

*ЗАТВЕРДЖЕНО*  
*рішенням Наглядової ради Акціонерного товариства*  
*«Державний експортно-імпорتنний банк України»*  
*Протокол № 14 від 22 липня 2021 року*

*APPROVED*  
*by the decision of the Supervisory Board of Joint Stock Company*  
*“The State Export-Import Bank of Ukraine”*  
*Minutes No. 14 dated 22 July 2021*

**Звіт про результати діяльності Комітету з питань аудиту Наглядової ради за другий квартал 2021 року**

Комітет з питань аудиту (далі – **Комітет з питань аудиту** або **Комітет**) Наглядової ради Акціонерного товариства «Державний експортно-імпорتنний банк України» (далі – **Банк**) був створений у липні 2019 року рішенням Наглядової ради Банку (далі – **Наглядова рада**) від 9 липня 2019 року (протокол засідання Наглядової ради № 1) та діє, зокрема, на підставі Положення про комітет з питань аудиту наглядової ради Акціонерного товариства «Державний експортно-імпорتنний банк України», затвердженого рішенням Наглядової ради від 16 вересня 2019 року (протокол засідання Наглядової ради № 2). Комітет виконує функцію допоміжного, консультативного та підготовчого органу Наглядової ради.

Комітет складається виключно із незалежних членів Наглядової ради на виконання вимог статті 7 Закону України «Про банки і банківську діяльність».

Персональний склад Комітету: Сергій Коновець (Голова), Домінік Меню, Дімітрі Шишло. Вимоги щодо кваліфікації членів Комітету виконані, під час затвердження персонального складу Комітету Наглядова рада брала до уваги наявність підготовки, професійних знань, навичок та досвіду, які дають можливість членам Комітету належним чином виконувати функції члена Комітету з питань аудиту.

Протягом другого кварталу 2021 року Комітет провів 13 засідань (Голова Комітету, Сергій Коновець, скликав 13 засідань Комітету у формі спільної присутності (з них 4 засідання спільно із Комітетом з питань призначень та винагород Наглядової ради, 1 засідання спільно із Комітетом з питань ризиків Наглядової ради, 1 засідання спільно із Комітетом з питань управління та комплаєнсу Наглядової ради та 1 засідання спільно із Комітетом з питань операційної діяльності та діджиталізації Наглядової ради), головував на них, визначав

**Report on performance of the Audit Committee of the Supervisory Board for the second quarter of 2021**

The Audit Committee (the **Audit Committee** or **Committee**) of the Supervisory Board of Joint Stock Company “The State Export-Import Bank of Ukraine” (the **Bank**) was established in July 2019 by the decision of the Supervisory Board of the Bank (the **Supervisory Board**) dated 9 July 2019 (Minutes No. 1 of the meeting of the Supervisory Board) and acts, in particular, on the basis of the Regulation on the Audit Committee of the Supervisory Board of Joint Stock Company “The State Export-Import Bank of Ukraine”, approved by the Supervisory Board decision dated 16 September 2019 (Minutes No. 2 of the meeting of the Supervisory Board). The Committee works as an auxiliary, advisory and preparatory body to the Supervisory Board.

The Committee is composed exclusively of independent members of the Supervisory Board, to meet the requirements of Article 7 of the Law of Ukraine “On Banks and Banking Activity”.

The composition of the Committee: Sergiy Konovets (Chairman), Dominique Menu, Dimitri Chichlo. The Committee’s members met the qualification criteria; while approving the composition of the Committee, the Supervisory Board took into account the training, professional knowledge, skills and experience allowing the members of the Committee to properly perform the functions of a member of the Audit Committee.

During the second quarter of 2021, the Committee held 13 meetings (the Chairman of the Committee, Sergiy Konovets, convened 13 meetings of the Committee in a form of joint attendance (including 4 meetings jointly with the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board, 1 meeting jointly with the Risk Committee of the Supervisory Board, 1 meeting jointly with the Governance and Compliance Committee of the Supervisory Board, 1 meeting jointly with the Operations & Digital Committee of the Supervisory Board), took chair, determined the agenda of meetings

порядки денні засідань, забезпечував їх дотримання і доведення прийнятих рішень до Наглядової ради.

and ensured compliance with it and submission of adopted decisions to the Supervisory Board.

**Персональний склад Комітету, строк повноважень окремих його членів і участь у засіданнях/  
The Committee's composition, term of powers of its members and attendance at meetings**

<b>Члени/Members</b>	<b>Строк повноважень/Term of powers</b>	<b>Участь у засіданнях/Attendance</b>
Сергій Коновець (Голова)/ Sergiy Konovets (Chairman)	з 9 липня 2019 – дотепер/ from 9 July 2019 – till now	13 із 13 усього проведених засідань/ 13 out of 13 meetings totally held
Домінік Меню/ Dominique Menu	з 9 липня 2019 – дотепер/ from 9 July 2019 – till now	13 із 13 усього проведених засідань/ 13 out of 13 meetings totally held
Дімітрі Шишло/ Dimitri Chichlo	з 9 липня 2019 – дотепер/ from 9 July 2019 – till now	13 із 13 усього проведених засідань/ 13 out of 13 meetings totally held

У другому кварталі 2021 року Комітет з питань аудиту активно надавав допомогу Наглядовій раді у реалізації її повноважень щодо забезпечення функціонування та здійснення контролю за ефективністю функціонування системи внутрішнього контролю та функції внутрішнього аудиту в Банку, дотриманням політик внутрішнього аудиту.

In the second quarter of 2021, the Audit Committee actively assisted the Supervisory Board in exercising of its powers on ensuring the functioning and exercising control over effectiveness of the Bank's internal control system and internal audit function and compliance with internal audit policies.

Так, одним із перших завдань Комітету у другому кварталі 2021 року стало обговорення із зовнішнім аудитором Банку, ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги», основних питань, які виникли у результаті зовнішнього аудиту Банку, усіх виявлених суттєвих недоліків у системі внутрішнього контролю, пов'язаних із процесом складання фінансової звітності, включаючи розгляд суттєвих коригувань, які були проведені за результатами аудиту. Крім того, Комітет також розглянув питання щодо незалежності та об'єктивності зовнішнього аудитора при проведенні зовнішнього аудиту Банку та обговорив це питання із представником ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги».

Thus, one of the first tasks of the Committee in the second quarter of 2021 was the discussion with the external auditor of the Bank, Ernst & Young Audit Services LLC of the main issues that arise as a result of the external audit of the Bank, all significant deficiencies of the internal control system over financial reporting, including the review of material adjustments made in line with the audit outcome. Moreover, the Committee also considered the issue on independence and objectivity of the external auditor when conducting the external audit of the Bank and discussed this issue with the representative of Ernst & Young Auditing Services LLC.

Крім того, Комітетом з питань аудиту було обговорено ряд інших питань, що стосувались проведення зовнішнього аудиту Банку ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги». Так, членами Комітету було розглянуто питання щодо повноти та цілісності фінансової звітності Банку за 2020 рік, а також затверджено висновок Комітету з питань аудиту про результати оцінки незалежності зовнішнього аудитора Банку. Комітетом також було проведено оцінку роботи зовнішнього аудитора Банку, ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги», в 2020-2021 роках. За результатами цієї оцінки, було визнано, що зовнішній аудит ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги» надає розумну впевненість у тому, що фінансова звітність Банку за 2020 рік не містить істотних викривлень, та має бути оцінений як такий, що «відповідає очікуванням» із застереженням щодо дотримання узгоджених термінів виконання аудиту, так як узгоджені терміни виконання аудиту були неодноразово порушені зі сторони зовнішнього аудитора. Насамкінець,

Furthermore, the Audit Committee discussed a set of other issues relating to the external audit of the Bank by Ernst & Young Auditing Services LLC. Thus, the members of the Committee considered the issue on the completeness and integrity of financial statements of the Bank for 2020, as well as approved the conclusion of the Audit Committee on the results of the assessment of the Bank's external auditor's independence. The Committee also assessed the efficiency of the Bank's external auditor in 2020-2021. By the results of the assessment, it was established that external audit of Ernst & Young Audit Services LLC provides reasonable assurance that the Bank's financial statements for 2020 are free of material misstatement and should be assessed as "meeting expectations" with a reservation on compliance with the agreed deadlines for the audit, as the agreed deadlines for the audit were repeatedly violated by the external auditor. Finally, the Committee considered the audit reports of the independent external auditor of the Bank, as well as

Комітетом було розглянуто аудиторські висновки незалежного зовнішнього аудитора Банку та затверджено заходи за результатами їх розгляду.

Крім того, члени Комітету з питань аудиту Наглядової ради провели обговорення питання щодо оголошення конкурсу з відбору суб'єкта аудиторської діяльності, який може бути призначений для надання послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності Банку, складеної відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності за 2021 та 2022 роки.

Також протягом другого кварталу 2021 року, Комітет з питань аудиту Наглядової ради взяв участь у розгляді питань щодо звільнення Директора Департаменту внутрішнього аудиту Банку та проведення конкурсного відбору на посаду Директора Департаменту внутрішнього аудиту. Ці питання, зокрема, виносились на розгляд спільних засідань Комітету із Комітетом з питань призначень та винагород. Для проведення конкурсу, було залучено послуги компанії з добору персоналу ТОВ «Телент Едвайзорс» (представник бренду Одджерс Берндтсон в Україні).

Окрім цього, Комітет розглянув питання схвалення отримання Банком послуг, пов'язаних з проведенням діагностики архітектури інформаційних технологій та інформаційної безпеки АТ «Укрексімбанк» [...].

Комітет з питань аудиту провів спільне засідання з Комітетом з питань управління та комплаєнсу Наглядової ради, на якому було розглянуто Звіт про оцінку корпоративного управління АТ «Укрексімбанк» за 2020 рік та проведено обговорення заходів за результатами його розгляду. Зокрема, Наглядовій раді було рекомендовано, з метою покращення рівня якості корпоративного управління Банку, доручити Правлінню у співпраці з Департаментом з комплаєнс-контролю розробити план імплементації рекомендацій, наданих Департаментом внутрішнього аудиту у Звіті про оцінку корпоративного управління АТ «Укрексімбанк» за 2020 рік.

Члени Комітету також затвердили ряд змін до нормативних документів Банку, зокрема, до Положення про Департамент внутрішнього аудиту АТ «Укрексімбанк», Положення про внутрішній аудит банківської групи Акціонерного товариства «Державний експортно-імпортний банк України» АТ «Укрексімбанк» та Порядку проведення конкурсу з відбору суб'єктів аудиторської діяльності, які можуть бути призначеними для надання послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності Акціонерного товариства «Державний експортно-імпортний банк України».

Насамкінець, Комітет розглянув та затвердив ряд документів, що стосуються роботи Департаменту внутрішнього аудиту Банку, що включали

approved measures based on the results of such consideration.

Moreover, the members of the Audit Committee of the Supervisory Board discussed the issue on the announcement of the competitive selection of the audit activity subjects, which might be appointed for providing services on mandatory audit of the Bank's financial statements concluded in accordance with the International Financial Reporting Standards for 2021 and 2022.

Also, during the second quarter of 2021, The Audit Committee of the Supervisory Board took part in the consideration of issues regarding the dismissal of Director of Internal Audit Department of the Bank and holding the competitive selection for the position of Director of Internal Audit Department. These issues, in particular, were considered at joint meetings of the Committee with the Nomination and Remuneration Committee. For the purpose of holding the competitive selection, the services of recruiting company LLC "Talent Advisors" (Odgers Berndtson's brand in Ukraine) were called in.

Besides that, The Committee considered the issue of approving the receipt by the Bank of services for diagnostics of information technologies architecture and information security of JSC "Ukreximbank" [...].

The Audit Committee held a joint meeting with the Governance and Compliance Committee of the Supervisory Board, where the Committees reviewed the Report on the assessment of corporate governance of JSC "Ukreximbank" in 2020 and discussed the measures based on the results of its consideration. In particular, the Supervisory Board was recommended, in order to improve the quality of the corporate governance of the Bank, to instruct the Management Board in cooperation with the Compliance Control Department to develop a plan for implementation of recommendations, provided by the Internal Audit Department in the Report on the assessment of corporate governance of JSC "Ukreximbank" for 2020.

Moreover, the members of the Committee approved a row of amendments to the internal regulations of the Bank, in particular, to the Regulation on the Internal Audit Department of JSC "Ukreximbank", Regulation on internal audit of the Joint Stock Company "State Export-Import Bank of Ukraine" banking group and Regulation on the competitive selection of the audit activity subjects, which might be appointed for providing services on mandatory audit of the financial statements of the Joint Stock Company "State Export-Import Bank of Ukraine".

Finally, the Committee considered and approved a number of documents relating to the work of the Internal Audit Department of the Bank, which included

Структуру Департаменту внутрішнього аудиту на 2021 рік та КПЕ Директора Департаменту внутрішнього аудиту на 2021 рік. Комітет також розглянув Звіт Департаменту внутрішнього аудиту за I квартал 2021 року.

Для продуктивної роботи Комітету та всебічної підготовки до прийняття обґрунтованих рішень Голова та члени Комітету активно взаємодіяли з Правлінням Банку, керівником підрозділу внутрішнього аудиту Банку Шикерою І. І., та Наглядовою радою. Комітет вважає, що йому вдалося виконати свої функції та обов'язки та реалізувати свою місію, визначену Положенням про Комітет.

Членами Комітету протягом кварталу було отримано та переглянуто більше 350 документів.

the Structure of the Internal Audit Department for 2021 and KPIs of the Head of the Internal Audit Department for 2021. The Committee also considered the Internal Audit Department Report for the first quarter of 2021.

For productive work of the Committee and comprehensive preparation for grounded decision-making, the Chairman and members of the Committee actively cooperated with the Management Board of the Bank, the head of the internal audit unit of the Bank Shykera I. I., and the Supervisory Board. The Committee considers that it has succeeded in performing its functions and obligations and in achieving its mission, as defined by the Regulation on the Committee.

During the quarter, the Committee members received and reviewed more than 350 documents.