

**“APPROVED”
by the Resolution
No.K-1/1 dated 05.01.2023
of the Supervisory Board of
JSCB «ASIA ALLIANCE BANK»**

**Appendix No.2
To the minutes No.K-1/1____
dated 05.01.2023
of the Meeting
of the Supervisory Board of
JSCB «ASIA ALLIANCE BANK»**

**Regulation on the Risk Supervision Committee
of JSCB “ASIA ALLIANCE BANK”**

Tashkent - 2023

1. Общие положения

1. Положение о комитете по надзору за рисками (далее по тексту «Положение») АКБ «ASIA ALLIANCE BANK» (далее по тексту «Банк») разработано в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» и «О банках и банковской деятельности»; Положениями Центрального банка Республики Узбекистан (далее по тексту «ЦБРУ») «О требованиях, предъявляемых к управлению банковских рисков коммерческих банков» (рег. МЮ РУ № 2229 от 25.05.2011г.), «О корпоративном управлении в коммерческих банках» (рег. МЮ РУ №3254 от 30.06.2020г.); «Базовыми принципами эффективного надзора за банковской деятельностью» рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, Уставом Банка, внутренними нормативными документами Банка, а также другими нормативно-правовыми актами Республики Узбекистан.

2. Настоящее Положение является внутренним документом Банка и регламентирует деятельность Комитета по надзору за рисками (далее Комитет), определяет его статус, функции, полномочия, порядок формирования и деятельности.

3. Комитет создается решением Наблюдательного совета Банка для защиты интересов акционеров, клиентов Банка, снижения и предотвращения банковских рисков и обеспечения стабильности деятельности Банка.

4. Комитет является постоянным консультативно-совещательным органом Наблюдательного совета Банка.

5. Комитет в своей деятельности подотчетен непосредственно Наблюдательному совету Банка и действует в рамках полномочий, предоставленных ему в соответствии с настоящим

1. General provisions

1. The Regulation on the Risk Supervision Committee (hereinafter to as «the Regulation») of JSCB «ASIA ALLIANCE BANK» (hereinafter to as «the Bank») is developed in accordance with the Laws of the Republic of Uzbekistan «On the Central Bank of the Republic of Uzbekistan» and «On Banks and Banking Activity»; Regulations of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan (hereinafter to as «the CBRU») «On Requirements to Commercial Banks' Risk Management» (registration by the Ministry of Justice of the Republic of Uzbekistan No. 2229 dated May 25, 2011), «On Corporate Governance in Commercial Banks» (registration by the Ministry of Justice of the Republic of Uzbekistan No. 3254 dated June 30, 2020); the «Core Principles for Effective Banking Supervision» recommended by the Basel Committee on Banking Supervision, the Charter of the Bank, internal regulatory documents of the Bank as well as other legal and regulatory acts of the Republic of Uzbekistan.

2. This Regulation is an internal document of the Bank and regulates the activities of the Risk Supervision Committee (hereinafter referred to as the Committee), determines its status, functions, powers, formation and operation procedure.

3. The Committee is established by the decision of the Supervisory Board of the Bank to protect the interests of shareholders, customers of the Bank, reduce and prevent banking risks and ensure the stability of the Bank.

4. The Committee is a permanent advisory and consultative body of the Bank's Supervisory Board.

5. The Committee reports directly to the Supervisory Board of the Bank and acts

Положением.

6. Работа Комитета осуществляется путем изучения его членами состояния дел в Банке по всему спектру вопросов, входящих в компетенцию Комитета, проведения заседаний Комитета и принятия соответствующих решений.

2. Цели и задачи Комитета

7. Целью создания Комитета является внедрение эффективной системы управления рисками (далее по тексту «СУР») и содействие Наблюдательному совету Банка в вопросах осуществления контрольных функций и выработки мер по предотвращению рисков и обеспечения максимальной осведомленности о положении дел в Банке в соответствии с Уставом и иными внутренними нормативными документами Банка.

8. Для своевременного и последовательного использования всех возможностей развития Банка и с учетом утвержденного риск-аппетита Банка на Комитет возлагаются следующие задачи:

- эффективного управления рисками в рамках утвержденного риск-аппетита Банка
- прогнозирования возможных источников убытков или ситуаций, способных принести убытки;
- координации и оценки контроля рисков по всем направлениям развития бизнеса Банка;
- мониторинга эффективности процедур управления рисками;
- участия в определении приоритетных направлений деятельности Банка по минимизации банковских рисков.

3. Полномочия Комитета

9. Для осуществления своей деятельности Комитет наделяется следующими полномочиями:

- ежегодное утверждение плана работ по совершенствованию СУР Банка;

within the powers granted to it in accordance with this Regulation.

6. The Committee's work is carried out by studying the state of affairs in the Bank by its members on the entire range of issues within the competence of the Committee, holding meetings of the Committee and taking appropriate decisions.

2. Objectives and tasks of the Committee

7. The objective of the Committee is to implement an effective risk management system (hereinafter referred to as «RMS») and to assist the Supervisory Board of the Bank in exercising control functions and developing measures to prevent risks and ensure maximum awareness of the situation in the Bank in accordance with the Bank's Charter and other internal regulatory documents.

8. For timely and consistent use of all development opportunities of the Bank and taking into account the approved risk appetite of the Bank, the Committee is entrusted with the following tasks:

- effective risk management within the approved risk appetite of the Bank;
- predicting possible sources of losses or situations that could cause losses;
- coordination and evaluation of risk control in all areas of the Bank's business development;
- monitoring the effectiveness of risk management procedures;
- participation in determining the priorities of the Bank's activities to minimize banking risks.

3. Powers of the Committee

9. To carry out its activities, the Committee

<ul style="list-style-type: none"> • рассмотрение предварительного расчета приемлемого уровня риск-аппетита; • рассмотрение и согласование регистра рисков, карты рисков и план-мероприятий по управлению рисками, а также согласование предложений по назначению владельцев рисков; • ежегодное рассмотрение ключевых индикаторов риска (Key Risk Indicators/KRI); • контроль над периодическим обновлением и совершенствованием утвержденных внутренних нормативных документов Банка по управлению рисками, а также организацией систематического обучения руководителей и работников Банка требованиям и практическим аспектам данных внутренних нормативных документов Банка; • рассмотрение вопросов управления рисками и документов по внутреннему контролю, включая организационную структуру управления рисками, стратегию и политику управления рисками, политику предотвращения конфликта интересов и правил этики, предоставление рекомендаций Наблюдательному совету по системе управления рисками; • контроль над разработкой, соблюдением и своевременным обновлением СУР, включая риск-аппетит и политику управления рисками, со стороны Правления банка и Управления банковскими рисками; • периодический просмотр разработанных и внедренных Банком методов оценки рисков, включая методы стресс-тестирования; • определение структуры, форм и сроков представляемых Наблюдательному совету информации (отчетов) о рисках; • в случае несоответствия риск-профиля Банка утвержденному риск-аппетиту или предполагаемого отклонения его от нормы, внесение предложений о принятии решений по снижению рисков и своевременных действиях по ним 	<p>shall have the following powers:</p> <ul style="list-style-type: none"> • annual approval of the work plan to improve the Bank's RMS; • consideration of the preliminary calculation of the acceptable level of risk appetite; • consideration and approval of the risk register, risk map and risk management action plan, as well as approval of proposals for the appointment of risk owners; • annual review of Key Risk Indicators/KRI; • control over periodic updating and improvement of the Bank's approved internal regulatory documents on risk management, as well as organization of systematic training of managers and employees of the Bank in the requirements and practical aspects of these internal regulatory documents of the Bank; • consideration of risk management issues and internal control documents, including the organizational structure of risk management, risk management strategy and policy, conflict of interest prevention policy and ethics rules, providing recommendations to the Supervisory Board on the risk management system; • control over the development, compliance and timely updating of the RMS, including risk appetite and risk management policy, by the Bank's Management Board and the Banking Risk Management Department; • periodic review of risk assessment methods developed and implemented by the Bank, including stress-testing methods; • Determination of the structure, forms and timing of information (reports) on risks submitted to the Supervisory Board; • in case of non-compliance of the Bank's risk profile with the approved risk appetite or its anticipated deviation from the norm, making proposals to the Supervisory Board of the Bank for
--	---

Наблюдательному совету Банка;

- изучение соответствия системы вознаграждения Банка его риск-аппетиту;
- получение как минимум один раз в квартал отчетов о существующих и потенциальных рисках в Банке, предоставляемым **Управлением** банковскими **рисками**, и проведение работ по снижению рисков;
- оценка **независимости** персонала, ответственного за управление рисками, от Правления Банка и других структурных подразделений Банка, принимающих на себя риски;
- участие в процессе оценки деятельности руководителей структурных подразделений по управлению рисками;
- подготовка ежеквартальных отчетов о своей деятельности;
- выполнение **других** обязанностей, **возложенных** Наблюдательным советом Банка;
- наладка **эффективного** сотрудничества между Комитетом по надзору за рисками и Аудиторским комитетом для обмена информацией о возможных рисках в Банке, а также для принятия мер по своевременному внесению изменений в систему управления рисками.

4. Права и обязанности членов Комитета

10. Комитет в пределах своей компетенции имеет право:

- изучать и рассматривать вопросы, отнесенные к его компетенции настоящим Положением и в соответствии с планом работы Комитета;
- вносить предложения для рассмотрения Наблюдательным советом Банка;
- инициировать созыв заседания Наблюдательного совета Банка по вопросам, затрагивающим стратегические интересы Банка и в случаях необходимости предотвращения банковского риска и

decisions on risk mitigation and timely action on them;

- study of compliance of the Bank's remuneration system with its risk appetite;
- to receive, at least once a quarter, reports on existing and potential risks in the Bank provided by the Bank Risk Management, and to carry out work on risk mitigation;
- assessment of independence of the personnel responsible for risk management from the Management Board of the Bank and other structural divisions of the Bank assuming risks;
- participation in the process of evaluating the risk management activities of the heads of structural units;
- preparation of quarterly reports on its activities;
- performance of other duties assigned by the Supervisory Board of the Bank;
- setting up effective cooperation between the Risk Supervision Committee and the Audit Committee to exchange information about possible risks in the Bank, as well as to take measures to make timely changes to the risk management system.

4. Rights and duties of Committee members

10. The Committee shall, within its competence, have the right:

- to study and consider issues within its competence under this Regulation and in accordance with the Committee's work plan;
- make proposals for consideration by the Supervisory Board of the Bank;
- initiate the convening of a meeting

<p>требуящим принятия решения Наблюдательным советом;</p> <ul style="list-style-type: none"> • контролировать исполнение решений Наблюдательного совета Банка по вопросам своей деятельности; • получать документы, отчеты, объяснения и другую информацию, связанные с деятельностью Банка и относящиеся к компетенции Комитета, от органов управления, членов Правления Банка, руководителей структурных подразделений и сотрудников Банка; • привлекать к подготовке рассматриваемых вопросов председателя, членов Правления, других должностных лиц и специалистов Банка и приглашать их на заседания Комитета; • при необходимости привлекать к своей работе внешних экспертов и консультантов. <p>11. Комитет обязан:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обеспечивать исполнение возложенных задач в соответствии с требованиями законодательства, настоящим Положением, Уставом и внутренними нормативными документами Банка; • осуществлять свою деятельность в интересах Банка, его акционеров, клиентов и партнеров; • рассматривать предложения относительно оптимальности и разумности риска с выработкой рекомендаций для Наблюдательного совета Банка, обеспечивающих баланс между минимизацией рисков и выгодами от принимаемых рисков; • проверять отчеты менеджмента, представляемых Наблюдательному совету Банка, выявляя риски, связанные с деятельностью Банка, и сопоставлять последствия этих рисков с ответами менеджмента и последующими отчетами и рекомендациями Комитета; • рассматривать существенные 	<p>of the Supervisory Board of the Bank on issues affecting the strategic interests of the Bank and in cases of the need to prevent banking risk and requiring a decision by the Supervisory Board;</p> <ul style="list-style-type: none"> • supervise the execution of decisions of the Supervisory Board of the Bank on the issues of its activities; • receive documents, reports, explanations and other information related to the activities of the Bank and falling within the competence of the Committee from the management bodies, members of the Management Board of the Bank, heads of structural divisions and employees of the Bank; • involve the Chairman, members of the Management Board, other officers and specialists of the Bank in the preparation of the issues under consideration and invite them to the meetings of the Committee; • if necessary, involve external experts and consultants in their work. <p>11. The Committee is obligated:</p> <ul style="list-style-type: none"> • to ensure performance of assigned tasks in accordance with the requirements of the legislation, this Regulation, the Charter and internal regulatory documents of the Bank; • to carry out its activities in the interests of the Bank, its shareholders, customers and partners; • to consider proposals regarding the optimality and reasonableness of the risk with the development of recommendations for the Supervisory Board of the Bank, ensuring a balance between minimizing the risks and benefits from the risks taken; • to review management reports submitted to the Bank's Supervisory Board, identifying risks associated with the Bank's operations and comparing the consequences of these risks with management's responses
--	--

нарушения установленных лимитов рисков и определять эффективность действий менеджмента после их выявления и оценки;

- следить за применением внесенных Наблюдательным советом изменений

в систему управления рисками и формированием культуры управленческих решений

по принятию рисков Банком;

- отчитываться перед Наблюдательным советом Банка о результатах своей работы.

12. Члены Комитета обязаны:

- участвовать в работе Комитета и присутствовать на всех его заседаниях при рассмотрении вопросов, входящих в компетенцию Комитета;

- изучать документы, представляемые к заседанию Комитета, и формулировать собственную позицию по каждому вопросу повестки дня;

- незамедлительно информировать Комитет о наличии личной заинтересованности в принятии того или иного решения;

- избегать действий, которые могут скомпрометировать Комитет или поставить под сомнение профессиональную компетентность его членов;

- сообщать Наблюдательному совету Банка о возникновении конфликта интересов либо заинтересованности в связи с решениями, которые должны быть приняты Комитетом;

- обеспечивать сохранность банковской, коммерческой и иной охраняемой законом тайны, а также не разглашать ставшие ему известными в связи с работой в Комитете конфиденциальные сведения.

5. Порядок формирования состава Комитета и организационное руководство его деятельностью

and the subsequent reports and recommendations of the Committee;

- to consider material breaches of the established risk limits and determine the effectiveness of management actions after their identification and assessment;

- to monitor the application of the changes made by the Supervisory Board to the risk management system and the formation of a culture of management decisions on the adoption of risks by the Bank;

- to report to the Supervisory Board of the Bank on the results of its work.

12. The members of the Committee shall be obligated:

- to participate in the work of the Committee and to attend all of its meetings when considering issues within the competence of the Committee;

- to study the documents submitted for the Committee's meeting and to formulate their own position on each issue on the agenda;

- to promptly inform the Committee of any personal interest in a particular decision;

- to avoid actions that may compromise the Committee or compromise the professional competence of its members;

- to notify the Bank's Supervisory Board of any conflicts of interest or interest in connection with decisions to be taken by the Committee;

- to ensure the safety of banking, commercial and other secrets protected by law, and not to disclose confidential information that has become known to him in connection with his work in the Committee.

13. Большинство членов Комитета не должны быть лицами, связанными с Банком, за исключением их членства в Наблюдательном совете Банка. Председатель Комитета утверждается из числа членов Комитета на заседании Наблюдательного совета Банка. Председатель Комитета по управлению рисками не может быть Председателем Наблюдательного совета банка. Состав Комитета не может быть менее трех членов.

14. По крайней мере, один член Комитета по надзору за рисками должен иметь не менее 5 летний опыт управления рисками в банковско-финансовых учреждениях. При утверждении членов Комитета должны учитываться их профессиональная подготовка и знания специфики деятельности Комитета, при этом, предпочтение должно быть дано кандидатам, владеющим навыками корпоративного управления, принципами управления рисками в банковской сфере, обладающим опытом, позволяющим оценивать адекватность и эффективность структур управления рисками.

15. Наблюдательный совет Банка, в случае ненадлежащего исполнения возложенных на членов Комитета обязанностей, вправе прекратить их полномочия, а также утвердить новый состав Комитета. Изменение состава Комитета может быть произведено Наблюдательным советом Банка в случае избрания нового члена Комитета взамен выбывшего или в случае увеличения численного состава Комитета.

16. Председатель Комитета на срок полномочий Комитета:

- организует работу Комитета, созывает заседания и председательствует на них;
- утверждает повестку дня заседаний, организует обсуждение вопросов на заседаниях Комитета, а также заслушивание мнения лиц, приглашенных к участию в заседании;
- с целью получения достоверной информации, необходимой для работы

5. Procedures for formation of the Committee and organizational management of its activities

13. The majority of members of the Committee shall not be persons related to the Bank, except for their membership in the Supervisory Board of the Bank. The Chairman of the Committee shall be approved by the Supervisory Board of the Bank from among its members. The Chairman of the Risk Management Committee may not be the Chairman of the Bank's Supervisory Board. The composition of the Committee may not be less than three members.

14. At least one member of the Risk Supervision Committee must have at least 5 years of experience in risk management at banking and financial institutions. When approving Committee members, their professional background and knowledge of the specifics of the Committee's activities shall be taken into account, and preference shall be given to candidates with knowledge of corporate governance, principles of risk management in the banking sector, with experience to assess the adequacy and effectiveness of risk management structures.

15. In case of improper performance of duties imposed on members of the Committee, the Supervisory Board of the Bank shall be entitled to terminate their powers and approve a new composition of the Committee. The composition of the Committee may be changed by the Supervisory Board of the Bank in case of election of a new member of the Committee to replace a retired member or in case of increase in the number of members of the Committee.

16. For the duration of the term of office of the Committee, the Chairman of the Committee:

- organizes the work of the Committee,

<p>Комитета, поддерживает постоянные контакты с председателем и членами Правления, обеспечивает эффективное взаимодействие с Наблюдательным советом Банка;</p> <ul style="list-style-type: none"> • распределяет обязанности между членами Комитета, обеспечивает планирование и контроль над выполнением запланированных мероприятий; • подписывает протоколы заседаний Комитета, принятые рекомендации, запросы и иные документы; • представляет Комитет в отношениях с органами управления и контроля Банка и иными лицами; • отчитывается перед Наблюдательным советом Банка о деятельности Комитета; • выполняет иные функции, предусмотренные Уставом, Корпоративным кодексом, настоящим Положением и другими внутренними документами Банка. <p>17. Секретарем Комитета по должности является начальник Управления банковскими рисками.</p> <p>18. Секретарь Комитета осуществляет обеспечение деятельности Комитета и отвечает за:</p> <ul style="list-style-type: none"> • подготовку документов и материалов к заседаниям Комитета; • информирование членов Комитета и лиц, приглашенных для участия в заседании Комитета о предстоящем заседании и повестке дня; • ведение протоколов заседаний Комитета, доведение до заинтересованных лиц принятых решений; • хранение протоколов заседаний и делопроизводство Комитета, в соответствии с порядком хранения документации, принятым в Банке, при необходимости, по требованию заинтересованных лиц, подготавливает выписки из соответствующих протоколов; • осуществляет иные функции в соответствии с настоящим Положением. 	<p>convenes meetings and presides over them;</p> <ul style="list-style-type: none"> • approves the agenda of the meetings, organizes the discussion of issues at the meetings of the Committee, as well as hearing the opinions of persons invited to participate in the meeting; • in order to obtain reliable information required for the Committee's work, maintains constant contact with the Chairman and members of the Management Board, ensures effective interaction with the Bank's Supervisory Board; • distributes responsibilities among the members of the Committee, ensures planning and monitoring of the implementation of planned activities; • signs the minutes of Committee meetings, adopted recommendations, requests and other documents; • represents the Committee in relations with the management and control bodies of the Bank and other persons; • reports to the Supervisory Board of the Bank on the activities of the Committee; • performs other functions stipulated by the Charter, the Corporate Code, this Regulation and other internal documents of the Bank. <p>17. The Secretary of the Committee shall be the Head of the Bank Risk Management Department ex officio.</p> <p>18. The Secretary of the Committee shall support the activities of the Committee and shall be responsible for:</p> <ul style="list-style-type: none"> • preparation of documents and materials for meetings of the Committee; • informing members of the Committee and persons invited to participate in the meeting of the Committee about the upcoming meeting and the agenda; • keeping the minutes of the Committee's meetings and informing interested parties of the decisions taken; • storage of minutes of meetings and
---	--

6. Заседания Комитета

19. Заседания Комитета проводятся по утвержденному плану, (очередное заседание), а также по инициативе председателя Комитета или Наблюдательного совета Банка (внеочередное заседание), но не реже одного раза в квартал.

20. Решение о созыве очередного заседания, дате, времени и месте проведения, повестке дня, списке лиц, приглашенных для участия в заседании, принимается председателем Комитета.

21. Члены Наблюдательного совета Банка, не являющиеся членами Комитета, а также члены Правления Банка, могут предлагать председателю Комитета рассмотрение вопроса, относящегося к компетенции Комитета. В случае особой значимости или необходимости безотлагательной оценки рисков фактора, для его рассмотрения специально созывается внеочередное заседание Комитета.

22. Заседания Комитета считается правомочным, если на нем присутствует не менее 2/3 его членов, при этом присутствие председателя Комитета обязательно. Решения принимаются простым большинством голосов.

23. Решение Комитета оформляется протоколом, который подписывается его членами. Каждый член Комитета обладает одним голосом. При равенстве голосов решающим является голос председателя Комитета. Член Комитета, несогласный с решением Комитета вправе зафиксировать свое особое мнение, которое в обязательном порядке прилагается к протоколу заседания и доводится до сведения Наблюдательного совета Банка.

24. При наличии письменного мнения отсутствующего члена Комитета, подписанное им лично и представленное секретарю Комитета до начала проведения заседания,

record keeping of the Committee, in accordance with the procedure for document storage adopted by the Bank, if necessary, at the request of interested persons, prepares excerpts from the relevant minutes;

- performs other functions in accordance with this Regulation.

6. Meetings of the Committee

19. Meetings of the Committee are held according to the approved plan (regular meeting), as well as on the initiative of the Chairman of the Committee or the Supervisory Board of the Bank (extraordinary meeting), but at least once a quarter.

20. The decision to convene a regular meeting, the date, time and place of the meeting, the agenda, and the list of persons invited to participate in the meeting shall be made by the Chairperson of the Committee.

21. Members of the Supervisory Board of the Bank who are not members of the Committee, as well as members of the Management Board of the Bank may propose to the Chairman of the Committee to consider an issue within the competence of the Committee. In case of special importance or urgent need to assess a risk factor, an extraordinary meeting of the Committee shall be specially convened for its consideration.

22. Meetings of the Committee shall be deemed competent if at least 2/3 of its members are present, and the presence of the Committee Chairman is mandatory. Decisions are made by a simple majority of votes.

23. The decision of the Committee shall be recorded in the minutes signed by its members. Each Committee member has one vote. In case of equality of votes, the vote of the Chairperson of the Committee shall be decisive. A member of the Committee who disagrees with the decision of the Committee may record his/her dissenting

учитывается при определении кворума и результатов голосования по рассматриваемым вопросам. Письменное мнение члена Комитета может содержать его голосование как по всем, так и по отдельным вопросам повестки дня.

25. В протоколе заседания Комитета указываются:

- дата, место и время проведения заседания;
- список членов Комитета, принявших участие в рассмотрении вопросов повестки дня заседания Комитета, а также список иных лиц, присутствовавших на заседании;
- повестка дня;
- мнения и предложения членов Комитета по обсуждаемым вопросам повестки дня;
- формулировки решений, поставленных на голосование, и итоги голосования по ним;
- принятые решения.

26. Протокол заседания Комитета подписывается председателем, членами и секретарем. К протоколу прилагаются документы, утвержденные (принятые) Комитетом на данном заседании.

7. Взаимодействие Комитета с руководством Банка и иными лицами

27. Членам Комитета для обеспечения эффективной работы обеспечивается доступ к необходимой информации.

28. Члены Правления, руководители структурных подразделений и сотрудники Банка по требованию Комитета обязаны в установленные сроки и в соответствии с действующим регламентом предоставить необходимый объем документов. Информация и документы предоставляются через секретаря Комитета.

opinion, which shall necessarily be attached to the minutes of the meeting and communicated to the Supervisory Board of the Bank.

24. If there is a written opinion of an absent member of the Committee, signed by him/her personally and submitted to the Secretary of the Committee prior to the meeting, shall be taken into account in determining a quorum and voting results on the issues under consideration. The written opinion of a member of the Committee may contain his/her vote both on all or separate issues on the agenda.

25. The minutes of the Committee meeting shall specify:

- date, place and time of the meeting;
- a list of members of the Committee who participated in the consideration of issues on the agenda of the meeting of the Committee, as well as a list of other persons who attended the meeting;
- agenda;
- opinions and suggestions of the Committee members on the issues discussed on the agenda;
- the wording of the decisions put to the vote and the results of the voting on them;
- decisions made.

26. The minutes of the Committee meeting shall be signed by the chair, members and secretary. Documents approved (adopted) by the Committee at this meeting shall be attached to the minutes.

7. Interaction of the Committee with the management of the Bank and other persons

27. Members of the Committee are provided with access to necessary information to ensure effective work.

28. Members of the Board, heads of structural divisions and employees of the

29. В случае необходимости, по решению Наблюдательного совета Банка, к работе Комитета могут привлекаться эксперты и специалисты, обладающие необходимыми профессиональными знаниями для рассмотрения отдельных вопросов.

30. Порядок и условия привлечения экспертов и специалистов к работе Комитета определяются договором, заключаемым Банком с такими лицами, с соблюдением режима сохранности конфиденциальной информации.

8. Подотчетность Комитета Наблюдательному совету Банка

31. Комитет представляет Наблюдательному совету Банка ежегодный отчет о своей работе в срок, необходимый для его включения в годовой отчет Банка или использования отчета в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Банка.

32. Отчет Комитета, представляемый Наблюдательному совету Банка председателем Комитета, должен содержать информацию о деятельности Комитета относительно:

- представленных Комитетом рекомендаций по вопросам его компетенции;
- имеющихся и потенциальных рисках, а также эффективности систем управления ими в Банке;
- фактах превышения предельно допустимого совокупного уровня риска по Банку;
- фактах несвоевременного выявления банковских рисков, адекватности определения их размера, своевременности внедрения необходимых процедур управления ими;
- фактах отклонения от установленных внутри Банка лимитов;
- полученных от внешних

Bank are obliged to provide the required amount of documents within the established deadlines and in accordance with the current regulations upon the request of the Committee. Information and documents shall be provided through the Secretary of the Committee.

29. If necessary, by decision of the Supervisory Board of the Bank, experts and specialists with the necessary professional knowledge to consider certain issues may be involved in the work of the Committee.

30. The procedure and terms of engagement of experts and specialists in the work of the Committee shall be determined by a contract concluded by the Bank with such persons, subject to the confidentiality of information.

8. Accountability of the Committee to the Supervisory Board of the Bank

31. The Committee submits to the Supervisory Board of the Bank an annual report on its work within the period required to include it in the annual report of the Bank or to use the report as materials for the annual General Meeting of Shareholders of the Bank.

32. The report of the Committee submitted to the Supervisory Board of the Bank by the Chairman of the Committee shall contain information on the activities of the Committee regarding:

- recommendations made by the Committee on matters within its competence;
- existing and potential risks, as well as the effectiveness of the Bank's risk management systems;
- facts of exceeding the maximum permissible aggregate level of risk for the Bank;
- facts of untimely detection of bank

консультантов или экспертов профессиональных услугах;

- выполнении утвержденного Комитетом плана работы.

33. Отчет Комитета может содержать иную существенную информацию по усмотрению Комитета.

34. Наблюдательный совет Банка вправе поручить Комитету, представить заключение по отдельным вопросам.

35. Комитет вправе по своему усмотрению направить Наблюдательному совету Банка свои рекомендации по любому вопросу в рамках своей деятельности, а в случаях, предусмотренных настоящим Положением, обязан подготовить заключение для Наблюдательного совета Банка.

36. Наблюдательный совет Банка вправе в любое время запросить у Председателя Комитета отчет о текущей деятельности Комитета с установлением сроков его представления.

9. Ответственность членов Комитета

37. Члены Комитета несут ответственность в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О банковской тайне», «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Уставом и другими внутренними нормативными документами Банка.

10. Заключительные положения

38. Настоящее Положение, а также все дополнения и изменения к нему утверждаются Наблюдательным советом Банка большинством голосов от общего числа членов Наблюдательного совета Банка, участвовавших в голосовании.

risks, adequacy of determining their size, timeliness of implementing the necessary procedures to manage them;

- facts of deviations from the limits set within the Bank;

- professional services received from external consultants or experts;

- implementation of the work plan approved by the Committee.

33. The Committee's report may contain other material information at the discretion of the Committee.

34. The Supervisory Board of the Bank may instruct the Committee to provide an opinion on certain issues.

35. The Committee shall be entitled at its own discretion to forward to the Supervisory Board of the Bank its recommendations on any issue within the scope of its activities, and in cases stipulated by this Regulation, shall be obliged to prepare an opinion for the Supervisory Board of the Bank.

36. The Supervisory Board of the Bank shall be entitled at any time to request from the Chairman of the Committee a report on the current activities of the Committee with the establishment of deadlines for its submission.

9. Responsibilities of Committee Members

37. Members of the Committee shall bear responsibility in accordance with the Laws of the Republic of Uzbekistan «On Bank Secrecy», «On Joint-Stock Companies and Protection of Shareholder Rights», the Charter and other internal regulatory documents of the Bank.

10. Concluding Provisions

38. This Regulation, as well as all additions and amendments thereto shall be approved by the Supervisory Board of the Bank by majority of votes of the total number of members of the Supervisory Board of the Bank, who participated in voting.

<p>39. Положение о комитете по надзору за рисками ЧОАКБ «ASIA ALLIANCE BANK», утвержденное Советом Банка (протокол от 06 июля 2011г. №26/1), утрачивает силу со дня утверждения настоящей Положении о комитете по надзору за рисками АКБ «ASIA ALLIANCE BANK».</p>	<p>39. Regulation on the Risk Supervisory Committee of JSCB «ASIA ALLIANCE BANK», approved by the Bank Council (Minutes dated July 06, 2011 No. 26/1) shall cease to be in force from the date of approval of this Regulation on the Risk Supervisory Committee of JSCB «ASIA ALLIANCE BANK».</p>
--	---