

“Developed”
by Legal Department
of JSCB “TBC BANK”
Tulyaganova S.
“__” April 2022

"APPROVED" / «УТВЕРЖДЕНО»
by the Minutes of the General Meeting of Shareholders
of JSCB "TBC Bank"
dated « __ » _____ 2022 No. ____ /
Протоколом общего собрания акционеров АКБ «TBC Bank»
№ __ от «__» _____ 2022 года

«Разработано»
Юридическим Департаментом
АКБ «TBC Bank»
Туляганова С.
«__» апреля 2022 г.

Nikoloz Kurdiani / Николоз Курдиани

Chairman of the General Meeting of Shareholders /
Председательствующий общего собрания акционеров

REGULATION ON THE MANAGEMENT BOARD
OF THE JOINT-STOCK COMMERCIAL BANK "TBC Bank"

ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВЛЕНИИ
АКЦИОНЕРНОГО КОМЕРЧЕСКОГО БАНКА «TBC Bank»

Регистрационный номер
Registration number

Редакция
Edition

Действует с
Valid from



Tashkent 2022

Ташкент 2022

CONTENT	СОДЕРЖАНИЕ
<p>1. General provision;</p> <p>2. Normative references;</p> <p>3. Organization of work of the bank management board;</p> <p>4. Management competence;</p> <p>5. Chairman of the management board of the bank;</p> <p>6. Operating procedures of the management board;</p> <p>7. Liability;</p> <p>8. Final provisions.</p>	<p>1. Общие положения;</p> <p>2. Нормативные ссылки;</p> <p>3. Организация работы правления банка;</p> <p>4. Компетенция правления;</p> <p>5. Председатель Правления;</p> <p>6. Порядок работы правления банка;</p> <p>7. Ответственность;</p> <p>8. Заключительные положения.</p>
<p>1. GENERAL PROVISIONS</p> <p>1.1. The present Regulation have been developed in accordance with the legislation of the Republic of Uzbekistan, the Charter of JSCB "TBC Bank".</p> <p>1.2. The Regulation defines the main tasks and competence of the Management Board of the Bank, its composition, the procedure for formation and term of office as well as the procedure for a meeting of the Management Board of the Bank, rights and obligations of the Chairman and members of the Management Board of the Bank. "Management Board of the Bank" - a collegial executive body managing the current activities, responsible for implementation of the goals, strategy and policy of the Bank, determined by the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank;</p> <p>1.3. In carrying out its activities, the Management Board of the Bank shall be guided by legislation of the Republic of Uzbekistan, including regulatory legal acts of the authorized body and/or the Charter of the Bank, as well as internal rules and this Regulation.</p>	<p>1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</p> <p>1.1. Настоящее Положение разработано в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан и Уставом АКБ «ТВС Банк».</p> <p>1.2. Положение определяет основные задачи и компетенцию Правления Банка, его состав, порядок формирования и срок полномочий, а также порядок заседания Правления Банка, права и обязанности Председателя и членов Правления Банка. «Правление Банка» – коллегиальный исполнительный орган, осуществляющий руководство текущей деятельностью, ответственно за реализацию целей, стратегии и политики Банка, определяемых Общим собранием акционеров и Наблюдательным Советом Банка;</p> <p>1.3. В осуществлении своей деятельности Правление Банка руководствуется законодательством Республики Узбекистан, в том числе нормативными правовыми актами уполномоченного органа и/или Уставом Банка, а также внутренними правилами и настоящим Положением.</p>

2. NORMATIVE REFERENCES

2.1. This Regulation have been drafted in accordance with the following legal instruments:

- The Law of the Republic of Uzbekistan "On banks and banking activity";
- Law of the Republic of Uzbekistan "On the Central Bank of the Republic of Uzbekistan";
- The Act on joint stock companies and protection of the rights of shareholders;
- The Code of Corporate Governance approved by the minutes of the meeting of the Commission on Improvement of Effectiveness of Joint Stock Companies' Activities and Improvement of Corporate Governance System;
- "Regulation on corporate governance in commercial banks";

2. НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ

2.1. Настоящее Положение разработано на основании следующих нормативно-правовых актов:

- Закон «О банках и банковской деятельности» (№ЗРУ -580 от 05.11.2019г.);
- Закон Республики Узбекистан «О Центральном Банке Республики Узбекистан» (№ ЗРУ-582 от 11.11.2019 г.);
- Закон Республики Узбекистан «Об акционерных Обществах и защите прав акционеров» (№ ЗРУ-370 от 06.05.2014г.);
- Кодексом корпоративного управления, утвержденного протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных Обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31.12.2015г. №9;
- «Положение о корпоративном управлении в коммерческих Банках» (МЮ Рег.№ 3254 от 30.06.2020г.);

3. ORGANIZATION OF WORK OF THE BANK MANAGEMENT BOARD

3.1. The quantitative composition and quorum of the Management Board shall be determined by the Charter of the Bank.

3.2. The Chairman of the Management Board shall be appointed by resolution of the Supervisory Board of the Bank upon agreement with the Central Bank of the Republic of Uzbekistan with subsequent approval by the General Meeting of Shareholders. As a rule, the decision on appointment of the Chairman of the Management Board of the Bank shall be made on the basis of a competitive selection in which foreign managers may participate. Members of the Management Board shall be approved by the Supervisory Board of the Bank upon recommendation of the Chairman of the Management Board of the Bank.

3.3. During consideration and approval by the Supervisory Board of the Bank of candidatures of members of the Management Board, the resolution shall be adopted by a simple majority of votes.

3.4. The Supervisory Board of the Bank shall consider and approve candidates to the Management Board of the Bank on a personal basis. The Chairman of Supervisory Board of the Bank, when presenting the candidate to the Management Board, shall inform on the terms and conditions of the contract, the amount of remuneration for work in the Management Board of the Bank and the consent of the candidate to the contract, confirmed by the application of the candidate.

3.5. Applicants for membership of the Management Board of the

3 ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ ПРАВЛЕНИЯ БАНКА

3.1. Количественный состав и кворум Правления определяется Уставом Банка.

3.2. Председатель Правления назначается на должность решением Наблюдательного Совета Банка по согласованию с Центральным Банком Республики Узбекистан, с последующим утверждением Общим собранием акционеров. При этом решение о назначении Председателя Правления Банка принимается, как правило, на основе конкурсного отбора, в котором могут принимать участие иностранные менеджеры. Члены Правления утверждаются Наблюдательным Советом Банка по представлению Председателя Правления Банка.

3.3. При рассмотрении и утверждении Наблюдательным Советом Банка кандидатур членов Правления решение принимается простым большинством голосов.

3.4. Рассмотрение и утверждение кандидатур в члены Правления Банка Наблюдательным Советом Банка производится в персональном порядке. Председатель Наблюдательного Совета Банка, представляя кандидатуру в члены Правления, информирует об условиях заключения контракта, размере вознаграждения за работу в Правлении Банка и согласии кандидата на заключение контракта, подтвержденным заявлением кандидата.

3.5. Кандидаты в члены Правления Банка могут присутствовать на заседании Наблюдательного Совета Банка при рассмотрении своих кандидатур.

Bank may attend a meeting of Supervisory Board of the Bank when considering their candidatures.

3.6. On behalf of the Bank, an employment contract with the Chairman of the Management Board of the Bank shall be concluded by the Chairman of Supervisory Board of the Bank. An employment contract shall be concluded for the terms, indicated in current legislation and Charter of the Bank. In case of temporary absence of the Chairman of the Management Board of the Bank, his functions shall be performed by one of his deputies (which, upon taking office as Deputy Chairman of the Management Board, was agreed with the Central Bank) appointed by the respective order.

3.7. A member of the Management Board of the Bank may be withdrawn from his position with simultaneous termination of the contract for violation of the Bank's Charter, terms of the contract and other violations in his activities. The resolution on such termination shall be adopted by the Board of the Bank by majority of votes.

3.8. The Supervisory Board has the right to terminate the contract with the Chairman of the Management Board of the Bank early in case of gross violations or failure to meet the approved parameters of the annual business plan of the Bank.

3.9. In case of early termination of powers of the Chairman of the Management Board appointed and approved by the General Meeting of Shareholders temporary performance of his duties by a person determined by the Supervisory Board of the Bank for the period until the next General Meeting of Shareholders of the Bank is allowed.

4. MANAGEMENT COMPETENCE

4.1. The competence of the Management Board of the Bank includes all issues of the current management of the Bank's activity, except for the issues referred by the legislation of the Republic of Uzbekistan, the Charter of the Bank and other local acts of the Bank to the exclusive competence of the General meeting of shareholders (shareholder) of the Bank and the Supervisory Board of the Bank.

4.2. Members of the Management Board act within the competence determined by the job description, terms and conditions of the employment contract concluded with them, decisions of the General Meeting of Shareholders, Management Board of the Bank, instructions of the Chairman of the Management Board of the Bank and this Regulation.

4.3. The Chairman of the Management Board of the Bank shall be entitled in accordance with these Regulations to make proposals on additional candidates to the Management Board of the Bank due to changes

3.6. От имени Банка трудовой договор с Председателем Правления Банка заключается Председателем Наблюдательного Совета Банка. Трудовой договор заключается сроком, установленным действующим законодательством и Уставом Банка. В случае временного отсутствия Председателя Правления Банка, его функции осуществляет один из его заместителей (который при вступлении в должность Заместителя Председателя Правления был согласован с Центральным банком), назначаемый на основании соответствующего Приказа. .

3.7. Член Правления Банка за нарушение Устава Банка, условий контракта и иных нарушений в своей деятельности может быть отозван с занимаемой должности с одновременным расторжением контракта. Решение об этом принимается Наблюдательным Советом Банка большинством голосов.

3.8. Наблюдательный Совет имеет право досрочного прекращения договора с Председателем Правления Банка при допущении ими грубых нарушений или срыва выполнения утвержденных параметров годового бизнес-плана Банка.

3.9. В случае досрочного прекращения полномочий Председателя Правления, назначаемого и утверждаемого Общим собранием акционеров, допускается временное исполнение его обязанностей лицом, определяемым решением Наблюдательного Совета Банка, на период до очередного Общего собрания акционеров Банка.

4 КОМПЕТЕНЦИЯ ПРАВЛЕНИЯ

4.1. К компетенции Правления Банка относятся все вопросы текущего руководства деятельностью Банка, за исключением вопросов, отнесенных законодательством Республики Узбекистан, Уставом Банка и другими локальными актами Банка к исключительной компетенции Общего собрания акционеров (акционера) Банка и Наблюдательного Совета Банка.

4.2. Члены Правления действуют в пределах компетенции, определяемой должностной инструкцией, условиями заключенного с ними трудового контракта, решениями Общего собрания акционеров, Правления Банка, указаниями Председателя Правления Банка и настоящим Положением.

4.3. Председатель Правления Банка в соответствии с настоящим Положением имеет право вносить предложения по дополнительным кандидатам в состав Правления Банка, в связи с изменениями в деятельности Банка и по другим обстоятельствам.

in the Bank's business and other circumstances.

4.4. Bank's Management Board:

- organizes and manages the current activities of the Bank, ensures implementation of decisions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank;
- preliminarily considers issues which, in accordance with the Charter, are subject to consideration by the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board of the Bank and prepares relevant materials, proposals and draft decisions on such issues;
- organizes the activities of the Bank's structural units, its branches and representative offices;

decide on opening mini- branches and points of sales and makes associated decisions;

- considers and approves internal documents on the Bank's activities (regulations, procedures, rules, methodological instructions, tariffs, etc.), including the procedure for signing and execution of transactions, correspondence and documentation, except for internal documents, approval of which is referred to the competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank by the Bank's Charter and legislation of the Republic of Uzbekistan;
- establishes committees within the scope of its authority to optimize the Bank's operations;
- organizes the development and decision making on the Bank's provision of new types of services within the limits of the Bank's Charter and legislation of the Republic of Uzbekistan;
- makes decisions on allocation of funds for sponsorship and charity activities in accordance with the Charter and the budget of the Bank;
- supervises the Bank's employees' compliance with the legislation of the Republic of Uzbekistan;
- solves issues of the Bank's operations, accounting, reporting, internal control, conclusion of interbank agreements and other main issues related to the Bank's operations;
- decides on the selection, training and use of staff, within the limits of its authority;

4.4. Правление Банка:

- организует и осуществляет руководство текущей деятельностью Банка, обеспечивает выполнение решений Общего собрания акционеров и Наблюдательного Совета Банка;
 - предварительно рассматривает вопросы, которые, согласно Уставу, подлежат рассмотрению Общим собранием акционеров или Наблюдательным Советом Банка, и подготавливает по ним соответствующие материалы, предложения и проекты решений относительно данных вопросов;
 - организует деятельность структурных подразделений Банка, его филиалов и представительств;
- принимает решения об открытии мини-банков и пунктов обслуживания клиентов и иные необходимые решения;
- рассматривает и утверждает внутренние документы по вопросам деятельности Банка (положений, порядков, правил, методических инструкций, тарифов и т.п.), в том числе о порядке подписания и оформления сделок, корреспонденции и документации, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров и Наблюдательного Совета Банка Уставом Банка и законодательством Республики Узбекистан;
 - создает комитеты в рамках своих полномочий для оптимизации деятельности Банка;
 - организует разработку и принятие решений о предоставлении Банком новых видов услуг в пределах Устава Банка и законодательства Республики Узбекистан;
 - принимает решения о выделении средств на спонсорскую и благотворительную деятельность в соответствии с Уставом и бюджетом Банка;
 - контролирует соблюдение сотрудниками Банка законодательства Республики Узбекистан;
 - решает вопросы проведения операций Банка, учета, отчетности, внутреннего контроля, заключения межбанковских договоров и другие основные вопросы, связанные с деятельностью Банка;
 - в пределах своих полномочий решает вопросы подбора, подготовки и использования кадров;
 - устанавливает общие условия и порядок выдачи обязательств Банка,

<ul style="list-style-type: none"> establishes the general terms and procedure for issuing Bank's liabilities, signing monetary settlement documents and correspondence; the Bank shall take a decision within its authorities on the acquisition and assignment of the Bank's property, the value of which does not exceed 15% of the net asset value according to the accounting data as of the decision-making date regarding conclusion of such an agreement; approves the terms of reference of the Management Board committees; approves regulations on the Bank's structural units; makes decisions on granting loans in accordance with credit and other policies and Charter of the Bank; considers the extension of loans granted within its authority, as well as write-off of loans and other assets, including preparing proposals for final write-off of loans from off-balance sheet accounts in accordance with the Bank's credit and other policies; considers and resolves other issues of the Bank's current activities, except for the issues referred to the competence of the General Meeting of Shareholders or the competence of the Supervisory Board of the Bank. 	<ul style="list-style-type: none"> подписания денежно-расчетных документов и корреспонденций; в пределах своих полномочий банк принимает решение о приобретении и отчуждении имущества банка, стоимость которого не превышает 15% стоимости чистых активов, по данным бухгалтерского учета на дату принятия решения о заключении такое соглашение; утверждает круг полномочий комитетов Правления; утверждает положения о структурных подразделениях Банка; принимает решения о выдаче кредитов в соответствии с кредитными и другими политиками и Уставом Банка; рассматривает вопросы пролонгации выданных кредитов в пределах своих полномочий, а также списание кредитов и других активов, в том числе подготавливает предложения по окончательному списанию кредитов с внебалансовых счетов в соответствии с кредитной и иной политики Банка; рассматривает и решает другие вопросы текущей деятельности Банка, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров или компетенции Наблюдательного Совета Банка.
<p>5. CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD OF THE BANK</p> <p>5.1. The Chairman of the Management Board of the Bank is authorized to:</p> <ul style="list-style-type: none"> act on behalf of the Bank without power of attorney, represent the interests of the Bank in relations with other entities; dispose of the Bank's assets and funds in accordance with the laws of the Republic of Uzbekistan; enter into agreements and contracts, including labor ones; issue powers of attorney, including, if necessary, the delegable power of attorney; issue orders and instructions that are binding on all Bank employees; approve the staff list of employees and, in accordance with it and the contracts concluded, appoint and dismiss the Bank's employees, as well as reward outstanding employees, determine the amount of personal allowances for employees of the Bank and impose disciplinary sanctions for violation of their work duties; 	<p>5 ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ БАНКА</p> <p>5.1. Председатель Правления Банка вправе:</p> <ul style="list-style-type: none"> без доверенности действовать от имени Банка, представлять интересы Банка во взаимоотношениях с другими организациями; распоряжается в соответствии с законами Республики Узбекистан и предоставленными полномочиями имуществом и средствами Банка; заключать договора и контракты, в том числе трудовые; выдавать доверенности, в том числе, при необходимости, с правом передоверия; издавать приказы и распоряжения, обязательные для всех работников Банка; утверждать штат сотрудников и в соответствии с ним и заключенными договорами назначать и увольнять сотрудников Банка, а также поощрять отличившихся работников, определять размер персональных надбавок работникам Банка, налагать дисциплинарные взыскания за нарушение трудовых обязанностей; устанавливать степень ответственности своих заместителей и

<ul style="list-style-type: none">• establish the degree of responsibility of their deputies and heads of structural units for the state of affairs in the areas of the Bank's operations assigned to them;• solve other issues stipulated in the employment contract concluded with the Chairman of the Management Board. <p>5.2. Duties of the Chairman of the Management Board:</p> <ul style="list-style-type: none">• act as a Chairman of the Management Board of the Bank;• report to the Supervisory Board of the Bank and work in functional coordination with the TBC group counterparts;• not do anything that would cause him/her to be disqualified from acting as a Chairman of the Management Board;• to use his/her best endeavours to promote, protect, develop and extend the business of the Bank;• faithfully and diligently exercise such powers and perform such duties as may from time to time be assigned to him by the Bank;• the Chairman of the Management Board acknowledges that he is fiduciary of JSCB TBC Bank and agrees that he will act at all times in good faith and comply with the lawful instructions, regulations and policies of the Bank and use his best endeavors to promote the interests of the Bank. During his working hours the Chairman of the Management Board will devote the whole of his time, attention, skill and knowledge to his duties.• organization of the activities of the Management Board and implementation of decisions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank;• unimpeded provision of documents on the financial and economic activities of the Bank at the request of the Supervisory Board of the Bank, corporate consultant, revision commission (if any), auditor of the Bank and shareholders.• preservation of information constituting commercial and banking secrets if his responsibilities do not include transferring such information to third parties. The list of information constituting Bank secrecy is determined in accordance with applicable law;• organization of meetings of the Management Board of the Bank, signing on behalf of the Bank of minutes of meetings of the Management Board;• maintaining labor and production discipline;• Submission of reports on the status of matters within its competence to the General Meeting of Shareholders and the	<p>руководителей структурных подразделений за состояние дел на порученных им участках операций Банка;</p> <ul style="list-style-type: none">• решать другие вопросы, предусмотренные в трудовом договоре, заключенном с Председателем Правления. <p>5.2. Обязанности Председателя Правления:</p> <ul style="list-style-type: none">• выступать в качестве Председателя Правления Банка;• отчитываться перед Наблюдательным Советом Банка и работать в функциональной координации с партнерами по группе TBC;• не делать ничего, что могло бы привести к его отстранению в качестве Председателя Правления;• прилагать все усилия для продвижения, защиты, развития и расширения бизнеса Банка;• добросовестно и старательно осуществлять такие полномочия и выполнять такие обязанности, которые могут время от времени возлагаться на него Банком;• Председатель Правления признает, что он является доверенным лицом АКБ «TBC Bank» и соглашается с тем, что он будет всегда действовать добросовестно и соблюдать законные инструкции, положения и политики Банка и прилагать все усилия для продвижения интересов Банка. В течение своего рабочего времени Председатель Правления будет посвящать все свое время, внимание, навыки и знания своим обязанностям.• организация деятельности Правления и исполнения решений Общего собрания акционеров и Наблюдательного Совета Банка;• беспрепятственное предоставление документов о финансово-хозяйственной деятельности Банка по требованию Наблюдательного Совета Банка, корпоративного консультанта, ревизионной комиссии (при наличии), аудитора Банка;• сохранение информации, составляющей коммерческую и Банковскую тайну, если в круг его обязанностей не входит передача такой информации третьим лицам. Перечень сведений, составляющих Банковскую тайну, определяется в соответствии с действующим законодательством;• организация проведения заседаний Правления Банка, подписание от имени Банка протоколов заседаний Правления;• поддержание трудовой и производственной дисциплины;• предоставление в установленные сроки Общему собранию акционеров и Наблюдательному Совету Банка докладов о состоянии дел, относящихся к его компетенции;
---	---

<p>Supervisory Board of the Bank on time;</p> <ul style="list-style-type: none"> • compliance with internal documents, applicable laws and other regulations; • perform other duties according to Charter of the Bank and current legislation requirements. <p>5.3. The function of the Chairman of the Management Board of the Bank may be combined with a position in management bodies of other organizations only upon consent of the Supervisory Board of the Bank.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • соблюдение внутренних документов, действующего законодательства и других нормативных актов; • выполнять другие обязанности в соответствии с Уставом Банка и требованиями действующего законодательства. <p>5.3. Совмещение функции Председателя Правления Банка с должностью в органах управления других организаций допускается только с согласия Наблюдательного Совета Банка.</p>
<p>6. OPERATING PROCEDURES OF THE MANAGEMENT BOARD</p> <p>6.1. Meetings of the Management Board of the Bank shall be held as and when necessary, but at least once a month. The agenda submitted by the Management Board of the Bank for consideration of the Supervisory Board of the Bank or the General Meeting of Shareholders may be discussed preliminary at the meeting of the Management Board of the Bank.</p> <p>6.2. The meetings of the Management Board of the Bank shall be led by its Chairman or by one of its deputies according to the relevance of the issues under consideration.</p> <p>6.3. The Secretary of the Management Board of the Bank shall arrange for keeping the minutes of meetings of the Management Board of the Bank. The extracts from the minutes of the Management Board meeting shall be issued:</p> <ul style="list-style-type: none"> • to the Chairman of the Supervisory Board of the Bank and Chairman of the Revision Commission (per request); • at the request of other officials and the auditor by permission of the Chairman of the Management Board; • to other persons and entities in cases stipulated by the current legislation. <p>7. LIABILITY</p> <p>7.1. If a member of the Management Board of the Bank is financially interested in a transaction in which the Bank is one of the parties, he/she shall inform on his/her interest prior to the moment of adoption of the resolution and shall not participate in voting on such issue.</p> <p>7.2. Members of the Management Board of the Bank shall not use the rights granted by their official position for the purposes and interests of third parties;</p> <p>7.3. Members of the Management Board shall not allow any actions aimed at obtaining personal benefits from the disposal of the Bank's property.</p> <p>7.4. Members of the Management Board of the Bank shall act in the</p>	<p>6 ПОРЯДОК РАБОТЫ ПРАВЛЕНИЯ БАНКА</p> <p>6.1. Заседания Правления Банка проводится по мере необходимости, но не реже 1 раза в месяц. Вопросы, выносимые Правлением Банка на рассмотрение Наблюдательного Совета Банка или Общего собрания акционеров, могут обсуждаться предварительно на заседании Правления Банка.</p> <p>6.2. Заседания Правления Банка проводит Председатель Правления Банка либо один из его заместителей по принадлежности рассматриваемых вопросов.</p> <p>6.3. Секретарь Правления Банка организывает ведение протоколов заседаний Правления Банка. Выписки из протокола заседания Правления выдаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Председателю Наблюдательного Совета Банка и Председателю ревизионной комиссии (при наличии) по соответствующему вопросу; • по запросам иных должностных лиц и аудитора по разрешению Председателя Правления Банка; • другим лицам и органам в случаях, предусмотренных действующим законодательством. <p>7 ОТВЕТСТВЕННОСТЬ</p> <p>7.1. В случае если член Правления Банка является финансово – заинтересованным в сделке, одной из сторон которой является Банк, он обязан сообщить о своей заинтересованности до момента принятия решения и в голосовании по указанному вопросу не принимает участия.</p> <p>7.2. Члены Правления Банка не должны использовать права, предоставленные им служебным положением, в целях и интересах третьих лиц;</p> <p>7.3. Члены Правления не должны допускать действий, по извлечению личных выгод из распоряжения имуществом Банка.</p> <p>7.4. Члены Правления Банка должны действовать в интересах Банка и несут</p>

interests of the Bank and shall be liable to the Bank for damages caused to the Bank as a result of non-execution or improper performance of their functions, in full, on compensation of damages caused to the Bank in accordance with the current legislation of the Republic of Uzbekistan and the Charter of the Bank.

7.5. Members of the Management Board of the Bank who did not participate in voting or voted against the resolution which caused losses to the company shall not be responsible.

ответственность перед Банком за ущерб, причиненный ему в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения ими своих функций, в полном объеме по возмещению ущерба, причиненного Банку, в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан и Уставом Банка.

7.5. При этом не несут ответственность члены Правления Банка, не принимавшие участия в голосовании или голосовавшие против решения, которое повлекло причинение обществу убытков.

8. FINAL PROVISIONS

8.1. This Regulation as well as amendments and supplements thereto shall be approved by the supreme body of the Bank.

8.2. If as a result of changes in the legislation of the Republic of Uzbekistan and Bank's Charter and the requirements of this Regulation contradict them, these requirements shall cease to be valid until amendments are made to this Regulation, during this period the Management Board of the Bank shall be guided by the legislative acts of the Republic of Uzbekistan and the Charter of the Bank.

8.3. This Regulation is made in two languages, English and Russian. In case of discrepancy between the two versions, Russian version shall prevail.

8 ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

8.1. Настоящее Положение, а также изменения и дополнения к нему, утверждаются высшим органом Банка.

8.2. Если в результате изменения норм законодательства Республики Узбекистан, Устава Банка и требования настоящего Положения вступают с ними в противоречие, то эти требования утрачивают свою силу до внесения изменений в настоящее положение, в данный период времени Правление Банка руководствуется законодательными актами Республики Узбекистан и Уставом Банка.

8.3. Настоящее Положение составлено на двух языках, английском и русском. В случае расхождений между двумя версиями, версия на русском имеет преобладающую силу.