

Annex # 7
to the Shareholder's Resolution # 77
of 05.04.2018

Додаток № 7
до Рішення Акціонера № 77
від 05.04.2018 р.

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

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

Budapest

05.04.2018

м. Будапешт

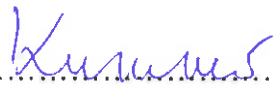
05.04.2018 р.


REMUNERATION REGULATION OF THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD

of OTP BANK JSC
01033, 43, Zhylianska Street,
Kyiv, Ukraine

ПОЛОЖЕННЯ ПРО ВИНАГОРОДУ ЧЛЕНІВ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ

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


.....
Mrs. Agnes Julianna Kummer
Representative of the Shareholder of
JOINT-STOCK COMPANY OTP BANK


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

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

CONTENTS

ЗМІСТ

I. GENERAL PROVISIONS	3	I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ	3
II. THE ORDER OF ESTABLISHMENT AND PAYMENT OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK	3	II. ПОРЯДОК ВСТАНОВЛЕННЯ ТА ВИПЛАТИ ВИНАГОРОДИ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ	3
III. PAYMENT OF TRAVEL AND ACCOMODATION SERVICES OF MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK	5	III. ОПЛАТА ПОСЛУГ ПРОЇЗДУ ТА ПРОЖИВАННЯ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ	5
IV. REPORT ON REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK	6	IV. ЗВІТ ПРО ВИНАГОРОДУ ЧЛЕНІВ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ	6

I. GENERAL PROVISIONS

1.1. The Remuneration Regulation of the members of the Supervisory Board of OTP BANK JSC (hereinafter - the "Regulation" and "the Bank" respectively) are developed in accordance with the effective legislation of the Ukraine, the Articles of Association of the Bank, Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank and Principles (Code) of corporate governance of the Bank.

1.2. The Regulation establishes the order for the payment of remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank for their activities on the positions of the chairman and members of the Supervisory Board, as well as establishes the order for payment of travel and accommodation services during the period of fulfillment of their duties as the chairman and members of the Supervisory Board.

1.3. The Regulation and changes to it are approved by the Bank's Shareholder's Resolution.

1.4. The order of the payment of remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank is determined by the effective legislation of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, the Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank, as well as by the civil or labour agreement (contract), which is concluded with every member of the Supervisory Board. In the case of the conclusion of a civil or civil or labour agreement (contract) with a chairman and a member of the Supervisory Board of the Bank, such an agreement (contract) may be paid or free of charge.

1.5. The payment of remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank shall be made from the date of their election (appointment) to the positions of the chairman and members of the Supervisory Board of the Bank on the basis of a civil or labour agreements (contracts) concluded with them. Such an agreement or contract on behalf of the Bank shall be signed by the Chairman of the Management Board or other authorized by the General Meeting of Shareholders of the Bank person on the terms approved by the Shareholder's Resolution of the Bank.

I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

1.1. Положення про винагороду членам Наглядової ради АТ «ОТП БАНК» (надалі – «Положення» та «Банк» відповідно) розроблено відповідно до діючого законодавства України, Статуту Банку, Положення про Наглядову раду Банку та Принципів (кодексу) корпоративного управління Банку.

1.2. Положення встановлює порядок виплати винагороди членам Наглядової ради Банку за їхню діяльність на посадах голови та членів Наглядової ради, а також встановлює порядок оплати послуг проїзду та проживання у період виконання ними обов'язків на посаді голови та членів Наглядової ради.

1.3. Положення та зміни до нього затверджуються Рішенням Акціонера Банку.

1.4. Порядок виплати винагороди членам Наглядової ради Банку визначається чинним законодавством України, Статутом Банку, Положенням про Наглядову раду Банку, а також цивільно-правовим чи трудовим договором (контрактом), що укладається з кожним членом Наглядової ради. У разі укладення з головою та членом Наглядової ради Банку цивільно-правового чи трудового договору (контракту) такий договір може бути оплатним або безоплатним.

1.5. Виплата винагороди членам Наглядової ради Банку здійснюється з дати їх обрання (призначення) на посади голови та членів Наглядової ради Банку на підставі цивільно-правових чи трудових договорів (контрактів), що укладаються з ними. Такий договір або контракт від імені Банку підписується Головою Правління чи іншою уповноваженою Загальними зборами Акціонерів Банку особою на умовах, затверджених Рішенням Акціонера Банку.

II. THE ORDER OF ESTABLISHMENT AND PAYMENT OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK

2.1. For the fulfillment of their duties of chairman and members of the Supervisory Board, the members of the Supervisory Board of the Bank receive fixed remuneration in the amount approved by the Bank's Shareholder's Resolution, before taxation.

2.2. The fixed remuneration to the members of the Supervisory Board of the Bank is paid out in the local currency unless other is approved by the Bank's Shareholder's Resolution.

2.3. The Bank calculates the total amount of the remuneration to the members of the Supervisory Board in such a way that, after the withholding of all taxes in accordance with the effective legislation of Ukraine, the amount that is subject to payment, is equal to the fixed amount, established by the Shareholder's Resolution of the Bank.

2.4. The amount of the remuneration of the members of the Supervisory Board of the Bank is subject to taxation in accordance with the effective tax legislation of Ukraine. The Bank as the agent calculates, allocates and withholds taxes in accordance with the procedure established by the effective tax legislation of Ukraine.

2.5. The remuneration is paid out by the Bank to a bank account of a member of the Supervisory Board of the Bank in accordance with a civil of labour agreement (contract) of a member of the Supervisory Board of the Bank, concluded with the Bank. In case of a change of the account requisites the Supervisory Board member shall immediately inform the Bank about such a change.

2.6. The Remuneration to a member of the Supervisory Board of the Bank is paid out quarterly, within 3 business days after the signing by the Bank and a member of the Supervisory Board of the Bank of an Act of acceptance-transfer of services for a reporting quarter.

2.7. In case of impossibility of the payment by the Bank of the remuneration to a member of the Supervisory Board of the Bank in the defined term due to the absence of required account requisites

II. ПОРЯДОК ВСТАНОВЛЕННЯ ТА ВИПЛАТИ ВИНАГОРОДИ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ

2.1. Члени Наглядової ради Банку за виконання своїх обов'язків голови та членів Наглядової ради отримують фіксовану винагороду у розмірі, встановленому Рішенням Акціонера Банку, до оподаткування.

2.2. Фіксована винагорода членам Наглядової ради Банку виплачується у національній валюті України, якщо інше не визначено Рішенням Акціонера Банку.

2.3. Банк самостійно розраховує розмір загальної винагороди членам Наглядової ради таким чином, щоб після відрахування всіх податків відповідно до чинного законодавства України сума, що підлягає виплаті, відповідає розміру фіксованої суми, встановленої Рішенням Акціонера Банку.

2.4. Сума (загальна) винагороди членам Наглядової ради Банку підлягає оподаткуванню відповідно до діючого податкового законодавства України. Банк як агент вираховує, нараховує та утримує податки у відповідності до порядку, встановленого діючим податковим законодавством України.

2.5. Винагорода виплачується Банком на банківський рахунок члена Наглядової ради Банку відповідно до цивільно-правового чи трудового договору (контракту) члена Наглядової ради Банку, укладеного з Банком. У випадку зміни реквізитів свого рахунку член Наглядової ради повинен негайно повідомити про це Банк.

2.6. Винагорода члена Наглядової ради Банку виплачується щоквартально, протягом трьох робочих днів після підписання Банком та членом Наглядової ради Банку Акту приймання-передачі послуг за звітний квартал.

2.7. У разі неможливості виплати Банком винагороди члену Наглядової ради Банку у зазначений термін через відсутність необхідних реквізитів рахунку для

to transfer funds or absence of signed by a member of the Supervisory Board of the Bank Act of acceptance-transfer of services for a reporting quarter, the payment of the remuneration can be made during three business days after the receipt of required information or of an Act of acceptance-transfer of services for a reporting quarter from a member of the Supervisory Board of the Bank.

2.8. The Shareholder's Resolution of the Bank may approve other conditions regarding the order of the calculation and payment of the remuneration of the members of the Supervisory Board of the Bank.

2.9. In case of making a decision by the Shareholder of the Bank of the change of the amount or order of the payment of the remuneration to the acting members of the Supervisory Board of the Bank, the Bank shall conclude a new or additional agreement of the change of the civil or labour agreement (contract), concluded between the Bank and a member of the Supervisory Board of the Bank.

2.10. In case of early termination of authorities (dismissal) of a member of the Supervisory Board of the Bank, the amount of his/her remuneration if calculated in proportion to the actual term of authorities for a reporting quarter.

III. PAYMENT OF TRAVEL AND ACCOMODATION SERVICES OF MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK

3.1. With the purpose of holding meetings of the Bank's Supervisory Board on the territory of Ukraine, the Bank independently makes orders and payment for travel and accommodation services for members of the Supervisory Board of the Bank, namely:

3.1.1. Travel to the place of destination (place of holding of a Supervisory Board meeting of the Bank or to a hotel) and back to the place of permanent employment or residence of a member of the Supervisory Board of the Bank (including insurance policy for compulsory insurance of passengers, payment of services, taking into account all expenses related to purchase of travel tickets, according to the route, etc.):

- by air - according to the rates for economy class;

перерахування коштів чи підписаного членом Наглядової ради Банку Акту приймання-передачі послуг за звітний квартал, виплата винагороди може бути здійснена протягом трьох робочих днів після отримання необхідної інформації чи Акту приймання-передачі послуг від члена Наглядової ради Банку.

2.8. Рішенням Акціонера Банку можуть встановлюватися інші умови щодо порядку розрахунку та виплати винагороди членам Наглядової ради Банку.

2.9. У разі прийняття Акціонером Банку рішення про зміну розміру чи порядку виплати винагороди діючим членам Наглядової ради Банку, Банк має укласти із членом Наглядової ради новий чи додатковий договір про зміну цивільно-правового чи трудового договору (контракту), укладеного між Банком та членом Наглядової ради Банку.

2.10. У випадку дострокового припинення повноважень (звільнення) члена Наглядової ради Банку, розмір його/її винагороди розраховуються пропорційно фактичному терміну повноважень за звітний квартал.

III. ОПЛАТА ПОСЛУГ ПРОЇЗДУ ТА ПРОЖИВАННЯ ЧЛЕНАМ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ

3.1. З метою проведення засідань Наглядової ради Банку на території України Банк самостійно здійснює замовлення та оплату послуг проїзду та проживання, для членів Наглядової ради Банку, а саме:

3.1.1. Проїзд до місця призначення (місця проведення засідання Наглядової ради Банку чи готелю) та назад до місця постійної роботи чи проживання члена Наглядової ради Банку (включаючи страховий поліс на обов'язкове страхування пасажирів, оплату послуг з урахуванням усіх витрат, пов'язаних з придбанням проїзних квитків, відповідно до маршруту тощо):

- повітряним транспортом – згідно із тарифами для економ-класу,

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

- by rail - electric trains - wagons of 1st / 2nd class, wagon compartments;
 - by automobile service means a transfer from an airport or railway station in a settlement where a meeting of the Bank's Supervisory Board, or the closest such settlement to the airport or railway station is held, to the venue of the meeting of the Supervisory Board or the hotel and back;
 - transfer from the hotel to the venue of the meeting of the Supervisory Board of the Bank and back. The Bank may also order and pay tax service services for the transfer to members of the Bank's Supervisory Board (in accordance with the Bank's procedures).
- залізничним транспортом - електропотяги - вагони 1-го/2-го класу, вагони купе;
 - автомобільним службовим транспортом - трансфер з аеропорту чи ж/д вокзалу в населеному пункті, в якому проводиться засідання Наглядової ради Банку, чи найближчого до такого населеного пункту аеропорту чи ж/д вокзалу, до місця проведення засідання Наглядової ради чи готелю та назад;
 - трансфер з готелю до місця проведення засідання Наглядової ради Банку та назад.
Банк також може замовити та оплатити послуги служби таксі щодо надання трансферу членам Наглядової ради Банку (відповідно до процедур Банку).

3.1.2. Accommodation services at the hotel for the period of the meeting of the Supervisory Board of the Bank, including the entire period from the day of arrival to the day of departure of the member of the Supervisory Board of the Bank.

3.1.2. Послуги проживання у готелі на період проведення засідання Наглядової ради Банку, включаючи увесь період з дня приїзду до дня від'їзду члена Наглядової ради Банку.

3.2. The department of the corporate secretariat of the Bank carries out practical work on the coordination of the conditions of travel and residence with the members of the Supervisory Board of the Bank by means of electronic corporate mail or telephone, booking of tickets and hotels, arranging a transfer for the members of the Supervisory Board of the Bank and providing the Bank's accounting and reporting department with the necessary documents (accounts, acts of executed works or invoices, orders on organization of meetings of the Supervisory Board of the Bank, etc.) for timely payment of services and accommodation.

3.2. Відділ корпоративного секретаріату Банку здійснює практичну роботу щодо узгодження умов проїзду та проживання із членами Наглядової ради Банку засобами електронної корпоративної пошти чи телефонного зв'язку, бронювання квитків та готелю, організації трансферу для членів Наглядової ради Банку та надання Департаменту бухгалтерського обліку та звітності Банку необхідних документів (рахунків, актів виконаних робіт чи накладних, наказів щодо організації проведення засідань Наглядової ради Банку тощо) для своєчасної оплати послуг проїзду та проживання.

IV. REPORT ON REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK

IV. ЗВІТ ПРО ВИНАГОРОДУ ЧЛЕНІВ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ

4.1. The Bank prepares the Report on the remuneration of the members of the Supervisory Board of the Bank in accordance with the requirements established by the current legislation of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, the National Bank of Ukraine and this Regulation.

4.1. Банк готує Звіт про винагороду членів Наглядової ради Банку відповідно до вимог, які встановлюються чинним законодавством України, Статутом Банку, Національним банком України та цим Положенням.

*Remuneration Regulation of the Members of the Supervisory Board /
Положення про винагороду членів Наглядової ради*

4.2. The Report on the remuneration of the members of the Supervisory Board is approved annually by the Annual General Meeting of Shareholders starting from year 2019.

4.2. Звіт про винагороду членів Наглядової ради затверджується щороку - Річними Загальними зборами Акціонерів, починаючи з 2019 року.

*Regulation is effective from:
the date of the state registration of changes to
the Articles of Association of
OTP BANK JSC*

15.05.2018

*Положення вступає в дію з:
дати державної реєстрації
змін до Статуту
АТ «ОТП БАНК»*

15.05.2018