

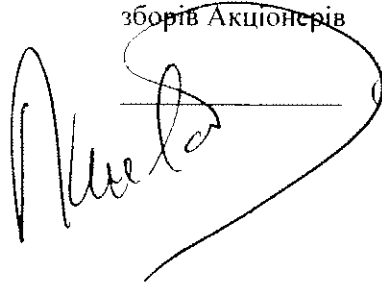
APPROVED BY / ЗАТВЕРДЖЕНО:

Resolution of the General Meeting of  
Shareholders / Рішенням Загальних  
зборів Акціонерів

Minutes /Протокол № 3/2009

Dated/Дата: 29 July/липня 2009

Chairman of the General Meeting of  
Shareholders / Голова Загальних  
зборів Акціонерів



(Remco Nieland / Ремко Ніланд)

---

**REGULATION ON THE  
AUDIT COMMITTEE OF  
THE PUBLIC JOINT-STOCK  
COMPANY "ING BANK  
UKRAINE"**

**ПОЛОЖЕННЯ ПРО  
РЕВІЗІЙНУ КОМІСІЮ  
ПУБЛІЧНОГО  
АКЦІОНЕРНОГО  
ТОВАРИСТВА "ІНГ БАНК  
УКРАЇНА"**

---

## 1. GENERAL PROVISIONS

- 1.1 This Regulation has been developed pursuant to the Law and the Charter of the Public Joint-Stock Company "ING Bank Ukraine" (hereinafter – the "**Bank**"), sets out authorities, functions, and procedures of election and activities of the Audit Committee of the Bank.
- 1.2 The capitalised terms used in this Regulation have the meaning ascribed to them in the Charter of the Bank unless this Regulation stipulates otherwise.

## 2. FUNCTIONS OF THE AUDIT COMMITTEE

- 2.1 The Audit Committee of the Bank (hereinafter – the "**Audit Committee**") is established for the purpose of exercising control over the financial and business activities of the Bank.
- 2.2 The Audit Committee exercises control over financial and business activities of the Bank, verifies the Bank's compliance with ING Group N.V. rules, policies and procedures, validity and expediency of credit and settlement operations (including those in foreign currency), as well as financial and commercial contracts made by the Bank.
- 2.3 The Audit Committee is authorized to audit financial activities of the Bank, as well as audit and give opinions as to annual reports and balance sheets prepared by the Management Board. The above authorities must be exercised by the Audit Committee on the basis of provisions of the Charter, by assignment of the Supervisory Board and/or General Meeting, by own initiative of the Audit Committee, or by request of any Shareholder(s) that jointly own(s) more than ten percent (10 %) of Shares.

## 1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

- 1.1 Це Положення розроблене згідно з Законодавством та Статутом Публічного акціонерного товариства "ІНГ Банк Україна" (надалі – "**Банк**"), визначає повноваження, функції, порядок обрання та діяльності Ревізійної комісії Банку.
- 1.2 Терміни, що вживаються у цьому Положенні з великої літери, мають значення, надане їм у Статуті Банку, якщо інше не передбачено цим Положенням.

## 2. ФУНКЦІ РЕВІЗІЙНОЇ КОМІСІЇ БАНКУ

- 2.1 Ревізійна Комісія (надалі – "**Ревізійна комісія**") створюється для цілей контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку.
- 2.2 Ревізійна комісія Банку здійснює контроль за фінансово-господарською діяльністю Банку, перевіряє дотримання Банком правил положень і процедур ІНГ Групи Н.В., чинність і доцільність здійснених Банком кредитних і розрахункових (в тому числі в іноземній валюті) операцій, інших фінансових і комерційних договорів.
- 2.3 Ревізійна Комісія уповноважена перевіряти фінансову діяльність Банку, а також перевіряти та робити висновки стосовно щорічних звітів та балансів, підготовлених Правлінням. Вказані вище повноваження здійснюються Ревізійною Комісією на основі вимог Статуту, за дорученням Наглядової ради та/або Загальних зборів, за своєю власною ініціативою або на вимогу будь-яких Акціонерів, які разом володіють більше, ніж 10%

(десятьма відсотками) Акцій.

2.4	The Audit Committee reports audit results to the Supervisory Board and General Meeting. The General Meeting is not entitled to approve annual financial statements and balance sheets of the Bank before conclusions are drawn by the Audit Committee.	2.4	Ревізійна Комісія звітує за результатами своїх перевірок Наглядовій раді та Загальним зборам. Загальні збори не мають права затверджувати щорічні звіти та баланси Банку без висновків Ревізійної комісії.
2.5	The Audit Committee:	2.5	Ревізійна комісія Банку:
2.5.1	controls the Bank's compliance with ING Group N.V. rules, policies and procedures;	2.5.1	здійснює контроль за дотриманням Банком правил, положень та процедур ІНГ Групи Н.В.;
2.5.2	reviews reports of internal and external auditors and prepare respective proposals and conclusions to the General Meeting;	2.5.2	переглядає звіти внутрішнього та зовнішнього аудиторів та готує відповідні пропозиції та висновки Загальним зборам;
2.5.3	submits proposals to the General Meeting and the Supervisory Board with regard to any issues in competence of the Audit Committee pertaining to financial safety and stability of the Bank and protection of clients' interests;	2.5.3	вносить на розгляд Загальних зборів та Наглядової ради пропозиції щодо будь-яких питань в межах своєї компетенції відносно фінансової безпеки та стабільності Банку та захисту інтересів клієнтів;
2.5.4	inspects the status of the Bank's property and repository;	2.5.4	здійснює перевірку стану майна і сховища Банку;
2.5.5	controls proper processing and preparation of reports on any operations carried out by the Bank;	2.5.5	здійснює контроль за правильністю проведення і складання звітності за будь-якими операціями, які проводить Банк;
2.5.6	verifies financial documents of the Bank and compares them with the primary accounting data;	2.5.6	здійснює перевірку фінансової документації Банку, порівняння її з даними первинного бухгалтерського обліку;
2.5.7	verifies proper accounting, arrangement, safekeeping and utilization of documents, securities, cash, property and other values being in custody at the Bank;	2.5.7	здійснює перевірку правильності обліку, оформлення, зберігання і використання документів, цінних паперів, готівки, майна і інших цінностей, які знаходяться на зберіганні в Банку;
2.5.8	analyses the Bank's financial situation, controls compliance with liquidity	2.5.8	здійснює аналіз фінансового стану Банку, контроль за дотриманням

parameters and risk appetite of the Bank, its solvency, and the ratio between own and borrowed funds;	показників ліквідності та ступенів ризиків Банку, його платоспроможності, співвідношення власних та залучених коштів;
2.5.9 verifies compliance by the Bank and by its governing bodies with ING Group N.V. policies and procedures;	2.5.9 здійснює перевірку дотримання Банком і органами його управління вимог положень та процедур ІНГ Групи Н.В.;
2.5.10 verifies the implementation by the Bank and its managing bodies of resolutions adopted by the General Meeting; and	2.5.10 здійснює перевірку виконання Банком і органами його управління рішень Загальних зборів; та
2.5.11 verifies the validity of resolutions adopted by the Bank Management Board, compliance thereof with provisions of ING Group N.V. policies and procedures, Charter of the Bank, and resolutions adopted by the Bank Supervisory Board and General Meeting.	2.5.11 здійснює перевірку правомочності прийнятих Правлінням Банку рішень, їх відповідності вимогам ІНГ Групи Н.В., Статуту Банку і рішенням Наглядової ради Банку і Загальних зборів.
<b>3. ELECTION AND RECALLING OF THE AUDIT COMMITTEE</b>	<b>3. ОБРАННЯ ТА ВІДКЛИКАННЯ РЕВІЗІЙНОЇ КОМІСІЇ</b>
3.1 The Audit Committee is comprised of at least 3 (three) and at most 5 (five) persons elected by the General Meeting by means of cumulative voting from among individuals having full legal capacity for the period of three (3) years.	3.1 Ревізійна комісія складається з щонайменше 3 (трьох) і щонайбільше 5 (п'яти) осіб, обраних Загальними зборами шляхом кумулятивного голосування з числа фізичних осіб, що мають повну цивільну дієздатність, строком на 3 (три) роки.
3.2 The members of the Audit Committee elect the chairman of the Committee from amongst themselves.	3.2 Члени Ревізійної комісії обирають зі свого числа голову Ревізійної комісії.
3.3 Members of the Supervisory Board, Management Board and other bodies of the Bank, as well as Bank's employees are not entitled to be members of the Audit Committee.	3.3 Члени Наглядової ради, Правління та інших органів Банку, а також працівники Банку не можуть бути членами Ревізійної комісії.
3.4 The General Meeting may at its own discretion increase the number of members of the Audit Committee compared to the number set out in clause 3.1 of this Regulation.	3.4 Загальні збори мають право на власний розсуд збільшити число членів Ревізійної комісії порівняно з тим, що визначене у п.3.1 цього Положення.
3.5 The General Meeting is entitled to revoke a	3.5 Загальні збори мають право

member of the Audit Committee before expiration of the term of authorities thereof in cases of failure to perform duties thereof or abuse of rights granted thereto. The General meeting approves a resolution on this matter by a simple majority vote of all the Bank's Shareholders.

- 3.6 If any member of the Audit Committee intends to prematurely resign from his/her duties, such member must notify the Supervisory Board and Audit Committee one month before the intended date of resignation. In such case, at the next General Meeting the replacement of the resigned member of the Audit Committee must be carried out.

If as a result of a resignation the total amount of members of the Audit Committee drops below one-half of the members elected to the Audit Committee, the Bank's Supervisory Board must convoke an extraordinary General Meeting to elect new members of the Audit Committee to replace the member(s) that resigned.

#### 4. PROCEDURE OF THE AUDIT COMMITTEE ACTIVITIES

- 4.1 The Audit Committee carries out regular routine and extraordinary inspections (total and selective) and audits of the results of financial and business activities of the Bank for a year or for any other period of time. Meetings of the Audit Committee are held on ad-hoc basis but at least once per year. Decisions of the Audit Committee must be approved by the majority vote of the members of the Audit Committee.

The Audit Committee is entitled to perform its work via arranging conference calls or

відкликати члена Ревізійної комісії Банку до закінчення строку його повноважень у випадках невиконання покладених на нього обов'язків або зловживання наданими йому правами. Рішення з цього питання Загальні збори приймають простою більшістю голосів від загального числа учасників Банку.

3.6 Якщо будь-який член Ревізійної комісії Банку має намір достроково припинити виконання своїх повноважень, він має повідомити про це Раду Банку та Ревізійну комісію Банку за один місяць до запланованої дати припинення роботи в Ревізійній комісії. У даному випадку на найближчих Загальних зборах відбувається заміна вибулого члена Ревізійної комісії.

У разі, якщо при вибутті членів Ревізійної комісії їх кількість стає менше половини від загальної кількості обраних членів Ревізійної комісії Банку, Рада Банку скликає позачергові Загальні Збори для обрання нових членів Ревізійної комісії замість вибулих.

#### 4. ПОРЯДОК РОБОТИ РЕВІЗІЙНОЇ КОМІСІЇ БАНКУ

- 4.1 Ревізійна комісія здійснює регулярні планові та позапланові перевірки (суцільні і вибіркові) і ревізії фінансово-господарської діяльності за підсумками діяльності Банку за рік або будь-який інший період. Засідання Ревізійної комісії проводяться у разі потреби, але не рідше одного разу на рік. Рішення Ревізійної комісії має прийматися більшістю голосів членів Ревізійної комісії.

Ревізійна комісія може організовувати свою роботу шляхом проведення

- in on-going mode by exchange of e-mails and documents with use of electronic mail facilities of ING Group N.V. as well as by means of any other agreed method.
- 4.2 Extraordinary inspections of financial and business activities of the Bank are carried out by the Audit Committee:
- (a) upon assignment of the General Meeting;
  - (b) upon request of the Bank's Supervisory Board;
  - (c) on its own initiative;
  - (d) upon written request of the Bank's shareholders that jointly own at least 10 percent ordinary shares.
- 4.3 At least one month before the General Meeting, the Audit Committee must begin the audit of the results of the Bank's activities for one year; such audit however must be completed at least 10 days before the date of the General Meeting.
- 4.4 In the course of performing its functions, the Audit Committee must carry out all kinds of activities within its authority.
- 4.5 Audits and inspections must not disturb the normal working mode of the Bank.
- 4.6 Supervisory Board and Management Board, as well as all employees of the Bank have to provide the Audit Committee with required assistance in the course of carrying out its functions, to timely provide the Audit Committee with necessary information and documents, and to create proper conditions to ensure the normal
- засідань по телефону або у робочому режимі шляхом обміну повідомленнями і документами з використанням засобів електронної пошти ІНГ Групи Н.В., а також будь-якими іншими погодженими шляхами.
- 4.2 Позапланові перевірки фінансово-господарської діяльності Банку здійснюються Ревізійною комісією Банку:
- (a) за дорученням Загальних зборів;
  - (b) на вимогу Наглядової ради;
  - (c) з власної ініціативи;
  - (d) на письмову вимогу Акціонерів Банку, які разом володіють не менше, ніж десятьма відсотками Акцій.
- 4.3 Ревізійна комісія Банку не пізніше, ніж за один місяць до проведення Загальних зборів приступає до ревізії за підсумками діяльності Банку за один рік, але повинна завершити свою роботу не пізніш, ніж за десять днів до дати проведення Загальних зборів.
- 4.4 При виконанні своїх функцій Ревізійна комісія Банку здійснює всі види робіт, які відповідають її компетенції.
- 4.5 Ревізії та перевірки не повинні порушувати нормальний режим роботи Банку.
- 4.6 Наглядова рада і Правління Банку, а також всі працівники Банку зобов'язані надавати Ревізійній комісії Банку необхідне сприяння при здійсненні нею своїх функцій, своєчасно надавати Ревізійній комісії Банку необхідну інформацію і документацію, створювати необхідні умови для забезпечення її

work of the Audit Committee.

4.7 The Audit Committee submits the results of its audits and inspections performed, as well as its conclusions, to the Bank's managing bodies or participants, by whose assignment or request the audit or inspection has been carried out. In all cases, the Audit Committee has to get the General Meeting, the Bank's Management Board and the Supervisory Board familiarised with the results of the performed audits and inspections.

4.8 The Audit Committee reports the results of its audits and inspections to the Supervisory Board and General Meeting and if required must accompany such report with recommendations aimed at correction of revealed drawbacks in the Bank's activities.

4.9 Members of the Audit Committee are entitled to include the matters of Bank's activities in the agenda of the General Meeting and meetings of other managing bodies of the Bank.

Members of the Audit Committee (upon the request of the members of Management Board) are entitled to attend the Management Board meetings with the right of advisory vote.

## 5. RIGHTS OF THE AUDIT COMMITTEE AND ITS MEMBERS

5.1 Activities of the Audit Committee are governed by the Law, Bank's Charter, this Regulation, resolutions adopted by the General Meeting and other documents approved by the General Meeting and dealing with activities of the Audit Committee.

5.2 The Audit Committee is entitled to demand from all officials and employees of the Bank personal explanations on any matters

нормальної роботи.

Ревізійна комісія Банку подає результати проведених нею ревізій та перевірок, а також свої висновки по них органам управління Банку або учасникам Банку, за дорученням або на вимогу яких проводилась перевірка або ревізія. В усіх випадках Ревізійна комісія Банку зобов'язана ознайомити з матеріалами проведених нею ревізій і перевірок Загальні збори, Наглядову раду і Правління Банку.

Ревізійна комісія Банку доповідає результати проведених нею перевірок і ревізій Наглядовій раді Банку та Загальним зборам, супроводжуючи в необхідних випадках свою доповідь рекомендаціями по усуненню виявлених недоліків в діяльності Банку.

Члени Ревізійної комісії Банку можуть вносити питання діяльності Банку в порядок денний Загальних зборів і засідань інших органів управління Банку.

Члени Ревізійної комісії Банку (на прохання членів Правління Банку) можуть брати участь в засіданнях Правління Банку з правом дорадчого голосу.

## 5. ПРАВА РЕВІЗІЙНОЇ КОМІСІЇ ТА ЇЇ ЧЛЕНІВ

У своїй діяльності Ревізійна комісія керується Законодавством, Статутом Банку, цим Положенням, рішеннями Загальних зборів та іншими документами, прийнятими Загальними зборами, які стосуються діяльності Ревізійної комісії Банку.

Ревізійна комісія Банку має право вимагати від посадових осіб Банку і працівників Банку особистих пояснень з

- being within the scope of its competence and required for proper performance of functions thereof.
- Bank officials (including Management Board members) must provide the Audit Committee with all the necessary materials, accounting and other documents, as well as personal explanations. The Supervisory Board has to submit to the Audit Committee draft annual reports and balance sheets of the Bank before March 31 of the year following the reporting one.
- 5.3 In case the revealed violations or a threat to the Bank's interests require resolving the matters covered by the competence of the Bank's governing bodies, members of the Audit Committee are entitled to demand from any authorized persons to convoke meetings of the Bank's Management Board or Bank's Supervisory Board, or to include such matters into the agenda of the General Meeting.
- 5.4 The Audit Committee shall be entitled to demand calling an extraordinary General Meeting in cases of any threat to material interests of the Bank or revealing any abuse by the Bank's officials.
- 5.5 The Audit Committee is entitled to submit, for consideration by the General Meeting or any other governing bodies of the Bank, the matter of responsibility of the Bank's officials and employees in case of violations of provisions of the Law, Charter of the Bank, ING Group N.V. requirements, resolutions adopted by the General Meeting, or other internal documents of the Bank.
- 5.6 For the purpose of carrying out its functions, the Audit Committee is entitled to enlist experts other than the Bank's
- усіх питань, які входять до її компетенції і необхідні для належного здійснення нею своїх функцій.
- Офіційні особи Банку (включаючи членів Правління) зобов'язані надавати Ревізійній комісії всі необхідні матеріали, бухгалтерські та інші документи, а також особисті пояснення. Правління зобов'язано надавати Ревізійній комісії проекти щорічних звітів та балансів Банку не пізніше 31 березня року, що є наступним за звітним роком.
- 5.3 У разі, коли виявлені порушення або загроза інтересам Банку вимагають вирішення питань, які відносяться до компетенції органів управління Банку, члени Ревізійної комісії мають право вимагати від повноважних осіб скликання засідань Правління Банку, Наглядової ради Банку або виносити ці питання на порядок денний Загальних зборів.
- 5.4 Ревізійна комісія Банку має право ставити питання про скликання позачергових Загальних зборів, якщо виникла загроза істотним інтересам Банку або виявлено зловживання посадовими особами Банку.
- 5.5 Ревізійна комісія Банку має право ставити перед Загальними зборами або іншими органами управління Банку питання про відповідальність посадових осіб і працівників Банку у випадку порушення ними вимог Законодавства, положень Статуту Банку, вимог ІНГ Групи Н.В., рішень Загальних зборів чи інших внутрішніх документів Банку.
- 5.6 Ревізійна комісія для здійснення своїх функцій має право залучати експертів з числа осіб, які не є працівниками Банку,



employees, including auditors (auditing companies).

в тому числі аудиторів (аудиторські організації).

**6. LIABILITY OF THE MEMBERS OF  
AUDIT COMMITTEE AND THEIR  
OBLIGATIONS**

**6. ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ І ОБОВ'ЯЗКИ  
ЧЛЕНІВ РЕВІЗІЙНОЇ КОМІСІЇ БАНКУ**

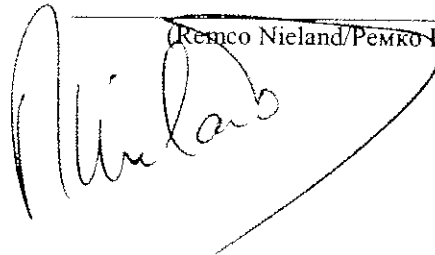
- |     |  |     |  |
|-----|--|-----|--|
| 6.1 | In the course of carrying out audits and inspections, members of the Audit Committee have to properly review any documents and materials dealing with the subject of an audit or inspection. In case of any negligent conclusions drawn from results of inspections or audits, members of the Audit Committee bear responsibility to be identified by resolutions approved by the extraordinary General Meeting. | 6.1 | При проведенні перевірок і ревізій члени Ревізійної комісії зобов'язані належним чином вивчати всі документи і матеріали, які відносяться до предмету перевірки або ревізії. За недобросовісні висновки, зроблені за підсумками перевірок чи ревізій, члени Ревізійної комісії несуть відповідальність, яка встановлюється рішеннями Загальних зборів. |
| 6.2 | In case of revealing a threat to any material interests of the Bank, or any substantial abuse by the Bank's employees, the Audit Committee has to immediately notify the Supervisory Board and to recommend calling an Extraordinary General Meeting.  | 6.2 | У разі виявлення загрози будь-яким істотним інтересам Банку або будь-якого значного зловживання з боку співробітників Банку, Ревізійна комісія зобов'язана негайно повідомити про це Наглядову раду та рекомендувати скликання позачергових Загальних зборів.  |
| 6.3 | Members of the Audit Committee have to keep commercial and bank secrecy, and must not disclose confidential information to which they have access in the course of performing their function.  | 6.3 | Члени Ревізійної комісії зобов'язані дотримуватись комерційної і банківської таємниці, не розголошувати конфіденційні відомості, до яких вони мають доступ при виконанні своїх функцій.  |
| 6.4 | In the case if the chairman and/or a member of the Audit Committee is a person interested in conclusion by the Bank of a certain agreement, such person must disclose his/her interest to the Management Board and the Supervisory Board within 3 (three) business days from the date such interest arises.  | 6.4 | У випадку, якщо голова та/або член Ревізійної комісії є особою, заінтересованою у вчиненні Банком певного правочину, вони зобов'язані протягом трьох робочих днів з моменту виникнення в них заінтересованості поінформувати Правління та Наглядову раду Банку про наявність у них такої заінтересованості.  |
| 6.5 | If the requirements of the Law, the Bank's Charter and this Regulations are not complied with, the Chairman and/or the members of the Audit Committee shall be   | 6.5 | У разі порушення вимог Законодавства, Статуту Банку або цього Положення, Голова та/або члени Ревізійної комісії несуть відповідальність перед Банком у   |

liable for the losses suffered by the Bank.

розмірі завданих йому збитків.

**Аплекс 1/Додаток 1**

APPROVED BY / ЗАТВЕРДЖЕНО:  
Resolution of the General Meeting of  
Shareholders / Рішенням Загальних  
зборів Акціонерів  
Order/Наказ №5/2010  
Dated/Дата: 18 October/жовтня 2010

  
(Remco Nieland/Ремко Ніланд)

**AMENDMENTS N 1  
TO  
REGULATION ON THE AUDIT  
COMMITTEE OF THE PUBLIC  
JOINT-STOCK COMPANY  
"ING BANK UKRAINE"**

**ЗМІНИ № 1  
ДО  
ПОЛОЖЕННЯ ПРО РЕВІЗІЙНУ  
КОМІСІЮ ПУБЛІЧНОГО  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
"ІНГ БАНК УКРАЇНА"**

Based on Order # 5/2010 dated October 18, 2010 of the Sole Shareholder of Public Joint Stock Company "ING Bank Ukraine" (hereinafter referred to as "**the Bank**"), which solely executes the authority of the Shareholders' General Meeting pursuant to the applicable legislation of Ukraine and clause 9.4 of the Bank's Charter to make the following amendments to Clause 4.1. of Regulation on the Audit Committee of the Bank:

phrase "for the period of three (3) years" to substitute with the phrase "for the period of 5 (five) years".

На підставі наказу єдиного акціонера Публічного акціонерного товариства "ІНГ Банк Україна" (надалі - "**Банк**") № 5/2010 від 18 жовтня 2010 року, який згідно законодавства України та п. 9.4 статуту Банку, одноособово здійснює повноваження Загальних Зборів Банку, внести наступні зміни до пункту 3.1 Положення про Ревізійну Комісію Банку:

словосполучення "строком на 3 (три) роки" замінити на словосполучення "строком на 5 (п'ять) років".

