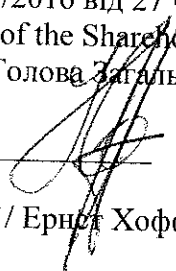


APPROVED BY / ЗАТВЕРДЖЕНО:
Resolution of the Shareholders' General
Meeting of
/ Рішенням Загальних
зборів Акціонерів
Minutes/Протокол #5/2016 dated 27 June
2016/ № 5/2016 від 27 червня 2016
Chairman of the Shareholders' General
Meeting / Голова Загальних Зборів


Ernst Hoff / Ернст Хофф

**REGULATION
ON THE SUPERVISORY
BOARD OF THE PUBLIC
JOINT-STOCK COMPANY
"ING BANK UKRAINE"**

**ПОЛОЖЕННЯ
ПРО НАГЛЯДОВУ РАДУ
ПУБЛІЧНОГО
АКЦІОНЕРНОГО
ТОВАРИСТВА "ІНГ БАНК
УКРАЇНА"**

Kyiv 2016 /Київ 2016



GENERAL PROVISIONS

This Regulation has been developed according to the Law and the Charter of the Public Joint-Stock Company "ING Bank Ukraine" (hereinafter – the "**Bank**"), and defines authorities, functions, and procedures for election, holding meetings and passing resolutions by the Supervisory Board of the Bank.

The Supervisory Board of the Bank (hereinafter – the "**Supervisory Board**") is responsible for general management and approval of the Bank's strategy within the scope established by the General Meeting, and for decision-making with regard to the Bank's general policy, and for auditing the Bank's financial statements and the Management Board's activities. The Bank Board does not participate in the day-to-day bank management.

The capitalised terms used in this Regulation have the meaning ascribed to them in the Charter of the Bank unless this Regulation stipulates otherwise.

AUTHORITY OF THE SUPERVISORY BOARD

The exclusive competence of the Supervisory Board includes:

Approval of the Bank development strategy in accordance with the main directions of activities as defined by the General Meeting;

Ensuring establishment and effective operation of Internal Audit Service;

Approving of the Bank budget, including the budget for the Internal Audit Service and business-plan for development of the Bank;

Definition and approval of the strategy and policy for risk management, the risk management procedure, as well as the list of risks, and their limit exposure ;

ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

Це Положення розроблене відповідно до Законодавства і Статуту Публічного акціонерного товариства "ІНГ Банк Україна" (надалі – "**Банк**"), та визначає повноваження, функції, порядок обрання, проведення засідань і прийняття рішень Наглядовою Радою Банку.

Наглядова Рада Банку (надалі – "**Рада Банку**") несе відповідальність за загальне керівництво та затвердження стратегії Банку у межах, напрямів діяльності, встановлених Загальними зборами, за прийняття рішень стосовно загальної політики Банку та за перевірку фінансової звітності та діяльності Правління. Рада Банку не бере участі в поточному управлінні Банком.

Терміни, що вживаються у цьому Положенні з великої літери, мають значення, надане їм у Статуті Банку, якщо інше не передбачено цим Положенням.

ПОВНОВАЖЕННЯ РАДИ БАНКУ

До виключної компетенції Ради Банку належать наступні повноваження:

затвердження стратегії розвитку Банку відповідно до основних напрямів діяльності, визначених Загальними зборами;

забезпечення створення та ефективного функціонування Служби внутрішнього аудиту

затвердження бюджету Банку, у тому числі бюджету Служби внутрішнього аудиту, та бізнес-плану розвитку Банку;

визначення і затвердження стратегії та політики управління ризиками, процедури управління ними, а також переліку ризиків, їх граничних розмірів;

Ensuring working of the Bank's internal control system and control over its effectiveness;	забезпечення функціонування системи внутрішнього контролю Банку та контролю за її ефективністю;
Control over effectiveness of the risk management system;	контроль за ефективністю функціонування системи управління ризиками;
Approval of the plan for restoration of the Bank's activities;	затвердження плану відновлення діяльності Банку;
definition of the resources for capitalization and other financing of the Bank;	визначення джерел капіталізації та іншого фінансування Банку;
Definition of the Bank's credit policy;	визначення кредитної політики Банку;
Definition of the Bank's organization structure, including the Internal Audit Service;	визначення організаційної структури Банку, у тому числі Служби внутрішнього аудиту;
Approval of the annual bank audit plan (amendments to the plan);	затвердження річного плану (змін до плану) проведення аудиторських перевірок (аудиту);
Ensuring control and the internal and external assessment of efficiency and quality of Internal Audit Service's operations;	забезпечення здійснення контролю та проведення внутрішніх та зовнішніх оцінок ефективності та якості роботи Служби внутрішнього аудиту банку;
Control over the actions taken by the Bank's Board to eliminate the violations and deficiencies in the bank operations identified by the Internal Audit Service;	здійснення контролю за прийняттям Правлінням банку заходів з усунення виявлених Службою внутрішнього аудиту порушень і недоліків у діяльності банку;
Control over the activities of the Bank's Board, making suggestions concerning its improvement;	здійснення контролю за діяльністю Правління Банку, внесення пропозицій щодо її вдосконалення;
Nomination and dismissal of the Chairman and Members of the Bank's Board;	призначення та звільнення Голови і членів Правління Банку;
Approval of terms and conditions for civil labour contracts to be made with the members of the Board and employees of the Internal Audit Service, fixing the amount of the remuneration and material incentives and compensation;	затвердження умов цивільно-правових, трудових договорів, що укладаються з членами Правління та працівниками Служби внутрішнього аудиту, встановлення розміру оплати їх праці та матеріального стимулювання і компенсації;
Decision making on removal of the Bank's Board from executing the powers and selection of a person, who will execute the powers for the Chairman of Board;	прийняття рішення про відсторонення Голови Правління від виконання його повноважень та обрання особи, яка тимчасово здійснюватиме повноваження голови Правління;

Nomination and dismissal of Head of the Internal Audit Service;	призначення та звільнення керівника Служби внутрішнього аудиту;
Definition of an audit firm for conduct of internal audit, definition and approval of terms and conditions for the contracts to be made with it, fixing the amount of remuneration for its services;	визначення аудиторської фірми для проведення зовнішнього аудиту, визначення та затвердження умов договору, що укладатиметься з нею, встановлення розміру оплати її послуг;
Review of external audit (audit firm) conclusions and preparation of recommendations for the General Meeting concerning taking a decision on it;	розгляд висновку зовнішнього аудиту (аудиторської фірми) та підготовка рекомендацій Загальним Зборам для прийняття рішення щодо нього;
Control over elimination of mistakes detected by the National Bank of Ukraine and other state government bodies, which shall control within its competence the activities of the Bank, the Internal Audit Service and Audit Firm in accordance with the results of external audit. ;	контроль за усуненням недоліків, виявлених НБУ та іншими органами державної влади та управління, які в межах компетенції здійснюють нагляд за діяльністю Банку, Служби внутрішнього аудиту та аудиторською фірмою, за результатами проведення зовнішнього аудиту;
Definition of the procedure for conducting revisions and control over the Bank's financial and economic activities;	встановлення порядку проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку;
Approval within its competence of the Bank's internal documents regulating the matters related to the bank activities, including the structure units of the Bank;	затвердження в межах своєї компетенції внутрішніх документів Банку, якими регулюються питання, пов'язані з діяльністю Банку, включаючи структурні підрозділи Банку;
Convening of the General Meeting, preparation of agenda for the General Meeting, taking a decision on a date of their holding and introduction of any proposals into the agenda, except convening by the shareholders of extraordinary general meeting, notices on holding of the general meeting under the laws ;	скликання Загальних зборів, підготовка порядку денного Загальних зборів, прийняття рішення про дату їх проведення та про включення пропозицій до порядку денного, крім скликання Акціонерами позачергових Загальних зборів, повідомлення про проведення Загальних зборів відповідно до Законодавства;
Taking all and any decisions on holding of annual, ordinary and extraordinary General Meeting as required by Shareholders or at the suggestion of the	прийняття рішення про проведення річних, чергових та позачергових Загальних зборів на вимогу Акціонерів або за пропозицією

Board;	Правління;
Taking all and any decisions on placement by the Bank of other securities, except the shares;	прийняття рішення про розміщення Банком інших цінних паперів, крім Акцій;
Taking all and any decisions on buy-out of securities placed by the Bank, with except for the Shares;	прийняття рішення про викуп розміщених Банком інших, крім Акцій, цінних паперів;
Approval of the market price for the property in cases provided for by the laws;	затвердження ринкової вартості майна у випадках, передбачених Законодавством;
Taking all and any decisions on recovery of debts using the reserve fund or other bank funds;	прийняття рішення щодо покриття збитків з резервного фонду або інших фондів Банку;
Election of the Registration Commission, except the cases defined by the laws ;	обрання реєстраційної комісії, за винятком випадків, встановлених Законодавством;
Fixing a date for establishing a list of shareholders, who are entitled to obtain the dividends, the procedure and terms for payment of dividends within the time limits established by the laws;	визначення дати складення переліку Акціонерів, які мають право на отримання дивідендів, порядку та строків виплати дивідендів у межах граничного строку, визначеного Законодавством;
Fixing a date for establishing a list of shareholders, who are entitled to be informed on holding of the General Meeting and to attend the General Meeting;	визначення дати складення переліку Акціонерів, які мають бути повідомлені про проведення Загальних зборів та мають право на участь у Загальних зборах;
Taking all and any decisions on membership of the Bank in any Industrial-Financial Groups, on joint (agreed) actions with other financial institutions, on foundation of syndicated banking unions for achieving all and any short- and long-term goals using the internal and borrowed funds, participation in other unions, on foundation of other legal persons ;	прийняття рішень про участь Банку у промислово-фінансових групах, про спільні (узгоджені) дії з іншими фінансовими інститутами, про створення консорціумних і синдикатних банківських об'єднань для досягнення коротко - та довгострокових цілей з використанням власних та залучених коштів, про участь в інших об'єднаннях, про заснування інших юридичних осіб;
Taking all and any decisions on entering into any considerable agreement, if the market price for the property (works, services) being its subject makes from	прийняття рішення про вчинення Значного правочину, якщо ринкова вартість майна (робіт, послуг), що є його предметом, становить від 10 до

- 10 to 25 percents of the bank assets value in accordance with the results of the annual financial reports taking into account the terms/limits established by the internal documents of the Bank, the Charter, all and any decisions by the General Meeting and the Supervisory Board;
- Solution of problems as provided for by the laws in case of merger, affiliation, demerger, separation or reorganization of the bank .
- 25 відсотків вартості активів Банку, за даними останньої річної фінансової звітності з урахуванням умов/обмежень, встановлених внутрішніми документами Банку, Статутом, рішеннями Загальних зборів та Наглядової ради;
- вирішення питань, передбачених Законодавством, в разі злиття, приєднання, поділу, виділу або перетворення Банку;
- 2.1.32. Establishing the possibility to recognize the Bank as a bankrupt in consequence of assumption of obligations or their fulfillment, including due to payment of dividends or purchase of shares;
- 2.1.32. визначення ймовірності визнання Банку неплатоспроможним внаслідок прийняття ним на себе зобов'язань або їх виконання, у тому числі внаслідок виплати дивідендів або викупу Акцій;
- 2.1.33. Taking a decision on selection of an appraiser for the Bank's property and approval of terms and conditions for the contract to be made with him/her, fixing the remuneration for his/her services;
- 2.1.33. прийняття рішення про обрання оцінювача майна Банку та затвердження умов договору, що укладатиметься з ним, встановлення розміру оплати його послуг;
- 2.1.34. Taking a decision on selection (replacement) of depositary institution and approval of the terms and conditions for the contract to be made with it, fixing the amount of remuneration for its services [information and organizational support when holding the General Meeting];
- 2.1.34. прийняття рішення про обрання (заміну) депозитарної установи та затвердження умов договору, що укладається з нею, встановлення розміру оплати послуг [з інформаційного та організаційного забезпечення проведення Загальних зборів];
- 2.1.35. Taking a decision on selection (replacement) of clearing institution and approval of the terms and conditions for the contract to be made with it, fixing the amount of the remuneration for the services;
- 2.1.35. прийняття рішення про обрання (заміну) клірингової установи та затвердження умов договору, що укладається з нею, встановлення розміру оплати послуг;
- 2.1.36. Sending the proposals to the shareholders on purchase by the person (persons acting jointly) of the considerable portfolio of shares in accordance with the procedure provided for by the law;
- 2.1.36. надсилання в порядку, передбаченому Законодавством, пропозицій акціонерам про придбання особою (особами, що діють спільно) значного пакета акцій відповідно до Законодавства;
- 2.1.37. Taking all and any decisions on foundation, reorganization and liquidation of daughter enterprises, affiliates, branches and representatives of the bank, establishment of separate
- 2.1.37. прийняття рішень щодо створення, реорганізації та ліквідації дочірніх підприємств, філій, відділень і представництв Банку, створення відокремлених підрозділів Банку,

- | | |
|---|--|
| <p>units of the Bank, approval of their charter and Regulations, introduction of all and any amendments and additions;</p> <p>2.1.38. Preparation of proposals concerning the matters to be examined at the General Meeting;</p> <p>2.1.39. Ensuring timely provision (publication) by the Bank of true information on its activities under the laws;</p> <p>2.1.40 Approval of the procedure for carrying out the operations with the bank connected persons;</p> <p>2.1.41 Approval of the Regulations on permanent units and committees of the Bank stated in clause 13.12 of the Charter;</p> <p>2.1.42. Executing the powers that the General Meeting delegated to the Supervisory Board;</p> <p>2.1.43. Solution of other problems within the competence of the Supervisory Board under the laws.</p> | <p>затвердження їх статутів і положень, внесення до них змін та доповнень;</p> <p>2.1.38. підготовка пропозицій щодо питань, які виносяться на Загальні збори;</p> <p>2.1.39. забезпечення своєчасного надання (опублікування) Банком достовірної інформації щодо його діяльності відповідно до Законодавства;</p> <p>2.1.40 затвердження порядку здійснення операцій із пов'язаними з Банком особами;</p> <p>2.1.41 затвердження положень про постійно діючі підрозділи та комітети Банку, згадані в пунктах 13.12 Статуту;</p> <p>2.1.42. здійснення повноважень, які делеговані Наглядовій раді Загальними зборами;</p> <p>2.1.43. вирішення інших питань, що належать до виключної компетенції Наглядової ради згідно із Законодавством.</p> |
|---|--|

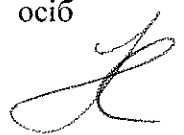
<p>Decision of the Bank's Board is binding for the Board and all employees of the Bank</p>	<p>Рішення Ради Банку є обов'язковими для Правління і всіх працівників Банку.</p>
--	---

<p>The Supervisory Board may not delegate the execution of powers that belong to its exclusive competence to the Bank's Management Board, Chairman of the Management Board, and other Bank's officials.</p>	<p>Рада не може делегувати виконання повноважень, які належать до її виключної компетенції Правлінню Банку, Голові Правління Банку, іншим посадовим особам Банку.</p>
---	---

PROCEDURE OF SUPERVISORY BOARD ELECTING

ПОРЯДОК ОБРАННЯ РАДИ БАНКУ

<p>The Supervisory Board is composed at least of five (5) members, including the Chairman of the Supervisory Board to be elected by the General Meeting by means of cumulative voting. Neither member of the Supervisory Board is entitled to be simultaneously a member of the Management Board or the Bank's employee. At least the fourth of the Bank's Board must be composed of independent members. A member of the Bank's Board being an associated person of any Board Members,</p>	<p>Рада складається, щонайменше, з 5 (п'ятьох) членів, включаючи Голову Ради, які обираються Загальними зборами шляхом кумулятивного голосування. Жоден член Ради не може одночасно бути членом Правління або працівником Банку. Не менше як четверта частина Ради Банку повинна складатися з незалежних членів. Член Ради Банку, який є асоційованою особою члена Правління, представником споріднених або афілійованих осіб</p>
---	---



representative of any related or affiliated persons of the Bank, a shareholder or its representative, can not be considered as independent.

Pursuant to the regulations of the National Bank of Ukraine (hereinafter – the "NBU") the Bank must inform the NBU on all newly elected members of the Supervisory Board

The Bank must provide the NBU with the relevant set of documents related to reconciliation of appointment and definition of professional suitability and business reputation of the new members of the Supervisory Board according to the applicable laws of Ukraine at least within one month upon taking a decision on such appointment.

The Supervisory Board can be composed of individuals who have full legal capacity, have a stainless professional reputation and/or a high professional rating, and are capable of providing the Bank with substantial assistance on the matters of establishing economic relations with enterprises and organisations, as well as social and political relations with business people and government officials.

At least the fourth of the Bank's Board must be composed of the persons having complete higher education in Economics or Law. The other members of the Bank's Board must have complete higher education and education in Management (Administration). The members of the Bank's Board must have unblemished business reputation. At least one member of the Bank's Board, who has the education in Economics or Law, must have work experience in banking system in leadership roles within three years.

The authorities of a member of the Supervisory Board shall be executed by the state officials in cases and

Банку, Акціонером або його представником, не може вважатися незалежним.

Відповідно до нормативних актів НБУ, Банк повинен повідомляти НБУ про всіх новопризначених членів Ради

Не пізніше ніж через місяць з часу прийняття рішення про таке призначення Банк зобов'язаний подати до НБУ відповідний пакет документів щодо погодження призначення та визначення відповідності професійної придатності та ділової репутації таких новопризначених членів Ради Банку у відповідності до чинного законодавства України.

До складу Ради Банку можуть бути обрані фізичні особи, які мають повну цивільну дієздатність, високий громадсько-політичний та/або професійний рейтинг, здатні надати істотну допомогу Банку у встановленні економічних відносин з підприємствами та організаціями, а також громадсько-політичних відносин з представниками бізнесу та державними діячами.

Не менш як на одну четверту рада банку має складатися з осіб, які мають повну вищу освіту в галузі економіки або права. Інші члени ради банку повинні мати повну вищу освіту та освіту в галузі менеджменту (управління). Члени ради банку повинні мати бездоганну ділову репутацію. Хоча б один із членів ради банку, який має освіту в галузі економіки або права, повинен мати досвід роботи в банківській системі на керівних посадах не менше трьох років.

Виконання повноважень члена Ради Банку державними службовцями здійснюється у випадках та в

according to the procedure stipulated by the Law. The authorities of a member of the Supervisory Board shall be executed by the officials of local authorities according to the Law.

If the Chairman and/or any member of the Supervisory Board intends to prematurely resign from his/her duties, such member must notify the Supervisory Board 30 (thirty) days before the intended date of resignation. In this case, such resigned Chairman and/or a member of the Supervisory Board must be replaced at the next General Meeting.

If the number of members of the Supervisory Board drops below one-half of all members elected to the Supervisory Board or drops to four persons (if five persons have been elected to the Supervisory Board), the remaining members of the Supervisory Board must convoke an extraordinary General Meeting to elect new members of the Supervisory Board instead of those who have left. But in any case, in the context of early termination of office by one or any members of the Bank's Supervisory Board and until election of the Supervisory Board the meeting of the latter is entitled to solve any matters within its competence upon condition that the number of members of the Supervisory Board having valid powers and rights makes over half of the Supervisory Board

If the number of the members of the Supervisory Board becomes less than four persons, an extraordinary General Meeting for electing new members of the Supervisory Board instead of the resigned ones must be convoked by the shareholders according to the procedure stipulated by the Law and the Charter.

Remuneration (if any) for the activities carried out by the Supervisory Board members shall be defined from time to

порядку, визначених Законодавством. Виконання повноважень члена Ради Банку особами, які перебувають на службі в органах місцевого самоврядування, здійснюється відповідно до Законодавства.

Якщо Голова та / або будь-який член Ради Банку має намір достроково припинити виконання своїх повноважень, він зобов'язаний повідомити про це Раду за 10 (десять) днів до запланованої дати припинення роботи у Раді. У даному випадку на найближчих Загальних зборах відбувається заміна вибулого Голови та / або члена Ради.

У разі, якщо кількість членів Ради Банку стає меншою половини від загальної кількості обраних до її складу членів, або зменшується до чотирьох осіб, у разі, якщо до складу Ради Банку було обрано п'ять осіб, члени Ради Банку, які залишилися, зобов'язані скликати позачергові Загальні збори для обрання нових членів Ради Банку замість вибулих. Але в будь-якому випадку, у разі дострокового припинення повноважень одного чи кількох членів Ради Банку і до обрання всього складу Ради засідання останньої є правомочними для вирішення питань відповідно до її компетенції за умови, що кількість членів Ради, повноваження яких є чинними, становить більше половини її складу.

Якщо кількість членів Ради Банку стає менше чотирьох осіб, позачергові Загальні збори для обрання нових членів Ради замість вибулих скликаються Акціонерами в порядку, передбаченому Законодавством та Статутом.

Діяльність членів Ради Банку підлягає такій компенсації (якщо така є), що може час від часу визначатися

time by the General Meeting of Shareholders. The Bank must reimburse the members of the Supervisory Board for any reasonable expenses born by them in the course of carrying out their activities.

CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD

The Chairman of the Supervisory Board shall be elected by the Supervisory Board Members among them by simple majority of votes of the Supervisory Board Members, unless otherwise stipulated by the Charter of the Bank.

The Chairman of the Supervisory Board shall organise the activities of the Supervisory Board, convene the Supervisory Board meetings and chair such meetings, and arrange for keeping minutes of the Supervisory Board's meetings, open the General meeting, organise election of the secretary and chairman of the General meeting, unless otherwise stipulated by the Charter.

If the Chairman of the Supervisory Board cannot carry out his/her duties for some reason, all members of the Supervisory Board must act for him/her one after another in the alphabetic order (last name, first name) according to the rules of the Ukrainian grammar, unless otherwise stipulated by the Charter.

The Chairman of the Supervisory Board executes a labour contract with the Chairman of the Bank's Management Board.

PROCEDURE OF HOLDING MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD AND ITS DECISION MAKING PROCESS

The Supervisory Board convokes its own meetings. The Supervisory Board may be ordinary and extraordinary. Ordinary meetings of the Supervisory Board are held when needed, but at least quarterly. Extraordinary meetings of the Supervisory Board are convoked upon a written request of the Chairman of the Supervisory Board any of the

Загальними Зборами Акціонерів. Усі розумні витрати, яких зазнали члени Ради Банку у зв'язку із виконанням своїх обов'язків, компенсуються Банком.

ГОЛОВА РАДИ БАНКУ

Голова Ради Банку обирається членами Ради Банку з їх числа простою більшістю голосів від кількісного складу Ради Банку, якщо інше не передбачено Статутом Банку.

Голова Ради Банку організує її роботу, скликає засідання Ради Банку і головує на них, організовує ведення протоколу на засіданнях Ради Банку, відкриває Загальні збори, організує обрання секретаря та голови Загальних зборів, якщо інше не передбачено Статутом.

У разі, коли Голова Ради Банку не може виконувати свої функції з будь-якої причини, його функції виконуються по черзі всіма членами Ради Банку в алфавітному порядку (прізвище, ім'я), згідно правил української граматики, якщо інше не передбачено Статутом.

Голова Ради Банку укладає трудовий контракт з Головою Правління.

ПОРЯДОК ПРОВЕДЕННЯ ЗАСІДАНЬ ТА ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ РАДОЮ БАНКУ

Рада Банку скликає свої власні засідання. Засідання Ради Банку можуть бути чергові та позачергові. Чергові засідання Ради скликаються за потреби, але не рідше 1 (одного) разу на квартал. Засідання Ради скликаються на письмове прохання Голови Ради Банку, будь-якого її члена або Правління, надіслане у

Board's members, or the Management Board, sent by any means set out in the Charter. The Head of Internal Audit Service is entitled to demand convening of extraordinary meeting of the Bank's Supervisory Board.

The Chairman convenes the ordinary or the extraordinary meeting of the Supervisory Board by serving a written notice by any means set out the Charter, which must be dispatched not later than 7 (seven) days before the date of holding such meeting. If some urgent matter arises, and all members of the Supervisory Board give their unanimous consent, the above notice may be served without observing the stated deadline.

A written notice must be sent to each member of the Supervisory Board and must contain information on the issues to be discussed, date, time and way of holding the meeting. The contents of the notice must be determined by the Chairman of the Supervisory Board. The meeting of the Supervisory Board can be held by way of gathering the Supervisory Board in a specified place or a conference call that enables all the present to hear each other and express opinions or via ING group internal electronic mail.

The Chairman of the Supervisory Board is responsible for determining the agenda of the Meeting. Any member of the Supervisory Board has the right to supplement questions to the agenda by submitting such questions for consideration of the Chairman of the Supervisory Board. The Chairman of the Supervisory Board accepts any such proposal for further consideration if it is submitted 4 (four) calendar days prior to holding the meeting of the Supervisory Board.

Two days prior to the meeting of the

будь-який спосіб, із передбачених Статутом. Керівник Служби внутрішнього аудиту має право вимагати позачергового скликання засідання Ради Банку.

Чергове або позачергове засідання Ради скликається Головою Ради шляхом письмового повідомлення у будь-який із передбачених Статутом спосіб, яке повинно бути направлено не пізніше ніж за 7 (сім) днів до дати проведення такого засідання. У разі виникнення невідкладної справи і за одностайною згодою членів Ради Банку вказане вище повідомлення дозволяється зробити без дотримання визначеного строку.

Письмове повідомлення надсилається кожному члену Ради Банку і має містити інформацію про питання, які будуть розглядатися, дату, час та спосіб проведення засідання. Зміст повідомлення визначає Голова Ради Банку. Засідання Ради Банку може проводитися шляхом зібрання Ради Банку у визначеному місці або шляхом телефонної конференції, яка надає можливість усім присутнім одночасно чути один одного і висловлювати свою думку або ж за допомогою засобів внутрішньо-групової електронної пошти групи ING.

Голова Ради Банку відповідає за визначення порядку денного засідання Ради Банку. Будь-який член Ради Банку має право додати питання до порядку денного, шляхом подання відповідних питань для розгляду Головою Ради Банку. Будь-яка така пропозиція приймається на розгляд Головою Ради Банку, якщо вона була подана за 4 (чотири) календарних дні до проведення засідання Ради Банку.

За два дні до проведення засідання Ради



- Supervisory Board the Chairman of the Supervisory Board provides the final agenda of the meeting of the Supervisory Board to the members of the Supervisory Board. Any question not included to the agenda before the meeting starts may be added during the meeting subject to the approval by the majority of the Supervisory Board's members present.
- The Chairman of the Supervisory Board presides at the meeting.
- The meeting of the Supervisory Board is deemed legitimate if at least 2/3 of all members of the Supervisory Board attend it. Upon a request of the Supervisory Board the members of the Management Board attend the meeting. Chairman of the Management Board is entitled to attend the meetings of the Bank's Supervisory Board with the right of casting-vote.
- Every member of the Supervisory Board has the right to submit to the Supervisory Board a draft resolution on any question included into the agenda.
- Every member of the Supervisory Board of the Bank has one vote. A decision of the Supervisory Board must be approved by the simple majority of its members who attend the meeting and have the voting rights. In case of the equality of votes when taking a decision, the vote of the Chairman of the Supervisory Board is decisive.
- Any resolution of the Supervisory Board is deemed valid if it (i) is approved by a legitimate meeting of the Supervisory Board, (ii) is approved by a simple majority of the Supervisory Board's members present (represented) at the meeting, and (iii) is made in writing. If two members of the Supervisory Board are in attendance, the vote of the Chairman of the Supervisory Board (or a person performing his duties) is decisive.
- The Chairman of the Supervisory Board shall appoint a secretary for each meeting to keep minutes that accurately reflect the
- Банку, Голова Ради Банку надає членам Ради Банку, остаточний порядок денний засідання Ради Банку. Будь-яке питання, що не включене до порядку денного заздалегідь, може бути додане протягом засідання за умови затвердження більшістю присутніх членів Ради Банку.
- Головуючим на засіданні Ради Банку є Голова Ради Банку.
- Засідання Ради Банку вважається правомочним, якщо в ньому бере участь більше половини її складу. На вимогу Ради Банку у її засіданні беруть участь члени Правління. Голова Правління має право брати участь у засіданнях Ради Банку з правом дорадчого голосу.
- Кожен член Ради Банку має право подавати до Ради Банку проект вирішення будь-якого питання, включеного до порядку денного.
- Кожен член Ради Банку має один голос. Рішення Ради Банку приймається простою більшістю голосів членів Ради Банку, які беруть участь у засіданні та мають право голосу. У разі рівного розподілу голосів членів Ради під час прийняття рішень право вирішального голосу надається Голові Ради Банку.
- Будь-яке рішення Ради вважається чинним, якщо воно було (i) прийняте на правомочному засіданні Ради Банку, (ii) прийняте простою більшістю голосів членів Ради Банку, присутніх на засіданні та (iii) складене у письмовій формі. Якщо на засіданні присутні два члени Ради Банку, голос Голови Ради Банку (або особи, що виконує його обов'язки) є вирішальним.
- Голова Ради Банку призначає для кожного засідання секретаря, який складає протоколи, що точно відображають

order of the meeting and contain all resolutions passed by the Supervisory Board's meeting. The secretary can be a member of the Supervisory Board (in this case the secretary has the voting right) or any other person, for instance, Chairman of the Management Board (in this case the secretary has no the voting right).

The minutes must be executed within 5 (five) days after holding the meeting of the Bank's Supervisory Board and signed by the Chairman of the Supervisory Board (the Supervisory Board member performing his duties in case of his absence), and by the secretary of the meeting.

Originals of the minutes must be handed over for storage to the Management Board, and copies must be sent to each member of the Supervisory Board. Resolutions of the Supervisory Board can be revoked or modified only by way of passing another resolution by the Supervisory Board or the General Meeting according to the provisions of the Charter.

OBLIGATIONS OF THE SUPERVISORY BOARD MEMBERS AND THEIR RESPONSIBILITY

In the course of exercising rights and carrying out duties thereof, the Chairman and the members of the Supervisory Board must act in the interests of the Bank, exercise rights and carry out duties thereof in good faith with respect to the Bank.

The Chairman and the members of the Supervisory Board must not disclose commercial secret and confidential information concerning the activity of the Bank, except for the cases directly envisaged by the Law.

If the Chairman and/or a member of the Supervisory Board is a person interested in conclusion by the Bank of a certain agreement, such person must disclose his/her interest to the Supervisory Board and the Management of the Bank within 3

порядок проведення засідання та містять усі рішення, прийняті на засіданні. Секретарем може бути член Ради Банку (в цьому випадку секретар має право голосу) або будь-яка інша особа, включаючи Голову Правління (в цьому випадку секретар не має права голосу).

Протокол засідання Ради Банку оформляється не пізніше ніж протягом 5 (п'яти) днів після проведення засідання Ради Банку та підписуються Головою Ради Банку (членом Ради Банку, який виконував функції Голови Ради Банку) та секретарем засідання.

Оригінали протоколів передаються на зберігання Правлінню, а копії надсилаються кожному члену Ради Банку. Рішення Ради Банку можуть бути відкликаними або зміненими тільки шляхом прийняття іншого рішення Радою Банку або Загальними зборами, відповідно до положень Статуту.

ОБОВ'ЯЗКИ ЧЛЕНІВ РАДИ БАНКУ ТА ЇХ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ

Голова та члени Ради Банку при здійсненні своїх прав і виконанні своїх обов'язків повинні діяти в інтересах Банку, здійснювати свої права і добросовісно виконувати свої обов'язки у відношенні до Банку.

Голова та члени Ради Банку не мають права розголошувати комерційну таємницю та конфіденційну інформацію про діяльність Банку, крім випадків, прямо передбачених Законодавством.

У випадку, якщо Голова та/або член Ради Банку є особою, заінтересованою у вчиненні Банком певного правочину, вони зобов'язані протягом трьох робочих днів з моменту виникнення в них заінтересованості поінформувати Раду Банку та

(three) business days from the date such interest arises.

The Supervisory Board must take a decision on entering into the agreement regarding which the interest has arisen within 5 (five) business days from the date of such disclosure. The Chairman and/or a member of the Supervisory Board, who are interested in conclusion by the Bank of a certain agreement, must not participate in the voting on entering into such agreement. If the majority of the members of the Supervisory Board are the persons interested in conclusion, the entering into such an agreement must be resolved by the General meeting. As a result of the voting the Supervisory Board may resolve on entering into or refusal of such agreement.

If the requirements of Clause 6.3 hereof are not complied with, the Chairman and/or the members of the Supervisory Board who are interested in entering by the Bank into such agreement must be liable for the losses suffered by the Bank.

If the Chairman and/or members of the Supervisory Board violate their obligations, defined in this Regulation, the Charter or the Law, the Chairman and/or members of the Supervisory Board shall be jointly and severally liable to the Bank for any damage caused by them to the Bank.

When identifying the basis and scope of responsibility of the members of the Supervisory Board, regular conditions of the reasonable risk and other circumstances important for resolving this issue must be taken into consideration.

COMMITTEES OF THE SUPERVISORY BOARD. CORPORATE SECRETARY

The Supervisory Board may establish permanent or interim committees composing of the members of the Supervisory Board for the examination and preparation of the matters covered

Правління про наявність у них такої заінтересованості.

Рада Банку зобов'язана прийняти рішення про вчинення правочину, щодо якого є заінтересованість протягом п'яти робочих днів з дня отримання такого повідомлення. Голова та / або член Ради Банку, які є особами, заінтересованими у вчиненні правочину, не беруть участь у голосуванні з питання вчинення такого правочину. Якщо більшість членів Ради є особами, заінтересованими у вчиненні такого правочину, це питання виноситься на розгляд Загальних зборів. Внаслідок голосування Рада Банку може прийняти рішення про вчинення чи відмову від вчинення такого правочину.

У разі недотримання вимог, передбачених пунктом 6.3 цього Положення, Голова та/або члени Ради Банку, які є особами, заінтересованими у вчиненні Банком правочину, несуть відповідальність перед ним у розмірі завданих Банку збитків.

У випадку порушення Головою та/ або членами Ради Банку своїх обов'язків визначених у цьому Положенні, Статуті або Законодавстві, Голова та члени Ради несуть перед Банком солідарну відповідальність за збитки, завдані ними Банку.

При визначенні підстав і розміру відповідальності членів Ради Банку повинні бути прийняті до уваги звичайні умови розумного ризику та інші обставини, які мають значення для вирішення цього питання.

КОМІТЕТИ РАДИ БАНКУ. КОРПОРАТИВНИЙ СЕКРЕТАР

Рада Банку може утворювати постійні чи тимчасові комітети з числа її членів для вивчення і підготовки питань, що належать до її компетенції. Рада Банку може створити комітет з

- by the exclusive competence of the Supervisory Board. The Board may establish an information policy committee and other committees.
- The procedure for establishment and activities of the committees shall be defined according to the requirements of the Charter or this Regulation.
- The Supervisory Board takes a decision on establishment of a committee and a list of matters to be examined and prepared by it by simple majority of votes of its members.
- The committees' reports shall be examined by the Supervisory Board according to the procedure set out by the Law.
- On the proposal of the Chairman of the Supervisory Board, the Supervisory Board may elect the corporate secretary (hereinafter – the "**Corporate Secretary**") according to the procedure set out by the Law. The Supervisory Board takes a decision on election of the Corporate Secretary by simple majority of votes of its members. The Corporate Secretary is a person responsible for the relations of the Bank with its Shareholders and/or investors.
- The remuneration for the work of the Corporate Secretary shall be paid from the general budget of the Supervisory Board.
- питань інформаційної політики та інші Комітети.
- Порядок утворення і діяльності комітетів встановлюється Статутом або цим Положенням.
- Рішення про утворення комітету та про перелік питань, які передаються йому для вивчення і підготовки, приймаються простою більшістю голосів членів Ради Банку.
- Висновки комітетів розглядаються Радою Банку в порядку, передбаченому Законодавством.
- Рада за пропозицією Голови Ради Банку у встановленому законом порядку має право обрати корпоративного секретаря (надалі – "**Корпоративний секретар**"). Рада Банку приймає рішення про обрання Корпоративного секретаря простою більшістю голосів членів Ради Банку. Корпоративний секретар є особою, яка відповідає за взаємодію Банку з Акціонерами та/або інвесторами.
- Робота Корпоративного секретаря оплачується із загального бюджету Ради Банку.