

Annual General Meeting of the Shareholders  
of Public Joint Stock Company  
„ING Bank Ukraine”  
(the "Bank")

RESOLUTION #3/2015

Amsterdam, The Netherlands

23 April 2015

The annual General Meeting of the Shareholders is held in the City of Amsterdam, The Netherlands, on 23 April 2015 at 09.30 – 10.00 a.m. Amsterdam time. The present decision of the annual General Meeting of the Shareholders (the “General Meeting”) is made according to the procedure defined by clause 9.4 of the Charter of the Bank and in compliance with *Article 49 of the Law of Ukraine "On Joint Stock Companies" #514-VI dated 17 September 2008*, namely by way of individual performance by the sole shareholder of the Bank of the powers vested with the General Meeting and by way of documenting such decisions in the form of an resolution.

The decision of the General Meeting is made by the sole shareholder, **ING Bank N.V.**, owning an aggregate amount of 73'129'804'500 ordinary registered shares representing 100% of registered capital of the Bank (the “Shareholder”). The sole shareholder of the Bank is represented by its attorney **Mr. Ernst Hoff**.

The Shareholder’s representative is duly authorised to make the decision of the General Meeting.

Based on the statement of holding **ING Bank N.V** is the sole Shareholder, owning on aggregate 100% of the capital of the Bank.

The representative of the Shareholder includes the following issues to the agenda:

**AGENDA:**

1. Approval of the results of the financial and economic activities of the Bank over the financial year 2014, the report of the auditor.
2. Allocation of the Bank’s net profit in 2014 financial year.

**1. On the first item of the agenda:**

**DISCUSSED:**

1.1. The recommendation (report in a form of the Minutes) of the Supervisory Board over the financial year 2014 were proposed to the Shareholder for

Річні загальні збори акціонерів  
Публічного акціонерного товариства  
«ІНГ Банк Україна»  
(надалі – «Банк»)

РІШЕННЯ № 3/2015

Амстердам, Нідерланди

23 квітня 2015 року

Річні загальні збори акціонерів проводяться у м. Амстердам, Нідерланди, 23 квітня 2015 року о 09.30 – 10.00 за амстердамським часом. Дане рішення річних загальних зборів акціонерів (далі «Загальні Збори») приймається у порядку, визначеному пунктом 9.4 Статуту Банку та відповідно до статті 49 Закону України «Про акціонерні товариства» № 514-VI від 17 вересня 2008 року, а саме шляхом одноосібного здійснення повноважень Загальних Зборів єдиним акціонером Банку та оформлення рішень у формі рішення.

Рішення Загальних Зборів приймається єдиним акціонером Банку, **ІНГ Банк Н.В.**, який володіє 73'129'804'500 простих іменних акцій, що складають 100% статутного капіталу Банку (надалі – Акціонер). Єдиного Акціонера Банку представляє за довіреністю **пан Ернст Хофф**.

Представник Акціонера має належні повноваження на прийняття рішення Загальних Зборів.

Згідно виписки з рахунку у цінних паперах **ІНГ Банк Н.В.** є єдиним Акціонером, що у сукупності володіє 100% капіталу Банку.

Представник Акціонера вніс наступні питання у порядок денний.

**ПОРЯДОК ДЕННИЙ:**

1. Затвердження результатів фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік, звіту аудитора.
2. Розподіл прибутку Банку за 2014 фінансовий рік.

**1. По першому питанню порядку денного:**

**РОЗГЛЯДАЛИ:**

1.1. На розгляд Акціонеру були запропоновані рекомендації (звіт у формі Протоколу) Наглядової Ради за підсумками 2014 фінансового року, а також:

consideration as well as:

- (a) the Bank's IFRS Financial statements together with the transformation adjustments of discrepancies between requirement of IFRS and National Bank of Ukraine legal regulations in accordance with the Regulation of the National Bank of Ukraine #510 dd 10.12.2012 on Approval of the Order of the method of transformation usage while drawing up of the financial statements of the banks of Ukraine" prepared by the Bank based on the results of the financial and economic activities of the Bank for 2014 financial year and checked by the auditor with the financial result in the amount UAH 410 725 000.00 (Four hundred ten million seven hundred twenty five thousand hryvnas 00 kopecs);
- (b) the Report of the auditor Ernst & Young Audit Services LLC on the Bank's IFRS Financial statements (annual report) together with the transformation adjustments of discrepancies between requirement of IFRS and National Bank of Ukraine legal regulations in accordance with the Regulation of the National Bank of Ukraine #510 dd 10.12.2012 on Approval of the Order of the method of transformation usage while drawing up of the financial statements of the banks of Ukraine" prepared by the Bank based on the results of the financial and economic activities of the Bank for 2014 financial year with the financial result in the amount UAH 410 725 000.00 (Four hundred ten million seven hundred twenty five thousand hryvnas 00 kopecs).

1.2. The Shareholder's representative Mr. Ernst Hoff informed the General Meeting that the Supervisory Board and the Audit Committee have recommended that the General Meeting:

- approves the Bank's IFRS Financial statements (annual report) together with the transformation adjustments of discrepancies between requirement of IFRS and National Bank of Ukraine legal regulations in accordance with the Regulation of the National Bank of Ukraine #510 dd 10.12.2012 on Approval of the Order of the method of transformation usage while drawing up of the financial statements of the banks of Ukraine" prepared by the Bank based on the results of the financial and economic activities of the Bank for 2014 financial year and checked by the auditor with the financial result in the amount UAH 410 725 000.00 (Four hundred ten million seven hundred twenty five thousand hryvnas 00 kopecs);
- the Report of the auditor Ernst & Young Audit Services LLC on the Bank's IFRS Financial statements (annual report) together with the transformation adjustments of discrepancies between requirement of

- (a) фінансова звітність Банку за МСФЗ (річний звіт) разом з трансформаційними коригуваннями виявлених розходжень між вимогами МСФЗ та нормативно-правовими актами Національного банку України згідно з вимогами Постанови Правління Національного Банку України № 510 від 10.12.2012р. «Про затвердження Порядку застосування методу трансформації під час складання фінансової звітності банків України», підготовлену Банком за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік та перевірену аудиторською фірмою, з фінансовим результатом в сумі 410 725 000.00 гривень (Чотириста десять мільйонів сімсот двадцять п'ять тисяч гривень);
- (b) звіт аудиторської фірми ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські Послуги» щодо фінансової звітності Банку за МСФЗ (річний звіт) разом з трансформаційними коригуваннями виявлених розходжень між вимогами МСФЗ та нормативно-правовими актами Національного банку України згідно з вимогами Постанови Правління Національного Банку України № 510 від 10.12.2012р. «Про затвердження Порядку застосування методу трансформації під час складання фінансової звітності банків України», підготовленої Банком за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік, з фінансовим результатом в сумі 410 725 000.00 гривень (Чотириста десять мільйонів сімсот двадцять п'ять тисяч гривень).

1.2. Представник Акціонера пан Ернст Хофф повідомив Загальні Збори про те, що Наглядовою Радою Банку було рекомендовано Загальним Збором:

- затвердити фінансову звітність за МСФЗ (річний звіт) разом з трансформаційними коригуваннями виявлених розходжень між вимогами МСФЗ та нормативно-правовими актами Національного банку України згідно з вимогами Постанови Правління Національного Банку України № 510 від 10.12.2012р. «Про затвердження Порядку застосування методу трансформації під час складання фінансової звітності банків України», підготовлену Банком за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік та перевірену аудиторською фірмою з фінансовим результатом 410 725 000.00 гривень (Чотириста десять мільйонів сімсот двадцять п'ять тисяч гривень);
- затвердити звіт аудиторської фірми ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські Послуги» щодо фінансової звітності за МСФЗ (річний звіт) разом з

„IFRS and National Bank of Ukraine legal regulations in accordance with the Regulation of the National Bank of Ukraine #510 dd 10.12.2012 on Approval of the Order of the method of transformation usage while drawing up of the financial statements of the banks of Ukraine” prepared by the Bank based on the results of the financial and economic activities of the Bank for 2014 financial year with the financial result in the amount UAH 410 725 000.00 (Four hundred ten million seven hundred twenty five thousand hryvnas 00 kopecs).

#### **DECIDED:**

1.1. Following the review the recommendations (report) of the Supervisory Board to take them into consideration.

1.2. To approve:

- the Bank’s IFRS Financial statements (annual report) together with the transformation adjustments of discrepancies between requirement of IFRS and National Bank of Ukraine legal regulations in accordance with the Regulation of the National Bank of Ukraine #510 dd 10.12.2012 on Approval of the Order of the method of transformation usage while drawing up of the financial statements of the banks of Ukraine” prepared by the Bank based on the results of the financial and economic activities of the Bank for 2014 financial year and checked by the auditor with the financial result in the amount UAH 410 725 000.00 (Four hundred ten million seven hundred twenty five thousand hryvnas 00 kopecs);

- the Report of the auditor Ernst & Young Audit Services LLC on the Bank’s IFRS Financial statements (annual report) together with the transformation adjustments of discrepancies between requirement of IFRS and National Bank of Ukraine legal regulations in accordance with the Regulation of the National Bank of Ukraine #510 dd 10.12.2012 on Approval of the Order of the method of transformation usage while drawing up of the financial statements of the banks of Ukraine” prepared by the Bank based on the results of the financial and economic activities of the Bank for 2014 financial year with the financial result in the amount UAH 410 725 000.00 (Four hundred ten million seven hundred twenty five thousand hryvnas 00 kopecs).

трансформаційними коригуваннями виявлених розходжень між вимогами МСФЗ та нормативно-правовими актами Національного банку України згідно з вимогами Постанови Правління Національного Банку України № 510 від 10.12.2012р. «Про затвердження Порядку застосування методу трансформації під час складання фінансової звітності банків України», підготовленої Банком за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік з фінансовим результатом у сумі 410 725 000.00 гривень (Чотириста десять мільйонів сімсот двадцять п’ять тисяч гривень).

#### **ВИРІШИЛИ:**

1.1. За наслідками розгляду рекомендації (звіт) Наглядової Ради прийняти до уваги.

1.2. Затвердити:

- фінансову звітність за МСФЗ (річний звіт) разом з трансформаційними коригуваннями виявлених розходжень між вимогами МСФЗ та нормативно-правовими актами Національного банку України згідно з вимогами Постанови Правління Національного Банку України № 510 від 10.12.2012р. «Про затвердження Порядку застосування методу трансформації під час складання фінансової звітності банків України», підготовлену Банком за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік та перевірену аудиторською фірмою з фінансовим результатом у сумі 410 725 000.00 гривень (Чотириста десять мільйонів сімсот двадцять п’ять тисяч гривень);

- звіт аудиторської фірми ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські Послуги» щодо фінансової звітності за МСФЗ (річний звіт) разом з трансформаційними коригуваннями виявлених розходжень між вимогами МСФЗ та нормативно-правовими актами Національного банку України згідно з вимогами Постанови Правління Національного Банку України № 510 від 10.12.2012р. «Про затвердження Порядку застосування методу трансформації під час складання фінансової звітності банків України», підготовленої Банком за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік з фінансовим результатом у сумі 410 725 000.00 гривень (Чотириста десять мільйонів сімсот двадцять п’ять тисяч гривень).

## 2. On the second item of the agenda:

### **DISCUSSED:**

The Supervisory Board and the Management Board of the Bank have recommended that the Shareholder makes decision to allocate the Bank's net profit in 2014 financial year, determined in accordance with NBU legal regulations in the amount of UAH 228 880 191,30 (Two hundred twenty eight millions eight hundred eighty thousands one hundred ninety one hryvnas 30 kopecs) as follows:

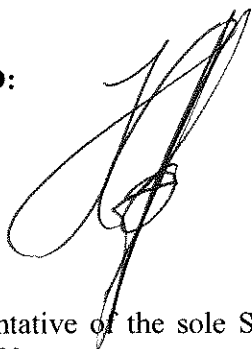
- to direct UAH 11 445 000,00 (Eleven million four hundred forty five thousand hryvnas 00 kopecs) of the net profit to the Bank's Reserve Fund intended to cover eventual losses;
- to leave UAH 217 435 191,30 (Two hundred seventeen million four hundred thirty five thousand one hundred ninety one hryvnas 30 kopecs) of the net profit at the Bank's disposal.

### **DECIDED:**

To allocate the Bank's net profit in 2014 financial year, determined in accordance with NBU legal regulations in the amount of UAH 228 880 191,30 (Two hundred twenty eight millions eight hundred eighty thousands one hundred ninety one hryvnas 30 kopecs) as follows:

- to direct UAH 11 445 000,00 (Eleven million four hundred forty five thousand hryvnas 00 kopecs) of the net profit to the Bank's Reserve Fund intended to cover eventual losses;
- to leave UAH 217 435 191,30 (Two hundred seventeen million four hundred thirty five thousand one hundred ninety one hryvnas 30 kopecs) of the net profit at the Bank's disposal.

### **SIGNED:**



Representative of the sole Shareholder of the Bank, ING Bank N.V.  
acting on the basis of the power of attorney dated \_\_\_ April, 2015.

*[stamp of the Bank/ печатка банку]*

Mr. Ernst Hoff / п. Ернст Хофф

Представник єдиного Акціонера Банку, компанії ІНГ Банк Н.В. [ING Bank N.V.], який діє на основі довіреності від \_\_\_ квітня 2015 року.

## 2. По другому питанню порядку денного:

### **РОЗГЛЯДАЛИ:**

Наглядовою Радою та Правлінням Банку було рекомендовано Акціонеру прийняти рішення про розподіл прибутку Банку за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік, визначеного згідно з вимогами нормативно-правових актів Національного банку України в розмірі 228 880 191,30 (Двісті двадцять вісім мільйонів вісімсот вісімдесят тисяч дев'яносто одна гривня 25 копійок) наступним чином:

- направити 11 445 000,00 гривень (Одинадцять мільйонів чотириста сорок п'ять тисяч) прибутку до Резервного Фонду Банку, призначеного для покриття можливих збитків;
- залишити 217 435 191,30 гривень (Двісті сімнадцять мільйонів чотириста тридцять п'ять тисяч сто дев'яносто одна гривня 30 копійок) прибутку у розпорядженні Банку.

### **ВИРІШИЛИ:**

Розподілити прибуток Банку за результатами фінансово-господарської діяльності Банку за 2014 фінансовий рік, визначений згідно з вимогами нормативно-правових актів Національного банку України в розмірі в розмірі 228 880 191,30 (Двісті двадцять вісім мільйонів вісімсот вісімдесят тисяч дев'яносто одна гривня 25 копійок) наступним чином:

- направити 11 445 000,00 гривень (Одинадцять мільйонів чотириста сорок п'ять тисяч) прибутку до Резервного Фонду Банку, призначеного для покриття можливих збитків;
- залишити 217 435 191,30 гривень (Двісті сімнадцять мільйонів чотириста тридцять п'ять тисяч сто дев'яносто одна гривня 30 копійок) прибутку у розпорядженні Банку.

### **ПІДПИС:**

**NOTARIAL CERTIFICATE**

*within the meaning of Article 52(2) of the Act on the notarial profession  
(Wet op het notarisambt)*

**THE UNDERSIGNED**

Arief Alwin van Rhee, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the signature on the document (the "**Document**") in respect of which this notarial certificate is issued is the true and genuine signature of:

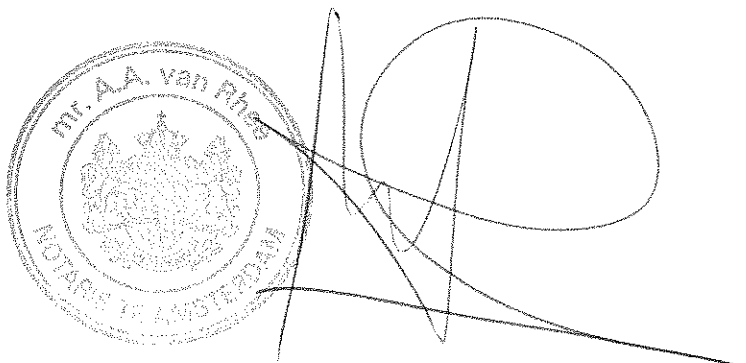
**Mr. Ernst Hoff**, born in The Hague, the Netherlands, on 6 June 1966 (the "**Signatory**").

This notarial certificate is strictly limited to the legalisation of the signature of the Signatory. The Document has not been reviewed for the purpose of issuing this notarial certificate. No view is expressed as to the contents of the Document, nor as to the correctness, completeness, validity or enforceability thereof.

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at [www.nautadutilh.com](http://www.nautadutilh.com) and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 24 April 2015.

A circular notary seal for Arief Alwin van Rhee, Notary in Amsterdam, is positioned on the left. To its right is a large, stylized handwritten signature in black ink.

**APOSTILLE**

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS  
This public document
2. Has been signed by: mr. A. A. van Rhee
3. Acting in the capacity of: civil law notary in  
Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:  
mr. A. A. van Rhee  
Certified
5. At Amsterdam
6. On 28 april 2015
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No:
9. Seal/Stamp: **17966**
10. Signature  
mw. L. G. van der Horst

