

Annex # 5  
to the Shareholder's Resolution # 77  
of 05.04.2018

Додаток № 5  
до Рішення Акціонера № 77  
від 05.04.2018 р.

Approved by:  
Shareholder's Resolution # 77 of  
JOINT-STOCK COMPANY  
ОТП БАНК  
(01033, 43 Zhylianska Street, Kyiv, Ukraine)

Затверджено:  
Рішенням Акціонера № 77  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ОТП БАНК»  
(Україна, 01033, м. Київ, вул. Жилянська,  
43)

Budapest

05.04.2018

м. Будапешт


05.04.2018 р.


## **RULES OF PROCEDURE OF THE MANAGEMENT BOARD**

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

## **ПОЛОЖЕННЯ ПРО ПРАВЛІННЯ**

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

  
.....  
Mrs. Agnes Julianna Kummer  
Representative of the Shareholder of  
JOINT-STOCK COMPANY ОТП БАНК

  
.....  
Пані Агнеш Юліанна Куммер  
Представник Акціонера  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ОТП БАНК»

## **Contents / Зміст:**

I. General provisions / Загальні положення .....	3
II. Competence of the Management Board / Повноваження Правління .....	7
III. Chairman of the Management Board / Голова Правління Банку .....	11

## I. General provisions.

1. These Rules of Procedure, which have been developed according to the legislation in force of Ukraine and the Articles of Association of JOINT-STOCK COMPANY OTP BANK (hereinafter – the Bank), determine competences, functions, the order of election and activity of the Management Board of the Bank (hereinafter – the 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 are in the competence of the General Meetings of Shareholders and the Supervisory Board, the Board is responsible for the decision-making of all questions 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. The Board bears responsibility before 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 following and final approval of the Supervisory Board.
5. The Management Board is responsible for management and control over current activity of the Bank according to the main directions of the activity and policy, fixed by the Bank's Articles of Association, resolutions of the Supervisory Board and the General Meetings of Shareholders. The Board acts on behalf of the Bank within the competence, stipulated by the Bank's Articles of Association, this Rules of Procedure and by legislation in force.
6. The Board of the Bank in its activity is guided by the effective legislation of Ukraine, including statutory acts of the National Bank of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, these Rules of Procedure and decisions of the General Meetings of Shareholders and

## 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 Загальних зборів Акціонерів і Наглядової

the Supervisory Board.

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 a Member of the Board, provided always that he/she doesn't occupy the position of a Member of the Supervisory Board of the Bank.
9. All members of the Management Board are appointed by the Supervisory Board for the term up to 5 (five) years. Members of the Board can be re-elected (appointed) for another term or withdrawn at any time. Decisions about 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 meeting of the Bank. Reasons to ceasing the Chairman or members authorities are envisaged by the legislation, Articles of Association and labor agreements/contracts being concluded with them.
10. The Board meetings are convoked upon necessity but not less than once in two months. Such meetings are valid if not less than half of the elected Board members are present at the meeting.
11. Detailed procedure of the Management Board is specified by the Standing Order of the Management Board, which is approved by the Management Board.
12. Any Board member has the right to request convention of a Board meeting and to place issues on the Agenda of such a meeting.
13. The decisions of the Board are taken by simple majority votes of the Board members. Each Board member has one vote. In case votes are equal, the Chairman, or in his/her absence the member of the Board, acting as the Chairman and presiding at the meeting, has a casting vote.
14. Within periods between Board meetings some urgent decisions can be taken by the Board on a walk around basis. This means

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.
9. 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.
10. 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.
11. Детальний порядок роботи Правління визначається у Регламенті роботи Правління, який затверджується Правлінням Банку.
12. Кожний член Правління має право вимагати проведення засідання Правління та вносити питання до порядку денного такого засідання.
13. 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.
14. У період між засіданнями Правління нагальні рішення можуть прийматися Правлінням у робочому порядку – шляхом

that no meeting is held for that purpose, instead members of the Board are requested to vote "for" or "against" of a 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 Board members, who participated in adopting the decision, shall sign a separate Resolution of the Board.

15. At a Board meeting the Minutes are kept. The Minutes of the Board meeting are signed by the Chairman of the Board or, in case of his/her absence, by a member of the Board presiding at the Board meeting and by a secretary of the Board who bear the responsibility for the minutes correctness. The Minutes of the Board are provided for inspection at the 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.
16. 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.
17. Rights and duties of the members of the Board are determined by the effective legislation, the Articles of Association of the Bank, these Rules 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 Board on behalf of the Bank.
18. Labor relations between members of the 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 requirements of the effective labor legislation of Ukraine and could be cancelled by the Chairman of the Supervisory Board based on the Resolution of Supervisory Board.
19. If, as result of Board members' resignation,

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

15. 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.
16. 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.
17. Права та обов'язки членів Правління визначаються чинним законодавством, Статутом Банку, цим Положенням, 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.
18. 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.
19. Якщо в результаті вибуття членів

their number becomes less than 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 extraordinary meeting to appoint new member(s) of the Board.

20. On demand of the Board, Heads of structural departments and other employees of the Bank shall take part in the Board meetings with advisory rights.
21. 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, as shall be approved by the Supervisory Board.
22. Members of the Management Board bear responsibility for activity of the Bank within their competence.
23. Members of the Management Board shall refuse to participate 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 Shareholder.
24. The National Bank of Ukraine in the determined by it order agrees to positions of the Chairman and Members of the Management Board of the Bank (candidatures to positions of the Chairman and Members of the Management Board of the Bank). The Chairman and Members of the Management 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.

Правління Банку їх кількість стає меншою половини від загальної кількості обраних членів Правління Банку, або зменшується до двох осіб, Наглядова рада проводить позачергове засідання для обрання нових членів Правління Банку замість вибулих.

20. На вимогу Правління Банку в його засіданнях можуть брати участь керівники структурних підрозділів та інші працівники Банку з правом дорадчого голосу.
21. 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.
22. Члени Правління несуть відповідальність за діяльність Банку у межах своїх повноважень.
23. 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.
24. 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.

## II. Competences of the Board

1. Competences of the Board and the list of the activities to be managed by the Board are defined by the Supervisory Board.
2. The competence of the Management Board 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 and the Supervisory Board;
  - 2) definition of the goals, elaboration and realization of Bank's development and activity strategy; control over their fulfillment. Strategy of the Bank's development and activity requires the 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;
  - 4) control over the Bank's capital sufficiency and control over the Bank's budget fulfillment;
  - 5) the preliminary consideration of annual financial report of the Bank, proposals for the Supervisory Board and the General Shareholders Meeting regarding the Bank's profit distribution;
  - 6) development, introduction and control over the system of limits that fix the amounts of operations, risks concentration, authority on making organizational and operational decisions by the Board, committees and separate employees of the Bank (incorporated in the decision-making matrix, that should be approved by the Supervisory Board);
  - 7) consideration and approval of the action plans by internal audit results;
  - 8) consideration of external audit conclusions; the analysis of reasons of the Bank's losses;
  - 9) making proposals to the Supervisory Board as to launching internal projects of the Bank, hiring external consultants or purchasing any item that exceeds annual

## II. Повноваження Правління

1. Повноваження Правління та перелік питань, що вирішуються Правлінням, визначаються Наглядовою радою.
2. До компетенції Правління належить:
  - 1) вирішення всіх питань, пов'язаних з керівництвом поточною діяльністю Банку, крім питань, що належать до виключної компетенції Загальних зборів 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 із 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;
  - 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) розробка, впровадження та контроль за дотриманням системи лімітів, які обмежують розміри операцій, концентрації ризиків, повноваження з прийняття організаційних та операційних рішень Правлінням, комітетами та окремими працівниками Банку (матриці прийняття рішень, що підлягають затвердженню Наглядовою радою Банку);
  - 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;
  - 9) надання пропозицій Наглядовій раді Банку про відкриття внутрішніх проектів Банку, залучення зовнішніх консультантів або придбання будь-якого активу, якщо у результаті такого

- budget of the Bank;
- 10) approval of the Bank-wide image and advertising campaigns (including presentations). Assigning of funding for such purposes within limits stipulated in the Bank Annual Budget. Exceeding of such limits shall be approved by the Supervisory Board of the Bank;
  - 11) making preliminary decision on establishing other legal entities, establishing subsidiaries and participation in them, their reorganization and liquidation, set up of separated subdivisions 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;
  - 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;
  - 13) approval of all the internal documents of the Bank (except of those, that are approved by the Supervisory board according to the Articles of Association), making changes and additions to them except of approval of the Rules of Procedure of the Supervisory Board, the Rules of Procedure of the Management Board, and internal documents of the Bank that define internal regulations, functions, rights and duties, competence of the General Meeting of Shareholders, the Supervisory Board, the Management Board and which shall be approved, changed and supplemented by the resolutions of the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board;
  - 14) approval of the Standing Order of the Board;
  - 15) decision-making on organization, liquidation and reorganization of the Bank's permanent committees, approval of their members at the suggestion of the Chairman of the Board, approval of their Bylaws;
  - 16) making preliminary decisions on the structure of the Credit Committee and the Asset-Liability Management Committee, that are subject to the final approval of the Supervisory Board;
  - 17) delegating the authority to sign legally binding documents on behalf of the Bank to the Bank's employees. Powers to sign придбання буде перевищено витратний ліміт річного бюджету Банку;
  - 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 Наглядовою радою Банку;
  - 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;
  - 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;
  - 13) затвердження внутрішніх документів Банку (за виключенням тих, що у відповідності до статуту Банку затверджуються Наглядовою радою), внесення в них змін та доповнень, крім затвердження Положення про Наглядову раду Банку, Положення про Правління Банку та внутрішніх документів Банку, які визначають порядок діяльності, функції, права і обов'язки, компетенцію Загальних зборів Акціонерів, Наглядової ради Банку, Правління Банку і які затверджуються, змінюються та доповнюються рішеннями Загальних зборів Акціонерів або Наглядової ради Банку;
  - 14) затвердження Регламенту роботи Правління;
  - 15) прийняття рішень про утворення, ліквідацію, реорганізацію постійнодіючих комітетів Банку, затвердження їх персонального складу за пропозицією Голови Правління Банку, затвердження їх положень;
  - 16) прийняття попередніх рішень щодо складу Кредитного комітету та Комітету з управління активами та пасивами, що підлягають остаточному затвердженню Наглядовою радою Банку;
  - 17) делегування права підпису юридично значущих документів від імені Банку



- documents on behalf of the Bank and the procedure for delegation of signing power is defined by separate internal regulative documents which have to be 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). Signature right shall be granted in compliance with the Procedure for granting of signature right to third persons to be approved by the Supervisory Board of the Bank;
  - 19) makes preliminary decisions on purchase of real estate property by the Bank, including in case of taking real estate property on the Bank's balance. Such decisions require final approval of the Supervisory Board;
  - 20) making proposals to the Supervisory Board for the further consideration and approval by the General Meeting of Shareholders as for changes to the Articles of Associations of the Bank.
3. The Board can decide on any other matters concerning the Bank's activity except those issues that are of the General Meeting of Shareholders' and the Supervisory Board's exclusive competence.
  4. The Board previously considers, as a rule, all questions that should be then approved by the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board and prepares necessary materials and proposals on them.
  5. Upon necessity the Board is authorized to make decision on issues that are in the sphere of the Bank's committee's competence.
  6. In case of an urgent need to make decision on questions concerning the Bank's activity, which are of the General Meeting of Shareholders' and the Supervisory Board's competence, and in other cases, if it is demanded by the interests of the Bank as a whole, the Board has the right to demand from the Supervisory Board the unscheduled convention of the General Meeting of Shareholders or to demand from the Chairman of the Supervisory Board the convention of an extraordinary Supervisory Board
- 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 попереднього рішення щодо придбання Банком нерухомого майна, у тому числі, прийняття нерухомого майна на баланс Банку. Такі рішення остаточно затверджуються Наглядовою радою;
  - 20) винесення пропозицій на розгляд Наглядовою радою для подальшого розгляду та затвердження Загальними зборами Акціонерів про внесення змін до Статуту Банку.
3. 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.
  4. 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.
  5. За потреби Правління Банку вправі приймати рішення з питань, які знаходяться в сфері відповідальності комітетів Банку.
  6. 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.

meeting.

7. The resolutions of the Board are obligatory to full-scale fulfillment by all the employees of the Bank at the fixed terms.

7. 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 the Chairman of the Management 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 enter the (composition of) 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. Chairman of the Management Board shall not head any structural unit of the Bank.
5. The Chairman of the Board is appointed by the Supervisory Board for the term up to 5 (five) years. Chairman of the Board can be re-appointed for another term of 5 years. He/she can be removed from his/her position at any time by the decision of the Supervisory Board.
6. The Chairman of the Board shall organize work of the Management Board, convene meetings, provide keeping minutes of the meetings.
7. Taking into account the restrictions stated by the Articles of Associations of the Bank, the Chairman of the Board personally carries out 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 Board of the Bank;
  - 3) providing the Board with the work plans and programs, also the reports about fulfillment of these plans and programs;
  - 4) decision-making on organization of labor and defining the tasks and duties of the Bank's employees;
  - 5) conclusion and termination of

### III. Голова Правління Банку

1. Правління очолює Голова Правління, який 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 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 обов'язків працівників Банку;
  - 5) укладення та припинення трудових

- |  |  |
|--|--|
| <p>employment agreements. Management of the Bank's employees;</p> <p>6) conclusion of any contracts on behalf of the Bank that do not need the approval of the General meeting of Shareholders or the Supervisory Board and are not of any other limitation pursuant to the Articles of Association and these Rules;</p> <p>7) disposal of the Bank's property;</p> <p>8) fulfillment of all the other duties, delegated to the Chairman of the Board by the Supervisory Board and the General meeting of Shareholders in compliance with the legislation in force.</p>  | <p>договорів та управління персоналом Банку;</p> <p>6) укладення будь-яких договорів від імені Банку, що не підлягають затвердженню Загальними зборами Акціонерів або Наглядовою радою, та не підлягають іншим обмеженням відповідно до Статуту та цього Положення;</p> <p>7) розпорядження майном Банку;</p> <p>8) виконання усіх інших обов'язків, делегованих голові Правління Наглядовою радою та Загальними зборами Акціонерів згідно із чинним законодавством.</p>   |
| <p>8. The agreement/contract with the Chairman of the 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.</p> <p>9. The Chairman of the Board has the right to represent the Bank without the power of attorney before any legal entity and /or natural person.</p> <p>10. The Chairman of the Board has the right to make legal actions on behalf of the Bank without the power of attorney in all the national and foreign establishments and organizations; he concludes contracts on behalf of the Bank, issues powers of attorney on fulfillment of legal actions on behalf of the Bank.</p> <p>11. The Chairman of the Board on the basis of the Board resolutions or upon his/her own initiative issues orders, regulations, instructions, other documents within his/her competence that are obligatory for fulfillment by all employees of the Bank.</p> <p>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.</p> <p>13. The Chairman of the Board bears the personal responsibility for realization of the Bank's goals.</p> <p>14. In case of disagreement with the Board resolution the Chairman of the Board has</p> | <p>8. Договір/контракт з головою Правління підписується від імені Банку головою Наглядової ради або особою, уповноваженою на те Наглядовою радою Банку.</p> <p>9. Голова Правління Банку має право представляти Банк без довіреності перед будь-якими юридичними та/або фізичними особами.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>12. Голова Правління Банку може делегувати свої повноваження видавати накази та давати розпорядження, обов'язкові до виконання всіма працівниками Банку.</p> <p>13. Голова Правління Банку несе персональну відповідальність за реалізацію цілей Банку.</p> <p>14. У випадку незгоди з рішенням Правління Банку Голова Правління має право винести</p> |

the right to bring up a contestation for the Supervisory Board's consideration and to stop fulfillment of that resolution of the Board till the final decision of the Supervisory Board is obtained.

15. In case of removal from position of the Chairman of the Management Board or person, who acts as the Chairman, the Supervisory Board shall appoint a new person for fulfillment of the functions of the Chairman of the removal from position of the Chairman of the Management Board, and submit the Minutes of the meeting of the Supervisory Board about removal of a previous and appointment of a new Chairman of the removal from position of the Chairman of the Management Board within the term established by the effective legislation.

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.

*Rules of Procedure are effective from:  
the date of the state registration of  
changes to the Articles of Association*

*15.05.2018*

*Положення вступає в дію з:  
дати державної реєстрації  
змін до Статуту*

*15.05.2018*