (in accordance with the Bank's procedures).

3.1.2. Accommodation services at hotel for the period of the meeting of the Supervisory Board of the Bank, including the entire period from the day of arrival to the day of departure of the member of the Supervisory Board of the Bank.

3.2. Corporate Secretariat Unit of the Bank carries out practical work on the coordination of the conditions of travel and residence with the members of the Supervisory Board of the Bank by means of electronic corporate mail or telephone, booking tickets and hotels, arranging a transfer for the members of the Supervisory Board of the Bank and providing the Bank's Accounting and Statutory Reporting Directorate with the necessary documents (accounts, acts of executed works or invoices, orders on organization of meetings of the Supervisory Board of the Bank, etc.) for timely payment of services and accommodation.

IV. REPORT ON REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK

4.1. The Bank prepares a report on the remuneration of the members of the Supervisory Board of the Bank in accordance with the requirements established by the current legislation of Ukraine, normative acts of the National Bank of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, the National Bank of Ukraine and this Regulation.

4.2. The report on the remuneration of the members of the Supervisory Board shall be considered by the Supervisory Board of the Bank and is submitted annually by the Supervisory Board for the consideration and approval at the Annual General Meeting of Shareholders.

найближчого до такого населеного пункту аеропорту чи ж/д вокзалу, до місця проведення засідання Наглядової ради чи готелю та назад;

- трансфер з готелю до місця проведення засідання Наглядової ради Банку та назад.

Банк також може замовити та оплатити послуги служби таксі щодо надання трансферу членам Наглядової ради Банку (відповідно до процедур Банку).

3.1.2. Послуги проживання у готелі на період проведення засідання Наглядової ради Банку, включаючи увесь період з дня приїзду до дня від'їзду члена Наглядової ради Банку.

3.2. Відділ корпоративного секретаріату Банку здійснює практичну роботу щодо узгодження умов проїзду та проживання із членами Наглядової ради Банку засобами електронної корпоративної пошти чи телефонного зв'язку, бронювання квитків та готелю, організації трансферу для членів Наглядової ради Банку та надання Департаменту бухгалтерського обліку та звітності Банку необхідних документів (рахунків, актів виконаних робіт чи накладних, наказів щодо організації проведення засідань Наглядової ради Банку тощо) для своєчасної оплати послуг проїзду та проживання.

IV. ЗВІТ ПРО ВИНАГОРОДУ ЧЛЕНІВ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ

4.1. Банк готує звіт про винагороду членів Наглядової ради Банку відповідно до вимог, які встановлюються чинним законодавством України, нормативно-правовими актами Національного банку України, Статутом Банку, Національним банком України та цим Положенням.

4.2. Звіт про винагороду членів Наглядової ради розглядається Наглядовою радою Банку та вноситься Наглядовою радою щороку на розгляд та затвердження на річних Загальних зборах Акціонерів.

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

4.3. The report on the remuneration of the members of the Supervisory Board is provided to the Shareholder of the Bank, members of the Supervisory Board, upon the request - to the National Bank of Ukraine or other state bodies in compliance with the legislation of Ukraine or normative acts. In accordance with the legislation of Ukraine or normative acts of the National Bank of Ukraine, the report on the remuneration of the members of the Supervisory Board may be published on the official web page of the Bank in internet.

4.3. Звіт про винагороду членів Наглядової ради надається акціонеру Банку, членам Наглядової ради, на вимогу Національного банку України та інших державних органів у відповідності до чинного законодавства України та нормативно-правових актів. У відповідності до вимог законодавства України чи нормативно-правових актів Національного банку України звіт про винагороду членів Наглядової ради може публікуватися на офіційній сторінці Банку в мережі інтернет.

V. CLOSING PROVISIONS

5.1. This Regulation, changes and amendments hereto shall be approved by the General Meeting of Shareholders. The Supervisory Board shall preliminary consider the Regulation and changes to it and submit for the approval by the General Meeting of Shareholders.

5.2. The original of this Regulation in safe-kept together with the Shareholder's Resolutions.

5.3. This Regulation shall come into force from the date of its approval by the General Meeting of Shareholders of the Bank, as indicated below.

*This Regulation is effective from:
30.03.2020*

V. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ

5.1. Це Положення, зміни та доповнення до цього затверджуються Загальними Зборами Акціонерів. Наглядова рада попередньо розглядає Положення та зміни до нього та виносить на затвердження Загальними зборами Акціонерів.

5.2. Оригінал Положення зберігається разом із Рішеннями Акціонера.

5.3. Це Положення набуває чинності з дати його затвердження Загальними Зборами Акціонерів Банку, як зазначено нижче.

*Це Положення вступає в дію з:
30.03.2020 р.*