

Рішення Наглядової ради
АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК»
(Протокол № 2 від 21.03.2025 року)

Decision of the Supervisory Board of
JSC CREDIT AGRICOLE BANK
(Minutes No 2 dated 21.03.2025)

ЗВІТ ПРО ОЦІНКУ ПРАВЛІННЯ

MANAGEMENT BOARD EVALUATION REPORT

06.03.2025

06.03.2025

Цей Звіт про оцінку Правління підготовлений для прийняття рішення Наглядовою радою Банку щодо ефективності діяльності Правління та Членів Правління, колективної придатності Правління тощо протягом 2024 року, та розроблений відповідно до вимог Закону України «Про банки та банківську діяльність», а також з урахуванням Методологічних рекомендацій з організації корпоративного управління в банках України, схвалених рішенням №814-рш Правління Національного банку України від 3 грудня 2018 року (зі змінами).

У звітному періоді Правління Банку здійснювало свою діяльність у межах компетенції, визначеної чинним законодавством України, статутом Банку та положенням про Правління Банку. Правління Банку здійснює управління поточною діяльністю Банку, формування фондів, необхідних для статутної діяльності Банку, і несе відповідальність за ефективність його роботи згідно з принципами та порядком, встановленими статутом Банку, рішеннями Загальних зборів Акціонерів і Наглядової ради Банку, а також Положенням про Правління Банку.

I. Оцінка складу та структури Правління

Склад та структура Правління, а також розподіл сфер відповідальності за напрямками діяльності Банку між Головою та Членами Правління:

До складу Правління станом на 31.12.2024 входили:

Де Корду Карлос	Голова Правління
Легрен Жером	Член Правління, Головний ризик-менеджер
Кучер Віталій	Член Правління, відповідальний за фінанси
Куркін Олександр	Член Правління, відповідальний за проксіміті банкінг і мережу
Чеснакофф Олександр	Член Правління, відповідальний за корпоративний бізнес, агрі-агро, МСБ, фінансові ринки та лізинг
Архилук Ольга	Член Правління, головний комплаєнс-менеджер, відповідальний працівник
Ле Массон Ромуальд	Член Правління, відповідальний за маркетинг, CRM, діджитал та комунікації

У звітному періоді персональний склад та структура Правління Банку відповідали вимогам законодавства України та Статуту, а саме:

- кількість членів Правління станом на кінець року становила 7 осіб;
- Члени Правління не входять та не входили протягом року до складу Наглядової ради Банку;
- Члени Правління відповідають та відповідали протягом звітного року вимогам, які встановлені НБУ для керівників Банку, а також розміру, особливостям діяльності Банку, характеру й обсягам банківських та інших фінансових послуг,

This Management Board Evaluation Report is prepared to enable the Supervisory Board of the Bank to make decision on performance of the Management Board and its Members, collective suitability of the Management Board during 2024, and is developed in line with the requirements of the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activity", taking into account the Methodological Recommendations on the Organization of Corporate Governance in Banks of Ukraine, approved by the decision No.814-psh of the National Bank of Ukraine Board dated December 3, 2018 (as amended).

In the reporting period, the Management Board of the Bank carried out its activity within the scope defined by the effective legislation of Ukraine, the Charter of the Bank and the Bylaws on the Management Board of the Bank. The Management Board of the Bank manages the Bank's day-to-day operations, creates funds necessary for statutory activities of the Bank and is accountable for its performance in line with the principles and procedure established by the Charter of the Bank, decisions of the General Shareholders Meetings and the Supervisory Board of the Bank, as well as the Bylaws on the Management Board of the Bank.

I. Evaluation of the Management Board's composition and structure

The composition and structure of the Management Board and the segregation of spheres of responsibility by areas of activity of the Bank between the Chairman and Members of the Management Board:

As of 31.12.2024, the Management Board consisted of:

De Cordoue Carlos	Chairman of the Management Board
Legrain Jerome	Management Board Member, Chief Risk Officer
Kucher Vitalii	Management Board Member, responsible for finances
Kurkin Oleksandr	Management Board member, responsible for Proximity Banking and Network
Tchesnakoff Alexandre	Management Board Member, responsible for Corporate, Agri-Agro, SME, Financial Markets and Leasing
Olha Arkhyliuk,	Management Board Member, Chief Compliance Officer, responsible employee of the Bank
Le Masson Romuald	Management Board Member, responsible for Marketing, CRM, Digital and Communication

In the reporting period, the composition and structure of the Management Board of the Bank complied with requirements of the Ukrainian law and the Charter, in particular:

- the number of the Management Board Members was 7 as of the end of the year;
- the Management Board Members are not and were not the Members of the Supervisory Board of the Bank during the year;
- the Management Board Members comply and complied, during the year, with the requirements set by NBU to the Bank managers, as well as to the size and peculiarities of the Bank's activities, the nature

профілю ризику Банку та діяльності групи Credit Agricole.

Зміни у складі Правління у 2024 р.

Протягом звітного періоду відбулися такі зміни у складі Правління:

- у зв'язку із переведенням на іншу посаду у Групі, достроково припинено повноваження Жана-П'єра Паллара на посаді Члена Правління, відповідального за операційний напрям, з 31 березня 2024 р. (Протокол засідання Наглядової ради №2 від 27.03.2024);
- призначено Архиліук Ольгу, головного комплаєнс-менеджера, відповідального працівника Банку, на посаду Члена Правління з 01 квітня 2024 р. (Протокол засідання Наглядової ради №2 від 27.03.2024);
- призначено Ромуальда Ле Массона на посаду Члена Правління, відповідального за маркетинг, CRM, діджитал та комунікації з 01 травня 2024 р. (Протокол засідання Наглядової ради №3 від 26.04.2024).

Комітети Правління у 2024 р.

Порядок організації роботи Комітетів, зокрема порядок скликання та проведення засідань, порядок прийняття рішень та оформлення рішень визначені в положеннях про комітети Правління.

Станом на 31.12.2024 діяли такі комітети Правління:

- Комітет з комплаєнсу – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо проблемних питань KYC, ведення роботи над спільними проектами бізнес-лінії Комплаєнс з департаментами IT та Проксіміті тощо), а також щодо проведення наглядової діяльності за роботою бізнес-лінії Комплаєнс в 2024 р., включаючи погодження та моніторинг виконання Плану дій на 2024 р., а також здійснення моніторингової діяльності за навчанням працівників Банку;
- Комітет внутрішнього контролю – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо поточних результатів Банку, виконання попередніх рішень, організації системи постійних контролів, результатів постійних контролів, оптимізації системи постійних контролів, звітів щодо операційних ризиків, Звіту з внутрішнього контролю за 2023 р., Піврічного Звіту з внутрішнього контролю за 2024 рік, організації та ресурсів бізнес-лінії управління ризиками станом на 31.12.2023, результатів періодичного контролю аудиту та ескалювання ризиків;
- Комітет з управління інформаційною безпекою та ВСР – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо результатів ВСР тестів, IT обладнання, на якому використовуються застарілі операційні системи, розподілених атак на відмову в обслуговуванні, що були направлені на Банк у 2024 р., виконання постанови НБУ №67 від 14.06.2024: обговорення обов'язкових видів діяльності у трьох режимах роботи банківської системи під час особливого періоду, переліку відомостей, що становлять банківську, комерційну таємницю, персональні дані і конфіденційну інформацію в Банку, переліку стратегічно важливих інформаційних систем (SIIS), інцидентів, які сталися у 2024 р.;
- Комітет з управління активами та пасивами – протягом звітного періоду комітет приймав рішення

and scope of banking and other financial services, the risk portfolio of the Bank and the activity of Credit Agricole Group.

Changes in composition of the Management Board in 2024

During the reporting period, the following changes in the composition of the Management Board occurred:

- in view of reallocation to another position in the Group, the powers of Jean-Pierre Pallard, the Management Board Member, Chief Operating Officer, were prematurely terminated on March 31, 2024 (Minutes of the Supervisory Board Meeting No.2 dd. 27.03.2024);
- Olha Arkhyliuk, Chief Compliance Officer, Responsible Employee of the Bank, was appointed as Member of the Management Board from April 01, 2024 (Minutes of the Supervisory Board Meeting No.2 dd. 27.03.2024);
- Romuald Le Masson was appointed as Member of the Management Board, responsible for Marketing, CRM, Digital and Communication, from May 01, 2024 (Minutes of the Supervisory Board Meeting No.3 dd. 26.04.2024).

Management Board Committees in 2024

Procedure for organization of the work of the Committees, specifically, the procedure for calling and holding meetings, procedure for decision-making and formalization are defined in the Bylaws on the Management Board Committees.

As of 31.12.2024, the following Management Board committees operated:

- Compliance Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding problematic KYC issues, working on joint projects of Compliance business line and IT departments and Proximity, etc.), as well as on conducting supervision over the work of Compliance business line in 2024, including approval and monitoring of implementation of the Action Plan for 2024, as well as monitoring of trainings of the Bank employees;
- Internal Control Committee – over the reporting period, the Committee made decisions regarding the Bank's current results, implementation of previous decisions, organization of the system of permanent controls, results of permanent controls, optimization of the system of permanent controls, reports on operational risks, Internal Control Report for 2023, Semi-Annual Internal Control Report for 2024, organization and resources of the risk management business line as of 31.12.2023, results of periodic audit control and risk escalation;
- IT Security and BCP Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding the results of BCP tests, IT equipment using outdated operating systems, distributed denial-of-service attacks that were directed at the Bank in 2024, implementation of NBU Resolution No.67 dd. 14.06.2024: discussion of mandatory activities in three operating modes of the banking system during a special period, the list of data that constitute banking, commercial secrets, personal data and confidential information in the Bank, the list of strategically important information systems (SIIS), incidents that occurred in 2024;
- Asset and Liability Management Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding the analysis of liquidity and interest rate risk

- щодо аналізу ліквідності та індикаторів процентного ризику, показників капіталу, моніторингу індикаторів ризиків, лімітів (глобальних й операційних лімітів ліквідності та процентного ризику банківської книги, ризику зміни базових ставок, лімітів портфеля цінних паперів), конвенцій ALM для розрахунку розривів процентної ставки та ліквідності;
- Кредитний комітет – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо щорічних переглядів та встановлення нових лімітів, запитів щодо питання застави, структури угод, технічної пролонгації, зміни умов кредитування, щорічного перегляду ризик-лімітів на банки та країни; щомісячних / щоквартальних звітів про діяльність комітету;
 - Кредитний Комітет для клієнтів бізнес лінії Проксіміті – протягом звітного періоду комітет приймав рішення по кредитним заявкам для фізичних осіб та бізнес-лінії Проксіміті та по супутнім питанням в межах повноважень комітету;
 - Комітет з ризик-стандартів та методології – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо розробки, контролю ефективності, управління, перегляду, тестування, впровадження, внесення змін, вилучення ризик-моделей, щодо затвердження змін до існуючих скорингових карт, бізнес-правил та інструкцій з аналізу кредитних ризиків, які беруть участь у процесі прийняття рішень для роздрібного кредитування;
 - Комітет з проблемних кредитів – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо здійснення ризик-реструктуризацій, погашення боргу, ініціювання та затвердження стратегій судово-претензійної роботи;
 - Комітет з впровадження нових видів діяльності та продуктів – протягом звітного періоду комітет затверджував нові продукти та послуги, значні зміни в продуктах, послугах і в діяльності Банку, проводив щорічний перегляд без змін продуктів та послуг, визначав продукти та послуги неактивними;
 - Комітет з ціноутворення та розвитку бізнесу – протягом звітного періоду комітет затверджував нестандартні (індивідуальні) тарифи та процентні ставки на продукти, операції та послуги для клієнтів Проксіміті та Корпоративного бізнесу, делегував повноваження на встановлення лімітів по затвердженню індивідуальних ставок і тарифів посадовим особам Банку, аналізував ринок банківських продуктів, актуалізував діючі тарифи та процентні ставки, затверджував різні акційні умови та програми лояльності;
 - HR Комітет – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо надання благодійної допомоги згідно працівникам у разі пошкодження житла внаслідок ведення воєнних дій на території України, надання матеріальної допомоги працівникам у зв'язку хворобою родичів, смертю родича внаслідок воєнних дій, на відбудову будинку у зв'язку зі стихійним лихом;
 - Комітет з управління ринковими ризиками – протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо збільшення операційних лімітів ринкового ризику в процентній книзі Казначейства, зменшення лімітів атипової маржі для кредитних угод клієнтів CIB в гривні, затвердження лімітів ринкових ризиків на 2025 р.;
 - Комітет з протидії шахрайству - протягом звітного періоду комітет приймав рішення щодо випадків внутрішнього шахрайства, покращення та оптимізації напрямку «Протидія та запобігання шахрайству».
- indicators, capital indicators, monitoring of risk indicators, limits (global and operational limits of liquidity and interest rate risk of the banking book, risk of changes in base rates, limits of the securities portfolio), ALM conventions for calculating interest rate and liquidity gaps;
- Credit Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding annual reviews and establishment of new limits, requests regarding collateral, deal structure, technical prolongation, changes in lending terms, annual review of risk limits for banks and countries; monthly / quarterly reports on the Committee's activities;
 - Credit Committee for Proximity Business Line Clients – during the reporting period, the Committee made decisions on credit applications for individuals and Proximity business line and on related issues within the Committee's powers;
 - Risk Standards and Methodology Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding the development, performance monitoring, management, review, testing, implementation, modification, and removal of risk models, regarding the approval of changes to existing scorecards, business rules, and credit risk analysis instructions that are involved in the decision-making process for retail lending;
 - Bad Loan Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding risk restructuring, debt repayment, initiation and approval of litigation and claims strategies;
 - New Activities and Products Committee – during the reporting period, the Committee approved new products and services, significant changes in products, services and in the Bank's activities, conducted an annual review of unchanged products and services, and determined products and services as inactive;
 - Pricing and Business Development Committee – during the reporting period, the Committee approved non-standard (individual) tariffs and interest rates for products, operations and services for Proximity and Corporate Business clients, delegated authorities to set limits for approving individual rates and tariffs to the Bank officials, analyzed the banking product market, updated current tariffs and interest rates, approved various promotional conditions and loyalty programs;
 - HR Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding the provision of charitable assistance to employees in case of damage to housing as a result of hostilities on the territory of Ukraine, material assistance to employees in connection with illness of relatives, death of a relative as a result of hostilities, for reconstruction of a house due to a natural disaster,
 - Market Risks Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding the increase of operational limits of market risk in the Treasury interest book, reduction of the atypical margin limits for CIB clients' loan agreements in hryvnia, approval of market risk limits for 2025;
 - Fraud Prevention Committee – during the reporting period, the Committee made decisions regarding the cases of internal fraud, improvement and optimization of the Fraud Prevention and Counteraction area;
 - Credit Committees of Regional Branches and Commercial Sectors – during the reporting period, the

- Кредитні комітети регіональних відділень і комерційних секторів – протягом звітного періоду комітети затверджували кредитні ліміти для клієнтів, розглядали кредитні заявки / запити клієнтів щодо реструктуризації, пролонгації, зміни графіку погашення, рефінансування заборгованості, інших змін умов фінансування, переглядали ліміти, розглядали запити щодо страхових випадків з майном, яке виступає заставою по кредитним лімітам клієнтів.

Участь Членів Правління у засіданнях Правління:

Протягом 2024 р. Правлінням Банку було проведено 67 засідань. Присутність Членів Правління Банку на засіданнях була регулярною.

- Голова Правління, Де Корду Карлос, Станіслав, Марі, Фернанд; був присутній на 50 з 67 засідань;
- Член Правління, Головний ризик-менеджер, Легран Жером, був присутній на 53 з 67 засідань;
- Член Правління, відповідальний за фінанси, Кучер Віталій, був присутній на 64 з 67 засідань;
- Член Правління, відповідальний за проксіміті банкінг і мережу, Куркін Олександр, був присутній на 58 з 67 засідань;
- Член Правління, відповідальний за корпоративний бізнес, агри-агро, МСБ, фінансові ринки та лізинг Чеснакофф Олександр, був присутній на 55 з 67 засідань;
- Головного комплаєнс-менеджера, відповідального працівника Банку, а з 01.04.2024 Члена Правління, Архилук Ольга була присутня на 32 з 46 засідань;
- Член Правління, відповідальний за маркетинг, CRM, діджитал та комунікації Ле Массон Ромуальд (призначений з 01.05.2024) був присутній на 30 з 40 засідань;
- Заступник Голови Правління, Паллар Жан-П'єр Рауль Л. (припинено повноваження 31.03.2024), був присутній на 19 з 21 засідання

Причини відсутності відбувалися переважно через перебування Членів Правління у відпустці або відрядженні, факти відсутності були відображені в протоколах Засідань Правління, така відсутність не потягла за собою порушення роботи Правління Банку.

II. Оцінка колективної придатності Правління

Всі Члени Правління Банку мають значний управлінський та / або професійний досвід у банківському та фінансовому секторі, відповідну освіту.

Члени Правління Банку спільно мають знання, навички та досвід в обсязі, необхідному (достатньому) для розуміння всіх аспектів діяльності Банку, адекватної оцінки ризиків, на які Банк може наражатися, прийняття виважених рішень, а також забезпечення ефективного управління та контролю за діяльністю Банку в цілому з урахуванням покладених на Правління Статутом Банку та його внутрішніми документами функцій. Правління Банку має достатню кількість членів, які володіють знаннями, навичками та досвідом у всіх сферах діяльності Банку, що дає змогу професійно обговорювати питання, щодо яких приймаються рішення.

Таким чином, Голова та Члени Правління Банку мають різносторонній досвід роботи та освіти, що забезпечує належний рівень їх колективної придатності з урахуванням розміру та особливостей діяльності Банку, характеру й обсягів банківських та інших фінансових

Committees approved credit limits for clients, reviewed loan applications / requests of clients for restructuring, prolongation, change of repayment schedule, refinancing of debt, other changes in financing terms, reviewed limits and considered requests for insurance claims against the property pledged as collateral for clients' credit limits.

Participation of the Management Board Members in the Management Board meetings:

Over 2024, the Management Board of the Bank held 67 meetings. Presence of the Board Members of the Bank at the meeting was regular.

- Chairman of the Management Board, De Cordoue Carlos, Stanislas, Marie, Fernand, was present at 50 out of 67 meetings;
- Member of the Board, Chief Risk Officer Legrain Jerome, was present at 53 out of 67 meetings;
- Management Board Member, responsible for finances, Kucher Vitalii, was present at 64 out of 67 meetings;
- Management Board member, responsible for Proximity Banking and Network, Kurkin Oleksandr, was present at 58 out of 67 meetings;
- Member of the Board, responsible for Corporate, Agro, SME, Financial Markets and Leasing, Tchesnakoff Alexandre was present at 55 out of 67 meetings;
- Chief Compliance Officer, responsible employee of the Bank, and Management Board Member from 01.04.2024, Olha Arkhyliuk was present at 32 out of 46 meetings;
- Management Board Member, responsible for Marketing, CRM, Digital and Communication. Le Masson Romuald ((appointed on 3 01.05.2024) was present at 30 out of 40 meetings;
- Deputy Chairman of the Board, Pallard Jean-Pierre Raul L. (resigned on 31.03.2024), was present at 19 out of 21 meetings.

The reasons for absence were mainly due to vacations or business trips of the Management Board Members, the facts of absence were reflected in the minutes of the Management Board meetings, and such absence did not result in distortion of the Management Board operations.

II. Appraisal of collective suitability of the Management Board

All Management Board Members have a substantial managerial and / or professional experience in the banking and financial sector, respective education.

The Management Board Members collectively have knowledge, skills and experience in the scope required (sufficient) for understanding of all aspects of the Bank's activity, adequate assessment of risks the Bank may be exposed to, making reasonable decisions, and ensuring effective management and control over the activity of the Bank in general, taking into account the functions assigned to the Management Board by the Charter of the Bank and its internal documents. The Management Board has a sufficient number of members who have knowledge, skills and experience in all areas of the Bank's activity, which enables them to discuss the issues in question professionally.

Therefore, the Chairman and Members of the Management Board have a diverse job experience and education that ensure sufficient level of their collective suitability given the size and peculiarities of the bank's activity, nature and scope of banking and other financial services, risk profile of the Bank, and activity of Credit Agricole Group.

послуг, профілю ризику Банку та діяльності групи Credit Agricole.

Станом на дату цього звіту колективна придатність поточного складу Правління є такою, що відповідає визначеним законодавством України вимогам, забезпечує здійснення ефективного управління Правлінням Банку, що підтверджується інформацією у додатку до цього звіту.

III. Відповідність діяльності Правління внутрішнім процедурам Банку

Під час виконання своїх функцій Правління діяло в межах компетенції, визначеної законодавством України, статутом Банку, а також з урахуванням Положення про Правління Банку.

Правління протягом звітного року не виходило за межі своїх повноважень.

Основною формою роботи Правління є засідання, які скликаються та проводяться Головою Правління.

Всі рішення засідань Правління у звітному році були правомірними через наявність відповідного кворуму та відсутність заперечень щодо форм проведення засідання або прийняття рішень та/або щодо питань порядку денного.

В кожному з випадків Правління керувалося інформацією, наданою членами Правління/ керівниками відповідних підрозділів, власним досвідом, знаннями та навичками, та приймали рішення в інтересах Банку та акціонера Банку.

Кожне засідання Правління супроводжувалося відкритим та інтенсивним обміном інформації по всіх питаннях, важливим для діяльності Банку та прийняття відповідних рішень членами Правління.

Протягом звітного року Правління провело 67 засідань щодо розгляду питань, які належать до компетенції Правління, визначеної Статутом Банку та Положенням про Правління. Питання, що розглядалися на засіданнях Правління стосувалися, перш за все, захисту інтересів Банку та його стейкхолдерів (клієнтів, працівників, провайдерів тощо), поточної діяльності банку, адаптованої до кризових умов, в тому числі, але не виключно: забезпечення розроблення і реалізації стратегії Банку, включаючи стратегію та політику управління ризиками, оперативного управління, управлінської звітності, бюджету, затвердження внутрішньобанківських документів, адміністрування персоналом, інших питань, які Голова Правління або інші члени Правління вважали за доцільне чи необхідне передати на колегіальне вирішення Правління.

Усі прийняті рішення були належним чином відображені у протоколах засідань Правління.

Виконуючи свої обов'язки, Голова Правління та члени Правління дотримувалися чинного законодавства України та міжнародних стандартів корпоративного управління.

IV. Звіт стосовно фінансових результатів Банку

У 2024 році Банк продемонстрував стабільні фінансові показники, забезпечивши 4,1 млрд грн чистого прибутку за 2024 рік. Фінансові результати Банку підкреслюють стабільну роботу, дисципліноване управління ризиками та довіру клієнтів.

Макроекономічний і регуляторний ландшафт

У грудні 2024 року Національний банк України (НБУ) підвищив ключову процентну ставку до 13,5%, зробивши другий поспіль перегляд у бік підвищення через вищу за очікування інфляцію. Річна інфляція сягнула 12,0%, перевищивши початковий прогноз у 9,7%.

As of the date of this report, the collective suitability of the current composition of the Management Board is such that it meets the requirements specified by the legislation of Ukraine and ensures effective management of the Bank's Management Board, which is confirmed by the information in the annex to this report.

III. Compliance of the Management Board activity with internal procedures of the Bank

Performing its functions, the Management Board acted within the competence defined by the Ukrainian legislation, the Charter of the Bank, as well as taking into account the Bylaws on the Management Board of the Bank.

During the reporting year, the Management Board did not go beyond the limits of its powers.

The main form of the Management Board work are meetings called and conducted by the Chairman of the Management Board.

In the reporting year, all decisions of the Management Board meetings were legal given the existence of the required quorum and absence of objections against the forms of the meeting conduct or decision-making and/or the issues of the agenda.

In each case, the Management Board was governed by the information provided by the Management Board Members/Heads of the respective units, own experience, knowledge and skills, and made decisions in the interests of the Bank and the shareholder of the Bank.

Each Management Board meeting included open and intense information exchange on all issues important for the activity of the Bank, and respective decision-making by the Management Board Members.

During the reporting year, the Management Board held 67 meetings to consider the issues in the scope of the Management Board defined by the Charter of the Bank and the Bylaws on the Management Board. The issues that were considered at the Management Board meetings were primarily related to the protection of interests of the Bank and its stakeholders (clients, employees, providers, etc.), the current activities of the Bank, adapted to crisis conditions, including but not limited to: ensuring development and implementation of the Bank's strategy, including strategy and risk management policy, operational management, management reporting, budget, approval of internal documents of the Bank, staff administration, and other issues that the Chairman or other Members of the Management Board found appropriate or necessary to submit for collective resolution by the Management Board. All decisions were duly recorded in the minutes of the Management Board meetings.

Performing their duties, the Chairman and the Members of the Management Board complied with the effective law of Ukraine and international corporate governance standards.

IV. Statement of Profit and Loss of the Bank

In 2024 the Bank demonstrated stable financial performance, securing UAH 4.1 billion in net profit for 2024. The bank's financial results highlight sustainable performance, disciplined risk management and customer trust.

Macroeconomic and Regulatory Landscape

In December 2024, the National Bank of Ukraine (NBU) increased the key interest rate to 13.5%, making the second in a row upward revision due to higher-than-expected inflation. Inflation reached 12.0% year-over-year, exceeding the initial projection of 9.7%.

Despite increased regulatory requirements introduced in August 2024, the Bank maintains a strong capital position, with CET1/Tier 1 ratios at 19.8% and a solvency ratio of 20.1%, comfortably above the regulatory minimums.

Незважаючи на посилені нормативні вимоги, запроваджені в серпні 2024 року, банк зберігає міцну позицію щодо капіталу з коефіцієнтами CET1/Tier 1 на рівні 19,8% і коефіцієнтом платоспроможності 20,1%, що значно перевищує нормативні мінімуми. Ліквідність залишається надійною, з LCR на рівні 502% і NSFR на рівні 309%, що зміцнює здатність банку підтримувати клієнтів.

Стабільна ефективність бізнесу

Банк продовжує залишатися надійним партнером для своїх клієнтів, про що свідчить зростання депозитів клієнтів на 11% до 100,1 млрд грн. Корпоративні депозити зросли на 9%, тоді як депозити фізичних осіб зросли на 17%, підкреслюючи довіру клієнтів до Банку як надійної та стабільної фінансової установи.

Банк зміцнив позиції лідера на ринку автокредитування, займаючи 28% ринку в Україні. У 2024 році банк видав 3,3 млрд грн нових автокредитів, що на 50% більше порівняно з попереднім роком, перевищивши 40% зростання ринку.

Банк продовжував розширювати свій корпоративний кредитний портфель, зосереджуючись на підтримці ключових галузей, включаючи сільське господарство, виробництво та проекти з енергоефективності. Стратегічна співпраця з міжнародними фінансовими установами залишається пріоритетом, надаючи фінансові рішення для бізнес-клієнтів.

У рамках своєї прагнення до наближення до клієнтів Банк відкрив нове відділення в новому форматі.

Банк активно підтримує підприємства та фізичних осіб за допомогою різноманітних програм фінансування:

- Посилення участі у відбудові енергетичного сектору України, про що свідчить підписання меморандуму про співробітництво в енергетичній реконструкції, підтримка ініціатив, спрямованих на відновлення та модернізацію критичної енергетичної інфраструктури;
- Фінансування відновлюваної енергетики та екологічно чистих технологій за програмами розподілу ризиків за підтримки міжнародних організацій та державною програмою «Доступні кредити» 5-7-9%;
- Продовження розвитку співпраці з ІТ-клієнтами, надання цілісного рішення «Code of Trust».

Фінансовий результат

В 2024 чистий банківський дохід Банку сягнув 9,2 млрд грн, що на 5% більше, ніж у минулому році, завдяки стабільному чистому процентному доходу та зростанню депозитної бази.

Операційні витрати склали 2,7 млрд грн, що відображає збільшення на 12% за рахунок витрат на персонал і продовження інвестицій у цифровий банкінг та ІТ-інфраструктуру. Співвідношення витрат і доходів банку склало 29%, що свідчить про ефективність роботи банку.

Вартість ризику показує чисте сторнування резервів на 1,6 млрд грн. Загальне покриття резервів за кредитами становить 18,2% (покриття прострочених кредитів – 88%), що забезпечує надійний буфер для управління ризиками.

Чистий прибуток Банку за підсумками року досяг 4,1 млрд грн після застосування 50% податку на прибуток. За період з 2022 по 2024 роки сума податків і зборів становить понад 8 млрд грн.

В планах на 2025 рік, Банк закладає розвиток:

1. Приростити базу активних клієнтів, зокрема клієнтів в цільових сегментах, а саме клієнтів Преміум клієнтів, ІТ клієнтів та клієнтів в рамках зарплатних проектів
2. Розвивати кредитування в корпоративному сегменті:

Liquidity remains robust, with LCR at 502% and NSFR at 309%, reinforcing the bank's ability to support clients.

Steady Business Performance

The bank continues to be a reliable partner for its clients, as evidenced by 11% increase in customer deposits, reaching UAH 100.1 billion. Corporate deposits rose by 9%, while deposits from private individuals grew by 17%, highlighting customers trust in the Bank as a safe and stable financial institution.

the Bank reinforced its position as a leader in the car lending market, holding a 28% market share in Ukraine. In 2024, the bank issued UAH 3.3 billion new car loans, 50% more compared to the previous year, surpassing the 40% market growth rate.

The bank continued to expand its corporate loan portfolio, focusing on supporting key industries, including agriculture, manufacturing, and energy efficiency projects. Strategic cooperation with international financial institutions (IFIs) remains a priority, providing financing solutions for businesses customers.

As part of its commitment to customer proximity, the Bank opened a new branch in a new format.

The Bank actively supports businesses and individuals through various financing programs:

- Strengthening its engagement in Ukraine's energy sector reconstruction, as demonstrated by signing a memorandum of cooperation for energy reconstruction, supporting initiatives aimed at restoring and modernizing critical energy infrastructure;
- Financing renewable energy and eco-friendly technologies under IFI-backed risk-sharing programs and the Affordable Loans 5-7-9% state program;
- Continuing developing of cooperation with IT clients, providing "Code of Trust" holistic solution.

Financial Performance

The Bank's net banking income for 2024 reached UAH 9.2 billion, up 5% year-over-year, driven by robust net interest income and an expanding deposit base.

Operating expenses totaled UAH 2.7 billion, reflecting an 12% increase due to HR costs and continued investment in digital banking and IT infrastructure. The bank's cost-to-income ratio was 29%, demonstrating the bank's operational efficiency.

Cost of risk shows a net reversal of provisions by UAH 1.6 billion. Total provision coverage for loans stands at 18.2% (NPL coverage of 88%), ensuring a solid buffer for risk management.

Full-year Net profit of the Bank reached UAH 4.1 billion, after application of 50% income tax. For the period from 2022 to 2024 the amount of taxes and fees is over UAH 8 billion.

In the plans for the 2025, the bank plans to develop:

1. Increase the base of active clients, in particular clients in target segments, namely Premium clients, IT clients and clients within the framework of salary projects
2. Develop lending in the corporate segment:
 - focus on priority sectors, such as agro,
 - focus on investment projects related to the recovery of the economy,

- фокус на пріоритетних секторах, таких як агро,
 - фокус на інвестиційних проектах, пов'язаних із відновленням економіки,
 - розширення співпраці із міжнародними фінансовими інституціями в рамках програм розподілу ризиків (EBRD, IFC),
 - продовження участі та розвиток в рамках цільових державних програм (5-7-9, «Made in Ukraine», інші),
 - розвиток лізингу та відновлення факторингу.
3. Розвивати кредитування в роздрібному сегменті (Proximity):
- подальше нарощення об'ємів автокредитування, розширення суміжних продажів (cross sale), розвиток кредитування б/в автомобілей у співпраці із авто дилерами (Trade In),
 - відновлення надання готівкових кредитів (Cash loans),
 - нарощування карткового кредитування (Credit cards).
4. Подальша реалізація ESG стратегії, в рамках відповідної стратегії Credi Agricole Group.
5. Продовжувати займати активну соціальну позицію.

V. Результати опитування членів Правління

Оцінка роботи Правління за 2024 рік була здійснена на підставі результатів відповідей Членів Правління, відповідно до яких загальний рівень оцінки був визначений на рівні " відмінно" (в т.ч. з урахуванням складу, структури та діяльності як колегіального органу; компетентності та ефективності кожного члена Правління; виконання поставлених цілей).

VI. Висновки

На основі вищевикладеного можливо дійти таких висновків:

- у 2024 р. Правління ефективно виконувало завдання, покладені на нього чинним законодавством та Статутом;
- дії, здійснені Правлінням, забезпечили стабільну і безперервну діяльність Банку відповідно до вимог законодавства;
- прибуткова діяльність Банку в 2024 р. доводить ефективність обраної стратегії і надійність роботи Правління Банку в умовах війни.

- expansion of cooperation with international financial institutions within the framework of risk-sharing programs (EBRD, IFC),
 - continued participation and development within the framework of targeted state programs (5-7-9, "Made in Ukraine", others),
 - development of leasing and restoration of factoring.
3. Develop lending in the retail segment (Proximity):
- further increase in auto lending volumes, expansion of cross sales, development of used car lending in cooperation with auto dealers (Trade In),
 - restoration of cash loans (Cash loans),
 - increase in card lending (Credit cards).
4. Further implementation of the ESG strategy, within the framework of the relevant Credi Agricole Group strategy.
5. Continue to take an active social position.

V. Results of the survey of Management Board members

The assessment of the Management Board 2024 activity was carried out based on the results of the responses of the Management Board Members, according to which the overall level of assessment was determined at the level of "excellent" (including taking into account the composition, structure and activities as a collegial body; the competence and effectiveness of each Board member; the achievement of set goals)

VI. Conclusions

Based on the mentioned above, the following conclusions can be made:

- in 2024, the Management Board efficiently performed the tasks assigned to it by the effective legislation and the Charter;
- the actions taken by the Management Board ensured a stable and continuous operation of the Bank according to the requirements of the law;
- the profitable activity of the Bank in 2024 proves the effectiveness of the chosen strategy and the reliability of the Bank's Management Board in wartime conditions.