



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ИТОГАМ ОЦЕНКИ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ ЧАКБ «ORIENT FINANS» ЗА 2023 ГОД

Заключение подготовлено:

Alkes Research – одна из ведущих бутиковых инвестиционно - консалтинговых фирм в Узбекистане. Компания осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного консультанта в уведомительном порядке на основании подтверждения о получении уведомления № 021689 от 18.02.2022 г., выданного Департаментом по развитию рынка капитала при Министерстве Финансов Республики Узбекистан.

Подробнее: alkesresearch.com

Объект оценки:

Orient Finans Bank – частный универсальный банк. На сегодняшний день банк обслуживает более 700 тысяч физических и более 20 тысяч юридических лиц. Международным рейтинговым агентством S&P Global Ratings долгосрочный кредитный рейтинг Банка подтвержден на уровне «В+» с прогнозом «Стабильный». Банк осуществляет профессиональную деятельность в качестве коммерческого банка на основании лицензии № 81 от 25.12.2021, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан.

Подробнее: ofb.uz

Заключение по итогам оценки системы корпоративного управления ЧАКБ «Orient Finans» за 2023 год:

Заключение по итогам оценки системы корпоративного управления ЧАКБ «Orient Finans» (далее – Банк) подготовлено независимой организацией ООО «Alkes Research» (далее – Независимая организация).

Оценка проводилась согласно Договору №К-3/2024 от 5 июня 2024 г. на основании вопросника, утвержденного Госкомконкуренции Республики Узбекистан (ныне – Агентство по управлению государственными активами РУз) и Научно-образовательным Центром корпоративного управления (ныне – Высшая школа бизнеса и предпринимательства) от 25.07.2016 г.

Целью проведения оценки является формирование независимого объективного мнения о состоянии системы корпоративного управления в Банке.

Независимая организация несет ответственность только за выражение своего мнения о состоянии корпоративного управления в Банке, сформированного на основании документов, отчетности, сведений и иных материалов, представленных Банком.

Ответственность за полноту, содержание и достоверность представленных документов, отчетности, сведений и иных материалов несет Банк. Подлинность и достоверность полученных документов, сведений и иных материалов не проверялась и не оспаривалась. Документы, поступившие после оценки или по каким-то соображениям непредставленные независимой организации, остались за рамками рассмотрения.

Независимая организация подтверждает, что представленные Банком документы, отчетность, сведения и иные материалы дают достаточные основания для выражения независимого мнения о состоянии корпоративного управления в Банке.

Количество баллов по результатам проведенной оценки системы корпоративного управления по итогам 2023 года составило **902** балла и, по мнению независимой организации, уровень системы корпоративного управления в Банке признается **высоким**.

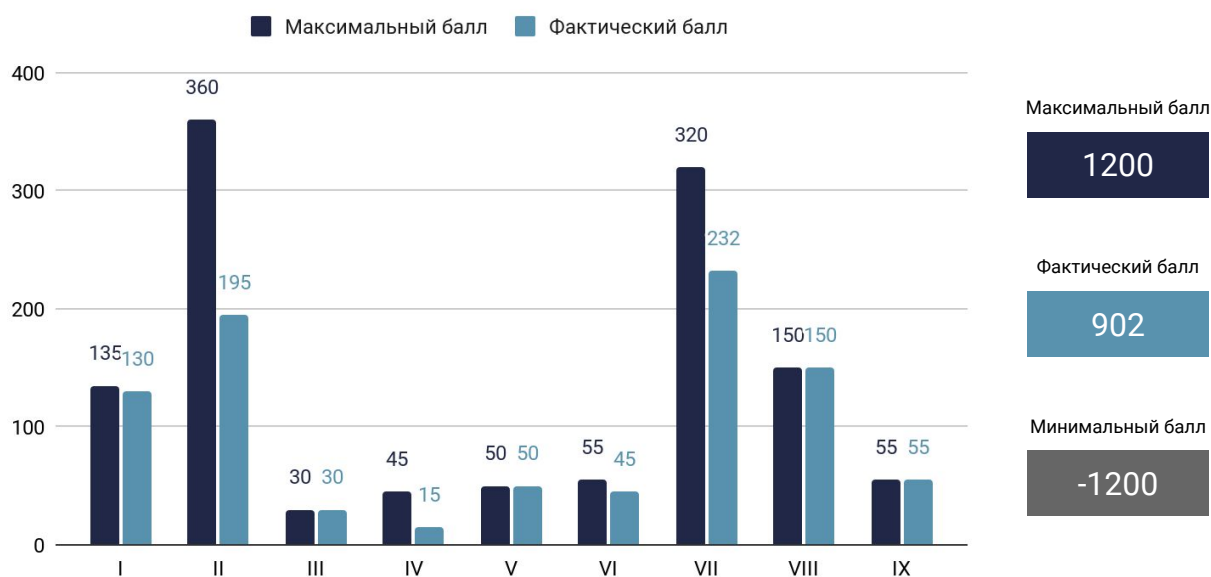
Управляющий директор ООО «Alkes Research»

Мусаев О.Н.

Дата выдачи заключения 14 июня 2024 года

Сводная таблица оценки системы корпоративного управления ЧАКБ «Orient Finans», проведенной по итогам 2023 года:

№	Направление	Кол-во вопросов	Возможные баллы		Фактическая оценка
			минимум	максимум	
I	Оценка процедур подготовки к внедрению Кодекса корпоративного управления	13	-135	135	130
II	Оценка соблюдения рекомендаций Кодекса корпоративного управления	37	-360	360	195
III	Оценка соответствия организационной структуры АО	3	-30	30	30
IV	Оценка конкурсного отбора	5	-45	45	15
V	Оценка перехода к публикации в соответствии с МСФО и международными стандартами аудита	3	-50	50	50
VI	Оценка внедрения современных систем управления (ISO, ERP, НИОКР и др.)	5	-55	55	45
VII	Оценка информационной политики	5	-170	320	232
VIII	Оценка финансовых результатов	4	-150	150	150
IX	Оценка прочих направлений	25	-205	55	55
Итого:		100	-1200	1200	902
Финальная оценка по процентной шкале					75%



По итогам проведенной оценки состояния системы корпоративного управления Банка, Независимая организация рекомендует рассмотреть результаты оценки системы корпоративного управления Банка по итогам 2023 года на заседании Наблюдательного совета и принять соответствующие меры по устранению выявленных недостатков, указанных в прилагаемом Отчете, в графе «Обоснование», а именно:

1. По соблюдению рекомендаций Кодекса корпоративного управления рекомендуется:

- Обеспечить публикацию информации, подлежащей обязательному раскрытию на корпоративном веб-сайте Банка, на Едином портале корпоративной информации, на сайте РФБ «Тошкент» на трёх языках: государственном, русском и английском;
- Ежегодно публиковать информацию по принципу «comply or explain» («соблюдай или объясняй») в СМИ, на корпоративном сайте Банка, а также Едином портале корпоративной информации;
- Обеспечить публикацию на сайте Банка обоснования предлагаемого распределения чистой прибыли (за предстоящий год);
- Разработать и утвердить документ, подробно регламентирующий порядок голосования представителей Банка в органах управления хозяйственных обществ, в уставных фондах которых оно участвует;
- Рекомендуется внести изменения в Устав, указав конкретную дату, в которой АО обычно проводит очередное общее собрание акционеров;
- Разработать и утвердить долгосрочную стратегию развития Банка (сроком выше 5 лет);

2. По конкурсному отбору руководителя и членов Исполнительного органа рекомендуется:

- Разработать внутренние документы по проведению конкурсного отбора руководителя и членов исполнительного органа, предусмотрев в них конкретные требования к кандидатурам (образование, стаж, опыт работы, другие навыки), по каждому из которых определены баллы, присваиваемые по каждой кандидатуре.

3. По информационной политике рекомендуется:

- Разместить на корпоративном сайте АО недостающую информацию, указанную в прилагаемом Отчете;
- В целях определения реальной стоимости акций Банка провести фундаментальный анализ Банка и разместить на корпоративном веб-сайте результаты анализа, а также комментарии и прогнозы специалистов, экспертов и консультантов.

«Orient Finans» ХАТБнинг 2023 йилдаги корпоратив бошқарув тизимини баҳолаш натижалари бўйича хулосаси:

«Orient Finans» ХАТБ (кейинги ўринларда – Банк деб юритилади) нинг корпоратив бошқарув тизимини баҳолаш натижалари бўйича хулоса «Alkes Research» МЧЖ (кейинги ўринларда – мустақил ташкилот деб юритилади) мустақил ташкилоти томонидан тайёрланган.

Баҳолаш Ўзбекистон Республикаси Давлат рақобат Қўмитаси (ҳозирги Ўзбекистон Республикаси Давлат активларини бошқариш агентлиги) ҳамда Корпоратив бошқарув ўқув маркази (ҳозирги Бизнес ва тадбиркорлик олий мактаби) томонидан тасдиқланган 2016 йил 25 июлдаги сўровнома асосида 5-июнь 2024-йилдаги К-3/2024-сонли шартномага мувофиқ амалга оширилди.

Баҳолашдан мақсад Банкдаги корпоратив бошқарув тизимининг ҳолати тўғрисида мустақил ҳолис фикрни шакллантиришдан иборат.

Мустақил ташкилот фақат Банк томонидан тақдим этилган ҳужжатлар, ҳисоботлар, маълумотлар ва бошқа материаллар асосида шакллантирилган Банкдаги корпоратив бошқарувнинг ҳолати тўғрисида ўз фикрини билдириш учун жавобгар ҳисобланади.

Банк тақдим этилган ҳужжатлар, ҳисоботлар, маълумотлар ва бошқа материалларнинг тўлиқлиги, мазмуни ва тўғрилиги учун жавобгардир. Қабул қилинган ҳужжатлар, маълумотлар ва бошқа материалларнинг ҳақиқийлиги ва ишончлилиги текширилмаган ёки баҳслашилмаган. Баҳолашдан кейин олинган ёки бирон сабабга кўра мустақил ташкилотга тақдим этилмаган ҳужжатлар кўриб чиқиш доирасидан ташқарида қолди.

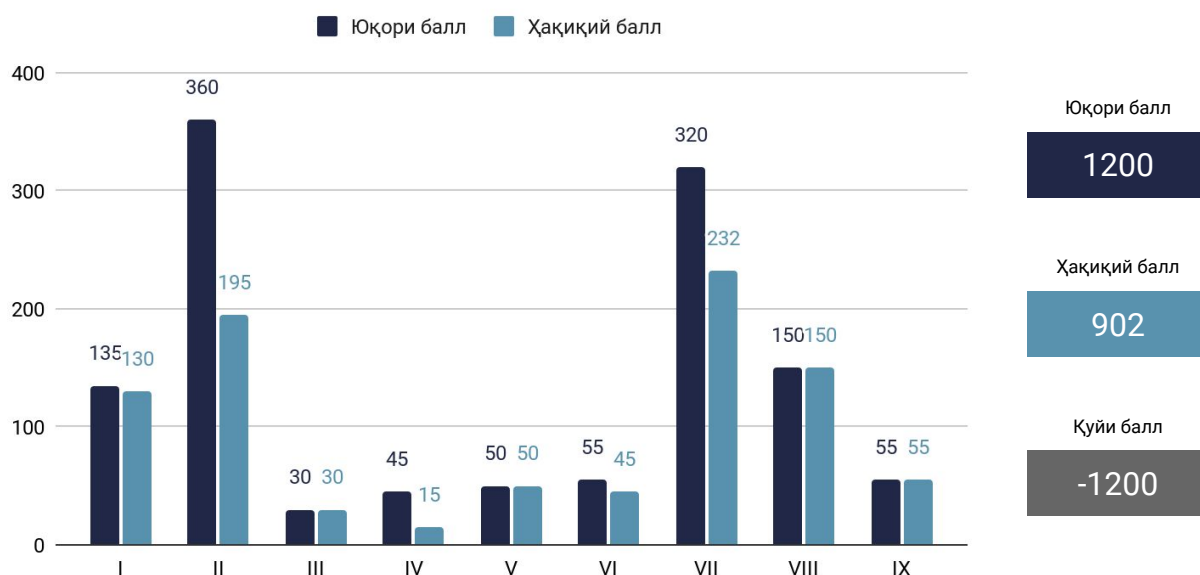
Мустақил ташкилот Банк томонидан тақдим этилган ҳужжатлар, ҳисоботлар, маълумотлар ва бошқа материалларда Банкдаги корпоратив бошқарув ҳолати тўғрисида мустақил фикр билдириш учун етарли асослар мавжудлигини тасдиқлайди.

Банкнинг 2023 йил якунлари бўйича ўтказилган корпоратив бошқарув тизимини баҳолаш натижалари **902** баллни ташкил этди ҳамда мустақил ташкилотнинг фикрига кўра, Банкда корпоратив бошқарув тизимининг даражаси **юқори** деб ҳисобланади.

Хулоса 2024 йил 14 июнь санасида тақдим этилган

Корпоратив бошқарув тизимини баҳолашнинг якуний жадвали 2023 йил учун «Orient Finans» ХАТБ

№	Йўналишлар	Саволлар сони	Баллар		Ҳақиқий балл
			Қуйи балл	Юқори балл	
I	Корпоратив бошқарув кодексини жорий этишга тайёргарлик кўриш жараёнини баҳолаш	13	-135	135	130
II	Корпоратив бошқарув кодекси тавсияларига амал қилинишини баҳолаш	37	-360	360	195
III	Банк ташкилий тузилмасини баҳолаш	3	-30	30	30
IV	Конкурс танлови ўтказалишини баҳолаш	5	-45	45	15
V	Банк ҳисоботларини БХХСга ва аудитнинг халққаро стандартларига мувофиқ ошкор қилинишини баҳолаш	3	-50	50	50
VI	Бошқарувнинг замонавий тизимларини жорий этилишини баҳолаш (ISO, ERP, НИОКР ва бошқ.)	5	-55	55	45
VII	Ахборот сиёсатини баҳолаш	5	-170	320	232
VIII	Молиявий натижаларни баҳолаш	4	-150	150	150
IX	Банк фаолиятининг бошқа йўналишларини баҳолаш	25	-205	55	55
Жами:		100	-1200	1200	902
Фоиш шкаласи бўйича якуний балл:					75%



Банкнинг корпоратив бошқарув тизимининг ҳолатини баҳолаш натижаларига кўра мустақил ташкилот 2023 йил якунлари бўйича Банкнинг корпоратив бошқарув тизимини баҳолаш натижаларини Кузатув кенгаши мажлисида кўриб чиқиш ҳамда илова қилинаёган ҳисоботнинг «Мантиқий асос» устунда кўрсатилган аниқланган камчиликларни бартараф этиш чораларини кўришни тавсия қилади, яъни:

1. Корпоратив бошқарув кодекси тавсияларига амал қилиш бўйича тавсия қилинади:

- Ошкор этилиши мажбурий бўлган маълумотларнинг банкнинг корпоратив веб-сайтида, корпоратив ахборотлар ягона порталида, «Тошкент» РФБ сайтыда уч хил тилда: давлат тилида, рус ва инглиз тилларида эълон қилинишини таъминлаш;
- Ҳар йили оммавий ахборот воситаларида, банкнинг корпоратив веб-сайтида, корпоратив ахборотлар ягона порталида «comply or explain» («баён қил ёки тушунтир») тамойили бўйича маълумотларни эълон қилиш;
- Банкнинг веб сайтыда соф фойдани (келгуси йил учун) тақсимлаш таклифлари бўйича асосларни эълон қилинишини таъминлаш;
- Устав фондларида иштирок этаётган жўжалик жамиятларининг бошқарув органларида банк вакилларининг овоз бериш тартибини батафсил тартибга солувчи ҳужжатни ишлаб чиқиш ва тасдиқлаш;
- Одатда жамиятда акциядорларнинг навбатдаги йиллик умумий йиғилиши ўтказиладиган аниқ санани кўрсатган ҳолда Уставга ўзгартиришлар киритиш тавсия этилади;
- Банкнинг узоқ муддатли ривожланиш стратегиясини ишлаб чиқиш ва тасдиқлаш (5 йилдан ортиқ муддатга);

2. Ижроия органи раҳбари ва аъзоларини конкурс бўйича танлаш юзасидан тавсиялар:

- Номзодларга қўйиладиган аниқ талабларни (маълумоти, иш стажи, иш тажрибаси, бошқа кўникмалар) кўзда тутувчи, ижроия органи раҳбари ва аъзоларини танлов асосида танлаш бўйича уларнинг ҳар бири бўйича ҳар бир номзодга бериладиган балллари белгиланган ички ҳужжатларни ишлаб чиқиш.

3. Ахборот сиёсати бўйича қуйидагилар тавсия этилади:

- Иловага мувофиқ тақдим этилган ҳисоботда кўзда тутилган, етишмаётган маълумотларни АЖнинг корпоратив веб сайтига жойлаштириш;
- Банк акцияларининг реал қийматини аниқлаш мақсадида Банк фаолиятининг фундаментал таҳлилинини ўтказиш ва таҳлил натижаларини, шунингдек экспертлар ва маслаҳатчиларнинг фикр мулоҳазалари ва прогнозларини корпоратив веб сайтга жойлаштириш.

Conclusion on the assessment of the corporate governance system of the «Orient Finans» JSCB for the year 2023:

The conclusion based on the results of the assessment of the corporate governance system of «Orient Finans» JSCB (hereinafter referred to as the Bank) has been prepared by an independent organization, «Alkes Research» LLC (hereinafter referred to as the Independent Organization).

The assessment was conducted in accordance with Contract No. K-3/2024 dated June 5, 2024 based on a questionnaire approved by the Competition Promotion and Consumer Protection Committee of the Republic of Uzbekistan (currently the State Assets Management Agency of the Republic of Uzbekistan) and the Scientific and Educational Center of Corporate Governance (currently the Higher School of Business and Entrepreneurship) on July 25, 2016.

The purpose of the assessment is to form an independent and objective opinion on the state of the corporate governance system in the Bank.

The Independent Organization is responsible only for expressing its opinion on the state of corporate governance in the Bank, formed based on the documents, reports, information, and other materials provided by the Bank.

The Bank is responsible for the completeness, content, and accuracy of the provided documents, reports, information, and other materials. The authenticity and accuracy of the received documents, information, and other materials were not verified or disputed. Documents received after the assessment or for some reason not provided to the Independent Organization were not considered.

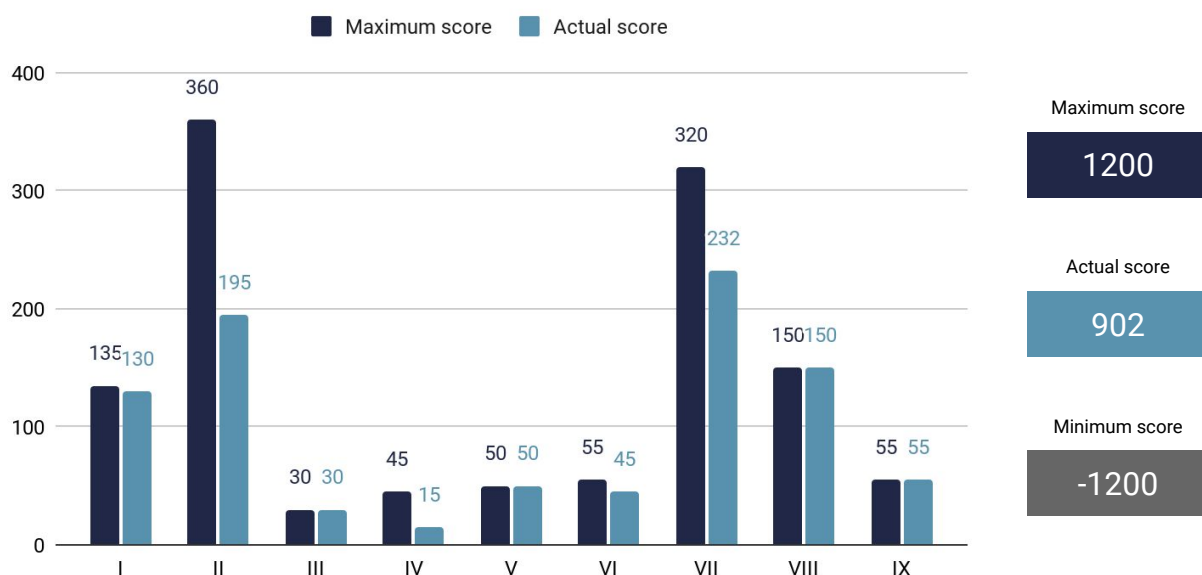
The Independent Organization confirms that the documents, reports, information, and other materials provided by the Bank give sufficient grounds to express an independent opinion on the state of corporate governance in the Bank.

The score based on the results of the assessment of the corporate governance system for the year 2023 is **902** points, and in the opinion of the Independent Organization, the level of the corporate governance system in the Bank is recognized as **high**.

Date of issue of the conclusion June 14, 2024

Summary Table of the Assessment of the Corporate Governance System of «Orient Finans» JSCB, Conducted Based on the Results of 2023

№	Direction	Number of questions	Possible score		Actual score
			minimum	maximum	
I	Assessment of procedures for preparing for the implementation of the Corporate Governance Code	13	-135	135	130
II	Assessment of compliance with the recommendations of the Corporate Governance Code	37	-360	360	195
III	Assessment of compliance of JSC's organizational structure	3	-30	30	30
IV	Assessment of the competitive selection process	5	-45	45	15
V	Assessment of the transition to disclosure in accordance with IFRS and IAS	3	-50	50	50
VI	Assessment of implementation of modern management systems (ISO, ERP, R&D, etc.)	5	-55	55	45
VII	Assessment of information policy	5	-170	320	232
VIII	Assessment of financial results	4	-150	150	150
IX	Assessment of other directions	25	-205	55	55
Total:		100	-1200	1200	902
Final score on a percentage scale					75%



Based on the results of the assessment of the Bank's corporate governance system, the Independent Organization recommends that the results of the 2023 assessment of the Bank's corporate governance system be reviewed at a meeting of the Supervisory Board and that appropriate measures be taken to address the identified deficiencies specified in the attached Report, under the «Justification» column, namely:

1. Regarding compliance with the recommendations of the Corporate Governance Code, it is recommended to:

- ensure the publication of information subject to mandatory disclosure on the Bank's corporate website, the Unified Corporate Information Portal, and the «Toshkent» Republican Stock Exchange website in three languages: the state language, Russian, and English;
- annually publish information according to the «comply or explain» principle in the media, on the Bank's corporate website, and on the Unified Corporate Information Portal;
- ensure the publication on the Bank's website of the justification for the proposed distribution of net profit (for the upcoming year);
- develop and approve a document that thoroughly regulates the voting procedure of the Bank's representatives in the management bodies of business entities in which it participates;
- amend the Charter to specify the exact date on which the JSC usually holds its annual general meeting of shareholders;
- develop and approve a long-term development strategy for the Bank (for a period of more than 5 years);

2. Regarding the competitive selection of the head and members of the Executive Body, it is recommended to:

- develop internal documents for conducting the competitive selection of the head and members of the Executive Body, providing specific requirements for candidates (education, experience, work experience, other skills), with points assigned for each criterion for each candidate.

3. Regarding the information policy, it is recommended to:

- publish the missing information specified in the attached Report on the corporate website of the JSC;
- conduct fundamental analysis of the Bank to determine the real value of the Bank's shares, and publish the results of the analysis, along with comments and forecasts from specialists, experts, and consultants, on the corporate website.

Alkes Research LLC

Телефон: +998 (99) 928 88 29

Имейл: info@alkesresearch.com

Веб-сайт: www.alkesresearch.com

Адрес: г. Ташкент, пр. Навоий, 3, 76.



Настоящее заключение по итогам оценки системы корпоративного управления ЧАКБ «Orient Finans» за 2023 год подготовлено ООО «Alkes Research».

Настоящее заключение подготовлено ООО «Alkes Research», компанией, зарегистрированной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, и являющейся профессиональным участником рынка ценных бумаг на основании лицензий, выданных Министерством Финансов Республики Узбекистан.

ООО «Alkes Research» осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника на основании лицензии № 1434 от 28.02.2022 г., выданной Министерством Финансов Республики Узбекистан.

ООО «Alkes Research» осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве доверительного управляющего инвестиционными активами на основании лицензии № 1435 от 28.02.2022 г., выданной Министерством Финансов Республики Узбекистан.

ООО «Alkes Research» осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного консультанта в уведомительном порядке на основании подтверждения о получении уведомления № 021689 от 18.02.2022 г., выданного Департаментом по развитию рынка капитала при Министерстве Финансов Республики Узбекистан.

Все права защищены.