

ЗАТВЕРДЖЕНО

Загальними Зборами акціонерів
Приватного акціонерного товариства
«УКРАЇНСЬКА СТРАХОВА КОМПАНІЯ
«КНЯЖА ВІЄННА ІНШУРАНС ГРУП»

Протокол № 1-2025 від 21.01.2025 року

**ПОЛОЖЕННЯ
Про Правління**

**ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО
ТОВАРИСТВА «УКРАЇНСЬКА
СТРАХОВА КОМПАНІЯ «КНЯЖА
ВІЄННА ІНШУРАНС ГРУП»**

(нова редакція)

**м. Київ
2025 рік**

APPROVED

By the General Meeting of Shareholders
Of the Private joint-stock company
«UKRAINIAN INSURANCE COMPANY
«KNIAZHA VIENNA INSURANCE
GROUP»

Minutes № 1-2025 dated 21.01.2025

**REGULATION
on Management Board**

**OF THE PRIVATE JOINT-STOCK
COMPANY «UKRAINIAN INSURANCE
COMPANY «KNIAZHA VIENNA
INSURANCE GROUP»**

(new wording)

**Kyiv
2025**

<p style="text-align: center;">1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ</p> <p>1.1. Це Положення про Правління (надалі – Положення) розроблено відповідно до законодавства України та Статуту Приватного акціонерного товариства «УКРАЇНСЬКА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «КНЯЖА ВІЕННА ІНШУРАНС ГРУП» (надалі – Товариство) і визначає статус, склад, повноваження, порядок формування та організацію роботи Правління.</p> <p>1.2. Це Положення визначає та регламентує правовий статус, склад, строк повноважень, порядок формування та організацію роботи, порядок прийняття рішень, а також права, обов'язки та відповідальність членів Правління Товариства.</p> <p>1.3. У своїй діяльності Правління керується чинним законодавством України, цим Положенням, Статутом, рішеннями Загальних Зборів акціонерів Товариства (надалі – Загальні Збори) та іншими внутрішніми нормативно-розпорядчими документами Товариства.</p> <p>1.4. Це Положення затверджується Загальними Зборами. Зміни та/або доповнення до цього Положення вносяться тільки за рішенням Загальних Зборів.</p>	<p style="text-align: center;">1. GENERAL PROVISIONS</p> <p>1.1. This Regulation for the Management Board (hereinafter the Regulation) is issued according to the legislation of Ukraine and the Charter of the Private Joint-stock Company «UKRAINIAN INSURANCE COMPANY «KNIAZHA VIENNA INSURANCE GROUP» (hereinafter - the Company) and determines the status, composition, powers, procedure of formation and organization of the Supervisory Board.</p> <p>1.2. This Regulation determines and regulates the legal status, composition, term of authority, the procedure for the formation and organization of work, the procedure for making decisions, as well as the rights, duties and responsibilities of the members of the Board of the Company.</p> <p>1.3. Within its conduct the Management Board shall be governed by the current legislation of Ukraine, this Regulation, the Articles of Association, resolutions of the General Meeting of Shareholders of the Company (hereinafter - the General Meeting), and other internal regulatory and administrative documents of the Company.</p> <p>1.4. This Regulation shall be approved by the General Meeting. Any changes and / or amendments to these Bylaws shall be made only under the decision of the General Meeting.</p>
<p style="text-align: center;">2. ПРАВОВИЙ СТАТУС ПРАВЛІННЯ</p> <p>2.1. Правління є колегіальним виконавчим органом Товариства, який здійснює керівництво його поточною діяльністю та організовує виконання рішень Загальних зборів акціонерів та Наглядової ради Товариства.</p> <p>2.2. Завдання Правління полягає у здійсненні керівництва поточною діяльністю Товариства, що передбачає його відповідальність за реалізацію цілей, стратегій та політики Товариства.</p> <p>2.3. Правління вирішує всі питання діяльності Товариства, крім тих, що віднесені до компетенції інших органів Товариства. Загальні збори можуть винести рішення про передачу частини належних їм прав до компетенції Правління.</p> <p>2.4. Голова Правління виконує функції голови колегіального виконавчого органу Товариства та керує його роботою.</p> <p>2.5. У разі відсутності Голови Правління, обов'язки повноваження Голови Правління виконує його заступник та/або інший Член Правління, що призначаються за наказом Голови Правління.</p>	<p style="text-align: center;">2. LEGAL STATUS OF THE MANAGEMENT BOARD</p> <p>2.1. The Management Board is the collegial executive body of the Company, which manages its current activities and organizes the implementation of decisions of the General Shareholders Meeting and the Supervisory Board of the Company.</p> <p>2.2. The Management Board's task is to lead the Company current activities, which implies its responsibility for the realization of the goals, strategies and policies of the Company.</p> <p>2.3. The Management Board resolves all issues of the Company activities, except those that fall within the competence of other bodies of the Company. The general meeting may decide to transfer part of their rights to the competence of the Board.</p> <p>2.4. The Head of the Management Board serves as the Head of the collegial executive body of the Company and manages its work.</p> <p>2.5. In the absence of the Head of the Management Board, the duties of the Head of the Management Board are performed by his Deputy and / or another Member of the Management Board, appointed on the order of the Head of the Management Board.</p>
<p style="text-align: center;">3. СКЛАД ПРАВЛІННЯ ТА СТРОК ПОВНОВАЖЕНЬ ПРАВЛІННЯ</p>	<p style="text-align: center;">3. COMPOSITION OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE TIME OF THE AUTHORITY OF THE MANAGEMENT BOARD</p>

KN

3.1. Голова та члени Правління обираються Наглядовою радою Товариства строком до 5 (п'яти) років.
Мінімальна кількість членів Правління становить не менше 3 осіб.

Одна й та сама особа може обиратися до складу Правління неодноразово.

3.2. Голова та Члени Правління не можуть одночасно бути Членами Наглядової ради Товариства.

3.3. Членами Правління не можуть бути особи, яким згідно із чинним законодавством України заборонено обіймати посади в органах управління господарських товариств.

3.4. Членом Правління не може бути особа, яка є учасником або членом органів управління юридичної особи, яка конкурує з діяльністю Товариства.

3.5. Голова Правління не може займатися будь-якою іншою комерційною діяльністю, окрім виконання функцій Голови Правління Товариства.

3.6. Членами Правління можуть бути виключно особи, які знаходяться у трудових відносинах з Товариством.

3.7. Після обрання з Головою Правління та кожним Членом Правління може бути укладений контракт, в якому передбачаються права, обов'язки, відповідальність сторін, умови та порядок оплати праці, підстави дострокового припинення та наслідки розірвання контракту тощо. Від імені Товариства контракт підписує Голова Наглядової ради Товариства або його заступник та інший Член Наглядової ради, якщо Наглядовою радою не буде встановлено інше.

3.8. Голова та Члени Правління можуть бути у будь-який час усунені від виконання своїх обов'язків за рішенням Наглядової ради Товариства.

3.9. Голова, Члени Правління можуть переобиратися на посаду необмежену кількість термінів (строків).

3.10. Голова та Члени Правління повинні отримати усі необхідні погодження від Національного банку України та відповідати усім вимогам передбаченими чинним законодавством України.

Голова Правління, а в разі його відсутності, його заступник (заступники) організовує (-ють) роботу та керує (-ють) роботою Правління.

До компетенції Правління належить вирішення всіх питань, пов'язаних з керівництвом поточною діяльністю Товариства, крім питань, що належать до виключної компетенції Загальних Зборів та Наглядової ради. Права та

3.1. The Chairman and members of the Management Board are elected by the Supervisory Board of the Company on a term of 5 (five) years. The Minimum number of members of the Management Boards shall not be less than 3 (three) persons.

One and the same person may be elected to the Management Board repeatedly

3.2. The Head and the Members of the Management Board cannot at the same time be the Members of the Supervisory Board of the Company.

3.3. The Members of the Management Board may not be persons who, in accordance with the current legislation of Ukraine, are not allowed to hold positions in management bodies of economic partnerships.

3.4. The Member of the Management Board may not be a person who is a participant or a member of the governing bodies of a legal entity that is in competition with the activities of the Company.

3.5. The Head of the Management Board may not engage in any other commercial activity, except for the functions of the Head of the Management Board of the Company.

3.6. The Members of the Management Board may be exclusively persons who are in labor relations with the Company.

3.7. After election with the Head of the Management Board and each member of the Management Board, a contract may be concluded, which stipulates the rights, duties, responsibility of the parties, conditions and procedure of payment of wages, grounds for early termination and consequences of termination of the contract, etc. On behalf of the Company, the contract is signed by the Head of the Supervisory Board of the Company or his deputy and the other Member of the Supervisory Board, unless of the Supervisory Board establishes otherwise.

3.8. The Head and the Members of the Management Board may be removed at any time from the performance of their duties by the decision of the Supervisory Board of the Company.

3.9. The Head, the Members of the Management Board may be re-elected for an unlimited number of terms (terms).

3.10. The Chairman and Members of the Management Board must obtain all necessary approvals from the National Bank of Ukraine and meet all requirements stipulated by the current legislation of Ukraine.

The Chairman of the Management Board, and in case of its absence, his deputy (deputies) organizes (organize) work and manages (manage) work of the Management Board.

Decision of all matters related to guidance of current activity of the Company belongs to the competence of the Management Board, except for matters that belong to the exceptional competence of the General meeting and the Supervisory Board.

<p>обов'язки членів Правління, їх повноваження і відповідальність визначаються Положенням про Правління, а також контрактом, що укладається з кожним членом Правління. Від імені Товариства контракт підписує Голова Наглядової ради або його заступник та інший член Наглядової ради, якщо Наглядовою радою не буде встановлено інше.</p>	<p>Rights, duties and responsibility of member of the Management Board, their plenary powers are determined by the Bylaws of the Management Board, and also by a contract that can be concluded with every member of the Management Board. On behalf of the Company a contract is signed by the Head of the Supervisory Board or his deputy and other members of the Supervisory Board, if other is not set by the Supervisory Board.</p>
<p style="text-align: center;">4. КОМПЕТЕНЦІЯ ПРАВЛІННЯ</p> <p>4.1. До компетенції Правління належить:</p> <p>4.1.1. організація і забезпечення виконання рішень Загальних Зборів Товариства та Наглядової ради;</p> <p>4.1.2. самостійне визначення напрямків поточної діяльності Товариства;</p> <p>4.1.3. забезпечення ефективності господарської діяльності Товариства;</p> <p>4.1.4. організація проведення страхування та перестраховування;</p> <p>4.1.5. проведення операцій, пов'язаних з розміщенням страхових резервів, а також придбанням, відчуженням та управлінням іншими активами в порядку та межах лімітів, встановлених Наглядовою радою та Загальними Зборами;</p> <p>4.1.6. затвердження правил страхування, положень, процедур та інших внутрішніх нормативно-розпорядчих документів з питань страхування та перестраховування;</p> <p>4.1.7. затвердження внутрішніх нормативно-розпорядчих документів Товариства з питань, які не входять до компетенції інших органів управління Товариства;</p> <p>4.1.8. організація емісійної діяльності Товариства відповідно до вимог чинного законодавства України, рішень Загальних Зборів Товариства та Наглядової ради;</p> <p>4.1.9. затвердження планів діяльності окремих структурних підрозділів Головного офісу Товариства та будь-які поточні плани;</p> <p>4.1.10. затвердження штатного розпису Товариства в межах кошторису витрат, встановлених Наглядовою радою;</p> <p>4.1.11. організація документообігу, ведення обліку, складання та затвердження звітності в Товаристві відповідно до вимог чинного законодавства України;</p> <p>4.1.12. організація поточного контролю за оперативною діяльністю Товариства;</p> <p>4.1.13. забезпечення обліку, раціонального використання та збереження майна Товариства;</p> <p>4.1.14. прийняття рішення про притягнення до майнової відповідальності працівників Товариства;</p> <p>4.1.15. реалізація прийнятих Наглядовою радою інвестиційних проектів;</p>	<p style="text-align: center;">4. AUTHORITY OF THE MANAGEMENT BOARD</p> <p>4.1. The competence of the Management Board includes:</p> <p>4.1.1. organization and implementation of decisions of the General Meeting of the Company and the Supervisory Board;</p> <p>4.1.2. independent determination of directions of current activity of the Company;</p> <p>4.1.3. providing efficient economic activity of the Company;</p> <p>4.1.4. conducting insurance and reinsurance;</p> <p>4.1.5. conducting operations related to placing insurance assets and also acquisition, alienation and management of other assets in the order and in within the limits set by the Supervisory Board and the General Meeting;</p> <p>4.1.6. ratification of the insurance rules, policies, procedures and provisions, procedures and other internal normatively-prescriptive documents on matters of insurance and reinsurance;</p> <p>4.1.7. ratification of internal normatively-prescriptive documents of the Company on matters, those are not included in the competence of other bodies of the management of the Company;</p> <p>4.1.8. organization of emission activity of the Company in accordance with the requirements of current legislation of Ukraine, decisions of the General Meeting of the Company and the Supervisory Board;</p> <p>4.1.9. ratification of plans of activity of separate structural subdivisions of Head office of the Company and any current plans;</p> <p>4.1.10. ratification of manning table of the Company within the limits of the estimated expenses set by the Supervisory Board;</p> <p>4.1.11. organization of documentflow, registering, preparation and approval of reporting in the Company in accordance with the requirements of current legislation of Ukraine;</p> <p>4.1.12. organization of current control of operative activity of the Company;</p> <p>4.1.13. providing of account, rational use and maintenance of property of the Company;</p> <p>4.1.14. a decision-making on bringing in to property responsibility of workers of the Company;</p> <p>4.1.15. realization of investment projects accepted by the Supervisory Board;</p>

LN

<p>4.1.16. представлення інтересів роботодавця у взаємовідносинах із трудовим колективом;</p> <p>4.1.17. прийняття на роботу (укладання трудових договорів) і звільнення з роботи керівників відокремлених структурних підрозділів Товариства;</p> <p>4.1.18. визначення посадових окладів, надбавок та інших форм оплати праці працівників Товариства;</p> <p>4.1.19. вирішення питань добору, розстановки та перепідготовки кадрів;</p> <p>4.1.20. розробка та подання на затвердження Наглядовій раді Товариства організаційної структури Товариства;</p> <p>4.1.21. визначення переліку відомостей, що становлять комерційну таємницю та конфіденційну інформацію про діяльність Товариства, порядок їх використання та охорони;</p> <p>4.1.22. використання кошторису резервного капіталу (фонду) у порядку визначеному Наглядовою радою;</p> <p>4.1.23. укладання та виконання колективного договору, призначення та відкликання осіб, які беруть участь у колективних переговорах як представники Правління;</p> <p>4.1.24. прийняття рішення про передачу (закріплення) майна Товариства в користування відокремлених структурних підрозділів.</p> <p>4.1.25. створення, реорганізація та ліквідація безбалансових філій/дирекцій/відокремлених підрозділів та представництв;</p> <p>4.1.26. визначення умов оплати праці посадових осіб безбалансових філій/дирекцій та представництв;</p> <p>4.1.27. скликання та підготовка документів, за дорученням Наглядової ради, Загальних Зборів Товариства;</p> <p>4.1.28. створювати комітети, робочі групи, тощо для управління поточною діяльністю Товариства.</p> <p>4.1.29. здійснення інших функцій, віднесених до компетенції Правління згідно з чинним законодавством, Статутом, внутрішніми документами та рішеннями Наглядової ради і Загальних Зборів.</p> <p>4.1.30. затвердження внутрішніх положень, якими регулюється діяльність Товариства, крім тих, що віднесені до виключної компетенції Загальних Зборів, та Наглядової ради Товариства.</p>	<p>4.1.16. presentation of interests of employer in mutual relations with a labor collective;</p> <p>4.1.17. to hire for a job (entering into labor contracts) and retirement of managers of separated structural subdivisions of the Company;</p> <p>4.1.18. determination of salaries, raises and other forms of salary for workers of the Company;</p> <p>4.1.19. decisions on matters of employment, placing and retraining of human resources;</p> <p>4.1.20. development and presentation of organizational structure of the Company for ratification by the Supervisory Board of the Company;</p> <p>4.1.21. determination of a list of information, that is commercial secret and confidential information about activity of the Company, order of its use and safekeeping;</p> <p>4.1.22. use of estimate of Reserve capital (the fund) in the order setas authorized by the Supervisory Board;</p> <p>4.1.23. conclusion and implementation of collective agreement, employment and retirement of persons, those participate in collective negotiations as representatives of the Board;</p> <p>4.1.24. a decision-making on the transfer (fixing) of property of the Company in use of the separated structural subdivisions.</p> <p>4.1.25. establishment, reorganisation and liquidation of non balanced branches/directories/separate subdivisions and representative offices;</p> <p>4.1.26. determination of terms of salary of public servants of non balance branches/of managements and representative offices;</p> <p>4.1.27. convocation and preparation of documents, on the instructions of the Supervisory Board, the General Meeting of the Company;</p> <p>4.1.28. to create committees, working groups, etc. to manage the current activities of the Company.</p> <p>4.1.29. realization of other functions, attributed to the competence of the Board according to the current legislation, Charter, internal documents and decisions of the Supervisory Board and the General Meeting of the Company.</p> <p>4.1.30. Approval of internal regulations governing the activities of the Company, except those that are assigned to the exclusive competence of the General Meeting, and the Supervisory Board of the Company.</p>
<p>4.2. Правління має право укладати наступні правочини виключно після надання попередньої згоди Наглядової ради:</p> <p>4.2.1. придбання та відчуження корпоративних прав в юридичних особах;</p> <p>4.2.2. придбання, відчуження та обтяження</p>	<p>4.2. The Management Board is entitled to enter into subsequent transactions only after obtaining the prior consent of the Supervisory Board:</p> <p>4.2.1. Acquisition, and alienation of, and liquidation of enterprises;</p> <p>4.2.2. acquisition, alienation and</p>

KN

нерухомості;

4.2.3. створення та закриття філій / дирекцій та представництв Товариства, що мають власний баланс;

4.2.4. здійснення інвестицій Товариством, включаючи будівництво нових і реконструкцію діючих об'єктів, та/або затвердження планів капітальних вкладів Товариства на суму що перевищує 1 000 000,00 (один мільйон) гривень, окрім розміщення коштів в національній та іноземній валюті на депозитних рахунках та/або поточних рахунках Товариства є звичайним що здійснює Товариство, та не потребує окремої згоди Наглядової ради і Загальних Зборів Товариства.

4.2.5. будь-які правочини Товариства на суму, що перевищує 1 000 000,00 (один мільйон) гривень, крім укладення договорів страхування та перестраховування.

Виятком у цьому випадку є дії, пов'язані з основною діяльністю Товариства, а саме: укладання та управління договорами страхування та перестраховування.

Розміщення коштів в національній та іноземній валюті на депозитних рахунках та/або поточних рахунках Товариства є звичайним що здійснює Товариство, та не потребує окремої згоди Наглядової ради і Загальних Зборів Товариства.

Купівля облігацій внутрішньої державної позики Міністерства фінансів України Товариством за звичайних умов є звичайним правочином, що здійснює Товариство, та не потребує окремої згоди Наглядової ради і Загальних зборів Товариства, якщо перевищена вищезазначена сума. Принципи та стратегічне планування щодо купівлі облігацій повинно бути в межах затвердженої у Товаристві Інвестиційно-ризикової стратегії;

4.2.6. отримання та надання гарантій, порук, застав, кредитів та позик;

4.2.7. прийняття зобов'язань по позикам, кредитам;

4.2.8. затвердження загальних принципів політики Товариства;

4.2.9. затвердження загальних принципів участі осіб, що займають керівні посади в Товаристві, прибутках, доходах та програмах пенсійного забезпечення Товариства;

4.2.10. затвердження будь-яких договорів, укладених між членами Правління та Товариством;

4.2.11. укладення угод з членами Наглядової ради, за яким вони беруть на себе певні зобов'язання по відношенню до Товариства або його дочірніх компаній, окрім тих, які вони виконують у складі Наглядової ради, та виконання цих зобов'язань за винагороду, яка не є звичайною. Це також стосується угод з

encumbrance of real estate;

4.2.3. setting up and closing down of subsidiaries, affiliates, branches and representative offices of the Company, which have own balance;

4.2.4. implementation investments of the Company, including construction of new and reconstruction of existing objects, and / or approval of Company capital investment plans at the amount exceeding UAH 1,000,000 (one million), except for placement of funds in national and foreign currencies on deposit accounts and / or current accounts of the Company, is usual that the Company carries out, and does not require the individual consent of the Supervisory Board and the General Meeting of the Company;

4.2.5. approval of any deal of the Company in amount exceeding UAH 1,000,000 (one million), except conclusion of insurance contracts and reinsurance;

The exception thereof is the main activity of the Company, namely conduction and coordination of insurance and reinsurance contracts.

Placement of funds in national and foreign currency on deposit and/or current accounts of the Company under normal conditions is an ordinary transaction performed by the Company and does not require separate prior preliminary consent of the Supervisory Board and the General Meeting of the Company.

Purchases of bonds of the domestic government loan of the Ministry of Finance of Ukraine by the Company at ordinary terms is an ordinary legal transaction carried out by the Company, and do not require separate consent of the Supervisory Board and the General Meeting of the Company if the above amount is exceeded. The principles and strategic planning for the purchase of bonds should be within the limits of the Investment and Risk Strategy approved in the Company;

4.2.6. obtaining and providing guarantees of suretyship, mortgages, loans and loans;

4.2.7. acceptance of obligations on bonds, loans and credits;

4.2.8. approval of general principals of the Company's policy;

4.2.9. approval of the general principles of participation of persons holding senior positions in the Company's Profits, Income and Pensions Program;

4.2.10. approve any agreements concluded between the members of the Management Board and the Company;

4.2.11. entering into agreements with members of the Supervisory Board under which they assume certain obligations towards the Company or its subsidiaries, other than those they perform as members of the Supervisory Board, and fulfilling these obligations for remuneration that is not ordinary. This also applies to transactions with

<p>підприємствами, в яких члени Наглядової ради мають значну економічну зацікавленість;</p> <p>4.2.12. прийняття на керівну посаду в Товариство протягом двох років після виконання аудиторського висновку аудитором Товариства, аудитором VIENNA INSURANCE GROUP, аудитором значної дочірньої компанії Товариства, або сертифікованим бухгалтером, який підписував аудиторський висновок, або особою, що діяла від його імені та виконувала важливу роль в ході аудиторської перевірки, в рамках закону;</p> <p>4.2.13. використання деривативів;</p> <p>4.2.14. призначення посадових осіб в корпоративні органи консолідованих компаній та дочірніх підприємств Товариства;</p> <p>4.2.15. надання дозволу членам Правління щодо займання ними будь-якої посади у якості директора, члена правління або наглядової ради в інших товариствах, які не входять до складу VIENNA INSURANCE GROUP, а також виконання оплачуваної допоміжної роботи членами Правління.</p>	<p>companies in which the members of the Supervisory Board have a significant economic interest;</p> <p>4.2.12. taking up a managerial position in the Company within two years after the audit report has been issued by the Company's auditor, the auditor of VIENNA INSURANCE GROUP, the auditor of a significant subsidiary of the Company, or the certified public accountant who signed the audit report, or a person acting on his/her behalf and playing an important role in the audit, within the limits of the law;</p> <p>4.2.13. use of derivatives;</p> <p>4.2.14. appointment of officials to corporate bodies of consolidated companies and subsidiaries of the Company;</p> <p>4.2.15. granting permission to the members of the Management Board to hold any position as a director, member of the Management Board or supervisory board in other companies that are not part of VIENNA INSURANCE GROUP, as well as performing paid auxiliary work by the members of the Management Board.</p>
<p>4.3. Наглядова рада може затвердити додаткові правочини до тих, що вказані в підпункті 4.2. цього Положення, які потребують попередньої згоди Наглядової ради.</p> <p>4.4. Затвердження Наглядовою радою в межах, передбачених пунктом 4.2.1 і цього Положення, також вимагатиметься в разі будь-яких змін (збільшення або зменшення) частки в компаніях VIENNA INSURANCE GROUP, що є частиною основних активів Товариства. Те ж саме з відповідними правками застосовується у разі купівлі частки в компаніях VIENNA INSURANCE GROUP.</p> <p>4.5. Крім того, наступні питання вимагають погодження Наглядової ради:</p> <p>а. річний план Компанії, у тому числі планування премій, витрат та доходу;</p> <p>б. фінансовий план, у тому числі стратегічне розміщення активів;</p> <p>с. річне планування розвитку активів.</p>	<p>4.3. The Supervisory Board can determine other transactions or matters in addition to those that are indicated in the article 4.2, that shall require the prior consent of the Supervisory Board of the Company.</p> <p>4.4. Approval by the Supervisory Board within the limits provided by p. i of subparagraph 4.2.1 of the Regulation is also required in event of any changes (increase or decrease) in shares in VIENNA INSURANCE GROUP companies that are a part of the fixed assets of the Company. The same applies, with appropriate corrections, when buying shares in companies of VIENNA INSURANCE GROUP.</p> <p>4.5. Moreover, the following matters shall require the approval of the Supervisory Board:</p> <p>a. annual plan Company, including premium, cost and earnings planning;</p> <p>b. financial plan, including strategic asset allocation;</p> <p>c. annual plan of asset development.</p>
<p>4.6. Якщо операції, зазначені в п. 4.2. цього Положення, здійснюються виключно з метою перерахунку в рамках Групи, схвалення Наглядової ради вважається наданим автоматично.</p> <p>4.7. Правління Товариства повинно інформувати Наглядову раду про відповідні дані та обмеження щодо планування, встановлені Правлінням Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe.</p> <p>4.8. Правління повинно вести облік транзакцій, вказаних в п. 4.2.1. цього Положення, які не потребують безпосереднього узгодження з Наглядовою радою, та періодично</p>	<p>4.6. If the transactions stated in paragraph 4.2. of this Regulation are exclusively effected for the purpose of intra-group clearing, approval by the Supervisory Board shall be deemed to have been granted.</p> <p>4.7. The Management Board shall inform the Supervisory Board about the respective planning data and frameworks set by the Management Board of VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.</p> <p>4.8. The Management Board shall keep an account of the transactions specified in clause 4.2.1 of this Regulation that do not require direct agreement with the Supervisory Board and</p>

KN

доповідати Наглядовій раді про такі транзакції в сумарній формі.

4.9. Крім того, Правління може надавати звіт Наглядовій раді щодо придбання цінних паперів (у тому числі й облігаційних позик), які можуть бути придбані без попереднього схвалення Наглядової ради згідно чинного законодавства України, Статуту Товариства або даного Положення, на наступному засіданні Наглядової ради.

4.10. Голова Правління та члени Правління діють без довіреності від імені Товариства у межах, які передбачені чинним законодавством і цим Статутом Товариства. Представництво Товариства здійснюється виключно двома членами Правління разом, а саме Головою Правління та іншим членом Правління або Головою Правління разом з уповноваженою на це Наглядовою радою Товариства особою.

4.11. Правління може прийняти рішення про передачу частини належних йому повноважень до компетенції Голови Правління Товариства, попередньо погодивши таке делегування з Наглядовою радою Товариства.

4.12. Правління може утворювати тимчасові та постійно діючі комітети. З метою забезпечення ефективної роботи Правління створило такі постійно діючі комітети:

- ✓ *. страховий комітет;
- ✓ *. інвестиційний комітет;

До завдань страхового комітету Правління Товариства може віднести:

1) прийняття рішення про визначення продуктової лінійки і тарифів;

2) здійснення оцінки ефективності вихідного перестраховання;

3) надання пропозицій та рекомендацій Правлінню, Наглядовій раді Товариства щодо змін до порядку надання послуг Товариством, процесу андеррайтингу, механізмів і умов вихідного перестраховання.

До завдань інвестиційного комітету Правління Товариства може віднести:

1) здійснення періодичного перегляду та надання рекомендацій щодо інвестиційної політики чи стратегії Товариства;

2) забезпечення відповідності здійснення інвестицій Товариством вимогам стратегії, планам та бюджетам Товариства та законодавства з питань здійснення інвестиційної діяльності;

3) надання звітів Правлінню Товариства щодо ефективності здійснюваних інвестицій;

periodically report to the Supervisory Board on such transactions in a consolidated form.

4.9. In addition, the Management Board may submit a report to the Supervisory Board regarding the acquisition of securities (including bonds) that may be acquired without the prior approval of the Supervisory Board in accordance with the current legislation of Ukraine, the Company's Charter or this Regulation at the next meeting of the Supervisory Board.

4.10. The Head of the Management Board and members of the Management Board shall act without a power of attorney on behalf of the Company within the limits provided for by the current legislation and this Statute. The representation of the Company is carried out exclusively by two members of the Management Board, namely, the Head of the Management Board and another member of the Management Board or the Head of the Management Board, together with the person authorized by the Supervisory Board of the Company.

4.11. The Management Board may decide to transfer part of its authorized powers to the competence of the Head of the Management Board of the Company, having previously agreed such delegation with the Supervisory Board of the Company.

4.12. The Management Board may establish temporary and permanent committees. In order to ensure effective work, the Management Board has established the following standing committees:

- ✓ *. an insurance committee;
- ✓ *. an investment committee;

The principal responsibilities of the Insurance Committee of the Company's Management Board as set forth in the Regulation on Committee are:

1) to make decisions on the possibility of providing certain categories of services and types of insurance to clients;

2) to evaluate the efficiency of the reinsurance system;

3) to submit proposals and recommendations to the Management Board and the Supervisory Board of the Company on changes in the procedure of providing services by the Insurer, the underwriting process, mechanisms and conditions of reinsurance.

The principal responsibilities of the Investment Committee of the Company's Management Board as set forth in the Regulation on Committee are:

1) to periodically review and make recommendations on investment policies or strategies;

2) to ensure that investments are made in accordance with the Company's strategy, plans and budgets and the legislation of Ukraine;

3) to report to the Company's Management Board on the effectiveness of the investments made;

<p>4) перегляд і надання рекомендацій щодо здійснення інвестицій Товариством та напрямів інвестування.</p> <p>4.13. Компетенція, структура, порядок роботи, права, обов'язки та відповідальність комітетів визначається Положеннями про відповідний комітет, які затверджує Правління</p> <p>4.14. Комітет очолює член Правління Компанії або інша особа, яка призначена Правлінням.</p> <p>4.15. Правління Товариства має право утворювати інші комітети.</p>	<p>4) to review and make recommendations on investments and investment areas.</p> <p>4.13. The competence, structure, procedure, rights, duties and responsibilities of the committees shall be determined by the Regulations on the relevant committee approved by the Management Board.</p> <p>4.14. The Committee shall be headed by a member of the Company's Management Board or another person appointed by the Management Board.</p> <p>4.15. The Management Board has the right to form other committees.</p>
<p>5. КОМПЕТЕНЦІЯ (ПОВНОВАЖЕННЯ) ГОЛОВИ ПРАВЛІННЯ</p> <p>5.1. Відповідно до положень та обмежень, передбачених Статутом Товариства Голова Правління без рішення Правління:</p> <p>5.1.1. організовує роботу Правління і несе відповідальність за її результати;</p> <p>5.1.2. скликає засідання та забезпечує ведення протоколів засідань Правління;</p> <p>5.1.3. без довіреності діє від імені Товариства у межах, які передбачені чинним законодавством і Статутом, в тому числі має право діяти від імені Товариства, представляти інтереси Товариства в органах державної влади та органах місцевого самоврядування, в правоохоронних органах, в органах внутрішніх справ, в органах нотаріату, у підприємствах, установах, організаціях незалежно від форм власності як в Україні, так і за кордоном, вести від імені Товариства переговори з будь-якими юридичними та/або фізичними особами;</p> <p>5.1.4. приймає і звільняє з роботи працівників Товариства, приймає рішення щодо їх заохочення та вжиття заходів дисциплінарного впливу крім працівників, прийняття і звільнення яких віднесено до компетенції інших органів управління;</p> <p>5.1.5. відкриває та закриває рахунки в банківських та небанківських, фінансових установах в національній та іноземній валютах, в цінних паперах, дорогоцінних металах, тощо для здійснення розрахункових операцій як за місцем знаходження Товариства, так і за місцем знаходження структурних підрозділів з урахуванням положень Статуту Товариства;</p> <p>5.1.6. підписує річний звіт Товариства;</p> <p>5.1.7. розподіляє функціональні обов'язки між членами Правління відповідно до рішення Наглядової ради;</p> <p>5.1.8. організовує розробку зведених поточних та перспективних планів (програм) та підготовку звітів про діяльність Товариства;</p> <p>5.1.9. залучає, при потребі, до</p>	<p>5. HEAD OF THE MANAGEMENT BOARD</p> <p>5.1 In accordance with the provisions and restrictions stipulated by Charter, the Head of the Management Board:</p> <p>5.1.1. organizes the work of the Management Board and bears responsibility for its results;</p> <p>5.1.2. convenes meetings and ensures the keeping of minutes of meetings of the Management Board;</p> <p>5.1.3. without power of attorney acting on behalf of the Company within the limits stipulated by the current legislation and Charter, including the right to act on behalf of the Company, to represent the interests of the Company in the organs of state power and bodies of local self-government, in law-enforcement bodies, in bodies of internal affairs, in bodies notaries, enterprises, institutions, organizations irrespective of the forms of ownership in Ukraine and abroad, conduct negotiations on behalf of the Company with any legal entities and / or individuals;</p> <p>5.1.4. accepts and dismisses from the work of the employees of the Company, makes decisions on their promotion and taking disciplinary measures, except for the employees whose acceptance and dismissal are attributed to the competence of other bodies of government;</p> <p>5.1.5. opens and closes accounts in banking and non-banking, financial institutions in national and foreign currencies, in securities, precious metals, etc. for settlement operations both at the place of the Company's location and at the location of the structural units taking into account the provisions of the Company's Articles of Association;</p> <p>5.1.6. Signs annual report of the Company;</p> <p>5.1.7. distributes functional responsibilities among the members of the Management Board in accordance with the decision of the Supervisory Board;</p> <p>5.1.8. Organizes the development of consolidated current and perspective plans (programs) and preparation of reports on the activities of the Company;</p> <p>5.1.9. Engages, if necessary, the cooperation of</p>

KN

<p>співробітництва українських та іноземних фахівців, на засадах угоди, визначає умови такого співробітництва в порядку, встановленому чинним законодавством України;</p> <p>5.1.10. видає накази, розпорядження, дає вказівки (за виключенням інших членів Правління), затверджує посадові інструкції, приймає рішення щодо відряджень працівників Товариства;</p> <p>5.1.11. підписує від імені Правління колективний договір, зміни та доповнення до нього;</p> <p>5.1.12. має право приймати участь від імені Товариства у будь-яких судових справах з повноваженнями, передбаченими чинним законодавством України з урахуванням обмежень, передбачених Статутом Товариства;</p> <p>5.1.13. має право видавати довіреності (доручення) від імені Товариства з урахуванням положень Статуту Товариства;</p> <p>5.1.14. має право підписання від імені Товариства при заснуванні, в тому числі співзаснуванні, установчих документів господарських товариств, інших юридичних осіб, а також змін та доповнень до таких установчих документів з урахуванням положень Статуту Товариства;</p> <p>5.1.15. має право видавати довіреності (доручення) від імені Товариства на членів Правління з чіткою вказівкою їх повноважень за типовою формою погодженою Наглядовою радою;</p> <p>5.1.16. виконує інші функції, покладені на нього чинним законодавством України та рішеннями органів управління Товариства.</p> <p>5.2. Інші члени Правління мають право діяти від імені Товариства відповідно до цього Положення нарівні з Головою Правління в межах, передбачених Статутом, цим Положенням та іншими внутрішніми нормативними документами Товариства. Права та обов'язки Голови Правління можуть бути передані іншим членам Правління на підставі відповідного рішення Наглядової ради.</p> <p>5.3. У разі відсутності Голови Правління, обов'язки і повноваження Голови Правління виконує його заступник.</p>	<p>Ukrainian and foreign experts on the basis of the agreement, determines the terms of such cooperation in accordance with the procedure established by the current legislation of Ukraine;</p> <p>5.1.10. Issues orders, orders, gives directions (with the exception of other members of the Board), approves job descriptions, and makes decisions on trips of employees of the Company;</p> <p>5.1.11. Signs on behalf of the Management Board a collective agreement, amendments and additions thereto;</p> <p>5.1.12. has the right to participate on behalf of the Company in any litigation with the powers provided for by the current legislation of Ukraine, taking into account the restrictions provided for by this Charter;</p> <p>5.1.13. has the right to issue a power of attorney (power of attorney) on behalf of the Company, taking into account the provisions of the Charter of the Company;</p> <p>5.1.14. Has the right to sign on behalf of the Company at foundation, including the co-creation, constituent documents of economic partnerships, other legal entities, as well as changes and additions to such constituent documents taking into account the provisions of the Company's Charter;</p> <p>5.1.15. has the right to issue power of attorney (commission) on behalf of the Company to members of the Management Board with a clear indication of their powers, in accordance with the standard form agreed by the Supervisory Board;</p> <p>5.1.16. Performs other functions entrusted to it by the current legislation of Ukraine and decisions of the Management Board of the Company.</p> <p>5.2. Other members of the Management Board have the right to act on behalf of the Company in accordance with paragraph of Regulation along with the Head of the Management Board within the limits stipulated by Charter, this Regulations and other internal normative documents of the Society. The rights and duties of the Head of the Management Board may be transferred to other members of the Management Board on the basis of the respective decision of the Supervisory Board.</p> <p>5.3. In the absence of the Head of the Management Board, the duties and powers of the Head of the Management Board are performed by his deputy.</p>
<p>6. ПРАВА, ОБОВ'ЯЗКИ ТА ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ ЧЛЕНІВ ПРАВЛІННЯ</p> <p>6.1. Члени Правління мають право:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Отримувати повну, достовірну та своєчасну інформацію про Товариство, необхідну для виконання своїх функцій; • в межах визначених повноважень самостійно та у складі Правління вирішувати питання поточної діяльності Товариства; 	<p>6. RIGHTS, DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD</p> <p>6.1. The Management Board members have the right to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • To receive complete, accurate and timely information about the Company's necessary for the performance of its functions; • within the limits of the designated authority, independently and within the Management Board, decide the issues of the Company's current

KN

- вносити пропозиції, брати участь в обговоренні та голосувати з питань порядку денного на засіданні Правління Товариства;
- ініціювати скликання засідання Правління Товариства;
- надавати у письмовій формі зауваження на рішення Правління Товариства;
- вимагати скликання позачергового засідання Наглядової ради Товариства;
- отримувати справедливу винагороду за виконання функцій члена Правління, розмір якої встановлюється Наглядовою радою товариства.

6.2. Члени Правління зобов'язані:

- діяти в інтересах Товариства добросовісно, розумно та не перевищувати своїх повноважень. Обов'язок діяти добросовісно і розумно означає необхідність проявляти сумлінність, обачливість та належну обережність, які були б у особи на такій посаді за подібних обставин;
- керуватися у своїй діяльності чинним законодавством України, Статутом Товариства, цим Положенням, іншими внутрішніми документами Товариства;
- виконувати рішення, прийняті Загальними зборами акціонерів та Наглядовою радою Товариства;
- особисто брати участь у засіданнях Правління. Завчасно повідомляти про неможливість участі у засіданнях із зазначенням причини;
- брати участь у засіданні наглядової ради на її вимогу;
- дотримуватися встановлених у Товаристві правил та процедур щодо укладання правочинів, у вчиненні яких є заінтересованість (конфлікт інтересів);
- дотримуватися всіх встановлених у Товаристві правил, пов'язаних із режимом обігу, безпеки та збереження інформації з обмеженим доступом. Не розголошувати конфіденційну інформацію, яка стала відомою у зв'язку із виконанням функцій члена Правління, особам, які не мають доступу до такої інформації, а також використовувати її у своїх інтересах або в інтересах третіх осіб;
- контролювати підготовку і своєчасне надання матеріалів до засідання Правління;
- завчасно готуватися до засідання Правління, зокрема, знайомитися з підготовленими до засідання матеріалами, збирати та аналізувати додаткову інформацію, у разі необхідності отримувати консультації фахівців тощо;
- очолювати відповідний напрям роботи та спрямувати діяльність відповідних структурних підрозділів Товариства відповідно

activities;

- make proposals, participate in the discussion and vote on the agenda items at the meeting of the Management Board of the Company;
- initiate a meeting of the Management Board of the Company;
- provide written comments on the decision of the Management Board of the Company;
- to demand the convening of an extraordinary meeting of the Supervisory Board of the Company;
- receive a fair remuneration for the performance of the functions of a member of the Management Board, the size of which is set by the Supervisory Board of the Company.

6.2. The Management Board members are required to:

- act in the interests of the Company in good faith, reasonably and not exceed its powers. The obligation to act in good faith and reasonably means the necessity to exercise the integrity, prudence and due care of a person in such a position under such circumstances;
- be guided in their activity by the current legislation of Ukraine, the Company's Charter, this Regulation, other internal documents of the Company
- comply with decisions made by the General Meeting of the Shareholders and the Supervisory Board of the Company;
- Personally participate in meetings of the Management Board. To inform in advance the inability to participate in meetings with the indication of the reasons;
- participate in the meeting of the Supervisory board at its request;
- adhere to the rules and procedures established in the Company for the conclusion of transactions in which the interest is involved (conflict of interests);
- adhere to all rules established in the Company related to the regime of circulation, security and the storage of restricted information. Do not disclose confidential information that has become known in connection with the performance of the functions of a member of the Management Board, persons who do not have access to such information, and use it in their own interests or in the interests of third parties;
- control the preparation and timely submission of materials to the meeting of the Management Board;
- to prepare for the meeting of the Management Board in advance, in particular, to get acquainted with the materials prepared for the meeting, to collect and analyze additional information, if necessary, to receive consultations of specialists, etc.;
- head the relevant direction of work and direct the activities of the relevant structural units of the Company in accordance with the division of responsibilities between the members of the Board

LN

до розподілу обов'язків між членами Правління Товариства;

- своєчасно надавати Наглядовій раді, Правлінню, внутрішнім та зовнішнім аудиторам Товариства повну і точну інформацію про діяльність та фінансовий стан Товариства.

6.3. Члени Правління несуть цивільно-правову відповідальність перед Товариством за збитки, які завдані Товариству їх неправомірними діями (бездіяльністю).

Не несуть відповідальності члени Правління, які голосували проти рішення, яке призвело до збитків Товариства, або не брали участі у голосуванні.

6.4. Члени Правління, які порушили покладені на них обов'язків, несуть відповідальність у розмірі збитків, завданих товариству, якщо інші підстави та розмір відповідальності не встановлені чинним законодавством України.

6.5. Члени Правління, які виступають від імені Товариства та виконують свої обов'язки щодо представництва, несуть солідарну відповідальність за збитки, завдані Товариству.

6.6. При визнанні підстав та розміру відповідальності членів Правління мають бути взяті до уваги звичайні умови ділового обігу та інші обставини, які мають значення для справи.

6.7. Товариство має право звернутися з позовом до члена Правління про відшкодування завданих йому збитків на підставі рішення Наглядової ради Товариства.

6.8. Порядок притягнення членів Правління до відповідальності регулюється нормами чинного законодавства України та внутрішніми документами Товариства.

7. ПОЛОЖЕННЯ ТА РОЗПОДІЛ ПОВНОВАЖЕНЬ ЧЛЕНІВ ПРАВЛІННЯ

7.1. Положення про Правління визначається та вимагає ухвалення Наглядової Ради. Таким чином, можливий також розподіл функціональних обов'язків між членами Правління.

7.2. Розподіл функціональних обов'язків з усіма поправками може бути викладений в Додатку до цього Положення. В екстрених випадках, поправки в розподіл функціональних обов'язків можуть вноситися Головою Правління зі схвалення Голови Наглядової Ради. Такі зміни повинні бути представлені на розгляд Наглядовій Раді для затвердження на наступному засіданні. Завдання, які не були визначені при розподілі функціональних обов'язків повинні виконуватися Головою Правління.

7.3. Будь-які функціональних обов'язки

of the Company;

- provide in due time to the Supervisory Board, the Management Board, internal and external auditors of the Company full and accurate information about the Company's activities and financial position.

6.3. The Members of the Management Board bear civil liability before the Company for losses caused to the Company by their unlawful actions (inaction).

The members of the Management Board who voted against the decision that led to the losses of the Company, or did not take part in the voting, are not liable.

6.4. The Members of the Management Board who have violated their obligations are liable in the amount of losses incurred by the partnership if other grounds and the amount of liability are not established by the current legislation of Ukraine.

6.5. The Members of the Management Board acting on behalf of the Company and violating their representation obligations bear joint and several liability for losses incurred by the Company.

6.6. When recognizing the grounds and the size of the responsibility of the members of the Management Board, account should be taken of the usual conditions of business circulation and other circumstances relevant to the case.

6.7. The Company has the right to file a lawsuit against a member of the Management Board on the reimbursement of losses incurred by him on the basis of the decision of the Supervisory Board of the Company.

6.8. The procedure for bringing members of the Management Board to liability is regulated by the norms of the current legislation of Ukraine and the internal documents of the Company.

7. PROVISIONS AND DISTRIBUTION OF POWERS OF MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD

7.1. The Regulations on the Management Board are determined and require the approval of the Supervisory Board. Thus, distribution of functional responsibilities between members of the Board is also possible.

7.2. The distribution of functional responsibilities, with all amendments, may be set out in the Annex to this Regulation. In urgent cases, amendments to the division of functional responsibilities may be made by the Head of the Management Board upon approval of the Head of the Supervisory Board. Such changes should be presented to the Supervisory Board for approval at the next meeting. Tasks that were not defined in the division of functional duties should be performed by the Head of the Management Board

7.3. Any functional duties of a member of the

члена Правління можуть передаватися іншому члену Правління у разі, якщо той не має змоги виконувати їх особисто. Член Правління, що безпосередньо відповідальний за певні функціональні обов'язки, повинен впевнитися, що особа, якій передаються ці обов'язки, володіє повною інформацією щодо переданих функціональних обов'язків на актуальній основі. Член Правління, безпосередньо відповідальний за функціональні обов'язки, повинен узгодити усі питання, що стосуються обов'язків з членом Правління, який його заміщає, щоб дійти консенсусу. Якщо консенсусу дійти не вдається, це питання передається на розгляд усім членам Правління для прийняття ними рішення.

7.4. Член Правління, безпосередньо відповідальний за обов'язки, повинен відповідати за прийняття рішень, якщо тільки ці обов'язки не були зняті з нього Наглядовою Радою.

7.5. Члени Правління повинні інформувати одне одного щодо важливих подій та проєктів, які стосуються Товариства.

7.6. Голова та члени Правління Товариства виконують свої обов'язки відповідно до покладених на них функцій та в межах наданої їм компетенції, керуючись у своїй діяльності чинним законодавством України, Статутом Товариства, цим Положенням та іншими внутрішніми документами Товариства.

8.ЗАСІДАННЯ ПРАВЛІННЯ

8.1. Організаційною формою роботи Правління є засідання, що проводяться в разі необхідності, але не менше одного разу на місяць. На засіданнях Правління головує Голова Правління або, в разі відсутності, його заступник.

8.2. Правління правомочне приймати рішення з питань, що входять до його компетенції, при наявності на засіданнях не менше 2/3 загальної кількості членів Правління, у тому числі Голови Правління або його заступника. На засіданнях Правління кожен член Правління має один голос.

8.3. Правління приймає рішення з питань, що входять до його компетенції простою більшістю голосів від загальної кількості членів Правління, що присутні на засіданні. При рівності голосів, голос Голови Правління, або, в разі відсутності, його заступника, є вирішальним.

8.4. На засіданнях Правління, в тому числі тих, що проводяться шляхом опитування, зокрема з використанням програмно-технічного комплексу, або шляхом проведення аудіо- або відеоконференції ведеться протокол.

8.5. Протокол засідання Правління підписується

Management Board may be transferred to another member of the Management Board if he is not able to perform them personally. A member of the Management Board who is directly responsible for certain functional responsibilities must be sure that the person to whom these responsibilities are transferred has complete information on the transferred functional responsibilities on an urgent basis. A member of the Management Board who is directly responsible for the functional responsibilities must agree on all matters relating to the duties of the member who replaces him in order to reach consensus. If consensus cannot be reached, this issue is submitted for consideration to all members of the Board for their decision.

7.4 The member of the Management Board who is directly responsible for the duties should be responsible for making decisions unless these duties have been removed from the Supervisory Board.

7.5. The Management Board members should keep each other informed about important events and projects that relate to the company.

7.6. The Head and members of the Management Board of the Company shall perform their duties in accordance with the functions entrusted to them and within the limits of their competence, guided by the current legislation of Ukraine, the Company's Charter, this Regulation and other internal documents of the Company.

8.MEETING OF THE MANAGEMENT BOARD

8.1. The organizational form of work of the Management Board is meeting that is conducted in case of necessity, but not less than once a month. Chairman of the Management Board presides on the meeting of the Management Board and in case of his absence his deputy presides.

8.2. The Management Board is competent to make decisions on matters that are included in its competence, at presence of not less than 2/3 of general amount of member of the Management Board on meeting, including the Chairman of the Management Board or his deputy. On the Management Board meeting every member of the Management Board has one vote.

8.3. The Management Board makes decisions on matters, which are included in its competence by simple majority of votes of the general amount of member of the Management Board that are present on the meeting. At equality of votes, the Chairman of the Management Board, or in case of absence, his/her deputy, shall have a casting vote.

8.4. Minutes shall be taken at the meetings of the Management Board, including those held by means of a survey, in particular using a software and hardware system, or by means of audio or video conferencing or videoconferencing.

8.5. The minutes of the Management Board meeting

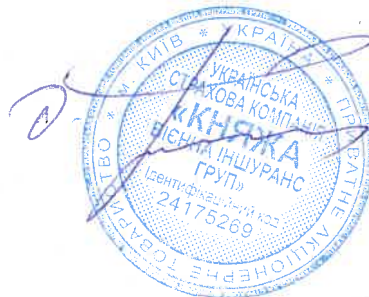
KN

<p>Головою та членами Правління.</p> <p>8.6. Правління може приймати на кожне питання , що входять до його компетенції, окреме рішення шляхом викладення його у окремому документі, який підписується всіма Членами Правління і має однакову юридичну силу як і Протокол засідання Правління.</p> <p>8.7. Директор департаменту з управління ризиками та Директор департаменту з контролю дотримання норм (комплаєнс) можуть/допускаються до участі в засіданнях Правління з правами, передбаченими законодавством України.</p>	<p>shall be signed by the Chairman and members of the Management Board.</p> <p>8.6 The Management Board may adopt a separate resolution on each issue within its competence by setting it out in a separate document signed by all Members of the Management Board and having the same legal force as the Minutes of the Management Board meeting.</p> <p>8.7. The Head of Risk Management and Head of Compliance Department can/are permitted to participate in the meetings of the Management Board with the rights provided by the legislation of Ukraine.</p>
<p>9. ОБОВ'ЯЗОК ЗВІТУВАННЯ</p> <p>9.1. Правління є підзвітним Загальним зборам та Наглядовій Раді та організовує виконання їх рішень.</p> <p>9.2. Найпізніше за 10 календарних днів до запланованого засідання Загальних Зборів акціонерів, які розглядатимуть річні результати діяльності Товариства, Правління зобов'язане подати Наглядовій Раді перевірений аудитором річний звіт, пропозицію щодо розподілу прибутку або покриття збитків, звіт про фінансові результати діяльності Товариства, звіт про фінансову та ділову політику.</p> <p>9.3. Правління зобов'язане регулярно, щонайменше щоквартально повідомляти про стан справ та діяльність Товариства, враховуючи протиставлення з запланованими результатами і перспективи розвитку Товариства (щоквартальний звіт).</p> <p>9.4. У випадку необхідності слід без затримок повідомляти Голові Наглядової Раді про всі обставини, що мають важливе значення для рентабельності або ліквідності Товариства або його акціонерів (особливий звіт).</p>	<p>9. REPORTING OBLIGATION</p> <p>9.1. The Management Board is accountable to the General Meeting and the Supervisory Board and organizes the implementation of their decisions.</p> <p>9.2. Not later than 10 calendar days before the scheduled meeting of the General Meeting of Shareholders, which will review the annual performance of the Company, the Management Board is required to submit to the Supervisory Board audited annual report, proposal on distribution of profit or loss, report on financial results of the Company, financial and business policy.</p> <p>9.3 The Management Board is required to regularly, at least quarterly report on the situation and activities of the Company, considering the opposition to the planned results and prospects of the Company's development (quarterly report).</p> <p>9.4. In case of need, the Head of the Supervisory Board should be informed without delay about all circumstances that are important for the profitability or liquidity of the company or its participants (special report).</p>
<p>10. ДОСТРОКОВЕ ПРИПИНЕННЯ ПОВНОВАЖЕНЬ ЧЛЕНІВ ПРАВЛІННЯ</p> <p>10.1. Загальні Збори та/або Наглядова Рада Товариства можуть прийняти рішення про дострокове припинення повноважень членів Правління та одночасне обрання нових членів Правління у відповідності до вимог чинного законодавства України.</p> <p>10.2. Повноваження члена Правління можуть бути припинені достроково лише за умови прийнятого рішення про припинення повноважень члена Правління у відповідності до умов контракту та чинного законодавства України.</p> <p>10.3. Без рішення Загальних Зборів та/або Наглядової ради повноваження члена Правління з одночасним припиненням договору припиняються:</p> <p>1) за його бажанням за умови письмового</p>	<p>10. EARLY TERMINATION OF THE MANAGEMENT BOARD MEMBERS' POWERS</p> <p>10.1. The General Meeting and/or the Supervisory Board of the Company may decide to early terminate the powers of members of the Management Board and to elect new members simultaneously in accordance with the requirements of the current legislation of Ukraine.</p> <p>10.2. The powers of a member of the Management Board may be terminated prematurely only if the decision on termination of the authority of a member of the Management Board is terminated in accordance with the terms of the contract and the current legislation of Ukraine.</p> <p>10.3 Without the decision of the General Meeting and / or the Supervisory Board, the powers of a member of the Management Board with the simultaneous termination of the contract shall be terminated:</p> <p>1) at his request, subject to written notification</p>

KN

<p>повідомлення про це Голові Наглядової ради (а в разі відсутності, його заступнику) за два тижні. Функції члена Правління припиняються автоматично через 2 тижні з моменту отримання такого повідомлення, якщо інший строк не був узгоджений з Головою Наглядової ради або, в разі відсутності, з його заступником;</p> <p>2) при виникненні будь-яких обставин, які впродовж тривалого часу перешкоджають виконанню обов'язків члена Правління;</p> <p>3) в разі неможливості виконання обов'язків члена Правління за станом здоров'я;</p> <p>4) в разі смерті, визнання його недієздатним, обмежено дієздатним, безвісно відсутнім, померлим;</p> <p>5) та в інших випадках, передбачених чинним законодавством України.</p> <p>10.4. З припиненням повноважень члена Правління одночасно припиняється дія договору (контракту), укладеного з ним.</p>	<p>to the Head of the Supervisory Board (or, in the absence of him, his deputy) for two weeks. Functions of a member of the Management Board shall be terminated automatically within 2 weeks from the receipt of such notice, unless another term has been agreed upon with the Head of the Supervisory Board or, in the absence thereof, with his deputy;</p> <p>2) in the event of any circumstances which, for a long time, impede the performance of the duties of a member of the Management Board;</p> <p>3) in case of impossibility to perform duties of a member of the Management Board on the state of health;</p> <p>4) in the case of death, recognition of his incapacity, limited capacity, missing person, dead person;</p> <p>5) and in other cases stipulated by the current legislation of Ukraine.</p> <p>10.4 With the termination of the powers of a member of the Management Board, the contract (contract) concluded with him ceases simultaneously.</p>
<p style="text-align: center;">11. МОВА</p> <p>Всі матеріали, підготовлені для чи Правлінням повинні бути українською або іншою мовою за узгодження з членами Правління.</p>	<p style="text-align: center;">11. LANGUAGES</p> <p>All materials prepared for or by the Management Board shall be drawn up in Ukrainian and another language as the members of the Management Board may agree.</p>
<p style="text-align: center;">12. ДІЯ ПОЛОЖЕННЯ</p> <p>12.1 Це Положення Товариства вступає в силу з моменту його затвердження Загальними зборами, і може бути змінено виключно згідно з відповідним рішенням Загальних Зборів акціонерів.</p> <p>12.2. Зміни та/або доповнення до цього Положення можуть вноситись на розгляд Загальних зборів Наглядовою радою та набувають чинності після затвердження їх Загальними зборами.</p> <p>12.3. У випадку, якщо будь-яка частина цього Положення перестас відповідати чинному законодавству України або Статуту Товариства, в разі прийняття його в новій редакції, відповідна частина цього Положення втрачає чинність і не може застосовуватися з дати набрання чинності такою нормою законодавства України або державної реєстрації Статуту Товариства в новій редакції.</p>	<p style="text-align: center;">12 PERFORMANCE OF THE REGULATION</p> <p>12.1 This Regulation of the Company enters into force from the moment of its approval by the General Meeting, and may be amended solely in accordance with the relevant decision of the General Meeting of shareholders.</p> <p>12.2. Changes and / or additions to this Regulation may be submitted to the General Meeting by the Supervisory Board and come into force upon approval by the General Meeting.</p> <p>12.3. If any part of this Regulation ceases to comply with the current legislation of Ukraine or the Charter of the Company, the relevant part of this Regulation shall cease to be valid and may not be applied from the date of entry into force of such norm of the legislation of Ukraine or the state registration of the Company's Charter in a new version.</p>

Голова Правління Товариства
Chairman of the Board



Дмитро ГРИЦУТА
Dmytro GRYSUTA

і прошивку, проформування та
скріпленою печаткою

аркушів



Голова Дирекції

Лисута Д. О.