



**FINCA**<sup>®</sup> Bank

УТВЕРЖДЕНО  
Внеочередным общим  
собранием акционеров  
ЗАО «ФИНКА Банк»  
Протокол № 04  
от 17 апреля 2025 года

APPROVED  
by the Extraordinary General  
Meeting of Shareholders  
of the CJSC "FINCA Bank"  
Minutes No 04  
dated April 17, 2025

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО  
УПРАВЛЕНИЯ ЗАКРЫТОГО  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ФИНКА БАНК»**

**THE CORPORATE GOVERNANCE  
CODE  
OF THE CLOSED JOINT STOCK  
COMPANY "FINCA BANK"**

**Бишкек, 2025**

**Bishkek, 2025**

THE DOCUMENT CONTAINS PROPRIETARY INFORMATION  
AND IS INTENDED FOR INTERNAL USE ONLY

ДОКУМЕНТ СОДЕРЖИТ СЛУЖЕБНУЮ ИНФОРМАЦИЮ И  
ПРЕДНАЗНАЧЕН ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ДЛЯ ВНУТРЕННЕГО  
ПОЛЬЗОВАНИЯ



## **Содержание:**

1. Общие положения
2. Основные принципы корпоративного управления
3. Общее собрание акционеров Банка
4. Совет Директоров Банка
5. Правление Банка
6. Аудит Банка
7. Комитет по аудиту Банка. Комитет по управлению рисками. Служба риск-менеджмента. Служба комплаенс-контроля
8. Корпоративный секретарь Банка
9. Раскрытие информации и Банке
10. Следование международным стандартам и принципам в области устойчивого развития и ESG-принципам.
11. Заключительные положения

## **Content:**

1. General provisions
  2. The main principles of corporate governance
  3. The General Meeting of Shareholders of the Bank
  4. The Board of Directors of the Bank
  5. The Management Board of the Bank
  6. Audit of the Bank
  7. The Audit Committee of the Bank. The Risk Management Committee. The Risk Management Service. The Compliance Control Service
  8. The Corporate Secretary of the Bank
  9. Disclosure of information and the Bank
  10. Following the factors in the field of sustainable development and ESG-factors
  11. Final provisions
-



## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Кодекс корпоративного управления (далее – Кодекс) ЗАО «ФИНКА Банк» (далее: Банк) разработан и утвержден в соответствии с законодательством Кыргызской Республики, а также Уставом Банка и другими внутренними нормативными документами.
- 1.2. Кодекс направлен на совершенствование корпоративного управления в Банке, обеспечение прозрачности и эффективности управления.
- 1.3. Кодекс является внутренним нормативным документом, определяющим основные принципы корпоративного управления Банком, соответствующий его целям и деятельности, а также основные правила и процедуры, направленные на соблюдение прав и законных интересов всех участников корпоративных отношений в Банке.
- 1.4. Положения настоящего Кодекса могут пересматриваться с учётом практики их применения и изменений в сфере корпоративных отношений. При необходимости в Кодекс могут вноситься соответствующие изменения и дополнения.
- 1.5. Целью настоящего Кодекса является обеспечение высокого уровня корпоративного управления, профессиональной и деловой этики, необходимых для реализации стратегических целей и задач, определенных законодательством, Уставом и другими внутренними документами Банка.
- 1.6. Кодекс представляет собой свод рекомендаций по ключевым направлениям для эффективной организации работы органов управления Банка.
- 1.7. Под термином «корпоративное управление» понимается система взаимоотношений между Правлением Банка, Советом директоров, акционерами и другими заинтересованными сторонами.
- 1.8. Банк, по мере развития практики корпоративного управления, будет

## 1. GENERAL PROVISIONS

- 1.1. This Corporate Governance Code (hereinafter referred to as the Code) of the CJSC “FINCA Bank” hereinafter referred to as the Bank) has been developed and approved in accordance with the Legislation of the Kyrgyz Republic, as well as the Charter of the Bank and other internal regulatory documents of the Bank.
- 1.2. The Code is directed to the improvement of corporate governance in the Bank, ensuring transparency and efficiency of management.
- 1.3. The Code is an internal regulatory document determining the basic principles of the corporate governance of the Bank, complying with its goals and activities, as well as the key rules and procedures directed to the adherence to the rights and legitimate interests of all participants of corporate relations in the Bank.
- 1.4. The provisions of this Code may be revised taking into account the practice of their application and changes in the sphere of corporate relations. If necessary, relevant amendments and supplements may be made to the Code.
- 1.5. The goal of this Code is to ensure a high level of corporate governance, professional and business ethics necessary for the implementation of the strategic goals and the tasks determined by the legislation, the Charter and other internal documents of the Bank.
- 1.6. The Code is a set of recommendations in the key areas for efficient organization of the work of the governing bodies of the Bank.
- 1.7. The term “corporate governance” shall mean the system of relationships between the Management Board of the Bank, the Board of Directors, shareholders and other stakeholders.
- 1.8. The Bank, as the practice of corporate governance develops, will strive to the



стремится к развитию общепринятых принципов корпоративного управления и положений, рекомендованных нормативными актами Национального Банка Кыргызской Республики.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

- 2.1. Корпоративное управление Банка строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех, заинтересованных в деятельности Банка лиц, и способствует успешной деятельности Банка, в том числе поддержанию его финансовой стабильности и прибыльности.
- 2.2. Принципы корпоративного управления, изложенные в настоящем разделе, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Банка, и являются основой всех правил, содержащихся в последующих разделах Кодекса.
- 2.3. основополагающими принципами настоящего Кодекса являются принципы:
- принцип защиты прав и интересов акционеров;
  - принцип признания и соблюдения законных прав и интересов всех связанных с Банком лиц на основе взаимовыгодного сотрудничества;
  - принцип эффективного управления Советом директоров Банка и их ответственность;
  - принцип эффективного управления Правлением Банка и их ответственность;
  - принцип своевременного и объективного раскрытия информации о деятельности Банка;
  - принцип обеспечения эффективного контроля за финансово – хозяйственной деятельностью Банка;
  - принципы соблюдения законности и деловой этики, обеспечения эффективной кадровой политики, регулирования корпоративных

development of generally accepted principles of corporate governance and provisions recommended by the regulations of the National Bank of the Kyrgyz Republic.

## 2. THE MAIN PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE

- 2.1. The corporate governance of the Bank shall be based on the principles of fairness, honesty, responsibility, transparency, professionalism and competence. The efficient structure of corporate governance implies respect for the rights and interests of all stakeholders interested in the activities of the Bank and contributes to the successful operation of the Bank, including maintaining its financial stability and profitability.
- 2.2. The principles of corporate governance set forth in this section are aimed at creating trust in relations stemming from the management of the Bank and are the basis for all rules contained in the subsequent sections of the Code.
- 2.3. The fundamental principles of this Code are as follows:
- *The principle of protecting the rights and the interests of shareholders;*
  - *the principle of recognizing and adherence to the legitimate rights and interests of all persons related to the Bank on the basis of mutually beneficial cooperation;*
  - *the principle of efficient management of the Bank by the Board of Directors and their responsibility;*
  - *the principle of efficient management of the Bank by the Management Board and their responsibility;*
  - *the principle of timely and objective disclosure of information about the activities of the Bank;*
  - *the principle of providing efficient control over the financial and economic activities of the Bank;*
  - *the principles of compliance with the rule of law and business ethics, ensuring effective HR policy, regulation*



*конфликтов, обеспечения охраны окружающей среды.*

- *следование международным стандартам и принципам в области устойчивого развития и ESG-принципам.*

2.4. Органами Банка, образующими систему корпоративного управления Банка, являются:

- Высший орган управления - акционеры (Общее собрание акционеров);
- Наблюдательный орган (орган управления, осуществляющий общее руководство Банком в период между общими собраниями акционеров) - Совет директоров Банка;
- Исполнительный орган – Правление Банка;
- Контрольные органы – Отдел внутреннего аудита, Служба комплаенс-контроля, Служба Риск Менеджмента и Отдел внутреннего контроля.

### **3. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ БАНКА**

3.1. Общее собрание акционеров является высшим органом управления Банка с правом принятия решений по всем вопросам деятельности Банка, определенным законодательством Кыргызской Республики и Уставом Банка.

3.2. Вопросы, отнесенные Уставом Банка к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы для решения Совету директоров, Правлению Банка. Вопросы, не входящие в исключительную компетенцию Общего собрания акционеров, могут быть переданы им на рассмотрение Совета директоров или Правления Банка.

3.3. Порядок ведения общего собрания, регламент и иные процедурные вопросы устанавливаются в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

*of corporate conflicts, ensuring protection of environment.*

- *adherence to the international standards and principles in the field of sustainable development and ESG-principles.*

2.4. The bodies of the Bank forming the corporate governance system of the Bank are as follows.

- The supreme governing body - shareholders (the General Meeting of Shareholders);
- the Supervisory Body (the governing body exercising general governance of the Bank between the general meetings of shareholders) - the Board of Directors of the Bank;
- the Executive body – the Management Board of the Bank;
- the Controlling body – the Internal Audit Department, the Compliance Control Service, Risk Management Service and the Internal Control Department.

### **3. THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF THE BANK**

3.1. The General Meeting of Shareholders shall be the supreme governing body of the Bank with the right to make decisions on all issues of the Bank's activities determined by the legislation of the Kyrgyz Republic and the Charter of the Bank.

3.2. The issues referred by the Charter of the Bank to the exclusive competence of the general meeting of shareholders may not be transferred for resolution to the Board of Directors, the Management Board of the Bank. The general meeting of shareholders may delegate any issues which are not within the exclusive competence of the general meeting of shareholders to the Board of Directors or the Management Board of the Bank for consideration by the Board of Directors or the Management Board of the Bank.

3.3. The procedure of holding general meeting, the rules and regulations and other procedural issues shall be prescribed in accordance with the legislation of the Kyrgyz Republic.



- 3.4. Решения, принятые Общим собранием акционеров, обязательны для всех акционеров – как присутствующих, так и отсутствующих на данном собрании.
- 3.5. Годовое Общее собрание акционеров проводится ежегодно не позднее 31 марта года, следующего за отчетным и не ранее получения аудиторского заключения. Конкретная дата проведения годового Общего собрания акционеров определяется решением Совета директоров Банка.
- 3.6. Все собрания акционеров Банка, кроме годового собрания, являются внеочередными.
- 3.7. Годовое Общее собрание акционеров может проводиться только в очной форме.
- 3.8. К исключительной компетенции годового Общего собрания акционеров относятся вопросы, определенные законодательством Кыргызской Республики.
- 3.9. Созыв внеочередного Общего собрания акционеров осуществляется Советом директоров Банка в соответствии с требованиями законодательства.
- 3.10. Внеочередное Общее собрание акционеров подлежит обязательному созыву в случаях, установленных законодательством Кыргызской Республики.
- 3.11. Повестка дня Общего собрания акционеров утверждается Советом директоров Банка.
- 3.12. Общее собрание акционеров Банка не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня.
- 3.13. Голосование на общем собрании.  
Бюллетень для голосования:
- Голосование на Общем собрании акционеров Банка осуществляется по принципу «одна голосующая акция один голос», за исключением случаев проведения кумулятивного голосования.
  - Голосование на Общем собрании акционеров Банка по вопросам повестки дня собрания осуществляется бюллетенями для голосования. По каждому вопросу
- 3.4. The decisions taken by the General Meeting of Shareholders shall be binding for all shareholders, both present and absent at this meeting.
- 3.5. The Annual General Meeting of Shareholders shall be held annually not later than March 31 of the year following the reporting year and not earlier than receiving the auditor's report. The specific date of the annual general meeting of shareholders shall be determined by the decision of the Board of Directors of the Bank.
- 3.6. All meetings of shareholders of the Bank, except for the annual meeting, are extraordinary.
- 3.7. The annual general meeting of shareholders may be held only in person (by personal attendance).
- 3.8. The exclusive competence of the annual general meeting of shareholders shall include the issues prescribed by the legislation of the Kyrgyz Republic.
- 3.9. An extraordinary general meeting of shareholders shall be convened by the Board of Directors of the Bank in accordance with the requirements of the legislation.
- 3.10. Extraordinary general meeting of shareholders shall be subject to mandatory convening in the cases prescribed by the legislation of the Kyrgyz Republic.
- 3.11. The agenda of the general meeting of shareholders shall be approved by the Board of Directors of the Bank.
- 3.12. The general meeting of shareholders of the Bank shall not have a right to make decisions on any issues not included in the agenda.
- 3.13. Voting at the general meeting. Voting bulletin:
- Voting at the general meeting of shareholders of the Bank shall be carried out according to the principle “one voting share is one vote”, except for the cases of cumulative voting.
  - Voting at the general meeting of shareholders of the Bank on the issues on the agenda of the meeting shall be carried out by voting bulletins. A



повестки дня используется отдельный бюллетень для голосования.

separate voting bulletin shall be used for each item of the agenda.

3.14. Протокол Общего собрания акционеров:

- Протокол Общего собрания акционеров составляется не позднее 5 дней после проведения Общего собрания акционеров в трех экземплярах, один из которых хранится у независимого реестродержателя, обслуживавшего данное собрание акционеров Банка. Все экземпляры протокола подписываются Председателем Общего собрания, секретарем, независимым реестродержателем и заверяются печатью Банка.
- В протоколе Общего собрания акционеров Банка должны содержаться основные положения выступлений, вопросы, поставленные на голосование, итоги голосования по ним и решения, принятые собранием.

3.14. The Minutes of the general meeting of shareholders:

- The Minutes of the general meeting of shareholders shall be drawn up not later than within 5 days after the general meeting of shareholders in three copies, one of which shall be kept by the independent registrar servicing this meeting of shareholders of the Bank. All copies of the minutes shall be signed by the Chairperson of the general meeting, secretary, independent registrar and certified by the seal of the Bank.
- The minutes of the general meeting of shareholders of the Bank shall contain the main provisions of speeches, issues put to vote, the results of voting thereon and the decisions taken by the meeting.

3.15. Решения Общего собрания акционеров являются доступными для всех акционеров. Не допускается действия акционеров, осуществляемые с намерением причинить вред другим акционерам или Банку, а также иные злоупотребления правами акционеров.

3.15. Decisions of the general meeting of shareholders shall be available for all shareholders. No actions of shareholders taken with the intention to cause harm to other shareholders or the Bank, as well as other abuse of the rights of shareholders, shall be allowed.

**4. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ БАНКА**

**4. THE BOARD OF DIRECTORS OF THE BANK**

4.1. Совет директоров Банка - орган управления Банка, осуществляющий общее руководство Банком в период между общими собраниями акционеров.

4.1. The Board of Directors of the Bank is a governing body of the Bank, which exercises general governance of the Bank during the period between the general meetings of shareholders.

4.2. Совет директоров действует в наилучших интересах Банка, соблюдает принцип равного отношения ко всем акционерам и представляет акционерам отчет о своей деятельности на каждом ежегодном Общем собрании акционеров Банка.

4.2. The Board of Directors shall act in the best interests of the Bank, follow the principle of equal treatment of all shareholders and submit a report on its activities to the shareholders at every annual General Meeting of Shareholders of the Bank.

4.3. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Кыргызской Республики и Уставом к

4.3. The Board of Directors carries out general governance of the Bank's activities, except for the issues which the legislation of the Kyrgyz Republic and the Charter of the



исключительной компетенции общего собрания акционеров.

4.4. Совет директоров определяет стратегию развития Банка и несет ответственность за проводимую Банком политику и установление в Банке эффективных систем оценки, мониторинга и контроля, с целью поддержания адекватного уровня капитала в соответствии с рисками в деятельности Банка.

Совет директоров в своей деятельности руководствуется основными целями и интересами Банка.

4.5. Компетенция Совета директоров: К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) утверждение организационной структуры Банка;
- 2) организация адекватной системы внутреннего контроля Банка;
- 3) проведение проверок деятельности исполнительных органов и должностных лиц Банка, принятие мер по итогам указанных проверок;
- 4) рассмотрение результатов и принятие мер по итогам инспекторских проверок Национального Банка, а также проверок внутреннего и внешнего аудита;
- 5) утверждение руководителей Отдела внутреннего аудита, Служб риск-менеджмента и комплаенс-контроля, определение условий оплаты их труда;
- 6) организация эффективной системы управления рисками Банка;
- 7) иные полномочия, предусмотренные уставом Банка, не противоречащие банковскому законодательству Кыргызской Республики.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета директоров Банка, не могут быть переданы Правлению Банка, кроме случаев, установленных законодательством Кыргызской Республики.

4.6. Совет директоров Банка играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов, в том числе

Bank attribute to the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders.

4.4. The Board of Directors determines the development strategy of the Bank and is responsible for the policy pursued by the Bank and for establishing efficient systems of assessment, monitoring and control in the Bank in order to maintain an adequate level of capital in accordance with the risks in the Bank's activities.

The Board of Directors in its activities shall be guided by the main goals and interests of the Bank.

4.5. Competence of the Board of Directors: The exclusive competence of the Board of Directors shall include the following issues:

- 1) approval of the organizational chart of the Bank;
- 2) organization of the adequate internal control system of the Bank;
- 3) carrying out checks of activities of executive bodies and officials of the Bank, taking measures based on the results of such checks;
- 4) consideration of the results and taking measures based on the results of the National Bank's inspections, as well as internal and external audits;
- 5) approval of heads of Internal audit Department, Risk management and Compliance control services, determining the terms and conditions of their labor remuneration;
- 6) organizing of an effective risk management system of the Bank;
- 7) other powers stipulated by the charter of the Bank, not contradicting the banking legislation of the Kyrgyz Republic.

The issues assigned as the exclusive competence of the Board of Directors of the Bank may not be delegated to the Management Board of the Bank, except for the cases prescribed by the legislation of the Kyrgyz Republic

4.6. The Board of Directors of the Bank shall play the key role in preventing, identification and settlement of internal conflicts, including conflicts between shareholders,



между акционерами, исполнительными органами и сотрудниками Банка. Совет директоров Банка несет ответственность за организацию системы по идентификации и недопущению конфликта интересов, обеспечение прозрачности деятельности Банка, своевременность и полноту раскрытия информации, а также обеспечивает необременительный доступ акционеров Банка к документам Банка в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

- 4.7. Совет директоров в обязательном порядке создает следующие комитеты: Комитет по управлению рисками; Комитет по аудиту; Комитет по назначениям и вознаграждениям и управлению человеческими ресурсами. Требования к Комитетам, их компетенция и ответственность устанавливаются отдельными Положениями Банка.
- 4.8. Комитеты Совета директоров создаются для предварительного рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров и выработки для них рекомендаций. Комитеты не являются органами управления Банка, не могут заменять Совет директоров и выполнять их функции.
- 4.9. В Банке также могут создаваться Комитет по новым продуктам, Комитет по комплаенс-контролю и другие комитеты в зависимости от уровня риска в деятельности Банка.
- 4.10. Комитет по управлению рисками и Комитет по аудиту возглавляются независимыми членами Совета директоров.
- 4.11. В Банке создаются иные комитеты, в частности:
  - 1) Кредитный комитет, принимающий решения по всем вопросам, касающимся выдачи кредитов, гарантий, обязательств, поручительств, других активов и обязательств, которые по своей сути являются кредитными операциями и несут в себе риск кредитной потери;
  - 2) Комитет по управлению активами и пассивами Банка,

executive bodies and employees of the Bank. The Board of Directors of the Bank shall be responsible for the organization of the system of identification and prevention of conflicts of interest, ensuring transparency of the Bank's activities, timeliness and completeness of disclosing information, as well as ensuring unencumbered access of the Bank's shareholders to the Bank's documents in accordance with the legislation of the Kyrgyz Republic.

- 4.7. The Board of Directors shall establish the following committees on mandatory basis: The Risk Management Committee; the Audit Committee; the Nomination and Remuneration and the HR management Committee. Requirements to the Committees, their competences and responsibility shall be prescribed by separate Regulations of the Bank.
- 4.8. Committees of the Board of Directors shall be established for preliminary consideration of the issues assigned as the competence of the Board of Directors and development of recommendations in respect of them. Committees are not the governing bodies of the Bank, they may not replace the Board of Directors and fulfill their functions.
- 4.9. Also, the New Products Committee, the Compliance Control Committee and other committees depending on the risk level in the activity of the Bank may be established in the Bank.
- 4.10. The Risk Management Committee and the Audit Committee shall be headed by independent members of the Board of Directors.
- 4.11. Other committees shall be established in the Bank, particularly:
  - 1) The Credit Committee, which makes decisions on all issues related to issuing loans, guarantees, liabilities, obligations, sureties, other assets and liabilities, which in their essence are credit operations and bear the risk of credit loss;
  - 2) The Assets and Liabilities Committee of the Bank, which exercises control over the overall structure of the



осуществляющий контроль за общей структурой баланса Банка, мониторинг за структурой активов и пассивов, а также обеспечивающий соблюдение политиками Банка определяющие управление активами и пассивами, утвержденные Советом директоров.

Деятельность данных комитетов регулируется законодательством Кыргызской Республики и внутренними Положениями о комитетах, которые утверждаются Советом директоров.

- 4.12. Все комитеты в Банке возглавляются председателями указанных комитетов.
- 4.13. Состав Совета директоров Банка, требования к Членам Совета директоров и срок их полномочий определяются в соответствии с требованиями законодательства и Положением о Совете директоров.
- 4.14. **Организация работы Совета директоров определена в Положении о Совете директоров.**
- 4.15. Совет директоров Банка несет ответственность за установление в Банке эффективных систем оценки, мониторинга и контроля с целью поддержания адекватного уровня капитала в соответствии с рисками в деятельности Банка.
- 4.16. Совет директоров Банка определяет перечень ключевых сотрудников Банка - сотрудников Банка, деятельность которых напрямую связана с принятием решений и контролем за рисками.
- 4.17. К ключевым сотрудникам Банка относятся Члены Правления Банка, руководители подразделений и иные сотрудники подразделений, определяемые Советом директоров Банка, которые принимают значительное участие в проводимых Банком операциях и сделках.
- 4.18. Совет директоров и Правление Банка взаимодействуют в духе сотрудничества, действуют в интересах Банка и принимают решения на основе принципов устойчивого развития.
- 4.19. Передача полномочий входящих в исключительную компетенцию Совета директоров Банка, предусмотренных

Bank's balance sheet, monitoring of the structure of assets and liabilities, as well as ensuring compliance with the policies of the Bank that determine the assets and liabilities management approved by the Board of Directors.

The activity of the committees is regulated by the legislation of the Kyrgyz Republic and internal Regulations on committees, approved by the Board of Directors.

- 4.12. All committees in the Bank shall be headed by the chairpersons of the committees.
- 4.13. The composition of the Board of Directors of the Bank, requirements to the Members of the Board of Directors and the duration of their term of office are determined in accordance with the legislation requirements and Regulation on the Board of Directors:
- 4.14. **Organization of the work of the Board of Directors is defined in the Regulation on the Board of Directors.**
- 4.15. The Board of Directors of the Bank shall be responsible for setting efficient systems of assessment, monitoring and control in the Bank for the purpose of maintaining an adequate level of capital in accordance with the risks in the activity of the Bank.
- 4.16. The Board of Directors of the Bank shall determine the list of key employees of the Bank - the employees of the Bank whose activities are directly related to decision making and risk control.
- 4.17. The key employees of the Bank include the Members of the Management Board of the Bank, the heads of subdivisions and other employees of the subdivisions specified by the Board of Directors of the Bank, who take significant part in the operations and transactions carried out by the Bank.
- 4.18. The Board of Directors and the Management Board of the Bank shall cooperate in the spirit of cooperation, act in the interests of the Bank and make decisions based on the principles of sustainable development.
- 4.19. Delegating of powers being within the exclusive competence of the Board of Directors of the Bank stipulated by the



Законодательством Кыргызской Республики и Уставом Банка, не допускается.

## 5. ПРАВЛЕНИЕ БАНКА

- 5.1. Правление Банка является коллегиальным исполнительным органом Банка и осуществляет руководство текущей деятельностью Банка на основании законодательства Кыргызской Республики, Устава Банка, внутреннего Положения о Правлении и подотчетно Совету директоров Банка.
- 5.2. К компетенции Правления Банка относятся все вопросы по руководству текущей деятельностью Банка, кроме вопросов, относящихся к исключительной компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров Банка. Правление Банка обязано обеспечить исполнение законных решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом директоров Банка.
- 5.3. Правление, в целях обеспечения эффективного корпоративного управления:
  - 1) *обеспечивает распределение ответственности, полномочий и подотчетности структурных подразделений, должностных лиц и сотрудников Банка;*
  - 2) *устанавливает эффективные системы мониторинга соблюдения политик, утвержденных Советом директоров процедур и должностных инструкций на всех исполнительных уровнях организационной структуры и осуществляет оценку адекватности данных систем;*
  - 3) *устанавливает надежные информационные системы, обеспечивающие надлежащую подготовку и своевременное предоставление информации, необходимой для принятия управленческих решений;*
  - 4) *предоставляет Совету директоров своевременные, содержательные и достоверные отчеты о текущей деятельности, включающие фактические результаты финансовой*

Legislation of the Kyrgyz Republic and the Charter of the Bank shall not be allowed.

## 5. THE MANAGEMENT BOARD OF THE BANK

- 5.1. The Management Board of the Bank shall be a collective executive body of the Bank, and it shall manage the current activities of the Bank based on the legislation of the Kyrgyz Republic, the Charter of the Bank, the Internal Regulation on the Management Board, and shall report to the Board of Directors of the Bank.
- 5.2. The competence of the Management Board of the Bank shall include all issues related to the management of the current activities of the Bank, except for the issues related to the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors of the Bank. The Management Board of the Bank shall be obliged to ensure fulfillment of lawful decisions made by the general meeting of shareholders and the Board of Directors of the Bank.
- 5.3. The Management Board, for the purpose of ensuring effective corporate governance:
  - 1) *ensures allocation of responsibility, powers and accountability of structural units, officers and employees of the Bank;*
  - 2) *sets efficient systems of monitoring of compliance with policies, procedures approved by the Board of Directors and job descriptions at all executive levels of the organizational structure and assesses the adequacy of those systems;*
  - 3) *sets up reliable information systems to ensure proper preparation and timely providing of information necessary for taking managerial decisions;*
  - 4) *provides the Board of Directors with timely, informative and reliable reports on current activities, including actual results of financial and operational activities, which enable to assess fulfillment of projections of*



и операционной деятельности, позволяющие оценить выполнение прогнозных показателей бизнес-плана и стратегии развития Банка;

5) предоставляет (не реже одного раза в год) Совету директоров детальную оценку адекватности системы внутреннего контроля Банка, в том числе и по вопросам противодействия финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов, а также рекомендации по совершенствованию системы внутреннего контроля;

6) на периодической основе предоставляет Совету директоров отчеты и рекомендации по управлению рисками, позволяющие обеспечить эффективность и адекватность непрерывного процесса управления рисками;

7) информирует Совет директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, нормативных правовых актов Национального Банка, внутренних политик, утвержденных Советом директоров.

- 5.4. Правление подотчетно Совету Директоров и Общему собранию акционеров.
- 5.5. Правление Банка должно состоять не менее чем из пяти человек. Члены Правления назначаются на срок, предусмотренный уставом Банка, но не более пяти лет. Члены Правления могут быть назначены повторно.
- 5.6. Правление Банка возглавляет председатель Правления, назначаемый Советом директоров Банка. Заместители председателя Правления являются Членами Правления по должности. Члены Правления Банка назначаются Советом директоров Банка по представлению Председателя Правления Банка.
- 5.7. Председатель Правления Банка руководит его работой. Председатель Правления Банка наделен

*the business plan and development strategy of the Bank;*

*5) provides (at least once a year) the detailed assessment of the adequacy of the internal control system of the Bank, including the issues of Counter Terrorism Financing and Anti-Money Laundering, as well as recommendations on the improvement of the internal control system to the Board of Directors;*

*6) periodically provides reports and recommendations on risk management to ensure efficiency and adequacy of the continuous risk management process to the Board of Directors;*

*7) informs the Board of Directors about all detected violations of laws, regulations of the National Bank, and internal policies approved by the Board of Directors.*

- 5.4. The Management Board shall be accountable to the Board of Directors and the General Meeting of Shareholders.
- 5.5. The Management Board of the Bank shall consist of at least five people. The Members of the Management Board shall be appointed for the time period stipulated by the charter of the Bank, but not more than five years. The Members of the Board may be reappointed.
- 5.6. The Management Board of the Bank shall be headed by the Chairperson of the Management Board appointed by the Board of Directors of the Bank. Deputy Chairpersons of the Management Board shall be Members of the Management Board ex officio. Members of the Management Board of the Bank shall be appointed by the Board of Directors of the Bank upon the recommendation of the Chairperson of the Management Board of the Bank.
- 5.7. The Chairperson of the Management Board of the Bank shall lead its work. The Chairperson of the Management Board of



полномочиями принимать оперативные и исполнительно-распорядительные решения по вопросам деятельности Банка, заключать от имени Банка договоры (соглашения), а также пользоваться иными полномочиями в соответствии с уставом Банка.

- 5.8. Председатель Правления Банка, действуя без доверенности от имени Банка, в пределах своих полномочий осуществляет действия, предусмотренные законодательством Кыргызской Республики и Уставом Банка.
- 5.9. Члены Правления Банка подлежат освобождению от занимаемой должности по решению Национального Банка в случаях, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики.
- 5.10. Заседания Правления Банка проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в месяц. Заседания Правления Банка считаются правомочными (кворум), если в них принимают участие не менее двух третей его состава в случае, если уставом Банка не предусмотрен более высокий кворум. Решения Правления Банка принимаются простым большинством голосов. При голосовании каждый Член Правления имеет один голос. В случае возникновения у Члена Правления Банка конфликта интересов он не вправе участвовать в обсуждении и голосовании.
- 5.11. Протокол заседания Правления Банка ведет Ассистент Правления Банка. Протокол заседания Правления должен быть подписан председательствующим, Членами Правления Банка, присутствовавшими на заседании, и секретарем Правления Банка. Если Член Правления Банка отсутствовал на заседании Правления Банка, позднее он обязан ознакомиться с протоколом заседания Правления Банка под подпись.

the Bank shall be authorized to make operational and executive decisions on the Bank's activities, enter into contracts (agreements) on behalf of the Bank, as well as exercise other powers in accordance with the Charter of the Bank.

- 5.8. The Chairperson of the Management Board of the Bank, acting without a proxy on behalf of the Bank, within the limits of his/her powers shall perform actions prescribed by the legislation of the Kyrgyz Republic and the Charter of the Bank.
- 5.9. The Members of the Management Board of the Bank shall be subject to dismissal from their positions by decision of the National Bank in the cases prescribed by the legislation of the Kyrgyz Republic.
- 5.10. Meetings of the Management Board of the Bank shall be held as and when necessary, but at least once a month. Meetings of the Management Board of the Bank shall be considered duly constituted (quorum), if at least two thirds of its members participate in them, unless a higher quorum is prescribed by the Charter of the Bank. Decisions of the Management Board of the Bank shall be approved by a simple majority of votes. When voting, every Member of the Management Board shall have one vote. In the case if a Member of the Management Board of the Bank has a conflict of interests, he/she shall not have the right to participate in the discussion and voting.
- 5.11. The Minutes of the meeting of the Management Board of the Bank shall be taken by the Assistant of the Management Board of the Bank. The Minutes of the meeting of the Management Board shall be signed by the Chairperson, the Members of the Management Board of the Bank who were present at the meeting, and the secretary of the Management Board of the Bank. If a Member of the Management Board of the Bank was absent at the meeting of the Management Board of the Bank, later he/she shall be obliged to familiarize with the minutes of the meeting of the Management Board of the Bank against his/her signature.



5.12. Председатель и Члены Правления Банка несут персональную ответственность за принимаемые решения на заседаниях Правления Банка. В случае если, по мнению Члена Правления, принимаемые в Банке решения несут в себе угрозу его финансовой стабильности, правам и законным интересам кредиторов, Член Правления обязан информировать об этом Совет директоров Банка. Если Совет директоров не реагирует на информацию Члена Правления, Член Правления Банка вправе уведомить об этом Национальный Банк.

## **6. АУДИТ БАНКА**

6.1. Аудиторская проверка Банка осуществляется Отделом внутреннего аудита и независимым внешним аудитором, в соответствии с настоящим Уставом Банка, внутренним Положением о Отделе внутреннего аудита и законодательством Кыргызской Республики.

6.2. Внутренний аудит Банка:

6.2.1. Отдел внутреннего аудита осуществляет проверку деятельности Банка, включая систему внутреннего контроля и оценку эффективности бизнес-процессов Банка.

6.2.2. Отдел внутреннего аудита не должен вовлекаться в осуществление банковских и иных операций (сделок) и иной деятельности Банка, подлежащей внутреннему аудиту, разработку (подготовку) внутренних документов Банка (за исключением регулирующих деятельность Отдела внутреннего аудита), а также привлекаться для осуществления ежедневных процедур внутреннего контроля.

6.2.3. Начальник и сотрудники Отдела внутреннего аудита не имеют права подписывать от имени Банка платежные инструкции и (или) кассовые, бухгалтерские и иные документы, в соответствии с которыми Банк принимает банковские риски, либо визировать такие документы, за исключением документов, относящихся

5.12. The Chairperson and the Members of the Management Board of the Bank shall be personally responsible for the decisions taken at the meetings of the Management Board of the Bank. In the case if, in the opinion of a Member of the Management Board, decisions taken in the Bank jeopardize its financial stability, rights and legitimate interests of lenders, the Member of the Management Board shall be obliged to inform the Board of Directors of the Bank. If the Board of Directors does not respond to the information of the Member of the Management Board, the Member of the Management Board of the Bank shall have the right to notify the National Bank thereof.

## **6. AUDIT OF THE BANK**

6.1. Audit of the Bank shall be performed by the Internal Audit Department and an independent external auditor in accordance with the Charter of the Bank, the internal Regulation on the Internal Audit Department and the legislation of the Kyrgyz Republic.

6.2. Internal Audit of the Bank:

6.2.1. The Internal Audit Department shall carry out the check of the activity of the Bank, including the internal control system and assessment of efficiency of the business processes of the Bank.

6.2.2. The Internal Audit Department shall not be involved in carrying out banking and other operations (transactions) and other activities of the Bank subject to the internal audit, development (preparation) of internal documents of the Bank (except for those regulating the activities of the Internal Audit Department), as well as be involved in the implementation of daily internal control procedures.

6.2.3. The Head and employees of the Internal Audit Department shall not have the right to sign payment instructions and (or) cash documents, accounting documents and other documents, in accordance with which the Bank accepts banking risks, on behalf of the Bank, or to visa such documents, except for the documents related to the fulfillment of direct functions of the Internal Audit Department.



к выполнению непосредственных функций Отдела внутреннего аудита.

6.2.4. Внутренний аудит Банка осуществляется Отделом внутреннего аудита. В его компетенцию входит:

- проверка и оценка адекватности и эффективности системы внутреннего контроля в Банке;
- выработка рекомендаций по построению и изменению системы внутреннего контроля с целью повышения его эффективности;
- оценка рисков, которым подвержен Банк при осуществлении своей деятельности, выработка рекомендаций по снижению уровня риска;
- проверка и оценка соблюдения сотрудниками Банка требований законодательства Кыргызской Республики и внутренних нормативных актов в отношении вмененных функций и совершаемых Банком операций;
- оценка адекватности учета в Банке;
- другие вопросы, отнесенные к его компетенции законодательством Кыргызской Республики, Уставом и внутренними нормативными документами Банка.

6.2.5. Совет директоров Банка с учетом рекомендаций Комитета по назначениям и вознаграждениям и управлению человеческими ресурсами, назначает Начальника и сотрудников Отдела внутреннего аудита, определяет размер оплаты труда, а также определяет количественный и персональный состав данного отдела.

6.2.6. Кандидат на должность Начальника Отдела внутреннего аудита Банка согласовывается с Национальным Банком в порядке, установленном нормативными правовыми актами Национального Банка.

6.3. Внешний аудит Банка:  
**Внешний аудит Банка** - независимая проверка деятельности Банка в целях выражения независимого мнения о достоверности финансовой отчетности во всех существенных аспектах в

6.2.4. The internal audit of the Bank is performed by the Internal Audit Department. Its competence includes the following:

- checking and assessment of the adequacy and the efficiency of the system of internal control in the Bank;
- developing recommendations on building and changing the internal control system for the purpose of increasing its efficiency;
- assessment of risks to which the Bank is exposed in the course of its activities, development of recommendations on risk mitigation;
- checking and assessment of compliance of the Bank's employees with the requirements of the legislation of the Kyrgyz Republic and internal regulations in respect of the imputed functions and transactions, carried out by the Bank;
- assessment of the adequacy of accounting in the Bank;
- other issues defined as its competence by the legislation of the Kyrgyz Republic, the Charter and the internal regulations of the Bank.

6.2.5. The Board of Directors of the Bank, taking into account the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee, appoints the Head and the employees of the Internal Audit Department, shall determine the amount of the remuneration, as well as the number and the names of members of the Department.

6.2.6. A candidate for the position of the Head of the Internal Audit Department of the Bank shall be reconciled with the National Bank in accordance with the procedure prescribed by the regulations of the National Bank.

6.3. External audit of the Bank:  
**External audit of the Bank** - independent audit of the Bank's activities for the purpose of expressing an independent opinion on the reliability of the financial reporting in all material aspects in accordance with the



соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и прочей информации в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

**Внешний аудитор Банка** - независимая аудиторская организация (в том числе ее аудиторы, включенные в группу аудиторской проверки), образованная в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики.

**Внешний аудит информационной безопасности** - независимая комплексная проверка внешним аудитором технических регламентов и требований Банка, позволяющих обеспечить безопасность и защиту информации и самих банковских систем от неправомерного вмешательства и иных угроз (рисков).

6.3.1. Банк для проверки и подтверждения правильности финансовой отчетности ежегодно привлекает профессионального аудиторскую организацию, которая должна быть включена в Единый государственный реестр аудиторов, аудиторских организаций и профессиональных аудиторских объединений на территории Кыргызской Республики, а также иметь опыт аудиторской деятельности не менее трех лет; быть независимой от Банка; иметь опыт аудита коммерческих банков и финансово-кредитных организаций в соответствии с международными стандартами аудита и международными стандартами финансовой отчетности; иметь штатных или привлеченных аудиторов в количестве, достаточном для качественного и своевременного выполнения поставленных задач.

6.3.2. В случае если у аудиторской организации, находящейся в международной сети аудиторских организаций, отсутствует опыт аудита коммерческих банков, то такая аудиторская организация может быть привлечена Банком для проведения аудита при соответствии следующим дополнительным критериям:

International Financial Reporting Standards and other information in accordance with the legislation of the Kyrgyz Republic.

**External auditor of the Bank** - an independent audit organization (including its auditors included in the audit team) formed in accordance with the requirements of the legislation of the Kyrgyz Republic.

**External audit of information security** is independent comprehensive check of technical regulations and requirements of the Bank enabling to ensure security and protection of information and banking systems themselves against unauthorized interference and other threats (risks) by an external auditor.

6.3.1. The Bank shall annually engage a professional audit organization for checking and confirming the correctness of financial reporting; the audit organization shall be included in the Unified State Register of Auditors, Audit Organizations and Professional Audit Associations on the territory of the Kyrgyz Republic, as well as have at least three years of audit experience; be independent of the Bank; have experience in auditing commercial banks and financial and credit institutions in accordance with international auditing standards and international standards

6.3.2. In the case if the audit organization, which is a part of the international network of audit organizations, has no experience in auditing commercial banks, such audit organization may be engaged by the Bank for auditing if it meets the following additional criteria:



- имеет опыт оценки стоимости финансовых инструментов Банка и адекватности создания резервов на возможные потери по финансовым инструментам и признания прочих убытков от обесценения;
- имеет штатных аудиторов, опыт и квалификация которых соответствуют требованиям законодательства КР;
- имеет централизованную политику или программу контроля качества в масштабах всей международной сети аудиторских организаций.

6.3.3. Выбор аудиторской организации осуществляется Банком самостоятельно, с соблюдением требований законодательства Кыргызской Республики.

6.3.4. Необходимо рассмотреть предложения не менее трех аудиторских организаций для выбора наиболее приемлемой аудиторской организации с точки зрения качества внешнего аудита Банка. При назначении Банком внешнего аудитора выбор должен определяться не только со стороны минимизации затрат за услуги внешнего аудитора.

6.3.5. В период проведения внешнего аудита должен быть неизменный ключевой состав аудиторов, осуществляющих внешний аудит Банка, за исключением изменений в ключевом составе аудиторов, согласованных между Банком и внешним аудитором, которые утверждаются Комитетом по аудиту Банка.

6.3.6. Совет директоров Банка отбирает аудиторские организации и кандидатуры аудиторов для вынесения на рассмотрение общего собрания акционеров. Не позднее девяноста рабочих дней до дня проведения общего собрания акционеров Банк уведомляет Национальный Банк об аудиторской организации и кандидатурах аудиторов. Национальный Банк вправе отклонить аудиторскую организацию и кандидатуры аудиторов, как не соответствующие установленным требованиям для аудиторской проверки банков и уведомить Банк об этом не позднее десяти рабочих дней со дня

- has experience in evaluating the cost of the financial instruments of the Bank and the adequacy of provision for reserves to cover possible losses on financial instruments and recognition of other impairment losses;
- has staff auditors, whose experience and qualifications comply with the requirements of the legislation of the Kyrgyz Republic;
- has a centralized policy or a program of quality control throughout the international network of audit organizations.

6.3.3. The Bank shall select the audit organization independently, in compliance with the requirements of the legislation of the Kyrgyz Republic.

6.3.4. It is necessary to consider proposals of at least three audit organizations to select the most acceptable audit organization from the viewpoint of the quality of the external audit of the Bank. When the Bank appoints an external auditor, the choice shall be determined not only based on minimizing the cost of external auditor's services.

6.3.5. During the period of carrying out external audit, the key composition of auditors performing external audit of the Bank shall be unchanged, except for the changes in the key composition of auditors agreed between the Bank and the external auditor, which shall be approved by the Audit Committee of the Bank.

6.3.6. The Board of Directors of the Bank shall select the audit organizations and candidates for the positions of the auditors to be submitted for consideration of the general meeting of shareholders. Not later than ninety working days prior to the date of general meeting of shareholders, the Bank shall notify the National Bank about the audit organization and the candidacies of auditors. The National Bank shall have the right to reject the audit organization and the candidacies of auditors as non-complying with the set requirements to the bank audit and notify the Bank thereof not later than ten working days from the date of receiving the notice specifying the requirement with



поступления уведомления с указанием требования, которому не соответствует аудиторская организация, кандидатуры аудиторов.

6.3.7. Выбор внешнего аудитора Банка, проведение переговоров с аудиторской организацией в отношении вознаграждения, сроков, условий проведения внешнего аудита Банка и представление внешнего аудитора Банка на рассмотрение Общего собрания акционеров Банка является исключительной компетенцией Совета директоров Банка.

6.3.8. Должностные лица Банка обязаны:

- создавать внешнему аудитору Банка условия для своевременного и полного проведения аудиторской проверки, предоставлять всю документацию, необходимую для ее проведения, а также давать по его запросу разъяснения и объяснения в устной и письменной форме;
- оперативно устранять все выявленные аудиторской проверкой нарушения, в том числе по ведению бухгалтерского учета, составлению финансовой отчетности, в системе внутреннего контроля Банка;
- оперативно принимать меры по устранению выявленных аудиторской проверкой недостатков по информационной безопасности в целом, в том числе по рискам и угрозам, которые могут привести к убыткам и потерям в Банке.

6.3.9. Должностным лицам и сотрудникам Банка запрещается:

- оказывать воздействие на внешнего аудитора с целью изменить, обоснованные и подтвержденные документами и расчетами, выводы по результатам внешнего аудита Банка;
- предпринимать любые действия с целью ограничения круга вопросов, подлежащих выяснению, при проведении внешнего аудита Банка;
- ограничивать доступ внешнего аудитора Банка к документам, отчетности, сотрудникам Банка, а также к помещениям Банка, если это

which the audit organization, candidates for the positions of auditors do not comply.

6.3.7. Selecting the external auditor of the Bank, negotiating with the audit organization in respect of the remuneration, the time limits, the terms and conditions of carrying out the external audit of the Bank and submitting the candidacy of the external auditor of the Bank for consideration of the General meeting of shareholders of the Bank shall be the exclusive competence of the Board of Directors of the Bank.

6.3.8. Officials of the Bank shall be obliged to do the following:

- create conditions for the external auditor of the Bank for timely and complete performance of the audit, provide all documents necessary for performing the audit, as well as provide clarifications and explanations verbally and in the written form upon his/her request;
- promptly eliminate all violations revealed by the audit, including those related to maintaining accounting, preparing financial reporting, in the internal control system of the Bank;
- promptly take measures to eliminate the shortcomings in the information security in general, including risks and threats which may result in losses and damages for the Bank, detected by the audit.

6.3.9. Officials and employees of Bank shall be prohibited to do the following:

- influence on the external auditor for the purpose of changing the substantiated and confirmed by documents and calculations conclusions on the results of the external audit of the Bank;
- take any actions for the purpose of restricting the range of issues to be clarified in the course of external audit of the Bank;
- restrict the access of the external auditor of the Bank to documents, reporting, employees of the Bank, as well as to the premises of the Bank, if it is necessary



необходимо для целей проведения внешнего аудита Банка.

- 6.3.10. При возникновении указанных событий, внешний аудитор Банка обязан напрямую письменно сообщить о них в Национальный Банк с предоставлением копии Совету директоров Банка.
- 6.3.11. Оплата услуг аудиторской организации осуществляется за счет собственных средств Банка.

## **7. КОМИТЕТ ПО АУДИТУ БАНКА. КОМИТЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ. СЛУЖБА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА. СЛУЖБА КОМПАЕНС-КОНТРОЛЯ.**

- 7.1. Деятельность Комитетов регулируется требованиями нормативных правовых актов Кыргызской Республики, Положением о Комитете, утверждаемый Советом директоров Банка.
- 7.2. Члены Комитетов избираются на срок не более их избрания Членом Совета директоров Банка.

### **7.3. Комитет по аудиту**

- 7.3.1. Комитет по аудиту должен состоять как минимум из трех Членов Совета директоров Банка. Два из трех Членов Совета директоров должны быть независимыми членами. При этом Председателем Комитета по аудиту в обязательном порядке должен быть один из независимых членов Совета директоров Банка, который не возглавляет Комитет по управлению рисками.

### **Основными функциями Комитета по аудиту являются:**

- Обеспечение мониторинга существующих процедур внутреннего контроля;
- Выработка рекомендаций Общему собранию акционеров по вопросам назначения внешних аудиторов, и, при необходимости, инициирование специальных аудиторских проверок Банка, привлечение экспертов для оказания содействия Комитету за счет Банка;
- Осуществление надзора за выполнением Банком

for the purposes of external audit of the Bank.

- 6.3.10. In the case of the events mentioned above, the external auditor of the Bank shall directly inform the National Bank about them in the written form providing a copy to the Board of Directors of the Bank.
- 6.3.11. Payment for the services of the audit organization shall be made at the expense of the Bank's own funds.

## **7. THE AUDIT COMMITTEE OF THE BANK. THE RISK MANAGEMENT COMMITTEE. THE RISK MANAGEMENT SERVICE. THE COMPLIANCE CONTROL SERVICE.**

- 7.1. The activities of the Committees are governed by the requirements of the laws and regulations of the Kyrgyz Republic and the Regulation on the Committee approved by the Board of Directors of the Bank.
- 7.2. The members of the Committees shall be elected for a period not exceeding the term of their being elected as a Member of the Board of Directors of the Bank.

### **7.3. The Audit Committee**

- 7.3.1. The Audit Committee shall consist of at least three Members of the Board of Directors of the Bank. Two out of three Members of the Board of Directors shall be independent members. At that, the Chairperson of the Audit Committee shall be obligatorily one of the independent Members of the Board of Directors of the Bank who is not the Head of the Risk Management Committee.

### **The key functions of the Audit Committee are as follows:**

- Ensuring monitoring of the existing procedures of the internal control;
- Developing recommendations to the General Meeting of Shareholders on appointing external auditors and, if necessary, initiating special audits of the Bank, engaging experts to provide support to the Committee at the expense of the Bank;



- законодательства Кыргызской Республики и нормативных актов Национального Банка Кыргызской Республики и предоставление отчета по данному вопросу Совету директоров Банка;
- Установление непрерывной связи между Советом директоров, Правлением, внешним и внутренним аудитом. Повышение взаимопонимания ролей и ответственности каждого;
  - Координация практической аудиторской работы как внутренних, так и внешних аудиторов путем поддержания надлежащего охвата и избегания дублирования;
  - Обсуждение основных целей внутреннего/внешнего аудита, существенных аудиторских обнаружений и рекомендаций;
  - Обсуждение и обмен мнениями по существенным аспектам, в том числе материальным, обнаруженным в ходе проведения внутреннего/внешнего аудита;
  - Поддержание независимости функции внутреннего аудита путем создания канала для отчетности исключительных обстоятельств.
  - Установка бухгалтерских процедур и осуществление надзора за их выполнением.
  - Анализ Кодекса Поведения Банка и контроль за соблюдением Кодекса Поведения сотрудниками Банка.
  - Анализ любых отказов, предоставленных Кодексом Поведения, если это потребуется.
  - На квартальной основе или по мере необходимости получать от Юридического отдела обновления нормативной базы Кыргызской Республики, касающейся банковской деятельности.
  - Анализ и оценка системы управления рисками и внутреннего контроля Банка, включая безопасность и контроль информационной технологии.
  - Supervising the Bank's compliance with the legislation of the Kyrgyz Republic and the regulations of the National Bank of the Kyrgyz Republic and providing reports on this issue to the Board of Directors of the Bank;
  - Establishing continuous communication between the Board of Directors, the Management Board, external and internal audit. Increasing mutual understanding of everyone's roles and responsibilities;
  - Coordinating practical audit work of both internal and external auditors by maintaining adequate coverage and avoiding duplication;
  - Discussing the main goals of the internal/external audit, significant audit findings and recommendations;
  - Discussing and exchanging opinions on essential aspects, including material ones, discovered in the course of the internal/external audit;
  - Supporting the independence of the internal audit function by creating a channel for reporting on exceptional circumstances.
  - Setting accounting procedures and supervising their implementation.
  - Analysis of the Code of Conduct of the Bank and control of compliance with the Code of Conduct by the employees of the Bank.
  - Analysis of any waivers provided by the Code of Conduct, if necessary.
  - On quarterly basis or as and when necessary, receive updates on the legal framework of the Kyrgyz Republic related to banking activities from Legal Department.
  - Analysis and assessment of the risk management and internal control system of the Bank, including information technology security and control.



- Регулярно рассматривать рекомендации Глобального Главного аудитора и Регионального директора по аудиту.

#### **7.4. Комитет по управлению рисками Банка**

7.4.1. Комитет по управлению рисками является постоянно действующим органом Банка, созданным с целью содействия Совету директоров Банка в определении приоритетных направлений деятельности Банка в области банковских рисков и содействие в создании условий для надлежащего управления рисками.

7.4.2. Деятельность Комитета по управлению рискам регулируется требованиями законодательства Кыргызской Республики и Положением о Комитете по управлению рисками, которое утверждается Советом директоров Банка.

7.4.3. Количественный и персональный состав Комитета по управлению рисками определяется и утверждается Советом директоров Банка и не может быть менее 3 (трех) Членов Совета директоров. Как минимум, два члена Комитета избираются из числа независимых членов Совета директоров, один из которых является Председателем Комитета по управлению рисками и не возглавляет Комитет по аудиту.

7.4.4. Компетенция Комитета по управлению рисками и ее права изложены во внутреннем Положении о Комитете по управлению рисками.

#### **7.5. Комитет по назначениям и вознаграждениям Банка и управлению человеческими ресурсами**

7.5.1. В Банке создается и постоянно действует Комитет по назначениям и вознаграждениям и управлению человеческими ресурсами, созданным для повышения эффективности работы Совета директоров Банка и оптимизации принимаемых им решений, который состоит из трех Членов Совета директоров Банка, один из которых должен быть независимым.

- Regularly consider the recommendations of the Global Chief Auditor and the Regional Audit Director.

#### **7.4. The Risk Management Committee of the Bank**

7.4.1. The Risk Management Committee is a standing body of the Bank established for the purpose of assisting the Board of Directors of the Bank in determining the priority areas of the Bank's activities in the field of banking risks and assisting in creating conditions for proper risk management.

7.4.2. The activity of the Risk Management Committee is regulated by the requirements of the legislation of the Kyrgyz Republic and the Regulation on the Risk Management Committee approved by the Board of Directors of the Bank.

7.4.3. The quantitative and the composition of the Risk Management Committee shall be determined and approved by the Board of Directors of the Bank, and the number of the Members of the Committee should not be less than 3 (three) members of the Board of Directors. At least two Members of the Risk Committee shall be elected out of the number of the independent members of the Board of Directors, one of which is the Chairperson of the Risk Management Committee and is not the Chairperson of the Audit Committee.

7.4.4. The competence of the Risk Management Committee and its rights are set forth in the internal Regulation on the Risk Management Committee.

#### **7.5. The Nomination and Remuneration and Human Resources Management Committee of the Bank**

7.5.1. The Nomination and Remuneration Committee is created and functions continuously in the Bank; it's established for the purpose of improvement of the efficiency of the Board of Directors of the Bank and optimization of the decisions it takes; the Committee consists of three Members of the Board of Directors of the Bank.



- 7.5.2. Деятельность Комитета по назначениям и вознаграждениям и управлению человеческими ресурсами должна быть направлена на усиление контроля за назначениями и вознаграждениями Членов Правления, руководителей и сотрудников Отдела внутреннего аудита, Служб риск-менеджмента и комплаенс-контроля, а также ключевых сотрудников Банка с учетом требований, установленных Национальным Банком.
- 7.5.3. Деятельность Комитета регулируется требованиями законодательства Кыргызской Республики и Положением о Комитете, утверждаемый Советом директоров.
- 7.5.4. Комитет определяет уровень выплачиваемого Банком вознаграждения, который должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Банка компетенцией и квалификацией, при этом уровень выплачиваемого Банком вознаграждения не должен привести к убыточной деятельности.
- 7.5.5. Комитет рассматривает кандидатуры на должность Корпоративного Секретаря, оценивает кандидатуры ключевых сотрудников на соответствие установленным требованиям и представляет свои рекомендации Совету директоров, а также дает рекомендации Совету директоров по кандидатурам для включения в состав Правления, руководителей и сотрудников подразделений внутреннего аудита, риск-менеджмента и комплаенс-контроля, а также корпоративного секретаря Банка.
- 7.5.6. Уровень вознаграждения, предоставляемого Банком Членам Совета директоров, Правлению, руководителям подразделения внутреннего аудита, риск-менеджмента, комплаенс-контроля и Корпоративного секретаря, должен создавать достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя Банку привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов.
- 7.6. **Служба риск-менеджмента Банка**
- 7.5.2. The activity of the Nomination and Remuneration and HRM Committee shall be directed to strengthening control over appointments and remunerations of the Members of the Management Board, the heads and the employees of the Internal Audit Department, the Risk Management Service and the Compliance Control Service, as well as the key employees of the Bank, taking into account the requirements set by the National Bank.
- 7.5.3. The activity of the Committee is regulated by the requirements of the legislation of the Kyrgyz Republic and the Regulations on the Committee approved by the Board of Directors.
- 7.5.4. The Committee shall determine the level of the remuneration paid by the Bank, which shall be sufficient to attract, motivate and retain persons having competence and qualifications required by the Bank, and the level of the remuneration paid by the Bank shall not result in unprofitable activities.
- 7.5.5. The Committee considers the candidates for the position of the corporate secretary, evaluates the candidacies of the key employees in respect of compliance with the set requirements and submits its recommendations to the Board of Directors, and also makes recommendations to the Board of Directors in respect of the candidates to be included in the Management Board, candidates to the positions of managers and employees of the internal audit, risk management and compliance control units, as well as the corporate secretary of the Bank.
- 7.5.6. The level of remuneration provided by the Bank to the Members of the Board of Directors, the Management Board, the heads of the Internal Audit Department, the Risk Management Service, the Compliance Control Service and the Corporate Secretary shall create sufficient motivation for their efficient work, enabling the Bank to attract and retain competent and qualified specialists.
- 7.6. **The Risk Management Service of the Bank**



7.6.1. Служба риск-менеджмента Банка осуществляет свою деятельность независимо от деятельности других структурных подразделений Банка и не несет ответственность за какие-либо другие виды деятельности, кроме управления рисками. Служба организует систему внутреннего контроля и реализацию политики Банка по управлению рисками.

7.6.2. Основные функции и задачи Службы риск-менеджмента предусмотрены в Положении Службы риск-менеджмента Банка.

7.6.3. Служба риск-менеджмента должна регулярно отчитываться о проделанной работе перед Комитетом по управлению рисками и Советом директоров Банка.

#### 7.7. Служба комплаенс-контроля

7.7.1. Служба комплаенс-контроля осуществляет внутренний контроль за соответствием деятельности Банка требованиям законодательства Кыргызской Республики, требований внутренних нормативных документов Банка, а также организация внутреннего контроля по противодействию финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов возлагается на Службу комплаенс-контроля Банка.

7.7.2. Функции и задачи Службы комплаенс-контроля изложены в соответствующих внутренних нормативных документах Банка.

### 8. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ БАНКА

8.1. Корпоративный секретарь является должностным лицом Банка, избирается и освобождается от должности Советом директоров Банка. Совмещение самостоятельной должности Корпоративного Секретаря Банка с выполнением иных обязанностей в Банке допускается только с согласия Совета директоров Банка и при отсутствии конфликта интересов.

8.2. Корпоративный секретарь присутствует на всех заседаниях Совета директоров, ведет протоколы Общего собрания акционеров и стенографический

7.6.1. The Risk Management Service of the Bank carries out its activity independently on the activities of other structural units of the Bank and is not responsible for any other activities except for risk management. The department organizes the internal control system and implementation of the risk management policy of the Bank.

7.6.2. The key functions and tasks of the Risk Management Department are provided in the Regulation of the Risk Management Service of the Bank.

7.6.3. The Risk Management Department shall regularly report on the carried-out work to the Risk Management Committee and the Board of Directors of the Bank.

#### 7.7. The Compliance Control Service

7.7.1. The Compliance Control Service performs internal control over the compliance of the Bank's activities with the requirements of the legislation of the Kyrgyz Republic, the requirements of the internal regulatory documents of the Bank, also organization of internal control for the purpose of Counter Terrorism Financing and Anti-Money Laundering is assigned to the Compliance Control Department of the Bank.

7.7.2. The functions and the tasks of the Compliance Control Service are set forth in the relevant internal regulatory documents of the Bank.

### 8. THE BANK'S CORPORATE SECRETARY

8.1. The Corporate Secretary is an official of the Bank; he/she shall be elected and dismissed by the Board of Directors of the Bank. Combining the independent position of the Corporate Secretary of the Bank with performing other duties in the Bank is allowed only with the consent of the Board of Directors of the Bank and in the absence of a conflict of interests.

8.2. The Corporate Secretary shall attend all meetings of the Board of Directors, take minutes of the general meeting of shareholders and record verbatim of



протокол заседаний Совета директоров, осуществляет подготовку протоколов, контроль за исполнением их решений, содействует обеспечению надлежащего корпоративного взаимодействия между органами управления Банка и осуществляет другие полномочия, определяемые законодательством Кыргызской Республики и внутренними нормативными документами Банка.

meetings of the Board of Directors, prepare the minutes, exercise control over fulfillment of their decisions, assist in ensuring proper corporate interaction between the governing bodies of the Bank and exercise other powers prescribed by the legislation of the Kyrgyz Republic and internal regulatory documents of the Bank.

## 9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О БАНКЕ

- 9.1. Банк признает важность взаимодействия с акционерами, инвесторами, потребителями и другими заинтересованными лицами. В этих целях Банк обеспечивает регулярное и раскрытие информации о Банке и о деятельности Банка.
- 9.2. Целью раскрытия информации о Банке является донесение необходимой информации до сведения всех заинтересованных лиц в объеме, необходимом для принятия решений, связанных с участием в деятельности Банка и взаимодействия с ним.
- 9.3. Основным источником раскрытия информации Банком является официальный сайт Банка. На сайте Банка размещена информация, достаточная для формирования объективного представления о существенных аспектах деятельности Банка.
- 9.4. Аудированная годовая финансовая отчетность являясь одним из наиболее важных инструментов информационного воздействия, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности Банка за год.
- 9.5. Основными принципами, которыми Банк руководствуется при раскрытии информации, являются:
  - *регулярность и оперативность предоставления информации;*
  - *доступность информации для акционеров и иных заинтересованных лиц;*
  - *достоверность и полнота содержания предоставляемой информации;*

## 9. DISCLOSURE OF INFORMATION ABOUT THE BANK

- 9.1. The Bank recognizes the importance of interaction with its shareholders, investors, consumers and other stakeholders. For this purpose, the Bank ensures regular disclosure of information about the Bank and the activities of the Bank.
- 9.2. The purpose of disclosing information about the Bank is bringing the necessary information to the attention of all the stakeholders to the extent required for making decisions related to the participation in the Bank's activities and interaction with the Bank.
- 9.3. The main source of disclosure of information by the Bank is the official website of the Bank. The Bank's website contains information sufficient to form an objective view of material aspects of the Bank's activities.
- 9.4. Audited annual financial reporting is one of the most important instruments of information impact; it contains information enabling to assess the results of the Bank's activities for the year.
- 9.5. The main principles the Bank follows in the course of disclosing information are as follows:
  - *regularity and promptness of providing information;*
  - *availability of the information for shareholders and other stakeholders;*
  - *reliability and completeness of the provided information;*



- *соблюдение баланса между открытостью Банка и его коммерческими интересами, а также интересами клиентов;*
- *сбалансированность характера предоставляемой информации (положительной и негативной);*
- *нейтральность предоставляемой информации, т.е. исключение преимущественного удовлетворения интересов одних групп получателей информации перед другими*

9.6. Полнота информации, раскрываемой Банком, должна обеспечивать возможность принятия акционерами и инвесторами обоснованных решений. И в этой связи, Банк раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если публикация такой информации не предусмотрена законодательством.

## **10. СЛЕДОВАНИЕ ФАКТОРАМ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И ESG-ФАКТОРАМ**

- 10.1. Деятельность Банка в области устойчивого развития Банка осуществляется в соответствии с принципами открытости, подотчетности, прозрачности, этического поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, законности, соблюдения прав человека, нетерпимости к коррупции, недопустимости конфликта интересов.
- 10.2. В Банке определено ответственное лицо, которое отвечает за управление и контроль ESG-рисков.
- 10.3. Совет директоров Банка ответственен за формирование в Банке системы корпоративного, экологического и социального управления (ESG). Для этих целей Совет директоров осуществляет надзор за подверженностью Банка ESG-рискам и относительно влияния бизнес-стратегии на цели ESG.
- 10.4. Совет директоров и Правление Банка обеспечивают формирование надлежащей политики и системы в области устойчивого развития и ее внедрение. Все сотрудники и должностные лица Банка на всех

- *maintaining balance between the Bank's openness and its commercial interests, as well as the interests of its clients;*
- *balanced nature of the provided information (positive and negative);*
- *neutrality of the provided information, i.e. exclusion of preferential satisfaction of the interests of some groups of recipients of information over others.*

9.6. The completeness of information disclosed by the Bank shall enable shareholders and investors to take informed decisions. In this view, the Bank discloses significant information about its activities, even if the publication of such information is not prescribed by the legislation.

## **10. FOLLOWING THE FACTORS IN THE FIELD OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT AND ESG-FACTORS**

- 10.1. The Bank's activity in the field of sustainable development of the Bank shall be carried out in accordance with the principles of openness, accountability, transparency, ethical behavior, respect for the interests of stakeholders, legality, adherence to human rights, intolerance to corruption, unacceptability of conflict of interests.
- 10.2. The Bank has appointed a designated officer responsible for management and control of ESG risks.
- 10.3. The Board of Directors of the Bank is responsible for forming the system of corporate, environmental and social governance (ESG) in the Bank. For these purposes, the Board of Directors supervises the Bank's exposure to ESG risks and the impact of the business strategy on the ESG goals.
- 10.4. The Board of Directors and the Management Board of the Bank shall ensure forming of the appropriate policy and system in the field of sustainable development and its implementation. All employees and officials of the Bank at all



уровнях должны вносить вклад в устойчивое развитие.

- 10.5. Система управления ESG-факторами в Банке по мере принятия соответствующих нормативно-правовых актов будет поэтапно встраиваться в систему Корпоративного управления Банком.
- 10.6. Цели и задачи, а также основные принципы деятельности Банка в области ESG изложены в соответствующих внутренних нормативных документах Банка.
- 10.7. Банк в целях обеспечения прозрачности своей деятельности, с учетом обеспечения защиты информации, составляющей служебную, коммерческую и иную охраняемую законом тайну, для заинтересованных лиц ежегодно раскрывает информацию в области устойчивого развития.

## **11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 11.1. Кодекс Корпоративного управления вступает в силу с даты утверждения его Общим собранием акционеров Банка и обязательны для исполнения всеми должностными лицами и сотрудниками Банка. Кодекс подлежит ежегодному пересмотру с учетом Стратегии развития Банка, глобальным и местным изменениям в области Корпоративного управления.
- 11.2. Изменения и дополнения в настоящий Кодекс вносятся на основании принятого большинством решения Общего собрания Акционеров Банка.
- 11.3. Настоящий Кодекс Корпоративного управления подлежит размещению на официальном сайте Банка.

levels shall contribute to sustainable development.

- 10.5. The system of ESG-factors management in the Bank will be gradually integrated into the Corporate Governance System of the Bank as the relevant regulations are adopted.
- 10.6. The goals and tasks, as well as the basic principles of the ESG activities of the Bank are set forth in the relevant internal regulatory documents of the Bank.
- 10.7. For the purpose of ensuring transparency of its activities, taking into account protection of information constituting official, commercial and other secrets protected by the law, the Bank shall annually disclose information in the field of sustainable development to the stakeholders.

## **11. FINAL PROVISIONS**

- 11.1. The Code of Corporate Governance shall come into force from the date of its approval by the General Meeting of Shareholders of the Bank and shall be binding on all officers and employees of the Bank. The Code shall be subject to annual revision taking into account the Development Strategy of the Bank, global and local changes in the field of Corporate Governance.
- 11.2. Amendments and supplements to this Code shall be made on the basis of a majority decision of the General Meeting of Shareholders of the Bank.
- 11.3. This Code of Corporate Governance shall be posted on the official website of the Bank.