

Annex № 6
to the Shareholder's Resolution № 83
of 08.04.2021

Approved by:
Shareholder's Resolution of
JOINT-STOCK COMPANY
OTP BANK № 83 of 08.04.2021

RULES OF PROCEDURE OF THE MANAGEMENT BOARD

of JOINT-STOCK COMPANY
OTP BANK
01033, 43, Zhylianska Street,
Kyiv, Ukraine



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

Додаток № 6
до Рішення Акціонера № 83
від 08.04.2021 р.

Затверджено:
Рішенням Акціонера
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ОТП БАНК» № 83 від 08.04.2021 р.

ПОЛОЖЕННЯ ПРО ПРАВЛІННЯ

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



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

Contents / Зміст:

| | |
|---|----|
| I. General provisions / Загальні положення..... | 3 |
| II. Competence of the Management Board / Повноваження Правління | 9 |
| III. Chairman of the Management Board / Голова Правління Банку..... | 16 |
| III. Closing provisions / Заключні положення..... | 19 |

I. General provisions.

1. These Rules of Procedure, which have been developed according to the effective legislation of Ukraine and the Articles of Association of JOINT-STOCK COMPANY OTP BANK (hereinafter – the Bank), determine the competences, functions, order of election and activity of the Management Board of the Bank (hereinafter – the “Management Board” or “Board”).
2. The Management Board shall be the executive body of the Bank that manages the day-to-day activities.
3. The Board reports to the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board and is responsible for the performance of recommendations and requirements established by resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board. Except the issues that belong to the competence of the General Meetings of Shareholders and the Supervisory Board, the Board is responsible for the decision-making of all issues concerning the current activity of the Bank.
4. The Supervisory Board controls the activity of the Board and can give instructions to the Board by adopting respective resolutions. Hereat, the Board bears responsibility to the Bank for breaches of such instructions. In cases stipulated in the Rules of Procedure of Supervisory Board, the decision of the Management Board is valid upon the subsequent and final approval by the Supervisory Board.
5. The Management Board is responsible for management and control over the current activity of the Bank according to the main directions of activity and policy, as provided by the Bank’s Articles of Association, resolutions of the Supervisory Board and of the General Meetings of Shareholders. The Board acts on behalf of the Bank within the competence, stipulated by the Bank’s Articles of Association, these Rules of Procedure and by the legislation in force.
6. The Board of the Bank in its activity is guided by the effective legislation of Ukraine, including normative acts of the National Bank of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, these Rules of Procedure and decisions

I. Загальні положення.

1. Це Положення, розроблене у відповідності з чинним законодавством України та Статутом АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ОТП БАНК» (надалі - Банк), визначає повноваження, функції, порядок обрання та діяльності Правління Банку (надалі – Правління).
2. Правління є виконавчим органом Банку, що здійснює поточне управління.
3. Правління підзвітне Загальним зборам Акціонерів та Наглядовій раді та відповідає за виконання рекомендацій та вимог, встановлених рішеннями, прийнятими Загальними зборами Акціонерів та Наглядовою радою. Крім питань, що належать до компетенції Загальних зборів Акціонерів та Наглядової ради, Правління відповідає за вирішення усіх питань, що пов’язані із поточною діяльністю Банку.
4. Наглядова рада контролює діяльність Правління та може надавати йому інструкції шляхом прийняття відповідних рішень. При цьому, Правління несе відповідальність перед Банком за наслідки порушень таких інструкцій. У випадках, передбачених Положенням про Наглядову раду, рішення Правління набирають чинності після наступного та остаточного погодження Наглядовою радою.
5. Правління відповідає за управління поточною діяльністю Банку та здійснює контроль за нею згідно із головними напрямками діяльності та політикою, що встановлені Статутом Банку, рішеннями Наглядової ради та Загальними зборами Акціонерів. Правління діє від імені Банку у межах, встановлених Статутом, цим Положенням і законодавством.
6. Правління Банку у своїй діяльності керується чинним законодавством України, включаючи нормативні акти Національного банку України, Статутом Банку, цим Положенням та рішеннями

of the General Meetings of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank.

7. The Board is a collegiate body and consists of at least 3 (three) members (including the Chairman of the Board).
8. Any natural person, having full civil legal capacity can be appointed as a member of the Board, provided that he/she is not a member of the Supervisory Board of the Bank.
9. Members of the Management Board may be persons who meet the qualification requirements for professional suitability and business reputation, established by the Law "On banks and banking activity" and regulatory acts of the National Bank of Ukraine. Members of the Management Board, on the basis of the responsibilities of each member of the Board, must constantly meet the qualification requirements, and the collective suitability of the Management Board shall match the size, peculiarities of the Bank's activity, nature and size of banking and other financial services, risk profile of the Bank, systemic importance of the Bank and activities of the banking group, which includes the Bank.
10. All members of the Management Board are appointed by the Supervisory Board for the term up to 5 (five) years. Members of the Management Board can be re-elected (appointed) for another term or revoked at any time. Decisions about election (appointment) or dismissal of the chairman and members of the Management Board are made by the Supervisory Board. The Management Board acts on the basis of these Rules of Procedure of the Management Board, which are approved by the General Meetings of Shareholders of the Bank. Reasons for ceasing authorities of the chairman or members of the Board are determined by the legislation, the Articles of Association and labor agreements (contracts) being concluded with them.
11. The procedure of assessment of candidates to position of a member of the Management Board as to their compliance with the qualification requirements, established by the National Bank of Ukraine, procedure for approval of candidates to position of a member of the Management Board, including the approval in the National Bank of Ukraine, the procedure of checking the absence of a conflict of interests and compliance with other

Загальних зборів Акціонерів і Наглядової ради Банку.

7. Правління є колегіальним органом та складається, принаймні, з 3 (трьох) членів (включно із головою Правління).
8. Членом Правління може бути будь-яка фізична особа, яка має повну цивільну дієздатність і не є членом Наглядової ради Банку.
9. Членами Правління можуть бути особи, які відповідають кваліфікаційним вимогам щодо професійної придатності та ділової репутації, установленим Законом «Про банки і банківську діяльність» та нормативно-правовими актами Національного банку України. Члени Правління, виходячи із обов'язків кожного члена Правління, мають постійно відповідати кваліфікаційним вимогам, а колективна придатність Правління Банку відповідати розміру, особливостям діяльності Банку, характеру і обсягам банківських та інших фінансових послуг, профілю ризику Банку, системної важливості Банку та діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.
10. Усі члени Правління призначаються Наглядовою радою на строк до 5 (п'яти) років. Члени Правління можуть бути переобрані (призначені) на новий строк або відкликані у будь-який час. Рішення про призначення та звільнення голови та членів Правління приймається Наглядовою радою Банку. Правління діє на підставі цього Положення про Правління, що затверджується Загальними зборами Акціонерів Банку. Підстави припинення повноважень голови та членів Правління встановлюються законодавством, Статутом та трудовим договором/контрактом з ними.
11. Процедура перевірки кандидатів у члени Правління на предмет їх відповідності кваліфікаційним вимогам, установленим Національним банком, процедура погодження кандидатів у члени Правління банку на посаду, включаючи погодження в Національному банку України, процедура перевірки відсутності в них конфлікту інтересів та відповідності іншим установленим вимогам, процедура

established requirements, procedure for notification of the National Bank of Ukraine about nonconformity of a Board member with the established requirements, the procedure of upgrading the qualification of a Board member and succession planning are determined by a separate regulation, which is approved by the Supervisory Board.

12. The Board meetings are convoked upon a necessity but at least once in two months. Such meetings are valid if not less than half of the elected Management Board members are present at the meeting.
 13. Detailed procedure of the Board' work order (including the procedure of calling, planning and carrying out Board meetings, periodicity of carrying out regular Board meetings, the order of decision-making, requirements to the minutes and resolutions recording etc.) is defined by the Standing Order of the Board, which is approved by the Board of the Bank.
 14. Any Board member has the right to request convention of a Board meeting and to place issues on the Agenda of such a meeting.
 15. The decisions of the Board are taken by a simple majority votes of the Management Board members. Each Board member has one vote. In case votes are equal, the chairman, or in his/her absence the member of the Management Board, acting as the chairman and presiding at the meeting, has a casting vote.
 16. The chairman or the member of the Board may demand discussion and making decisions in the presence of all members of the Management Board upon their discretion.
 17. Within periods between Management Board meetings some urgent decisions can be taken by the Board on a walk around basis. This means that no meeting is held for that purpose, instead members of the Board are requested to vote "for" or "against" proposed decision (by means of telephone, electronic mail or fax). In this case all provisions of the Articles of Association of the Bank relating to the Management Board quorum and procedure for casting votes shall be applied. When a decision is taken by the Board on a walk around basis, as described above, all
- повідомлення Національного банку України про невідповідність члена Правління встановленим вимогам, процедури підвищення кваліфікації члена Правління та планування наступництва визначається окремим положенням, що затверджується Наглядовою радою.
12. Засідання Правління скликаються за необхідності, але не рідше одного разу на два місяці. Такі засідання є правомочними, якщо не менше половини обраних членів Правління присутні на засіданні.
 13. Детальний порядок роботи Правління (включаючи процедуру скликання, планування та проведення засідань Правління, періодичність проведення планових засідань Правління, порядок прийняття рішень, вимоги до оформлення протоколів та рішень тощо) визначається у Регламенті роботи Правління, який затверджується Правлінням Банку.
 14. Кожний член Правління має право вимагати проведення засідання Правління та вносити питання до порядку денного такого засідання.
 15. Рішення Правління приймаються простою більшістю голосів членів Правління. Кожен член Правління має один голос. У разі рівної кількості голосів «за» і «проти» голова Правління має вирішальний голос. У випадку відсутності голови Правління право вирішального голосу має член Правління, виконуючий обов'язки голови Правління, який головує на засіданні Правління.
 16. Голова Правління або член Правління можуть вимагати обговорення та прийняття рішення за участю всіх членів Правління на власний розсуд.
 17. У період між засіданнями Правління нагальні рішення можуть прийматися Правлінням у робочому порядку – шляхом опитування кожного члена Правління (по телефону, обміном точками зору за допомогою електронної пошти або засобів факсимільного зв'язку), - без скликання засідання Правління. У цьому випадку застосовуються всі положення Статуту Банку стосовно кворуму Правління та порядку голосування членів Правління. При прийнятті рішення шляхом опитування, як зазначено вище, всі члени

Board members, who participated in making a decision on a certain issue, shall sign a separate Board Resolution.

18. At a Board meeting minutes are kept. Minutes of Board meeting are signed by the chairman of the Management Board or, in case of his/her absence, by a member of the Board presiding at a Board meeting, and by a secretary of the Management Board, who bear the responsibility for the accuracy of keeping minutes. The minutes of a Board meeting are provided for information at a request of a Board member, Supervisory Board member or representative of the Labor Union or other authorized by the labor collective body, which signed an employment contract on behalf of this labor collective body.
19. Chief Risk Officer of the Bank (CRO) has the right to veto the decisions of the Management Board of the Bank in cases when the realization of such decisions may lead to the breaches of the established risk appetite and/or approved risk limits, as well as in other cases, that may be determined by the Supervisory Board of the Bank, with obligatory immediate informing of the Supervisory Board of the Bank on the use of the veto right.
20. Chief Compliance Officer of the Bank (CCO) has the right to veto the decisions of the Management Board of the Bank in cases when the realization of such decisions may lead to the breaches of the requirements of the legislation, respective standards of professional unions, that are applied to the Bank, the conflict of interests, as well as in other cases, that may be determined by the Supervisory Board of the Bank, with obligatory immediate informing of the Supervisory Board of the Bank on the use of the veto right.
21. If the Chief Risk Officer (CRO) or the Chief Compliance Officer of the Bank (CCO) uses the right of veto, the CRO or CCO (accordingly) immediately informs the Supervisory Board of the Bank via the corporate mail system and within a 1-week period prepares materials (in accordance with the requirements of point 4 of Article 17 of the Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank), obtains the consultative opinion of the respective competent sub-

Правління, що приймали участь у прийнятті конкретного рішення, повинні підписати окреме Рішення Правління.

18. На засіданні Правління ведеться протокол. Протокол засідання Правління Банку підписується головою Правління Банку або, у разі його відсутності, членом Правління головуючим на засіданні Правління Банку, і секретарем Правління Банку, які несуть відповідальність за правильність складання протоколу. Протокол засідання Правління надається для ознайомлення на вимогу члена Правління, члена Наглядової ради або представника профспілкового або іншого уповноваженого трудовим колективом органу, який підписав колективний договір від імені трудового колективу.
19. Головний ризик-менеджер Банку (CRO), має право накладати заборону (вето) на рішення Правління Банку у випадку, якщо реалізація таких рішень може призвести до порушення встановленого ризик-апетиту та/або затверджених лімітів ризику, а також в інших випадках, які можуть бути установлені Наглядовою радою Банку, з обов'язковим невідкладним інформуванням Наглядової ради Банку щодо використання права вето.
20. Головний комплаєнс-менеджер Банку (CCO) має право накладати заборону (вето) на рішення Правління Банку у випадку, якщо реалізація таких рішень може призвести до порушення вимог законодавства, відповідних стандартів професійних об'єднань, дія яких поширюється на Банк, конфлікту інтересів, а також в інших випадках, які можуть бути установлені Наглядовою радою Банку, з обов'язковим невідкладним інформуванням Наглядової ради Банку щодо використання права вето.
21. У випадку застосування Головним ризик-менеджером Банку (CRO) або Головним комплаєнс менеджером Банку (CCO), права вето, CRO або CCO (відповідно) невідкладно інформує Наглядову раду Банку засобами корпоративної пошти і у тижневий термін готує матеріали (відповідно до вимог п.4 Статті 17 Положення про Наглядову раду Банку), отримує консультативний висновок щодо спірного питання від відповідного

division/-s of the parent company – OTP Bank Plc. (Hungary) and submits the materials for the consideration of the Supervisory Board of the Bank in order to make a decision on the confirmation/overcoming the veto.

In case the veto right use, the implementation of a decision of the Management Board of the Bank is suspended till the date of making a decision by the Supervisory Board of the Bank.

- 22.** Members of the Supervisory Board, as well as the representative of the Labor Union or other authorized by the labor collective body, which signed an employment contract on behalf of this labor collective body, have the right to participate at the Board meetings.
- 23.** Rights and duties, functions, powers and responsibility of the members of the Board are determined by the effective legislation, the Articles of Association of the Bank, these Rules of Procedure, job description instructions and also by the contract, which is concluded with each Board member. Chairman of the Supervisory Board or any other person authorized by the Supervisory Board signs the contracts with members of the Management Board on behalf of the Bank.
- 24.** Labor relations between members of the Management Board and the Bank are established on the basis of the labor agreements (contracts) that are concluded with members of the Management Board according to the requirements of the effective labor legislation of Ukraine and could be cancelled by the chairman of the Supervisory Board based on a Resolution of the Supervisory Board.
- 25.** If, as a result of Board members' resignation, their number becomes less than a half from total number of appointed members of the Board or decreases up to two people, then the Supervisory Board of the Bank shall convoke an unscheduled (extraordinary) meeting to appoint new members of the Management Board instead of those who left the Board.
- 26.** On demand of the Board, heads of structural sub-divisions and other employees of the Bank may take part in Board meetings with advisory rights.
- компетентного підрозділу/-ів материнського банку - ВАТ ОТП Банк (Угорщина) та направляє матеріали на розгляд Наглядової ради Банку з метою прийняття рішення про підтвердження/подолання вето.
У випадку застосування вето, виконання рішення Правління Банку припиняється до дати винесення рішення Наглядовою радою Банку.
- 22.** Члени Наглядової ради, а також представник профспілкового або іншого уповноваженого трудовим колективом органу, який підписав колективний договір від імені трудового колективу, мають право бути присутніми на засіданнях Правління.
- 23.** Права, обов'язки, функції, повноваження та відповідальність членів Правління визначаються чинним законодавством, Статутом Банку, цим Положенням, посадовими інструкціями, а також контрактом, що укладається з кожним членом Правління. Голова Наглядової ради чи особа, уповноважена на те Наглядовою радою, підписує контракти із членами Правління від імені Банку.
- 24.** Трудові відносини між членами Правління та Банком встановлюються на основі трудових договорів (контрактів), що укладаються з членами Правління відповідно до вимог чинного трудового законодавства України, та припиняються головою Наглядової ради при прийнятті відповідного рішення Наглядовою радою.
- 25.** Якщо в результаті вибуття членів Правління Банку їх кількість стає меншою половини від загальної кількості обраних членів Правління Банку, або зменшується до двох осіб, Наглядова рада Банку проводить позачергове засідання для обрання нових членів Правління Банку замість вибулих.
- 26.** На вимогу Правління Банку в його засіданнях можуть брати участь керівники структурних підрозділів та інші працівники Банку з правом дорадчого голосу.

27. The Board can appoint, with full or partial powers, agents, attorneys in fact or other persons or companies that operate by proxy, for fulfillment and achievement of all or some of the Bank's objectives. Such an appointment shall be made in compliance with detailed procedure for granting signature right on behalf of the Bank, that is approved by the Supervisory Board of the Bank.
28. Members of the Management Board bear responsibility for activity of the Bank within their competence.
29. Members of the Management Board shall refuse from making decisions, if conflict of interests does not allow them to fulfill their duties in full in the interest of the Bank, its depositors and the Shareholder.
30. The National Bank of Ukraine in the determined by it order agrees to positions the chairman and members of the Management Board of the Bank (candidates to positions of the chairman and members of the Management Board of the Bank). The chairman and members of the Bank's Board must meet the qualification requirements to the business reputation and professional fitness. Qualification requirements are established by the National bank of Ukraine.
31. The Management Board carries out annual assessment of the effectiveness of activity of the Board in general, members of the Board and permanent committees, by the results of which drafts a respective report and, as may be required, prepares measures for the improvement of activity. Report and measures are submitted for the consideration and approval of the Supervisory Board. Procedure of carrying out such an assessment is detailed in separate internal documents of the Bank.
27. Правління може призначати, із повними або обмеженими повноваженнями, агентів, довірених осіб або інших осіб або компанії, що діють за довіреністю, для виконання та досягнення всіх або будь-яких цілей Банку. Таке призначення здійснюється у відповідності з детальним порядком надання права підпису від імені Банку, який затверджується Наглядовою радою Банку.
28. Члени Правління несуть відповідальність за діяльність Банку у межах своїх повноважень.
29. Члени Правління 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.
30. Кандидатури Голови та Членів Правління банку Національний банк України у встановленому ним порядку погоджує на посади голову та членів Правління Банку (кандидатів на посади голову та членів Правління Банку). Голова та члени Правління Банку повинні відповідати кваліфікаційним вимогам щодо ділової репутації та професійної придатності. Кваліфікаційні вимоги встановлюються Національним банком України.
31. Правління здійснює щорічну оцінку ефективності діяльності Правління в цілому, членів Правління Банку та постійно діючих комітетів, про що складається відповідний звіт і, за потреби, розробляється план заходів щодо вдосконалення діяльності. Звіт і план заходів надаються на розгляд і затвердження Наглядовій раді. Детальна процедура проведення такої оцінки викладена в окремих внутрішніх документах Банку.

II. Competences of the Board

1. Competences of the Management Board and the list of the activities to be managed by the Board are defined by the General Meeting of the Shareholders of the Bank.
2. The competence of the Management Board of the Bank covers:
 - 1) resolving all issues related to the management of the day-to-day activity of the Bank, except of those issues which belong to the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board;
 - 2) defining the goals, elaboration and realization of Bank's development and activity strategy; control over their implementation. Strategy of the Bank's development and activity is subject to the Bank's Supervisory Board approval;
 - 3) approval of the Bylaws on the performance evaluation and the incentives for the Bank's employees. The Bylaws on the performance evaluation and the incentives for the Bank's employees, as well as the total sum of an annual bonus which is paid to the personnel of the Bank, should be approved by the Supervisory Board of the Bank;
 - 4) control over the Bank's capital sufficiency and control over the Bank's budget fulfillment;
 - 5) preliminary consideration of annual financial statements of the Bank, preparation of proposals for the Supervisory Board and the General Shareholders Meeting regarding the Bank's profit distribution;
 - 6) approval of limits values for each type of risks according to the list of limits (restrictions) defined by the Supervisory Board;
 - 7) consideration and approval of action plans by results of internal audits performed by the Internal Audit sub-division;
 - 8) consideration of external audit conclusions; analysis of reasons of the Bank's losses, income not receiving;

II. Повноваження Правління

1. Повноваження Правління та перелік питань, що вирішуються Правлінням, визначаються Загальними зборами Акціонерів Банку.
2. До компетенції Правління Банку належить:
 - 1) вирішення всіх питань, пов'язаних з керівництвом поточною діяльністю Банку, крім питань, що належать до виключної компетенції Загальних зборів Акціонерів та Наглядової ради;
 - 2) визначення цілей, розробка та реалізація стратегії розвитку та діяльності, контроль за їх виконанням. Стратегії Банку щодо розвитку та діяльності Банку підлягають погодженню Наглядовою радою Банку;
 - 3) затвердження Положення про оцінку діяльності та матеріальне стимулювання співробітників Банку. Положення про оцінку діяльності та матеріальне стимулювання співробітників Банку та загальна сума щорічного бонусу, що виплачується персоналу Банку, підлягають затвердженню Наглядовою радою Банку;
 - 4) контроль за достатністю капіталу Банку та контроль за виконанням бюджету Банку;
 - 5) попередній розгляд річної фінансової звітності Банку, розробка пропозицій для Наглядової ради Банку та Загальних зборів Акціонерів щодо розподілу прибутку Банку;
 - 6) затвердження значень лімітів щодо кожного виду ризиків згідно з визначеними Наглядовою радою переліком лімітів (обмежень);
 - 7) розгляд та затвердження планів дій за результатами перевірок, здійснених підрозділом внутрішнього аудиту;
 - 8) розгляд висновків зовнішнього аудиту; аналіз причин нанесення Банку збитків, недержання Банком доходів;

- | | |
|---|---|
| <p>9) making proposals to the Supervisory Board on launching internal projects of the Bank, hiring external consultants or purchasing any item, as a results of which it will be exceeded the annual budgeted cost limit of the Bank;</p> | <p>9) надання пропозицій Наглядовій раді Банку про відкриття внутрішніх проектів Банку, залучення зовнішніх консультантів або придбання будь-якого активу, якщо у результаті такого придбання буде перевищено витратний ліміт річного бюджету Банку;</p> |
| <p>10) approval of the Bank-wide image and advertising campaigns (including presentations). Assigning of funding for such purposes within the approved Bank's annual budget limits. Any exceeding of such limits shall be approved by the Management Board of the Bank on condition that the total annual budget of the Bank is not exceeded;</p> | <p>10) затвердження іміджевих та рекламних компаній загально-банківського значення (в т.ч. презентацій), з виділенням коштів на такі цілі в межах лімітів фінансування, закріплених в річному бюджеті Банку. Будь-яке перевищення таких лімітів повинне бути затверджене Правлінням Банку, при умові, що загальний річний бюджет Банку не перевищено;</p> |
| <p>11) making preliminary decision on establishing other legal entities, establishing subsidiaries and participation in them, their reorganization and liquidation, set up of separated sub-divisions of the Bank, approval of their Articles of Association and Bylaws, their reorganization and/or liquidation. Such decisions require final approval by the Supervisory Board of the Bank;</p> | <p>11) прийняття попереднього рішення щодо створення інших юридичних осіб, створення дочірніх підприємств та участі в них, їх реорганізації та ліквідації, створення відокремлених підрозділів Банку, затвердження їх статутів і положень, їх реорганізацію та/або ліквідацію. Такі рішення потребують остаточного затвердження Наглядовою радою Банку;</p> |
| <p>12) making preliminary decision on the Bank's participation in groups, including in industrial-financial and other associations. Such decisions require final approval by the Supervisory Board of the Bank;</p> | <p>12) прийняття попереднього рішення про участь Банку у групах, в тому числі промислово-фінансових та інших об'єднаннях. Такі рішення потребують остаточного затвердження Наглядовою радою Банку;</p> |
| <p>13) approval of internal documents of the Bank (except those, that are approved by the General Meetings of Shareholders and the Supervisory Board according to the Articles of Association of the Bank), bringing changes and supplements to them;</p> | <p>13) затвердження внутрішніх документів Банку (за виключенням тих, що у відповідності до статуту Банку затверджуються Загальними зборами Акціонерів чи Наглядовою радою Банку), внесення в них змін та доповнень;</p> |
| <p>14) approval of the Standing Order of the Management Board;</p> | <p>14) затвердження Регламенту роботи Правління;</p> |
| <p>15) making decision on organization, liquidation and reorganization of the Bank's permanent committees, approval of their membership upon proposal of the chairman/member of the Board, approval of their Bylaws;</p> | <p>15) прийняття рішень про утворення, ліквідацію, реорганізацію постійно діючих комітетів Банку, затвердження їх персонального складу за пропозицією голови/члена Правління Банку, затвердження їх положень;</p> |
| <p>16) making preliminary decisions on the membership of the Main Credit Committee and the Asset-Liability Management</p> | <p>16) прийняття попередніх рішень щодо складу Кредитного комітету та Комітету з управління активами та пасивами, що</p> |

Committee, that are subject to the final approval by the Supervisory Board of the Bank;

- 17) delegating the authority to sign legally binding documents on behalf of the Bank to the Bank's employees. Powers to sign documents on behalf of the Bank and the procedure for delegation of signing power is defined by separate internal regulative documents which are approved by the Management and Supervisory Boards;
 - 18) making decisions about granting the right to sign legally binding documents on behalf of the Bank to third persons (individuals and legal entities) in accordance with the procedure for granting of signature right to third persons, that is approved by the Supervisory Board of the Bank;
 - 19) makes decisions on purchase/sale of real estate property by the Bank, including in case of taking real estate property on the Bank's balance;
 - 20) making decisions on other issues belonging to competence of the Management Board in accordance with the effective legislation of Ukraine and the Articles of Association of the Bank.
3. In order to implement its tasks, the Management Board of the Bank performs the following functions related to risk management:
- 1) ensures the development and approval of internal bank documents (according to the list of documents specified in the "Regulation on the organization of risk management system in banks of Ukraine and banking groups", approved by the National Bank of Ukraine Board Resolution № 64 as of 11 June 2018 in current edition);
 - 2) ensures the preparation and submission to the Risk Management Committee of the Supervisory Board and the Supervisory Board of management reporting on the risks to which the Bank is exposed, which includes information on new types of products or significant changes in the Bank's activities;
 - 3) ensures the preparation and submission to the Risk Management Committee of the Supervisory Board and the Bank's Supervisory Board of proposals on the

підлягають остаточному затвердженню Наглядовою радою Банку;

- 17) делегування права підпису юридично значущих документів від імені Банку службовцям Банку. Повноваження осіб, що їм надано право підпису від імені Банку та процедура надання права підпису визначаються окремим внутрішніми регулятивними документами, що затверджуються Правлінням та Наглядовою радою;
 - 18) прийняття рішень про надання права підпису юридично значущих документів від імені Банку третім особам (юридичним або фізичним особам) у відповідності до Порядку надання права підпису третім особам, що затверджується рішенням Наглядової ради Банку;
 - 19) прийняття рішення щодо придбання/продажу Банком нерухомого майна, у тому числі, прийняття нерухомого майна на баланс Банку;
 - 20) вирішення інших питань, що належать до компетенції Правління згідно із чинним законодавством України та Статутом Банку.
3. Правління Банку для реалізації своїх завдань виконує такі функції щодо управління ризиками:
- 1) забезпечує розроблення та затверджує внутрішньобанківські документи (згідно з переліком документів, визначеним «Положенням про організацію системи управління ризиками в банках України та банківських групах», затвердженого Постановою Правління Національного банку України №64 від 11 червня 2018 року в чинній редакції);
 - 2) забезпечує підготовку та надання Комітету Наглядової ради з управління ризиками та Наглядовій раді управлінської звітності про ризики, на які наражається Банк, яка включає інформацію щодо нових видів продуктів чи значних змін у діяльності Банку;
 - 3) забезпечує підготовку та надання Комітету Наглядової ради з управління ризиками та Наглядовій раді Банку пропозицій щодо необхідності внесення змін до стратегії та політики управління

- need to amend the risk management strategy and policy;
- 4) ensures control on informing the relevant structural elements and employees of the Bank about changes in the strategy and policy of risk management, other internal bank documents on risk management;
 - 5) develops measures to promptly eliminate deficiencies in the functioning of the risk management system, to implement recommendations and comments by results of risks assessment, inspections of the internal audit directorate, external auditors and supervisory authorities;
 - 6) approves the value of limits for each type of risk in accordance with the list of limits (restrictions) determined by the Supervisory Board;
 - 7) provides administrative support to the implementation by the Chief Risk Officer (CRO), the Chief Compliance Officer Compliance (CCO), Risk Management Division and Compliance Unit of their functions.

The Management Board of the Bank has the right to perform other risk management functions that do not contradict the requirements of the effective legislation.

4. The Management Board can take decisions on any issue concerning the Bank's activity except those issues that belong to the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank.
5. The Management Board preliminary considers, as a rule, all issues that are subject to a subsequent consideration and approval by the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank, and prepares necessary materials and proposals on them.
6. The Management Board of the Bank creates permanent Credit Committee and Asset-Liability Management Committee. The Management Board can create other committees, defining their tasks, functions, procedure of work and manner of decision-making by the committees of the Management Board in the respective Bylaws about each respective committee.
7. Upon necessity, the Management Board is authorized to make decision on issues that

- ризиками;
- 4) забезпечує контроль за доведенням до відома відповідних структурних підрозділів і працівників Банку інформації про внесені зміни до стратегії та політики управління ризиками, інших внутрішньобанківських документів з питань управління ризиками;
 - 5) розробляє заходи щодо оперативного усунення недоліків у функціонуванні системи управління ризиками, виконання рекомендацій та зауважень за результатами оцінки ризиків, перевірок департаменту внутрішнього аудиту, зовнішніх аудиторів і наглядових органів;
 - 6) затверджує значення лімітів щодо кожного виду ризиків згідно з визначеним Наглядовою радою переліком лімітів (обмежень);
 - 7) забезпечує адміністративну підтримку виконання Головним ризик-менеджером (CRO), Головним комплаєнс-менеджером (CCO), підрозділом з управління ризиками та підрозділом контролю за дотриманням норм (комплаєнс) покладених на них функцій.

Правління Банку має право виконувати інші функції з управління ризиками, які не суперечать вимогам чинного законодавства.

4. Правління Банку може приймати рішення з будь-яких питань діяльності Банку, крім питань, які відносяться до виключної компетенції Загальних зборів Акціонерів і Наглядової ради Банку.
5. Правління Банку, як правило, попередньо розглядає всі питання, які підлягають розгляду і вирішенню Загальними зборами Акціонерів або Наглядовою радою Банку, і готує по них необхідні матеріали і пропозиції.
6. Правління Банку утворює постійно діючі кредитний комітет і комітет з управління активами та пасивами. Правління Банку може створити інші комітети, при цьому Правління визначає завдання, функції, порядок роботи комітетів Правління та прийняття ними рішень у положенні про відповідний комітет.
7. За потреби Правління Банку вправі приймати рішення з питань, які

belong to the competence of the Bank's committees.

8. In case of an urgent need to make decision on issues related to the Bank's activity, which belong to the competence of the General Meeting of the Shareholders or the Supervisory Board, and in other cases, when it is required by the Bank's interests in general, the Management Board has a right to demand from the Supervisory Board to convene an unscheduled (extraordinary) General Meeting of the Shareholders or to demand from the Chairman of the Supervisory Board of the Bank to convene an unscheduled (extraordinary) Supervisory Board meeting.
9. The Supervisory Board at least once per year performs the control of the management Board's activity by means of arranging meetings, analysis of the management reporting, assessment of the Management Board activity, assessment of the collective fitness of the Management Board in accordance with the Bank's size, peculiarities of the Bank's activity, nature and size of banking and other financial services, risk profile of the Bank, systemic importance of the Bank and activities of the banking group, which includes the Bank.
10. The Management Board reports to the Supervisory Board during the quarterly meetings of the Supervisory Board and provides regular reports on the financial results of the Bank's activity, informs of the status of the strategy realization, fulfillment of the budget indicators, on-going (strategic) projects, general activity of the Bank and management of risk, to which the Bank is exposed, provides information on issues, belonging to the exclusive competence of the Supervisory board, and other necessary information upon the request of the Supervisory Board.
11. Members of the Management Board cooperate closely with the members of the Supervisory Board, heads of the sub-divisions of control of the Bank (risk management sub-division, compliance sub-division, internal audit sub-division) and other structural elements of the Bank, carry out meetings for the discussion of the on-going matters, providing / obtaining reports, information or clarification of certain issues etc. Meetings can be initiated by the Supervisory Board or members of the Supervisory Board or the Management

знаходяться в сфері відповідальності комітетів Банку.

8. У разі виникнення необхідності термінового вирішення питань діяльності Банку, які відносяться до компетенції Загальних зборів Акціонерів або Наглядової ради Банку, та в інших випадках, якщо цього потребують інтереси Банку в цілому, Правління Банку має право вимагати від Наглядової ради скликання позачергових Загальних зборів Акціонерів або вимагати від голови Наглядової ради Банку скликання позачергового засідання Наглядової ради Банку.
9. Наглядова рада не рідше одного разу на рік здійснює контроль за діяльністю Правління Банку шляхом зустрічей, аналізу управлінської звітності, оцінки роботи Правління, оцінки відповідності колективної придатності Правління Банку розміру, особливостям діяльності Банку, характеру і обсягам банківських та інших фінансових послуг, профілю ризику Банку, системної важливості Банку та діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.
10. Правління звітує перед Наглядовою радою під час квартальних засідань Наглядової ради та надає регулярні звіти щодо фінансових результатів діяльності Банку, інформує про статус реалізації стратегії, виконання бюджетних показників, поточних (стратегічних) проєктів, загальної діяльності Банку та управління ризиками, на які наражається Банк, надає інформацію з питань, що відносяться до виключної компетенції Наглядової ради, та іншу необхідну інформацію на запит Наглядової ради.
11. Члени Правління тісно співпрацюють із членами Наглядової ради та керівниками підрозділів контролю Банку (підрозділом з управління ризиками, підрозділом комплаєнсу та підрозділом внутрішнього аудиту Банку), іншими підрозділами Банку, проводять робочі зустрічі та наради для обговорення поточних питань, надання / отримання звітів, інформації чи роз'яснень з окремих питань тощо. Зустрічі можуть проводитися як за ініціативи Наглядової ради чи членів Наглядової ради, так і за ініціативи Правління / членів Правління,

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 the Corporate Secretariat Unit; 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 the meeting or the main outcomes of the meeting may be recorded in written, verbally or via electronic mail. Decision of the Management Board are recorded in written in accordance with the order of making decisions by the Management Board. Decision of the Supervisory Board are recorded in written in accordance with the order of making decisions by the Supervisory Board.

12. The Management Board of the Bank ensures the independence of the performance of duties by the sub-divisions of control by not interfering in the processes of their work. The Bank's Management Board ensures the implementation of tasks, decisions of the Supervisory Board on the implementation of the risk management system, including risk management strategy and policy, risk management culture, procedures, methods and other measures of effective risk management. The Management Board recognizes and complies with the requirements for independent performance of duties by the Chief Risk Officer (CRO), by the Chief Compliance Officer (CCO), by the Risk Management Division and the Compliance Unit and does not interfere in the performance of their duties.

13. The Management Board informs the Supervisory Board of the Bank about any violations of the Ukrainian legislation, requirements of internal documents and deterioration of the financial status of the Bank or the threat of such deterioration, the level of risks arising as a result of the Bank's activity, about the untimely or improper performance of the obligations by the related with the Bank persons in accordance with internal procedures for compliance and risk management. The detailed procedures for communicating such information to the Management Board are set out in separate internal documents of the Bank's sub-divisions of control (risk management sub-division and compliance sub-division).

керівників підрозділів контролю чи інших підрозділів Банку самостійно або через працівників відділу корпоративного секретаріату, 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, усно чи засобами електронної пошти. Рішення Правління фіксуються у письмовому вигляді відповідно до порядку прийняття рішень Правлінням Банку. Рішення Наглядової ради фіксуються у письмовому вигляді відповідно до порядку прийняття рішень Наглядовою радою Банку.

12. Правління Банку забезпечує незалежність виконання обов'язків підрозділами контролю шляхом невтручання в процеси їх роботи. Правління Банку забезпечує виконання завдань, рішень Наглядової ради щодо впровадження системи управління ризиками, уключаючи стратегію та політику управління ризиками, культуру управління ризиками, процедури, методи та інші заходи ефективного управління ризиками. Правління визнає та виконує вимоги щодо незалежного виконання обов'язків Головним ризик-менеджером (CRO), Головним комплаєнс-менеджером (CCO), підрозділами управління ризиками і контролю за дотриманням норм (комплаєнс) і не втручається у виконання ними своїх обов'язків.

13. Правління інформує Наглядову раду Банку про виявлені в діяльності Банку порушення законодавства України, вимог внутрішніх документів та про погіршення фінансового стану Банку або загрозу такого погіршення, рівень ризиків, що виникають у результаті діяльності Банку, про несвоєчасне або неналежне виконання пов'язаними з Банком особами зобов'язань перед Банком відповідно до внутрішніх процедур стосовно комплаєнсу та управління ризиками. Детальні процедури доведення такої інформації до Правління викладені в окремих внутрішніх документах підрозділів контролю Банку (підрозділу з управління ризиками та підрозділу комплаєнсу).

14. The resolutions of the Management Board are obligatory to fulfillment by all employees of the Bank in a full scope and in the defined terms.

14. Рішення Правління Банку є обов'язковими для виконання всіма працівниками Банку в повному обсязі та у встановлені строки.

III. Chairman of the Board

1. The Management Board is headed by a chairman of the Management Board who manages the work of the Board and has a right to represent the Bank without a power of attorney, including representing the interests of the Bank, executing transactions on behalf of the Bank, delegating his/her powers to other persons, issuing orders binding on all Bank's employees.
2. Deputies of the chairman of the Management Board (members of the Board) enter the Management Board in accordance with the (occupied) position.
3. Chairman of the Management Board is personally responsible for the Bank's activities.
4. Chairman of the Management Board shall be entitled to attend meetings of the Supervisory Board with an advisory vote right. Chairman of the Management Board shall not head any structural element of the Bank.
5. The chairman of the Management Board is appointed by the Supervisory Board for a term up to 5 (five) years. Chairman of the Board can be re-elected (appointed) for another term of 5 years. He/she can be removed from his/her position at any time by a decision of the Supervisory Board of the Bank.
6. The chairman of the Management Board shall organize work of the Management Board, convene meetings, ensure keeping minutes of meetings.
7. Taking into account the restrictions provided by the Articles of Associations of the Bank, the chairman of the Management Board has the following powers and bears the responsibility for:
 - 1) management of the on-going activities of the Bank;
 - 2) management of the activity of the Management Board of the Bank;
 - 3) providing the Board with work plans and programs, as well as reports about fulfillment of these plans and programs;
 - 4) decision-making on organization of labor and defining the tasks and

III. Голова Правління Банку

1. Правління очолює голова Правління, який/яка керує роботою Правління та має право представляти Банк без доручення, в тому числі представляти інтереси Банку, вчиняти правочини від імені Банку, делегувати свої повноваження іншим особам, видавати накази та давати розпорядження, обов'язкові для виконання всіма працівниками Банку.
2. Заступники голови Правління (члени Правління) входять до складу Правління за посадою.
3. Голова Правління несе персональну відповідальність за діяльність Банку.
4. Голова Правління має право брати участь у засіданнях Наглядової ради з правом дорадчого голосу. Голова Правління не може очолювати структурні підрозділи Банку.
5. Голова Правління призначається Наглядовою радою на строк до 5 (п'яти) років. Голова Правління може бути призначений на наступний 5-ти річний строк. Він/вона також може бути знятий/та з посади в будь-який час за рішенням Наглядової ради Банку.
6. Голова Правління організовує роботу Правління, скликає засідання, забезпечує ведення протоколів засідань.
7. Враховуючи обмеження, встановлені Статутом Банку, голова Правління має наступні повноваження та несе відповідальність за:
 - 1) управління поточною діяльністю Банку;
 - 2) керування роботою Правління Банку;
 - 3) надання Правлінню робочих планів та програм, а також звітів про виконання цих планів і програм;
 - 4) прийняття рішень щодо організації праці та визначення завдань і

- duties of the Bank's employees;
- 5) concluding and termination of employment agreements and management of the Bank's employees;
- 6) concluding any agreements (contracts) on behalf of the Bank, that are not subject to approval by the General Meeting of the Shareholders or the Supervisory Board, and are not subject to any other limitations pursuant to the Articles of Association and these Rules of Procedure;
- 7) disposal of the Bank's property;
- 8) fulfillment all other duties, delegated to the chairman of the Board by the Supervisory Board and the General Meeting of the Shareholders of the Bank in accordance with the effective legislation.
8. The agreement/contract with the chairman of the Management Board is signed on behalf of the Bank by the Chairman of the Supervisory Board or other person authorized by the Supervisory Board of the Bank.
9. The chairman of the Management Board has a right to represent the Bank without power of attorney before any legal entities and /or natural persons.
10. The chairman of the Management Board has a right to make legal actions on behalf of the Bank without power of attorney in all national and foreign establishments and organizations; he/she concludes contracts on behalf of the Bank, issues powers of attorney on fulfillment of legal actions on behalf of the Bank.
11. The chairman of the Board on the basis of resolutions of the Management Board of the Bank or upon his/her own initiative issues orders, regulations, instructions, other documents within his/her competence that are obligatory to fulfillment by all employees of the Bank.
12. The Chairman of the Board has the right to delegate his authorities to issue orders and give instructions, that are obligatory for fulfillment by all employees of the Bank.
- обов'язків працівників Банку;
- 5) укладення та припинення трудових договорів та управління персоналом Банку;
- 6) укладення будь-яких договорів від імені Банку, що не підлягають затвердженню Загальними зборами Акціонерів або Наглядовою радою Банку, та не підлягають іншим обмеженням відповідно до Статуту та цього Положення;
- 7) розпорядження майном Банку;
- 8) виконання усіх інших обов'язків, делегованих голові Правління Наглядовою радою та Загальними зборами Акціонерів Банку згідно із чинним законодавством.
8. Договір/контракт з головою Правління підписується від імені Банку головою Наглядової ради або особою, уповноваженою на те Наглядовою радою Банку.
9. Голова Правління Банку має право представляти Банк без довіреності перед будь-якими юридичними та/або фізичними особами.
10. Голова Правління Банку вправі без довіреності здійснювати юридичні дії від імені Банку у всіх вітчизняних та іноземних установах та організаціях, укладає договори від імені Банку, видає довіреності на здійснення юридичних дій від імені Банку.
11. Голова Правління Банку, на підставі рішень Правління Банку, або за власною ініціативою видає обов'язкові для всіх працівників Банку накази, розпорядження, інструкції, інші документи в межах своєї компетенції.
12. Голова Правління Банку може делегувати свої повноваження видавати накази та давати розпорядження, обов'язкові до виконання всіма працівниками Банку.

13. The chairman of the Board bears the personal responsibility for realization of the Bank's goals.
 14. In case of disagreement with a decision of the Management Board of the Bank, the chairman of the Board has a right to bring a disputable issue for the Supervisory Board's consideration and to suspend fulfillment of such a resolution of the Management Board of the Bank till the final decision of the Bank's Supervisory Board on it.
 15. In case of dismissal of the chairman of the Management Board or the person, who acts as the chairman, the Supervisory Board shall appoint a new person to fulfill the functions of the chairman of the Management Board of the Bank, and also shall submit minutes of the Supervisory Board meeting about the dismissal of a previous and election (appointment) of a new chairman of the Management Board of the Bank, within the term established by the effective legislation.
13. Голова Правління Банку несе персональну відповідальність за реалізацію цілей Банку.
 14. У випадку незгоди з рішенням Правління Банку Голова Правління має право винести спірне питання на розгляд Наглядової ради Банку і зупинити виконання цього рішення Правління Банку до винесення рішення з такого питання Наглядовою радою Банку.
 15. У разі відсторонення голови Правління чи особи, яка виконує його повноваження, від виконання його обов'язків, Наглядова рада зобов'язана здійснити призначення нової особи для виконання функцій голови Правління Банку, а також подати до Національного банку України протоколи засідань Наглядової ради про звільнення попереднього та призначення нового голови Правління Банку у строк, визначений діючим законодавством.

IV. Closing provisions

1. The Management Board updates the Rules of Procedure of the Management Board of the Bank on a regular basis and brings them in accordance with the norms of the effective legislation of Ukraine and the Bank's Articles of Association.
2. The Management Board revisits the Rules of Procedure of the Management Board annually. In case of necessity to bring changes to the Rules of Procedure of the Management Board, the Management Board bring in a proposal to the Supervisory Board to submit the changes for the consideration and approval by the General Meeting of Shareholders. In case if there is no necessity to make changes to the Rules of Procedure of the Management Board, the Management Board makes a respective decision, which is subject to the Supervisory Board approval.
3. These Rules of Procedure of the Management Board enter into force on 08.04.2021.

IV. Заключні положення

1. Правління Банку забезпечує постійну актуалізацію положення про Правління Банку та його відповідність нормам чинного законодавства України та статуту Банку.
2. Положення про Правління переглядається Правлінням Банку щороку. У випадку необхідності внесення змін до Положення про Правління, Правління пропонує Наглядовій раді Банку винести такі зміни на розгляд та затвердження Загальними зборами Акціонерів Банку. У випадку відсутності необхідності внесення змін до Положення про Правління, Правління приймає про це рішення, яке підлягає затвердженню Наглядовою радою.
3. Це Положення про Правління вступає в дію з 08.04.2021 р.

