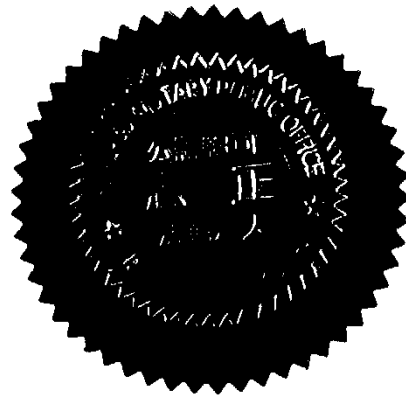


공증인가 법무법인 충 정

[제41호서식]

Registered No. 2006 - 887

# NOTARIAL CERTIFICATE



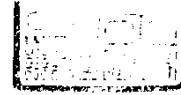
**HWANG MOK PARK**  
Professional Corporation

9th Floor, Daekyung Building,  
120, 2-Ka, Taepyong-Ro,  
Choong-Ku, Seoul, Korea

[Translation]

## ARTICLES OF INCORPORATION

### CHAPTER I GENERAL PROVISIONS



#### ARTICLE 1 (CORPORATE NAME)

The Bank shall be called "Shinhan Bank."

#### ARTICLE 2 (PURPOSE)

- 1) The purpose of the Bank is to engage in the following business activities;
  - (a) Banking business pursuant to the Banking Act;
  - (b) Trust business;
  - (c) Foreign exchange business; and
  - (d) Other business which is incidental to or related to any of the foregoing activities.
- 2) The Bank, with the approval of the authorized entity, may also engage in other business.

#### ARTICLE 3 (LOCATION OF THE HEAD OFFICE AND BRANCHES)

- 1) The head office of the Bank shall be located in Seoul, Korea.
- 2) Branches, sub-branches, agencies, representative offices or other business offices may be established within or outside the Republic of Korea.

#### ARTICLE 4 (PUBLIC NOTICE)

Public notices by the Bank shall be made in the Korea Economic Daily and the Maeil Economic Daily published in Seoul. However, in case of public notices of a balance sheet as of closing date, a profit and loss statement for the relevant period for settlement of accounts concerned, and a consolidated financial statement as determined by the Financial Supervisory Commission pursuant to the Banking Act, these shall be announced as the form of electronic documents through internet homepage of the Korea Federation of Banks.

### CHAPTER II SHARES

#### ARTICLE 5 (TOTAL NUMBER OF AUTHORIZED SHARES)

The Bank is authorized to issue total two billion (2,000,000,000,000) shares.

#### **ARTICLE 6 (PAR VALUE)**

The par value of each share shall be five thousand (5,000) Won.

#### **ARTICLE 7 (TYPE OF SHARES TO BE ISSUED)**

- 1) The types of shares to be issued by the Bank shall be common stock and preferred stock, both of which shall be in non-bearer form. The issuance of new shares shall be decided by resolution of the General Meeting of Shareholders.
- 2) All share certificates shall be issued by the Bank in eight (8) denominations of one (1), five (5), ten (10), fifty (50), one hundred (100), five hundred (500), one thousand (1,000) or ten thousand (10,000) shares.
- 3) The Bank may, upon request by a shareholder, either split or amalgamate share certificates.

#### **ARTICLE 8 (CATEGORIES OF PREFERRED SHARES)**

- 1) The preferred shares to be issued by the Bank shall be non-voting, and the number thereof shall be no more than one-quarter (1/4) the total number of the issued shares.
- 2) The preferential dividend ratio of preferred shares shall be determined by the General Meeting of Shareholders at the time of issuance of the relevant shares, and shall be no less than one percent (1%) p.a.
- 3) The types of preferred shares shall be participating or non-participating ones, and cumulative or non-cumulative ones, which are to be determined by the General Meeting of Shareholders.
- 4) If the resolution not to pay dividends on preferred shares is adopted, the voting rights of the holders of the preferred shares shall exist from the opening of the General Meeting of Shareholders at which a resolution to pay preferential dividends on preferred shares is adopted.
- 5) If the Bank issues new shares by rights issue or bonus issue, such new shares shall be allocated to the holders of preferred shares in the form of common shares in the case of right issue, and in the same type of shares as such new shares in the case of bonus issue.
- 6) Any preferred shares shall be effective for not less than one (1) years but not more than ten (10) years from the date of issuance of such shares, which shall be determined by the General Meeting of Shareholders at the time of issuance thereof, and shall be converted into common

shares upon the expiration of the above period. However, if the dividends of such preferred shares are not paid during the period mentioned above, such period shall be extended until such dividends are paid. In this case, those provisions set forth in Article 12 herein shall apply *mutatis mutandis* for the dividend of profits on the shares to be issued by such conversion.

#### **ARTICLE 9 (CONVERTIBLE STOCKS)**

- 1) Convertible shares, which are to be converted to common shares or preferred shares, may be issued by a resolution of the General Meeting of Shareholders.
- 2) The conversion price shall be equal to the par value of convertible shares, and the number of converted shares shall be the same as that of convertible shares.
- 3) The conversion period during which the right of conversion may be exercised shall be not less than one (1) years but not more than ten (10) years from the date of issuance of such shares, which shall be determined by the General Meeting of Shareholders.

#### **ARTICLE 10 (PREEMPTIVE RIGHTS)**

- 1) The shareholders of the Bank shall have preemptive rights to subscribe for any new shares which the Bank may issue on a pro rata basis of the number of shares they own.
- 2) Notwithstanding the above Paragraph 1, in case of issuance of new shares in order to increase capital by public subscription, the method of allocation and matters concerning the issuance of new shares shall be decided by resolution of the General Meeting of Shareholders.
- 3) Notwithstanding the above Paragraph 1, in the following cases, new shares may be allocated to persons other than shareholders by the resolution of the General Meeting of Shareholders in any of the following instances:
  1. Offering new shares or causing underwriters to underwrite new shares in accordance with the provisions of the Securities Exchange Act (the "SEA");
  2. Allocating new shares preferentially to members of the Employee Stock Ownership Association in accordance with the provisions of the SEA;
  3. Issuing new shares for the issuance of depositary receipts in accordance with the provisions of the SEA;
  4. Issuing new shares for the investment of the Government or Korea Deposit Insurance Corporation (KDIC); or
  5. Issuing new shares in order to raise capital from foreign investors, domestic or

foreign financial institution, or an affiliated concern due to management needs such as introduction of advanced financial technology, the Bank's financial needs, improvement of the Bank's financial status, or strategic business alliance.

- 4) In the case a shareholder waives or loses the preemptive right to subscribe new shares, or fractional shares result from the allocation of new shares, such shares shall be disposed of by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

#### **ARTICLE 11 (THE LIMITS OF ISSUANCE OF NEW SHARES)**

In the case the Bank issues new shares pursuant to Article 10 above, the new shares shall be issued, within the limits specified below, by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

- 1) To the extent not exceeding 50/100 of the total number of issued and outstanding shares of the Bank, if the Bank issues new shares for the issuance of depositary receipts in accordance with the provisions of the SEA.
- 2) To the extent not exceeding 50/100 of the total number of issued and outstanding shares of the Bank, if the Bank issues new shares to foreign investors, domestic or foreign financial institutions or an affiliated concern due to management needs such as introduction of advanced financial technology, the Bank's financial needs, improvement of the Bank's financial status, or strategic business alliance.

#### **ARTICLE 12 (DIVIDEND STARTING DATE OF NEW SHARE)**

In case the Bank issues new shares through rights issues, bonus issues and stock dividends, the new shares shall be deemed to have been issued at the end of the fiscal year immediately prior to the fiscal year during which the new shares are issued for purposes of distribution of dividends for such new shares.

#### **ARTICLE 13 (ALTERATIONS TO THE REGISTRY OF SHAREHOLDERS)**

- 1) A shareholder desiring to alter an entry in the register of shareholders shall submit a written application to the Bank in the form prescribed by the Bank, together with:
  - (a) his share certificate(s), if the applied alteration is due to transfer of shares, or
  - (b) the share certificate(s) concerned and the documents certifying and authorizing such event, if the applied alteration is due to events other than a transfer of shares occasioned by inheritance, bequest, judicial enforcement or corporate merger or consolidation.

- 2) The Bank may delegate other agencies to perform all matters concerning alteration of entry.

#### **ARTICLE 14 (REGISTRATION OF PLEDGE AND TRUSTEESHIP)**

- 1) A shareholder desiring to make or cancel registration of a pledge or trusteeship shall submit a written application therefor to the Bank in the form prescribed by the Bank, together with the share certificates which are the subject of the pledge or trust.
- 2) The provisions of the preceding paragraph shall apply to a repledge or a transfer of pledge *mutatis mutandis*.

#### **ARTICLE 15 (REGISTRATION IN THE REGISTER OF SHAREHOLDERS)**

The Bank, upon a request pursuant to the provisions of Article 10 or Article 11, shall register the matter requested in the Register of Shareholders and return to the shareholder the concerned certificate(s), affixing the official seal of the Chairman of the Board of Directors on the reverse of such Certificates.

#### **ARTICLE 16 (REISSUANCE OF SHARE CERTIFICATE)**

- 1) A shareholder desiring reissuance of share certificate(s) due to the loss of his share certificate(s) shall submit to the Bank an application therefor, in the form prescribed by the Bank, together with the original or certified copy of a judgment of nullification with respect to the lost share certificate(s).
- 2) A shareholder desiring reissuance of share certificate(s) by reason of their soiling or damage may request the Bank to reissue the certificate(s) by submitting to the Bank an application therefore, in the form prescribed by the Bank, together with the soiled or damaged share certificate(s). However, if the soiling or damage is so extreme that the genuineness of share certificate(s) cannot be authenticated, then the procedure set out in Paragraph 1 above shall apply *mutatis mutandis*.

#### **ARTICLE 17 (CLOSE OF SHAREHOLDERS' REGISTRY AND RECORD DATE)**

- 1) The Bank shall suspend entries of alteration of the shareholders' registry from the 1<sup>st</sup> of January of each year to the last day of the Ordinary General Meeting of Shareholders for that fiscal year.
- 2) The shareholders registered in the shareholders' registry as of December 31 of each fiscal year shall be entitled to exercise the rights as shareholders at the Ordinary General Meeting of Shareholders convened for such fiscal year.

- 3) The Bank may, if necessary for convening of an Extraordinary General Meeting of Shareholders or any other necessary cases, suspend any entry into the shareholders' registry with respect to shareholders' rights for a period not exceeding three (3) months as determined by a resolution of the Board of Directors, or cause the shareholders whose names appear in the shareholders' registry on a record date set by a resolution of the Board of Directors to exercise their rights as shareholders. If the Board of Directors deems it necessary, the Bank may suspend any entry into the shareholders' registry and set the record date at the same time. The Bank shall give at least two (2) weeks prior notice to the public.

#### **ARTICLE 18 (REPORT OF ADDRESSES, NAMES AND SEALS OR SIGNATURES OF SHAREHOLDERS AND OTHERS)**

- 1) Shareholders and registered pledgees, or their legal representatives, shall file their names, addresses, and seals or signatures with the Bank.
- 2) Shareholders and registered pledgees who reside in a foreign country should report to the Bank appointed agents and the addresses in Korea to which notices are to be sent.
- 3) The same shall apply in case of any changes in the matters referred to in Paragraphs 1 and 2 above.

### **CHAPTER III BONDS**

#### **ARTICLE 19 (ISSUANCE OF CONVERTIBLE BONDS)**

- 1) The Bank may issue convertible bonds to persons other than its shareholders to the extent that the aggregate face value of the bonds does not exceed 1,500,000,000,000 (Twenty Five Hundred Billion) Won, which shall be determined by the General Meeting of Shareholders in the following case:
  1. In the case that convertible bonds are issued in public offering;
  2. In the case that convertible bonds are issued to foreign investors, domestic or foreign financial institution, or an affiliated concern due to management needs such as introduction of advanced financial technology, the Bank's financial needs, improvement of the Bank's financial status, or strategic business cooperation; or
  3. In the case that convertible bonds are issued in the foreign countries in accordance with the related laws and regulations.

- 2) Convertible bonds referred to in Paragraph 1 may be issued by a resolution of the General Meeting of Shareholders with a partial conversion condition under which the right of conversion may be limited to a portion thereof.
- 3) The shares to be issued upon conversion shall be common shares or preferred shares. The conversion price, which shall be equal to or more than the par value of shares to be issued, shall be determined by the General Meeting of Shareholders at the time of issuance of such convertible bonds.
- 4) The conversion period during which the right of conversion may be exercised shall be from the date falling three (3) months after the date of issuance of the convertible bonds, until the day immediately preceding the date of redemption. The conversion period, however, may be adjusted by a resolution of the General Meeting of Shareholders within such period.
- 5) With regard to the distribution of dividends for shares issued upon conversion of the convertible bonds and the payment of interest for convertible bonds, the provisions of Article 12 hereof, shall apply *mutatis mutandis*.

#### ARTICLE 20 (ISSUANCE OF BONDS WITH EQUITY WARRANTS)

- 1) The Bank may issue bonds with equity warrants to persons other than its shareholders to the extent that the aggregate face value of the bonds does not exceed 1,500,000,000,000 (Twenty Five Hundred Billion) Won, which is determined by the General Meeting of Shareholders in the following case:
  1. In the case that bonds with equity warrants are issued in public offering;
  2. In the case that bonds with equity warrants are issued to foreign investors, domestic or foreign financial institution, or an affiliated concern due to management needs such as introduction of advanced financial technology, the Bank's financial needs, improvement of the Bank's financial status, or strategic business cooperation; or
  3. In the case that bonds with equity warrants are issued in the foreign countries in accordance with the related laws and regulations.
- 2) The sum of shares to be issued upon the exercise of equity warrants shall be determined by the General Meeting of Shareholders of the Bank, and shall not exceed the total sum of the face value of the bonds with equity warrants issued.
- 3) The shares to be issued upon the exercise of warrants shall be common shares or preferred shares. The exercise price, which shall be equal to or more than the face value of shares issued, shall be determined by the General Meeting of Shareholders at the time of issuance of such bonds with equity warrants.



- 4) The period during which equity warrants may be exercised shall be from the date falling three (3) months after the date of issuance of the bonds with warrants, until the day immediately preceding the date of redemption. The exercise period, however, may be adjusted by a resolution of the General Meeting of Shareholders within such period.
- 5) With regard to the distribution of dividends for shares issued upon exercise of warrants, the provisions of Article 12 hereof, shall apply *mutatis mutandis*.

**ARTICLE 21 (PROVISIONS TO BE APPLICABLE TO THE ISSUANCE OF BONDS)**

The provisions of Articles 10 through 13 and Article 18 shall apply *mutatis mutandis* to the issuance of bonds.

**CHAPTER IV  
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

**ARTICLE 22 (CONVENING OF GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS)**

- 1) General Meetings of Shareholders of the Bank shall be of two types: (i) Ordinary and (ii) Extraordinary.
- 2) The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be convened within three (3) months from the date immediately following the end of each fiscal year and the Extraordinary General Meeting of Shareholders may be convened whenever necessary.

**ARTICLE 23 (CONVENING AUTHORITY)**

Convening of the General Meeting of Shareholders shall be made, upon resolution of the Board of Directors, by the Bank's President or, in the absence of, or incapacity of, the President, by one of the directors determined by the Board of Directors, except where applicable laws and regulations provide otherwise.

**ARTICLE 24 (NOTICES FOR CONVENING)**

- 1) When convening the General Meeting of Shareholders, a written notice shall be dispatched to each shareholder by mail or electronic communication informing him /her of the date, time place of the Meeting, the purposes for which the Meeting has been called, at least two (2) weeks prior to the date set for such Meeting. However, if applicable laws and regulations provide otherwise,  
The foregoing sentence shall be in accordance with the laws and regulations.

**ARTICLE 25 (CHAIRMAN OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS)**

- 1) The President of the Bank shall be the Chairman of the General Meeting of Shareholders.
- 2) If the President is unable to perform his/her duties, one of the directors as determined by the Board of Directors shall his/her place.

**ARTICLE 26 (METHOD OF RESOLUTION OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS)**

- 1) Except as otherwise provided in the applicable laws and regulations or these Articles of Incorporation, all resolutions of the General Meeting of Shareholders shall be adopted by the affirmative vote of a majority of the shareholders present at such Meeting, provided that such votes shall represent not less than one fourth (1/4) of the total number of issued and outstanding shares.
- 2) The number of votes exercised pursuant to Paragraph 1 to Article 28 shall be included into the calculation of the number of votes of shareholders present at the General Meeting of Shareholders.

**ARTICLE 27 (VOTING RIGHTS)**

Each shareholder shall have one (1) vote for each share he/she owns.

**ARTICLE 28 (EXERCISE OF VOTING RIGHT IN WRITING)**

- 1) If the method of written resolution at the General Meeting of Shareholders is adopted by the resolution of the Board of Directors, at which the convening of the General Meeting of Shareholders is determined, the shareholders may exercise their voting rights in writing without attending the Meeting.
- 2) In the case of Paragraph 1 above, the Bank shall attach documents necessary to exercise such voting rights including reference documents to the notice of the General Meeting of Shareholders.

**ARTICLE 29 (VOTING BY PROXY)**

- 1) A shareholder may exercise his/ her vote by proxy.
- 2) In case of Paragraph 1 above, the proxy holders shall file with the Bank the documents (power of attorney) evidencing the authority to act as a proxy before the General Meeting of

Shareholders.

**ARTICLE 30 (MINUTES OF THE MEETING)**

The substance of the course of the proceedings of the General Meeting of Shareholders and the results thereof shall be recorded in the minutes and the Chairman as well as the Directors present at the Meeting shall affix his/her name and impress his/her seal or signatures thereon. The minutes shall be maintained at the Bank's head office and a copy of the minutes shall also be maintained at each branch of the Bank.

**CHAPTER V  
DIRECTORS AND BOARD OF DIRECTORS**

**ARTICLE 31 (THE NUMBER OF DIRECTORS)**

- 1) The Bank shall have five (5) or more but ten (10) or less directors.
- 2) The number of outside directors shall be three (3) or more, exceeding 50/100 of total number of directors.

**ARTICLE 32 (TERM OF OFFICE)**

- 1) The term of the directors shall be determined as specified below, but the directors may be reelected.
  1. For an outside director elected at the General Meeting of Shareholders by showing that he is an outside expert: two years.
  2. For a director who is the standing auditor: three years.
  3. For other directors to whom the subparagraphs 1 and 2 are not applicable: not more than three (3) years, and the term shall be determined by the General Meeting of Shareholders.
- 2) The term set forth in the Paragraph 1 above shall be reduced or extended up to the close of the Ordinary General Meeting of Shareholders to be held with respect to the final fiscal year during the term of office.

**ARTICLE 33 (ELECTION OF DIRECTOR)**

- 1) The Directors shall be elected at the General Meeting of Shareholders.

- 2) Outside Directors shall be those who are recommended by the Outside Director Nomination Committee and shall be elected at the General Meeting of Shareholders.

#### **ARTICLE 34 (QUALIFICATIONS FOR OUTSIDE DIRECTOR)**

The outside director shall be a person who has an experience and knowledge, in the field of related study, such as finance, economics, management, law, accounting, the press and the like, and shall have a public reputation with any of the following qualifications:

- 1) An executive (a qualified person who is or used to be above an executive official of a company listed on Korea Stock Exchange or KOSDAQ, or treated as the same);
- 2) A professor who has served not less than 5 years in a university or treated as the same;
- 3) A lawyer or a certified public accountant who with over five year work experience;
- 4) A person who has served not less than 10 years in the financial institutions; or
- 5) A person who approved by the General Meeting of Shareholders as having a same qualification set out 1 through 4.

#### **ARTICLE 35 (SUPPLEMENTAL ELECTION)**

- 1) In the event that a position of directors or Audit Committee members becomes vacant, the Bank shall elect another to fill such vacancy at the Extraordinary General Meeting of Shareholders or at the next Ordinary General Meeting of Shareholders; however, such election is not necessary as long as the quorum required by applicable law and regulations or these Articles of Incorporations is maintained and that the Board of Directors does not experience difficulties in performing its duties.
- 2) The term of a director elected pursuant to the provisions in Paragraph 1 above shall commence from the date of his (her) inauguration.

#### **ARTICLE 36 (PRESIDENT OF THE BANK)**

- 1) The President shall be elected by the resolution of the General Meeting of Shareholders.
- 2) The President shall represent the Bank and execute all the activities of the Bank, including the matters determined by the Board of Directors.
- 3) If the President is unable to discharge his/her duties, one of the directors determined by the Board of Directors shall undertake the role.

**ARTICLE 37 (MANAGEMENT TEAM)**

- 1) The Bank may elect a management team which does not consist of any directors in order to support the President's duty.
- 2) The management team shall be elected by the President after obtaining the consent of the Board of Directors. The operation of the management team shall be determined by the resolution of the Board of Directors.

**ARTICLE 38 (DUTIES OF DIRECTORS, ET AL.)**

- 1) A director shall faithfully perform his/her duties for the Bank in accordance with the applicable laws and regulations or these Articles of Incorporation.
- 2) A director shall not disclose any confidential information of the Bank not only during his/her service but also after his/her retirement.
- 3) If a director becomes aware of any events which may cause substantial losses to the Bank, such director shall immediately report the same to the Audit Committee.
- 4) If a director's violation of his/her duties as a director causes the Bank or any third parties to suffer a substantial loss, such director will face civil and/or criminal liabilities.

**ARTICLE 39 (COMPOSITION AND CONVENING OF THE MEETING OF BOARD OF DIRECTORS)**

- 1) The Board of Directors shall consist of Directors, and may determine all important matters of the Bank.
- 2) The Board of Directors of the Bank shall be of two types: (i) regular and (ii) special. The regular meeting of the Board of Directors shall be convened quarterly. The President of the Bank shall report the Bank's management results to the Board of Directors.
- 3) Meetings of the Board of Directors shall be convened by the Chairman of the Board of Directors. However, the Chairman of the Board of Directors may delegate his authority to convene the meetings to another director in his stead.
- 4) When convening the Meeting of the Board of Directors, a written notice stating the purpose of the meeting shall be dispatched to each director seven (7) days prior to the date set forth for such meeting. However, in the case of emergency meeting, the notice period may be shortened, and if all directors consent, the meeting may be convened at any time without the notice.

**ARTICLE 40 (CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS)**

- 1) The Bank's President shall be the Chairman of the Board of Directors.
- 2) In the event of any absence or incapacity of the Chairman, one of the directors determined by the Boards of Directors shall act in his stead.

**ARTICLE 41 (METHOD OF RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS)**

- 1) Unless otherwise provided by applicable laws and regulations or these Articles of Incorporation, all resolutions of the Board of Directors shall be adopted by the affirmative vote of a majority of the directors present at the meeting where a majority of directors in office are present. However, the matters requiring the resolution of the General Meeting of Shareholders and the resolutions of the Audit Committee shall be adopted by the affirmative vote of a majority of the directors in office.
- 2) In the event that a transaction between the Bank and a natural person, artificial person or other association in which a director has an interest, directly or indirectly, is presented for resolution, the director shall advise the Board of Directors of his/her interest, and shall not be allowed to participate in the discussion or voting of the Board of Directors' resolution concerning that matter.

**ARTICLE 42 (MINUTES OF THE MEETING OF BOARD OF DIRECTORS)**

- 1) The Bank shall record the proceedings of the Meeting of Board of Directors in the minutes.
- 2) The agenda, proceedings, resolutions, dissenting director (if any) and his/her reasons for dissenting shall be recorded in the minutes which shall bear the names and seals or signatures of the directors present at the meeting.

**ARTICLE 43 (COMMITTEE)**

- 1) The Board of Directors shall establish the following committees within the Board of Directors.
  1. Audit Committee;
  2. Risk Management Committee;
  3. Audit Committee Member Nomination Committee; and
  4. Outside Director Nomination Committee.
- 2) The structure and operation of each committee shall be determined by the resolution of the Board of Directors.

- 3) Each committee shall be convened by a person given an authority by the committee and Paragraph 4 to Article 39 and Article 41 shall apply *mutatis mutandis* with respect to the committees.

#### **ARTICLE 44 (DELEGATION OF AUTHORITY OF THE BOARD OF DIRECTORS)**

The Board of Directors shall delegate the following authorities of the Board, provided by the Commercial Code, to the President of the Bank: the authority to appoint or dismiss managers; the authority to establish, transfer or abolish branch offices.

#### **ARTICLE 45 (REIMBURSEMENT OF DIRECTORS OR MANAGEMENT)**

The bank shall, to the extent permitted by the Commercial Code, reimburse the directors and management for all expenses, costs, losses, damages, and other obligations that the directors and management incur as representatives of the Bank relative to any claims, litigation or hearings to protect the interests of the Bank; however, no reimbursement shall be made for expenses, costs, losses, damages or other obligations incurred due to any negligence of the directors and management body in performance of his duties.

### **CHAPTER VI AUDIT COMMITTEE**

#### **ARTICLE 46 (COMPOSITION OF THE AUDIT COMMITTEE)**

- 1) The Audit Committee shall have three or more directors including a full time standing member.
- 2) Two thirds or more of the total number of members of the Audit Committee shall be outside directors.
- 3) The Chairman of the Audit Committee shall be elected among the outside directors by a resolution of the Audit Committee.
- 4) If the number of members of the Audit Committee does not satisfy the requirement stated in Paragraph 2 above due to the resignation of members or any other reason, the members shall be elected to fill the vacancy at the Ordinary or Extraordinary General Meeting of Shareholders. However, such election is not necessary as long as the quorum is maintained and that the Audit Committee does not experience difficulties in performing its duties.

#### **ARTICLE 47 (DUTIES OF THE AUDIT COMMITTEE)**

- 1) The Audit Committee shall investigate the accounting and business of the Bank.

- 2) The Audit Committee shall inspect the matters listed in the agenda and the documents to be submitted to a General Meeting of Shareholders, and present its opinion at the Meeting regarding whether there exists any event violating the laws or these Articles of Incorporation.
- 3) The Audit Committee may request the Board of Directors to convene the Extraordinary General Meeting of shareholders by submitting documents stating the agenda and reasons for convening such meeting.
- 4) The Audit Committee may request business reports from any subsidiary of the Bank when it is necessary to perform its duties. If such subsidiary fails to make an immediate report when requested or the Audit Committee needs to verify the contents of the reports, the Audit Committee may investigate the status of business and the financial condition of the subsidiary.
- 5) The Audit Committee shall approve the appointment of an external auditor.
- 6) In addition to the matters stated in Paragraphs 1 through 5 above, the Audit Committee shall carry out the matters delegated by the Board of Directors.

#### **ARTICLE 48 (RECORD OF THE AUDIT COMMITTEE)**

The Audit Committee shall record the substance and results of its audit in the Audit Committee's records, on which the name and seal of the Audit Committee member(s) who has performed such audit shall be affixed or shall be signed by such member.

#### **ARTICLE 49 (QUALIFICATIONS FOR THE MEMBER OF THE AUDIT COMMITTEE)**

The member of the Audit Committee shall meet the following requirements and one or more of the member shall be qualified accounting, financial or other related field's expert(s).

- 1) A person with the qualification of an attorney-at-law, certified public accountant or certified internal auditor who has served not less than 5 years in the service area related to such qualification.
- 2) A person with a master's degree or higher in the legal, business or social department who has served not less than 5 years in a university or a research institute.
- 3) A person who has served not less than 10 years in the financial institutions and has a special knowledge about accounting, internal control, auditing or Information Technology (IT).
- 4) A person who has served not less than 5 years as a director of a company listed on Korea Stock Exchange or KOSDAQ or not less than 10 years as an employee of a company listed on Korea Stock Exchange or KOSDAQ and has a practical knowledge about economy,



management, law or accounting.

- 5) A person who recognized by the Board of Directors as having an equivalent qualification with the above.

## **CHAPTER VII ACCOUNTING**

### **ARTICLE 50 (FISCAL YEAR AND CLOSING ACCOUNTS)**

- 1) The fiscal year of the Bank shall commence on January 1 and end on December 31 of each year.
- 2) The President shall submit the following documents along with any supplements and business reports to the Audit Committee and to the Ordinary General Meeting of Shareholders six (6) weeks prior to the date set forth the Ordinary General Meeting of Shareholders;
  1. Balance sheet;
  2. Statements of profit and loss; and
  3. Statement of appropriation of retained earnings or statement of disposition of deficit.
- 3) The Audit Committee shall submit the audit report to the President within four (4) weeks from the date of receipt of the documents in Paragraph 2 above.
- 4) The President shall keep on file copies of the documents described in Paragraph 2 above, together with business reports and the Audit Committee's audit report at the head office for five (5) years and certified copies of such documents and reports at the branches of the Bank for three (3) years from the date of one (1) week prior to the date set forth the Ordinary General Meeting of Shareholders.
- 5) Immediately upon obtaining approval for the documents described in Paragraph 2 above from the General Meeting of Shareholders, the President shall make a public notice of the balance sheet and the opinion of an external auditor.

### **ARTICLE 51 (REPORTING OF APPOINTMENT OF AN EXTERNAL AUDITOR)**

The Bank shall appoint an external auditor by obtaining approval from the Audit Committee thereof, and the appointment shall be reported to the first General Meeting of Shareholders to be held after such appointment.

### **ARTICLE 52 (DISPOSAL OF PROFITS)**

Except as otherwise determined by a resolution of the General Meeting of Shareholders, the Bank shall dispose of the unappropriated retained earnings of each fiscal year as follows:

1. Reserve required by law: 10/100 or more of profits,
2. Dividends to the shareholders,
3. Dividend average reserve,
4. Bonuses for officers,
5. Retirement allowances,
6. Other reserves, and
7. Amounts to be carried forward.

#### **ARTICLE 53 (DIVIDENDS TO THE SHAREHOLDERS)**

Dividends of the Bank shall be distributed to the shareholders or registered pledges whose names are included in the Shareholder's Register at the last day of each fiscal year.

#### **ARTICLE 54 (INTERIM DIVIDENDS)**

- 1) The Bank may pay interim dividends to shareholders who owns the Bank's shares as of the date which is determined by a resolution of the Board of Directors in accordance with the Commercial Code, provided that these dividend shall be paid by way of money.
- 2) If the date of Paragraph 1 above is determined by a resolution of the Board of Directors, the Bank shall notify publicly within two (2) weeks from such date .
- 3) The interim dividends shall not exceed the total asset as of the closing date of the last fiscal year less the following amounts:
  1. Capital of the closing date of the last fiscal year;
  2. The total amount of the reserved capital and reserved surplus saved up to the closing date of the last fiscal year;
  3. The amount determined to pay dividends by the Ordinary General Meeting of Shareholders held last fiscal year;
  4. The reserve fund for special purpose saved up to the closing date of the last fiscal year by t these Articles of Incorporation or the resolution of the General Meeting of Shareholders; and
  5. The reserved surplus which is required by payment of interim dividends and shall be saved up to the closing date of this fiscal year.
- 4) In the case of issuance of new shares before the date specified in Paragraph 1 above but after the first date of the fiscal year (capital transference of reserved funds, stock dividends, request of conversion for convertible bonds, exercise of warrants of bonds with equity warrants), the new shares shall be deemed to have been issued at the end of the fiscal year immediately prior

to the fiscal year during which the new shares are issued for the purpose of interim dividends for such new shares.

- 5) In the case of paying interim dividends, same dividend ratio shall be applied to preferred shares in Article 8 and common shares.

## **ADDENDA**

### **ARTICLE 1 (EFFECTIVE DATE)**

These Articles of Incorporation shall be effective on or after April 1, 2006.

### **ARTICLE 2 (INTERIM PROVISION REGARDING THE TERM OF OFFICE OF OUTSIDE DIRECTOR)**

Notwithstanding Item 1 of Paragraph 1 to Article 32, the term of office of outside director(s), whose term begins after these Article of Incorporation take effect, may be one (1) year, if the General Meeting of Shareholders regarding the election determines so.

### **ARTICLE 3 (INTERIM PROVISION REGARDING THE TERM OF OFFICE OF STANDING MEMBER OF THE AUDIT COMMITTEE)**

Notwithstanding Item 2 of Paragraph 1 to Article 32, the term of office of the standing member of the Audit Committee, whose term begins after these Article of Incorporation take effect, may be one (1) year, if the General Meeting of Shareholders regarding the election determines so.

## 통합은행 정관

### 제 1 장 총 칙

제1조(상호) 본 은행은 주식회사 신한은행이라 한다. 영문으로는 Shinhan Bank라 표기한다.

제2조(목적) ① 본 은행은 다음의 업무를 영위함을 목적으로 한다.

1. 은행법에 의한 은행업무
2. 외국환업무
3. 신탁업법에 의한 신탁업무
4. 전 각 호에 부수 또는 관련되는 업무

② 본 은행은 인가권자의 인가를 얻어 타업무를 겸영할 수 있다.

제3조(본점의 소재지 및 지점 등의 설치) ① 본 은행은 본점을 서울특별시에 둔다.

② 본 은행은 국내외에 지점·사무소·대리점 및 기타 영업소를 설치할 수 있다.

제4조(공고방법) 본 은행이 공고할 때에는 한국경제신문 및 매일경제신문에 게재한다.

다만, 은행법에 따라 결산일 현재의 대차대조표, 당해 결산기의 손익계산서 및 금융감독위원회가 정하는 연결재무제표를 공고하는 경우에는 전국은행연합회 인터넷 홈페이지를 통한 전자문서에 의한다.

### 제 2 장 주 식

제5조(발행예정 주식의 총수) 본 은행이 발행할 주식의 총수는 2,000,000,000주로 한다.

제6조(일주의 금액) 본 은행의 일주금액은 오천원으로 한다.

제7조(발행할 주식의 종류) ① 본 은행이 발행할 주식의 종류는 기명식 보통주식과 기명식 우선주식으로 하고 발행시 주주총회의 결의에 의한다.

② 본 은행의 주권은 일주권·오주권·일십주권·오십주권·일백주권·오백주권·일천주권·일만주권의 팔종으로 한다.

③ 본 은행은 주주의 청구에 의하여 주권의 분할 또는 병합을 할 수 있다.

제8조(우선주식의 종류) ① 본 은행이 발행할 우선주식은 의결권이 없는 것으로 하며, 그 수는 발행주식 총수의 1/4 범위내로 한다.

② 우선주식에 대하여는 액면금액을 기준으로 하여 연 1% 이상에서 발행시에 주주총회에서 우선 배당율을 정한다.

③ 본 은행이 발행할 우선주식에 대하여는 주주총회의 결의에 의하여 참가적 또는 비참가적, 누적적 또는 비누적이거나 것으로 할 수 있다.

④ 우선주식에 대하여 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있는 경우에는 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지의 의결권이 있는 것으로 한다.

⑤ 본 은행이 유상증자 또는 무상증자를 실시하는 경우 우선주식에 대한 신주의 배정은 유상증자의 경우에는 보통주식으로 무상증자의 경우에는 그와 같은 종류의 주식으로 한다.

⑥ 우선주식의 존속기한여부는 주주총회의 결의로 정하며, 우선주식의 존속기간을 정할 경우에는 발행일로부터 1년이상 10년이내의 범위에서 발행시 주주총회의 결의로 정하고 이 기간 만료와 동시에 보통주식으로 전환된다. 그러나 위 기간중 소정의 배당을 하지 못한 경우에는 소정의 배당을 완료할 때까지 그 기간을 연장한다. 이 경우 전환으로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제12조의 규정을 준용한다.

제9조(전환주식) ① 본 은행은 보통주식 또는 우선주식으로 전환할 수 있는 주식을 주주 총회의 결의에 의하여 발행할 수 있다.

② 전환으로 인하여 발행하는 신주식의 발행가액은 전환 전의 주식의 발행가액으로 하며, 전환으로 인하여 발행할 주식의 수는 전환 전의 보통주식 또는 우선주식과 동수로 한다.

③ 전환을 청구할 수 있는 기간은 발행일로부터 1년 이상 10년 이내의 범위에서 주주총회의 결의로 정한다.

제10조(신주인수권) ① 본 은행의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.

② 제1항의 규정에 불구하고 공모증자를 위한 신주발행의 경우에는 신주식의 배정 방법 및 발행사항은 주주총회의 결의에 의한다.

③ 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주총회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.

1. 증권거래법의 규정에 의하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우
2. 증권거래법의 규정에 의하여 우리사주 조합원에게 신주를 우선배정하는 경우
3. 증권거래법의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR)발행에 따라 신주를 발행하는

경우

4. 정부 또는 예금보험공사의 출자로 인하여 신주를 발행하는 경우
  5. 선진금융기술의 도입, 본 은행의 재무구조 개선 및 자금조달, 전략적 업무제휴 등 경영상 필요로 외국인투자자, 국내외 금융기관, 제휴회사 등에게 신주를 발행하는 경우
- ④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 주주총회의 결의로 정한다.

제11조(신주발행의 한도) 본 은행이 제10조의 규정에 의한 신주를 발행하고자 하는 경우에는 다음 각호의 범위내에서, 주주총회의 결의로 신주를 발행할 수 있다.

1. 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 증권거래법의 관련규정에 의거한 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우
2. 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 선진금융기술의 도입, 본 은행의 재무구조 개선 및 자금조달, 전략적 업무제휴 등 경영상 필요로 외국인 투자자, 국내외 금융기관, 제휴회사 등에게 신주를 발행하는 경우

제12조(신주의 배당기산일) 본 은행이 유상증자, 무상증자 및 주식배당 등에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업년도말의 직전 영업년도말에 발행된 것으로 본다.

제13조(주식의 명의개서) ① 본 은행의 주식에 대하여 명의개서를 청구할 때에는 소정의 청구서에 다음 서류를 첨부하여 제출하여야 한다.

1. 양도의 경우에는 그 주권
2. 상속·유증 또는 재판의 집행 및 회사의 합병·기타 양도 이외의 사유로 인한 취득의 경우에는 그 취득원인을 증명하는 서면과 주권

② 본 은행은 명의개서에 관한 업무의 일체를 대행기관에 위임할 수 있다.

제14조(질권의 등록 및 신탁재산의 표시) ① 본 은행의 주식에 대하여 질권의 설정 및 신탁 재산의 표시를 하고자 할 때 또는 말소하고자 할 때에는 소정의 청구서에 주권을 첨부하여 본 은행에 제출하여야 한다.

② 전질이나 질권이전의 등록을 청구하는 경우에도 전항에 준한다.

제15조(주주명부의 기재) 제13조, 제14조의 청구를 받았을 때에는 본 은행은 이를 주주명부에 기재하고 그 주권이면에 대표이사의 직인을 날인하여 이를 청구자에게 환부한다.

제16조(주권의 재발행) ① 주권의 상실로 인하여 주권의 재교부를 청구하고자 할 때는 본 은행 소정의 청구서에 제권판결의 정본 또는 등본을 첨부하여 본 은행에 제출하여야 한다.

② 주권을 오손 또는 훼손한 때, 주권의 종류를 변경하고자 할 때는 본 은행 소정의 청구서에 그 주권을 첨부하여 본 은행에 제출하고 주권의 재교부를 청구할 수 있다. 다만, 오손 또는 훼손으로 인하여 주권의 진위를 감별하기 어려울 때에는 제 1항의 규정을 준용한다.

제17조(주주명부의 폐쇄 및 기준일) ① 본 은행은 매년 1월 1일부터 그 결산기에 관한 정기주주총회 종료일까지 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지한다.

② 본 은행은 매년 12월 31일 최종의 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 한다.

③ 본 은행은 임시주주총회의 소집 기타 필요한 경우 이사회의 결의로 3월을 경과하지 아니하는 일정한 기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나 이사회의 결의로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있으며, 이사회가 필요하다고 인정하는 경우에는 주주명부의 기재변경 정지와 기준일의 지정을 함께 할 수 있다. 은행은 이를 2주간 전에 공고하여야 한다.

제18조(주주 등의 성명, 주소 및 인감 등의 신고) ① 주주와 등록질권자 및 그 법정대리인은 그 성명, 주소 및 인감 또는 서명 등을 은행에 신고하여야 한다.

② 제1항의 자가 외국에 거주하는 경우에는 대한민국 내에 통지받을 장소와 대리인을 정하여 신고하여야 한다.

③ 제1항 및 제2항의 변동이 생긴 경우에도 같다.

### 제 3 장 사 채

제19조(전환사채의 발행) ① 본 은행은 사채의 액면총액이 1조 5000억원을 초과하지 않는 범위내에서 다음 각 호의 경우 주주총회의 결의로 주주 외의 자에게 전환사채를 발행할 수 있다.

1. 전환사채를 일반공모의 방법으로 발행하는 경우
2. 선진금융기술의 도입, 본 은행의 재무구조 개선 및 자금조달, 전략적 업무제휴 등 경영상 필요로 외국인 투자자, 국내외 금융기관, 제휴회사 등에게 전환사채를 발행하는 경우

3. 관계법령에 의하여 해외에서 전환사채를 발행하는 경우

- ② 제1항의 전환사채에 있어서 주주총회의 결의로 그 일부에 대하여만 전환권을 부여하는 조건으로도 이를 발행할 수 있다
- ③ 전환으로 인하여 발행하는 주식은 보통주식 또는 우선주식으로, 전환가액은 주식의 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행시 주주총회의 결의로 정한다.
- ④ 전환을 청구할 수 있는 기간은 당해사채의 발행일 후 3월이 경과하는 날로부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다. 그러나 위 기간내에서 주주총회의 결의로 전환 청구기간을 조정할 수 있다.
- ⑤ 전환으로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당과 전환사채에 대한 이자의 지급에 관하여는 제12조의 규정을 준용한다.

제20조(신주인수권부사채의 발행) ① 본 은행은 사채의 액면총액이 1조 5000억원을 초과하지 않는 범위내에서 다음 각 호의 경우 주주총회의 결의로 주주 외의 자에게 신주인수권부 사채를 발행할 수 있다.

- 1. 신주인수권부사채를 일반공모의 방법으로 발행하는 경우
- 2. 선진금융기술의 도입, 본 은행의 재무구조 개선 및 자금조달, 전략적 업무제휴 등 경영상 필요로 외국인 투자자, 국내외 금융기관, 제휴회사 등에게 신주인수권부 사채를 발행하는 경우
- 3. 관계법령에 따라 해외에서 신주인수권부 사채를 발행하는 경우
- ② 신주인수를 청구할 수 있는 금액은 사채의 액면총액을 초과하지 않는 범위내에서 주주총회의 결의로 정한다.
- ③ 신주인수권의 행사로 발행하는 주식은 보통주식 또는 우선주식으로 하고, 그 발행가액은 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행시 주주총회의 결의로 정한다.
- ④ 신주인수권을 행사할 수 있는 기간은 당해사채 발행일후 3월이 경과하는 날로부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다. 그러나 위 기간내에서 주주총회의 결의로 신주인수권의 행사기간을 조정할 수 있다.
- ⑤ 신주인수권의 행사로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제 12조의 규정을 준용한다.

제21조(사채발행에 관한 준용규정) 제10조, 제13조 내지 제18조의 규정은 사채발행의 경우에 준용한다.

#### 제 4 장 주주총회

제22조(소집시기) ① 본 은행의 주주총회는 정기주주총회와 임시주주총회로 한다.



② 정기주주총회는 매결산기 말일의 익일부터 3개월 이내에 소집하고 임시주주총회는 필요한 경우에 소집한다.

제23조(소집권자) 주주총회의 소집은 법령에 별도 규정이 있는 경우를 제외하고는 이사회가 결의에 의거 은행장이 이를 행하며, 은행장이 부재중이거나 유고시에는 이사회에서 정하는 이사가 이를 대행한다.

제24조(소집통지 및 공고) 주주총회를 소집하는 경우에는 그 일시, 장소 및 회의의 목적사항을 총회 2주간 전에 각 주주에게 서면 또는 전자문서로 발송하여야 한다. 다만, 법령에 별도의 정함이 있는 경우에는 그에 따른다.

제25조(의장) ① 주주총회 의장은 은행장으로 한다.

② 은행장 유고시에는 이사회에서 정하는 이사가 그 직무를 대행한다.

제26조(주주총회의 결의방법) ① 주주총회의 결의는 법령이나 다른 정함이 있는 경우를 제외하고는 출석한 주주의 의결권의 과반수와 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로써 하여야 한다

② 제28조의 제1항의 규정에 의하여 행사한 의결권의 수는 출석한 주주의 의결권의 수에 산입한다.

제27조(의결권) 주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.

제28조(서면에 의한 의결권 행사) ① 주주총회의 소집을 결정하기 위한 이사회 결의에서 서면결의를하기로 결정하는 경우에는, 주주는 총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다.

② 본 은행은 제1항의 경우 총회의 소집통지서에 주주의 의결권 행사에 필요한 서면과 참고자료를 첨부하여야 한다.

제29조(의결권의 대리행사) ① 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있다.

② 제1항의 대리인은 주주총회 개시전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.

제30조(의사록) 주주총회의 의사는 그 경과와 요령과 결과를 의사록에 기재하고 의장과 출석한 이사가 기명날인 또는 서명을 하여 이를 본점에 비치하고 그 사본은 지점에 비치한다.

## 제 5 장 이사, 이사회

제31조(이사의 수) ① 본 은행의 이사는 5인 이상 10인 이내로 한다.

② 사외이사의 수는 5인 이상으로 하되 전체 이사 수의 과반수로 한다.

제32조(이사의 임기) ① 이사의 임기는 다음 각 호와 같이 정하며, 중임될 수 있다.

1. 주주총회에서 외부전문가임을 명시하여 선임한 사외이사: 2년
2. 상근감사위원인 이사: 3년
3. 제1호 및 제2호에 해당하지 않는 기타 이사: 3년 이내의 범위에서 주주총회에서 정함

② 제1항의 임기는 그 임기중의 최종결산기에 관한 정기주주총회의 종결시까지 이를 단축 또는 연장한다.

제33조(이사의 선임) ① 이사는 주주총회에서 선임한다.

② 사외이사는 사외이사후보추천위원회의 추천을 거쳐 주주총회에서 선임한다.

제34조(사외이사의 자격기준) 사외이사는 금융, 경제, 경영, 법률, 회계, 언론 등 관련 분야에 전문지식과 실무적 경험이 풍부하며 사회적으로 신망이 두터운 자로서 다음 각 호의 1에 해당하는 자이어야 한다.

1. 전문경영인(주권상장법인 또는 코스닥상장법인의 임원 이상이거나 이와 동등한 직위에 있는 자 또는 있었던 자)
2. 정규대학 교수 이상이거나 이와 동등한 지위에 있는 자 또는 있었던 자
3. 변호사 또는 공인회계사로서 실무 경력이 5년 이상인 자
4. 10년 이상 금융업무관련 기관에 종사한 자
5. 상기 각 호와 동등한 자격이 있다고 주주총회에서 인정하는 자

제35조(결원의 보선) ① 이사 중 결원이 생긴 때에는 임시주주총회 또는 차회 정기주주총회에서 이를 선임한다. 그러나 관련 법령이나 정관에서 정하고 있는 수를 결하지 아니하고 업무수행상 지장이 없는 경우에는 그러하지 아니한다.

② 제1항에 의하여 선임된 이사의 임기는 취임일로부터 기산한다.

제36조(은행장) ① 본 은행은 주주총회의 결의로 은행장 1인을 선임한다.

② 은행장은 본 은행을 대표하고 이사회에서 결의된 사항과 은행경영에 관련된 일체의 업무를 집행한다.

③ 은행장 유고시에는 이사회가 정하는 바에 따른 이사가 그 직무를 대행한다.

**제37조(경영진)** ① 본 은행은 은행장의 직무를 보좌하기 위하여 이사아닌 경영진을 선임할 수 있다.

② 이사아닌 경영진은 이사회 동의를 얻어 은행장이 선임하며, 경영진의 운영에 관한 사항은 이사회에서 별도로 정한다.

**제38조(이사의 의무 등)** ① 이사는 법령과 정관의 규정에 따라 본 은행을 위하여 그 직무를 충실하게 수행하여야 한다.

② 이사는 재임중뿐만 아니라 퇴임 후에도 직무상 알게된 본 은행의 영업상 비밀을 누설하여서는 아니된다

③ 이사는 본 은행에 현저하게 손해를 미칠 염려가 있는 사실을 발견한 때에는 즉시 감사위원회에 이를 보고하여야 한다.

④ 이사는 이사로서의 의무위반으로 은행 또는 제3자에게 손해를 준 경우에는 민사 및 형사상의 책임을 진다.

**제39조(이사회 의 구성과 소집)** ① 이사회는 이사로 구성하며, 본 은행 업무의 중요사항을 결의한다.

② 이사회는 정기이사회와 임시이사회로 구분하되, 정기이사회는 매분기 1회 소집하며 은행장은 경영성과를 이사회에 보고하여야 한다.

③ 이사회는 이사회 의장이 이를 소집한다. 그러나 이사회 의장은 이를 다른 이사에게 위임할 수 있다.

④ 이사회 의 소집은 회일 7일전에 소집목적을 기재한 통지서를 각 이사에게 발송하여야 한다. 그러나 긴급한 사유가 있는 경우에는 그 기간을 단축할 수 있으며 이사 전원의 동의가 있을 때에는 통지절차없이 언제든지 회의를 개최할 수 있다.

**제40조(이사회 의장)**

① 이사회 의장은 은행장으로 한다.

② 의장이 부재중이거나 유고시에는 이사회에서 정하는 바에 따른 이사가 그 직무를 대행한다.

**제41조(이사회 의 결의방법)** ① 이사회 의 결의는 법령이나 정관에 다른 정함이 있는 경우 외에는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다. 다만, 주주총회의 의결을 필요로 하는 사항을 의결하거나 감사위원회에서 정한 사항을 이사회에서 재의결하는 경우에는 이사 전원의 과반수의 찬성으로 한다.

② 이사와 직접, 간접으로 이해관계있는 자연인, 법인 또는 기타단체에 대한 거래

가 이사회에 상정된 때에는 당해 이사는 그 이해관계를 이사회에 밝혀야 하며 당해 거래에 관하여 이사회가 행하는 심의나 표결에 참가할 수 없다.

제42조(이사회 의사록) ① 이사회 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다.  
② 이사회 의사에 관하여는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대 이유를 기재한 의사록을 작성하고 출석한 이사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.

제43조(위원회) ① 이사회는 이사회내에 다음 각 호의 위원회를 둔다.

1. 리스크관리위원회
2. 감사위원회
3. 감사위원회위원후보추천위원회
4. 사외이사후보추천위원회

② 각 위원회의 구성과 운영에 관한 사항은 이사회 결의로 정한다.

③ 위원회에 대하여는 각 위원회에서 정한 소집권자에 의하여 소집되며 제39조 제4항, 제41조의 규정을 준용한다.

제44조(이사회 권한위임) 상법에서 정한 이사회 권한 중 지배인의 선임 또는 해임과 지점의 설치, 이전 또는 폐쇄에 관한 사항은 은행장에게 위임한다.

제45조(이사 또는 경영진에 대한 비용 보상) 본 은행은 이사 또는 경영진이 본 은행을 대표하여 소송, 제소, 변론의 당사자가 되어 본 은행의 이익을 방어하기 위하여 지출한 모든 비용 분담금, 경비, 손실, 채무에 대하여 상법규정의 범위내에서 본 은행이 이를 보상한다. 그러나 이사 또는 경영진의 직무수행에 과실이 있는 때에는 그러하지 아니한다.

## 제 6 장 감사위원회

제46조(감사위원회의 구성) ① 감사위원회는 상근감사위원 1인 이상을 포함한 3인 이상의 이사로 구성한다

② 감사위원회는 총 위원의 3분의 2 이상을 사외이사로 구성한다.

③ 감사위원회는 그 결의로 사외이사 중에서 위원회를 대표할 위원장을 선임하여야 한다.

④ 위원의 사임 등의 사유로 제2항에 정한 요건에 합치하지 않게 되는 경우에는 임시주주총회 또는 정기주주총회에서 이를 선임한다. 그러나, 법정수를 결하지 아

니하고 업무수행상 지장이 없는 경우에는 그러하지 아니한다.

**제47조(감사위원회의 직무)** ① 감사위원회는 은행의 회계와 업무를 감사한다.

② 감사위원회는 주주총회에 제출할 의안 및 서류를 조사하여 법령 또는 정관에 위반하거나 현저하게 부당한 사항이 있는지의 여부에 관하여 주주총회에 그 의견을 진술하여야 한다.

③ 감사위원회는 필요시 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다.

④ 감사위원회는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우에 자회사가 지체없이 보고를 아니하거나 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있을 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.

⑤ 감사위원회는 외부감사인의 선임에 있어 이를 승인한다.

⑥ 감사위원회는 제1항 내지 제5항 외에 이사회가 위임한 사항을 처리한다.

**제48조(감사록)** 감사위원회는 감사에 관하여 감사록을 작성하여야 하며, 감사록에는 감사의 실시요령과 그 결과를 기재하고 감사를 실시한 감사위원회 위원이 기명날인 또는 서명하여야 한다.

**제49조(감사위원회 위원의 자격기준)** 감사위원회의 위원은 다음 각 호의 1에 해당하는 자격을 가진 자이어야 하며, 위원 중 1인 이상은 동 자격을 가진 회계 및 재무 또는 관련업무 전문가이어야 한다.

1. 변호사, 회계사, 공인감사인 등 전문 자격증을 소지한 자로서 관련 업계에서 5년 이상의 실무 경험이 있는 자
2. 법학 또는 상경·사회계열의 석사학위 이상의 소지자로서 학교, 연구소 등 학계에서 5년 이상의 경력이 있는 자
3. 10년 이상 금융업무관련 기관에 종사한 자로서 회계, 내부통제, 감사, 전산 등의 전문지식이 있다고 인정되는 자
4. 주권상장법인 또는 코스닥상장법인에 임원으로 5년 이상 종사하였거나 직원으로 10년 이상 종사한 자로서 경제, 경영, 법률, 회계 등의 전문 지식과 실무 지식이 있다고 인정되는 자
5. 상기 각 호와 동등한 자격이 있다고 이사회에서 인정하는 자

제50조(회계기간 및 결산) ① 본 은행의 회계기간은 매년 1월 1일부터 12월 31일  
까지로 한다

② 은행장은 정기주주총회 회일의 6주간 전에 다음 각 호의 서류와 그 부속명세서  
및 영업보고서를 작성하여 감사위원회에 제출하여야 하며, 다음 각 호의 서류와 영  
업보고서를 정기총회에 제출하여야 한다.

1. 대차대조표
2. 손익계산서
3. 이익잉여금처분계산서 또는 결손금처리계산서

③ 감사위원회는 제2항의 서류를 받은 날로부터 4주간내에 감사보고서를 은행장에  
게 제출하여야 한다.

④ 은행장은 정기주주총회 회일의 1주간 전부터 제2항의 서류와 영업보고서 및 감  
사보고서를 본점에 5년간, 그 등본을 지점에 3년간 비치하여야 한다

⑤ 은행장은 제2항 각 호의 서류에 대한 주주총회의 승인을 얻은 때에는 지체없이  
대차대조표 및 외부감사인의 감사의견을 공고하여야 한다.

제51조(외부감사인의 선임보고) 본 은행은 감사위원회의 승인을 얻어 외부감사인을  
선임하며, 선임 후 최초로 소집되는 정기주주총회에 그 사실을 보고한다.

제52조(이익금의 처분) 본 은행은 매 사업연도의 처분전 이익잉여금을 다음과 같이  
처분한다. 그러나 주주총회의 의결로써 기타의 처분을 할 수 있다.

1. 법정준비금 : 이익금의 100분의 10이상
2. 주주배당금
3. 배당평균적립금
4. 임원상여금
5. 퇴직위로금
6. 기타적립금
7. 후기이월금

제53조(주주 배당금) 주주에 대한 이익의 배당은 매회계기 말일 현재의 주주명부에  
기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 이를 지급한다.

제54조(중간배당) ① 본 은행은 이사회 결의로 일정한 날을 정하여 그날의 주주에  
게 상법에서 정한 중간배당을 할 수 있다. 단, 중간배당은 금전으로 한다.

② 본 은행이 이사회 결의로 제1항의 날을 정한 때에는 그날의 2주간 전에 이를  
공고하여야 한다.

③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순재산액에서 다음 각 호의 금액을

공제한 액을 한도로 한다.

1. 직전결산기의 자본의 액
  2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
  3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익으로 배당하거나 또는 지급하기로 정한 금액
  4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
  5. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금
- ④ 사업연도 개시일 이후 제1항의 기준일 이전에 신주를 발행한 경우 (준비금의 자본 전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사의 경우 등)에는 중간배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업연도말에 발행된 것으로 본다.
- ⑤ 중간배당을 할 때에는 제8조의 우선주식에 대하여도 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다

## 부 칙

제1조 (시행일) 이 정관은 2006. 4. 1.부터 시행한다.

제2조 (사외이사의 임기에 관한 경과규정) 제32조 제1항 제1호에도 불구하고, 이 개정 정관 시행 이후 최초로 임기가 개시되는 사외이사의 임기는 그 선임에 관한 주주총회에서 별도로 정한 경우 1년으로 할 수 있다.

제3조 (상근감사위원 임기에 관한 경과규정) 제32조 제1항 제2호에도 불구하고, 이 개정 정관 시행 이후 최초로 임기가 개시되는 상근감사위원인 이사의 임기는 그 선임에 관한 주주총회에서 별도로 정한 경우 1년으로 할 수 있다.

공증인가 법무법인 충 정

[제13호서식]


위 번역문은 원문과 상위없음을  
서약합니다.

I swear that attached translation  
is true to the original

2006. 8. 3.

August. 3. 2006

서약인

남 영준 

Nam Yeong-Jun

Signature

등부 2006 년 제 887 호

Registered No. 2006 - 887

인 증 서

Notarial Certificate

위 사업자등록증

에 기재된 남 영 준 은  
본직의 면전에서 위 번역문이  
원문과 상위없음을 확인하고  
서명날인하였다.

Mr. Yeong Jun Nam personally  
appeared before me, confirmed  
that the attached translation  
is true to the original

Certificate of Business Registration

2006 년 8 월 3 일 이 사무소에서  
위 인증한다.

This is hereby attested on  
this 3rd day of August, 2006  
at this office

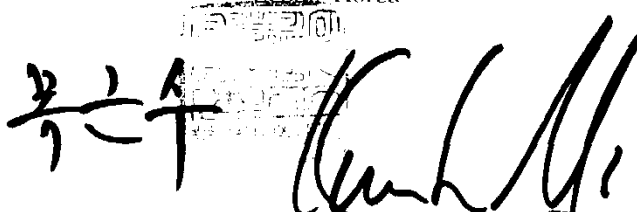
공증인가 법무법인 충 정

HWANG MOK PARK

서울특별시 중구 태평로 2가 120  
대경빌딩 9층

Law and Notary Office  
9th Floor, Daekyung Bldg.  
120, 2-Ka, Taepyeong-Ro, Choong-Ku,  
Seoul, Korea

대표자 공증담당 변호사  
Attorney -at-Law



KUN SU MOK

This office has been authorized  
by the Minister of Justice, the  
Republic of Korea, to act as  
Notary Public since

1995. 5. 1. under

Law No. 3594