

Додаток № 2
до Рішення Акціонера № 94
від 30.04.2025 р.

Approved by:
Shareholder's Resolution of
JOINT-STOCK COMPANY
ОТП БАНК № 94 of 30.04.2025

Effective from:
06.05.2025


Annex № 2
to the Shareholder's Resolution № 94
of 30.04.2025

Затверджено:
Рішенням Акціонера
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ОТП БАНК» № 94 від 30.04.2025 р.

Вступає в силу:
06.05.2025 р.

ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

АТ «ОТП БАНК»
01033, вул. Жилянська 43,
м. Київ, Україна



.....
Олег КЛИМЕНКО,
Представник Акціонера
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ОТП БАНК»

CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES (CODE)

of OTP BANK JSC
01033, 43, Zhylianska Street,
Kyiv, Ukraine



.....
Mr. Oleg KLYMENKO,
Representative of the Shareholder of
JOINT-STOCK COMPANY OTP BANK

Зміст	Content
Преамбула	Preamble
1. Мета діяльності та структура управління Банку	1. Objective of activity and the governance structure of the Bank
2. Роль та права акціонера, вкладників та інших заінтересованих осіб (користувачів)	2. Role and rights of the shareholder, depositors and other interested parties (users)
3. Вимоги до стратегії Банку	3. Requirements to the Bank's strategy
4. Фідуціарні обов'язки	4. Fiduciary duties
5. Конфлікт інтересів. Операції з пов'язаними особами	5. Conflict of interest. Operations with related parties
6. Зворотний зв'язок (раннє інформування)	6. Feedback (early informing)
7. Діяльність Наглядової ради	7. Activity of the Supervisory Board
8. Діяльність Правління Банку	8. Activity of the Management Board
9. Корпоративний секретар	9. Corporate secretary
10. Організація управління ризиками та внутрішній контроль	10. Organization of risks management and internal control
10.1. Управління ризиками	10.1. Risks Management
10.2. Система внутрішнього контролю	10.2. Internal control system
10.3. Дотримання законодавства України та внутрішніх процедур Банку	10.3. Compliance with the Ukrainian legislation and internal procedures of the Bank
10.4. Внутрішній аудит	10.4. Internal audit
11. Зовнішній аудит	11. External audit
12. Розкриття інформації про Банк	12. Disclosure of information about the Bank
13. Банк, суспільство та довкілля	13. The Bank, society and environment
14. Заключні положення	14. Final provisions
15. Історія документу	15. History of the document

Преамбула

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ОТП БАНК» (надалі – «Банк») високо цінує свою репутацію надійної та прозорої фінансової установи та добре усвідомлює ступінь впливу взірцевої корпоративної поведінки Банку на ставлення інвесторів до усього українського інвестиційного середовища.

Корпоративне управління – це система відносин між учасниками (акціонерами), Наглядовою радою, Правлінням Банку та іншими зацікавленими особами, яка забезпечує організаційну структуру та механізми, через які визначаються цілі Банку, способи досягнення цих цілей, а також здійснюється моніторинг їх виконання. Корпоративне управління визначає спосіб розподілу повноважень і відповідальності між органами управління, а також способи прийняття ними рішень.

Основою надійного корпоративного управління є кваліфіковані члени Наглядової ради та Правління, які розуміють свої повноваження та відповідальність і дотримуються високих професійних і етичних стандартів під час виконання своїх функціональних обов'язків, а також належний рівень системи стримування та протидії – розподіл повноважень між органами управління та/або підрозділами Банку (включаючи Наглядову раду, Правління, підрозділи контролю), який забезпечує взаємну підконтрольність, а також унеможливорює (запобігає) можливість прийняття органами управління рішень, які можуть призвести до негативних наслідків у діяльності Банку.

З метою реалізації намірів акціонера і керівництва Банку щодо досягнення найвищого рівня результатів діяльності, уміння вселити впевненість партнерам і клієнтам у довгостроковому економічному потенціалі Банку, Банк вважає за необхідне ухвалити власні Принципи (Кодекс) корпоративного управління – документ, у якому викладається ставлення Акціонера і керівництва Банку до основних проблем корпоративного управління та методів їх вирішення у Банку.

Чітке дотримання Принципів (Кодексу) корпоративного управління дасть змогу Банку забезпечити ефективне управління, приймати узгоджені рішення, посилити довіру і

Preamble

JOINT-STOCK COMPANY OTP BANK (hereinafter – the Bank) highly values its reputation of reliable and transparent financial institution and is well aware of the impact of the Bank's exemplary corporate behavior on investors' attitudes towards the entire Ukrainian investment environment.

Corporate governance is a system of relationships between participants (shareholders), the Supervisory Board, the Bank's Management Board and other interested parties, which provides the organizational structure and mechanisms through which the Bank's goals and the ways of achieving these goals are determined, and their realization is monitored. Corporate governance determines the way in which powers and responsibilities are divided between the management bodies, as well as the ways of making decisions by them.

Reliable corporate governance is based on qualified members of the Supervisory Board and the Management Board who understand their functions and responsibility and adhere to high professional and ethical standards in the performance of their functional responsibilities, as well as the proper level of the system of checks and balances - the division of powers between the managing bodies and / or subdivisions of the Bank (including the Supervisory Board, the Management Board, the subdivisions of control), which ensures mutual accountability and excludes (prevents) the possibility of making decisions by the managing bodies that may lead to negative consequences in the activity of the Bank.

For the realization of the intentions of the shareholder and the Bank's management to achieve the highest level of performance, the ability to inspire confidence in partners and clients in a long-term economic potential of the Bank, the Bank considers it necessary to adopt its own Corporate Governance Principles (Code) - the document, which sets out the attitude of the Shareholder and the Bank's management to the main problems of the corporate governance and methods of their solving in the Bank.

The strict observance of the Corporate Governance Principles (Code) will enable the Bank to ensure effective management, make concerted decisions, strengthen trust and

підвищити відповідальність, а також уникнути конфлікту інтересів, сприяти розкриттю інформації та її прозорості і у зв'язку з цим підвищити захист інтересів Акціонера Банку та довіру вкладників, інших кредиторів і громадськості.

increase responsibility, and also avoid conflicts of interest, promote disclosure and transparency of information and, in this connection, enhance the protection of the interests of the Bank's Shareholder and the trust of depositors, other creditors and the society.

Під час розробки цих Принципів (Кодексу) корпоративного управління Банком враховувалися положення «Методичних рекомендацій щодо організації корпоративного управління в банках України», схвалених рішенням Правління Національного банку України від 03 грудня 2018 р. № 814-рш (із змінами), норми Закону України «Про акціонерні товариства», Закону України «Про банки і банківську діяльність» та інших нормативно-правових актів та документів, у яких викладені стандарти корпоративного управління.

During the development of the given Corporate Governance Principles (Code) the Bank took into account the provisions of the Methodical recommendations on organization of corporate governance in banks of Ukraine, approved by the Resolution of the Board of the National Bank of Ukraine as of 03 December 2018 # 814-rsh (with changes), norms of the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies", the Law of Ukraine "On banks and banking" and other normative and legislative acts and documents on the corporate governance standards.

Ці Принципи (Кодекс) корпоративного управління Банку є обов'язковими для Акціонера, керівництва Банку та усіх його працівників.

These Corporate Governance Principles (Code) of the Bank are binding upon the Shareholder, Bank's management and all Bank's employees.

1. Мета діяльності та структура управління Банку

1. Objective of activity and the governance structure of the Bank

1.1. Метою діяльності Банку є надання повного кола банківських послуг в рамках банківської ліцензії, наданої Банку Національним банком України та одержання прибутку в інтересах Акціонера Банку.

1.1. Provision of full range of banking services within the bank license issued to the Bank by the National Bank of Ukraine and earning of profit in the interests of the Bank's Shareholder shall be the objective of the Bank's activities.

1.2. Банк розуміє важливість власної ролі в стимулюванні «зеленого» переходу до сталого споживання, циркулярної економіки та відповідального ведення бізнесу, а тому прагне здійснювати власну діяльність з урахуванням основоположних довкільно-соціальних принципів та стандартів, поступово інкорпорує їх у власну операційну діяльність та систему управління.

1.2. The Bank understands the importance of its own role in stimulating the "green" transition to sustainable consumption, circular economy and responsible business conduct, and therefore strives to carry out its own activities taking into account the fundamental environmental and social principles and standards, gradually incorporating them into its own operational activities and management system.

1.3. Банк дотримується стандартів ділової поведінки Акціонера та менеджерів, а також забезпечує функціонування системи моніторингу цих стандартів, що дозволяє унеможливити отримання зазначеними особами додаткових доходів за рахунок використання конфіденційної/внутрішньої інформації, в тому числі тієї, яка містить банківську таємницю, порушення обмежень щодо уникнення конфлікту інтересів та здійснення інших протиправних і неетичних дій.

1.3. The Bank adheres to the standards of business conduct of the Shareholder and managers, as well as ensures the functioning of the monitoring system of these standards, which makes it impossible for the abovementioned persons to receive additional income through the use of confidential/internal information, including the information which contains banking secrecy, violation of restrictions on avoiding conflicts of interest and performing other illegal and unethical actions.

1.4. У Банку застосовується дворівнева структура управління. Органами управління Банку є Загальні збори Акціонерів, орган, відповідальний за здійснення нагляду, - Наглядова рада, і виконавчий орган (колегіальний) - Правління.

1.5. Дворівнева структура управління передбачає чіткий розподіл функцій з безпосереднього управління поточною (операційною) діяльністю Банку, які здійснює виконавчий орган - Правління, та функцій контролю за роботою Правління, а також інших керівників Банку (у тому числі керівників підрозділів контролю та внутрішнього аудиту), які здійснює Наглядова рада.

1.4. The governance structure of the Bank is two-level. The Bank's managing bodies are the General Meeting of Shareholders, the body responsible for supervision - the Supervisory Board, and the executive (collegial) body - the Management Board.

1.5. The two-level governance structure provides for a clear division of the functions of direct management of the current (operational) activities of the Bank, which are carried out by the executive body - the Management Board, and the functions of control over the work of the Management Board, as well as other managers of the Bank (including heads of the sub-divisions of control and internal audit), which are exercised by the Supervisory Board.

2. Роль та права акціонера, вкладників та інших заінтересованих осіб (користувачів)

2.1. Акціонер Банку має захищати інтереси Банку, його вкладників і клієнтів, активно використовуючи свої повноваження на Загальних зборах Акціонерів – вищому органі управління Банку.

2.2. Акціонер вживає усіх необхідних заходів для гарантування того, щоб:

- структура власності Банку не перешкоджала корпоративному управлінню на належному рівні;
- лише компетентні та надійні особи, які можуть принести власний досвід на користь Банку, були обрані членами Наглядової ради;
- Наглядова рада звітувала і була відповідальною за безпеку та фінансову стійкість Банку.

2.3. Акціонер під час прийняття власних рішень повинен враховувати інтереси заінтересованих осіб Банку (користувачів), а саме, вкладників, інших кредиторів, працівників Банку та інших заінтересованих осіб.

2.4. Банк забезпечує дотримання передбачених чинним законодавством України прав та інтересів заінтересованих осіб (користувачів).

2.5. Заінтересовані особи (користувачі) повинні мати змогу отримати своєчасну інформацію про фінансовий стан Банку та результати його діяльності тощо, як це

2. Role and rights of the shareholder, depositors and other interested persons (users)

2.1. The Shareholder of the Bank shall protect the interests of the Bank, its depositors and clients, actively using its powers at the General Meeting of the Shareholders – the highest governing body of the Bank.

2.2. The Shareholder shall take all necessary measures to ensure that:

- the ownership structure of the Bank does not prevent the corporate governance at the proper level;
- only competent and reliable persons, who can bring their own experience for the benefit of the Bank, are elected as members of the Supervisory Board;
- the Supervisory Board reports and is responsible for the security and financial stability of the Bank.

2.3. The Shareholder, when making its own decisions, shall take into account the interests of the interested persons of the Bank (users), namely, depositors, other creditors, employees of the Bank and other interested persons.

2.4. The Bank ensures compliance with the rights and interests of interested persons (users), as provided by the effective legislation of Ukraine.

2.5. Interested persons (users) shall have the possibility to receive timely information on the Bank's financial position and results of its activity etc., as provided by the effective legislation and normative acts of Ukraine.

передбачено чинним законодавством та нормативно – правовими актами України.

2.6. Для збільшення заінтересованості працівників керівництво Банку інформує працівників про основні рішення, прийняті Банком, які можуть вплинути на їх інтереси, та залучає їх до обговорення відповідних питань у разі необхідності.

2.7. Банк сприяє реалізації та забезпечує захист прав та законних інтересів Акціонера, передбачених статутом Банку, Положенням про Загальні збори Акціонерів Банку та чинним законодавством України, зокрема:

2.7.1. Право на участь в управлінні Банком шляхом участі та голосування на Загальних зборах Акціонерів Банку. Для цього Банк забезпечує дотримання таких прав Акціонера:

а) брати участь у вирішенні найважливіших питань діяльності Банку, у тому числі, прийняття рішення про внесення змін до статуту Банку, про зміну типу акціонерного товариства та зміну структури управління, обрання членів Наглядової ради, емісію акцій, емісію цінних паперів, які можуть бути конвертовані в акції, а також про емісію цінних паперів на суму, що перевищує 25 відсотків вартості активів Банку, надання згоди на вчинення значних правочинів та вчинення правочинів із заінтересованістю відповідно до вимог чинного законодавства України, реорганізацію Банку та інші дії, які призводять до суттєвих корпоративних змін;

б) вчасно отримувати повідомлення про скликання Загальних зборів Акціонерів, що містить інформацію, передбачену законодавством та статутом Банку;

в) своєчасно та у зручний для Акціонера спосіб знайомитися з матеріалами з питань порядку денного Загальних зборів Акціонерів, та отримувати додаткову інформацію стосовно питань порядку денного від посадових осіб та інших уповноважених осіб Банку;

г) вносити пропозиції та вимагати їх включення до порядку денного Загальних зборів Акціонерів;

ґ) брати участь у Загальних зборах Акціонерів особисто або через вільно обраного представника(-ів);

д) брати участь в обговоренні та голосуванні з питань порядку денного;

2.6. To increase the interest of employees, the Bank's management informs employees about the main decisions taken by the Bank that may affect their interests and involves them in discussion of relevant issues in case of necessity.

2.7. The Bank contributes to realization and ensures protection of the legitimate interests of the Shareholder, provided by the Articles of Association, Rules of Procedure of the General Meeting of Shareholders of the Bank and effective legislation of Ukraine, in particular:

2.7.1. The right to take part in the management of the Bank by means of participation and voting at the General Meeting of Shareholders of the Bank. For this purpose the Bank ensures observance of such rights of the shareholder:

a) to participate in solving the most important issues of the Bank's activity, including making decisions on bringing amendments to the Articles of Association, on change of a type of the joint-stock company and change of a governance structure, election of members of the Supervisory Board, issue of shares, emission of securities that can be converted into shares, as well as the issue of securities for an amount exceeding 25 percent of the value of the Bank's assets, giving approval for making significant agreements or agreements with interest in accordance with the requirements of the effective legislation of Ukraine, reorganization of the Bank and other actions, that lead to significant corporate changes;

b) to receive timely notifications on convening General Meetings of Shareholders, that contain information, as provided by the legislation and the Bank's Articles of Association;

c) timely and in a convenient manner to get acquainted with the materials on the items of the Agenda of General Meeting of Shareholders, and receive additional information concerning Agenda items from officials and other authorized persons of the Bank;

d) to bring in proposals and request their inclusion into Agenda of the General Meeting of Shareholders;

e) to take part in a General Meeting of Shareholders personally or through a freely chosen representative(-s);

f) to take part in discussion and voting on Agenda items;

е) завчасно отримувати від Наглядової ради Банку / корпоративного секретаря інформацію про:

- вимоги законодавства України, які висуваються до членів Наглядової ради Банку;
- порядок Банку щодо виявлення, оцінки та обрання кандидатів у члени Наглядової ради Банку;
- розроблену Банком матрицю профілю Наглядової ради Банку;
- матеріали про кандидатів на посади членів Наглядової ради Банку.

g) receive in advance from the Supervisory Board of the Bank / corporate secretary information on:

- requirements of the legislation of Ukraine, which are put forward to the members of the Supervisory Board of the Bank;
- the Bank's procedure for identifying, evaluating and electing candidates - members of the Bank's Supervisory Board;
- the profile matrix of the Bank's Supervisory Board developed by the Bank;
- materials on candidates for positions of members of the Supervisory Board of the Bank.

2.7.2. Право на отримання дивідендів.

2.7.2. The right to receive dividends.

2.7.3. Право на своєчасне отримання повної та достовірної інформації про фінансово-господарський стан Банку та результати його діяльності, у тому числі про результати зовнішнього аудиту і результати оцінки Національним банком України діяльності Наглядової ради та Правління Банку під час оцінки ефективності корпоративного управління Банку, а також про суттєві факти, що впливають або можуть впливати на вартість цінних паперів та (або) розмір доходу за ними, про випуск Банком цінних паперів тощо.

2.7.3. The right to receive timely full and reliable information on the financial position of the Bank and results of its activity, including the results of the external audit and the results of the National Bank of Ukraine assessment of the activities of the Supervisory Board and the Management Board of the Bank during the assessment of the effectiveness of the Bank's corporate governance, as well as on significant facts, that affect or may affect the value of securities and (or) the amount of income from them, on issue of securities by the Bank etc.

2.7.4. Право на вільне розпорядження акціями. У разі додаткової емісії акцій Банку – переважне право акціонера - власника простих акцій придбавати розміщені Банком прості акції та інші цінні папери, які можуть бути конвертовані в акції, пропорційно до частки належних йому простих акцій у загальній кількості простих акцій.

2.7.4. The right to a free disposal of shares. In the case of additional issuance of shares of the Bank, the shareholder - the owner of ordinary shares has the preferential right to purchase ordinary shares and other securities that can be converted into shares placed by the Bank, in proportion to the share of ordinary shares owned by him in the total number of ordinary shares.

2.7.5. Право на надійну та ефективну реєстрацію та підтвердження права власності на акції.

2.7.5. The right to a reliable and effective registration and confirmation of ownership of shares.

2.7.6. Отримання у разі ліквідації Банку частини його майна або вартості частини майна Банку.

2.7.6. Receiving a part of its property or the value of part of the Bank's property in case of liquidation of the Bank.

2.8. Право Акціонера на участь в управлінні Банком реалізується через його участь у Загальних зборах Акціонерів Банку.

2.8. The right of the Shareholder to take part in management of the Bank is realized through its participation in General Meetings of Shareholders of the Bank.

2.9. Банк впроваджує необхідні механізми з метою запобігання неправомірному

2.9. The Bank implements necessary mechanisms to prevent misuse of information with restricted access¹ of the Bank, including information which contains banking secrecy, by

використанню ІзОД¹ Банку в тому числі інформації, що становить банківську таємницю посадовими особами Банку та іншими працівниками Банку, які мають доступ до такої інформації. Банк забезпечує збереження ІзОД Банку шляхом дотримання вимог Законів України «Про інформацію», «Про банки і банківську діяльність», «Про захист персональних даних», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»; нормативно-правових актів Національного банку України щодо використання ІзОД.

2.10. Порядок організації роботи Загальних зборів Акціонерів викладено у внутрішньому документі Банку, а саме - «Положенні про Загальні збори Акціонерів», яке публікується на офіційному сайті Банку.

2.11. Банк не відповідає по зобов'язаннях Акціонера. Акціонер відповідає за зобов'язаннями Банку згідно із законами України та Статутом Банку. Акціонер несе відповідальність відповідно до Закону України «Про банк і банківську діяльність». Обов'язки Акціонера встановлюються виключно законом.

3. Вимоги до стратегії Банку

3.1. Наглядова рада затверджує стратегію розвитку Банку та ESG стратегію Банку відповідно до основних напрямків діяльності, визначених Загальними зборами Акціонерів Банку, про які мають бути проінформовані усі працівники в Банку.

3.2. Стратегія розвитку Банку визначає наявне місце Банку на ринку банківських послуг, його наявні та перспективні банківські продукти та послуги, ринки, сфери дії, у яких Банк планує досягти переваги над конкурентами, способи досягнення запланованого результату, а також потреби Банку щодо фінансових, операційно-технологічних та кадрових ресурсів.

3.3. ESG стратегія Банку розглядає ESG як спосіб покращення, оновлення та модифікації власної діяльності у зв'язку з новими викликами та поступовим переходом до

officials of the Bank and other employees of the Bank, who have access to such information. The Bank shall ensure safekeeping of the Bank's information with restricted access in accordance with the requirements of the Law of Ukraine "On information", "On Banks and Banking Activity", "On Personal Data Protection", "On Capital Markets and Organized Commodity Markets"; regulations of the National Bank of Ukraine regarding the use of information with restricted access.

2.10. The procedure of operation of the General Meeting of Shareholders is laid down in the internal document of the Bank, namely – the Rules of Procedure of the General Meeting of Shareholders, which is published on the official web site of the Bank.

2.11. The Bank shall not be held liable for the obligations of the Shareholder. The Shareholder shall bear responsibility for the obligations of the Bank in accordance with the laws of Ukraine and the Articles of Association of the Bank. The Shareholder shall bear the responsibility in accordance with the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activity". The Shareholder's obligations are established exclusively by law.

3. Requirements to the Bank's strategy

3.1. The Supervisory Board approves the Bank's development strategy and Bank's ESG strategy in accordance with the main areas of activity determined by the General Meeting of Shareholders of the Bank, about which all Bank's employees should be informed.

3.2. The Bank's development strategy defines the place of the Bank on the market of banking services, its existing and prospective banking products and services, markets, areas in which the Bank intends to outperform its competitors, ways to reach the planned results, as well as the Bank's needs in financial, operational, technological and human resources.

3.3. The Bank's ESG strategy considers ESG as a way to improve, renew and modify its own activities in connection with new challenges and gradual transition to sustainable and balanced

¹ Інформація з обмеженим доступом (ІзОД) Банку – відомості, що містять банківську, комерційну таємницю, персональні дані, інформацію, яка стосується здійснення Банком фінансового моніторингу, конфіденційну або інсайдерську інформацію, власником яких є Банк, або які є предметом професійного, ділового, виробничого, комерційного та інших інтересів Банку / Information with restricted access of the Bank – information containing banking and commercial secrets, personal data, information related to the implementation of financial monitoring by the Bank, confidential or insider information, the owner of which is the Bank, or which is the subject of professional, business, industrial, commercial and other interests of the Bank

сталого та збалансованого ведення бізнесу, визначаючи наявні та потенційні позитивні та негативні ESG впливи банку, наявні та перспективні банківські «зелені» та сталі продукти та послуги, потенційні ринки «зелених» та сталих продуктів, цілі поступового впровадження довільних та соціальних принципів та стандартів в операційну діяльність банку, а також способи досягнення запланованих цілей.

business operations, defines the existing and potential positive and negative ESG impacts of the bank, existing and prospective banking "green" and sustainable products and services, potential markets for "green" and sustainable products, targets for the gradual implementation of environmental and social principles and standards in the Bank's operational activities, as well as ways to reach the planned results.

3.4. Наглядова рада забезпечує відповідність стратегій Банку основним напрямом діяльності Банку, визначеним Загальними зборами Акціонерів, а також стратегії управління ризиків та профілю ризиків Банку.

3.4. The Supervisory Board ensures alignment of the strategies of the Bank with the main directions of the Bank's activity, as defined by the General Meeting of Shareholders, as well as with the risk management strategy and risk profile of the Bank.

3.5. Реалізація стратегії розвитку Банку покладається на Правління Банку. Наглядова рада забезпечує постійний контроль за реалізацією стратегії Банку.

3.5. The Management Board of the Bank shall be responsible for the realization of the Bank's development strategy. The Supervisory Board ensures regular control over the realization of the Bank's strategy.

3.6. Реалізація ESG стратегії Банку покладається на Правління Банку та головного ризик-менеджера (CRO). Наглядова рада забезпечує постійний контроль за реалізацією ESG стратегії Банку.

3.6. The Management Board of the Bank and the Chief Risk Officer (CRO) shall be responsible for the realization of the Bank's ESG strategy. The Supervisory Board ensures regular control over the realization of the Bank's ESG strategy.

3.7. Стратегія Банку оновлюється відповідно до змін ринкових умов.

3.7. The Bank's strategy is updated in accordance with changes of market conditions.

3.8. Банк зобов'язаний надати Національному банку України протягом 10 робочих днів:

3.8. The Bank is obliged to provide the National Bank of Ukraine within 10 business days:

- з дня затвердження Загальними зборами Банку - зміни до основних напрямів діяльності Банку;
- з дня затвердження Наглядовою радою Банку - стратегію банку та бізнес-план Банку/зміни до них;
- з дня затвердження Наглядовою радою Банку - стратегію та оперативний план управління проблемними активами Банку/зміни до них.

- from the date of approval by the General Meeting of the Bank - changes to the main areas of activity of the bank;
- from the date of approval by the Supervisory Board of the Bank - the bank's strategy and business plan of the bank/changes thereto;
- from the date of approval by the Supervisory Board of the Bank - the strategy and operational plan for the management of the bank's problem assets/changes thereto.

4. Фідучіарні обов'язки

4. Fiduciary duties

4.1. Керівники Банку (голова та члени Наглядової ради Банку, голова, його заступники та члени Правління Банку, головний бухгалтер Банку) зобов'язані діяти в інтересах Банку, дотримуватися вимог законодавства, положень статуту та інших внутрішніх документів Банку відповідно до законодавства України та стандартів банківського нагляду.

4.1. Executives of the Bank (Chairman and Members of the Supervisory Board, Chairman, Deputy Chairman and Members of the Management Board, Chief Accountant of the Bank) are obliged to act in the interests of the Bank, to comply with the requirements of the legislation, the provisions of the Articles of Association and other internal documents of the

Bank in accordance with the legislation of Ukraine and banking supervision standards.

Керівники Банку несуть відповідальність перед Банком за збитки, завдані Банку їхніми діями (бездіяльністю), згідно із законом. Якщо відповідальність несуть декілька осіб, їх відповідальність перед Банком є солідарною.

The Bank's executives are liable to the Bank for damages caused to the Bank by their actions (inaction), in accordance with the law. If several persons are liable, their liability to the Bank is joint and several.

Правочин щодо усунення чи обмеження відповідальності **посадових осіб Банку** (голова та члени Наглядової ради Банку, голова, його заступники та члени Правління Банку, керівник підрозділу внутрішнього аудиту (внутрішній аудитор), керівник відділу бюджету або іншого підрозділу, до компетенції якого належить питання бюджетування акціонерного товариства, корпоративний секретар) за вчинення недобросовісних дій є нікчемним.

An agreement (deed) to remove or limit the liability of the **Bank's officials** (*Chairman and Members of the Supervisory Board, Chairman, Deputy Chairman and Members of the Management Board, head of the internal audit sub-division (internal auditor), head of the budget department or other department responsible for the budgeting of a joint-stock company, corporate secretary*) for committing dishonest actions is null and void.

4.2. Однією з фундаментальних концепцій, що покладена в основу корпоративного управління, є концепція фідучіарних обов'язків. Фідучіарний обов'язок існує там, де одна особа, клієнт або власник покладає особливу надію або висловлює довіру іншій особі, фідучіару та покладається на нього, у той час як фідучіар діє в інтересах цієї особи на власний розсуд з використанням власного досвіду.

4.2. One of the fundamental concepts of the corporate governance is the concept of fiduciary duties. A fiduciary duty exists where one person, client or owner puts special trust or expresses confidence in another person, fiduciary, and relies on him/her, while fiduciary acts in the interest of this person at his/her own discretion using his or her own experience.

4.3. Фідучіарні обов'язки покладаються на керівників Банку, які відповідають за управління та контроль за діяльністю Банку. Згідно із Законом України «Про банки і банківську діяльність» керівники Банку зобов'язані діяти на користь Банку та клієнтів і ставити інтереси Банку вище власних. До фідучіарних обов'язків належать два таких основних обов'язки: обов'язок лояльності та обов'язок дбайливого ставлення.

4.3. Fiduciary duties are assigned to the Bank's executives who are responsible for managing and controlling the activities of the Bank. According to the Law of Ukraine "On Banks and Banking", the Bank's executives shall act in favor of the Bank and clients and to set the Bank's interests above their own. Fiduciary duties include two of these basic duties: the duty of loyalty and the duty of care.

4.4. Згідно з обов'язком лояльності керівники Банку повинні діяти добросовісно та розумно в інтересах Банку, повністю розкрити усі наявні та потенційні конфлікти інтересів щодо себе, не використовувати власну посаду в особистих інтересах за рахунок чи зі шкодою для інтересів Банку, надавати перевагу інтересам Банку, його вкладників та кредиторів, ухвалювати незалежні рішення та сприяти досягненню Банком успішних результатів.

4.4. In accordance with the duty of loyalty, the Bank's executives must act in a good faith and reasonably in the interests of the Bank, fully disclose their real and potential conflicts of interest and should not use their own positions in the personal interest at the expense or harming the interests of the Bank, give priority to the interests of the Bank, its depositors and creditors, make independent decisions and help the Bank achieving successful results.

4.5. Обов'язок дбайливого ставлення вимагає від керівників Банку діяти спокійно, з усвідомленням й почуттям моральної

4.5. The duty of care requires from the Bank's executives to act calmly, with awareness and a sense of moral responsibility for their behavior,

відповідальності за свою поведінку, свої вчинки перед самим собою, людьми, суспільством і приймати рішення на підставі всієї необхідної інформації. Відповідно до Закону України «Про банки і банківську діяльність» керівники Банку зобов'язані ставитися з відповідальністю до виконання своїх службових обов'язків, приймати рішення в межах наданих повноважень, не використовувати службове становище у власних інтересах та забезпечити збереження та передачу майна та документів Банку при звільненні керівників з посади. Під час прийняття рішень керівники можуть покладатися на інформацію, що надається працівниками Банку, а також найманими консультантами. Однак, ця можливість не звільняє керівників від їх відповідальності за прийняття незалежних рішень.

their actions to themselves, people, and society and make decisions based on all the necessary information. In accordance with the Law of Ukraine "On Banks and Banking", the Bank's executives are obligated to take responsibility for the performance of their official duties, to make decisions within the granted authorities, do not use the official position in their own interests and ensure the preservation and transfer of the property and documents of the Bank during the dismissal of executives from office. In making decisions, executives can rely on information provided by the Bank's employees, as well as hired consultants. However, this opportunity does not relieve the executives of their responsibility for making independent decisions.

5. Конфлікт інтересів. Операції з пов'язаними особами

5. Conflict of interest. Operations with related parties

5.1. Основні ділові інтереси та статутні зобов'язання Банку полягають у забезпеченні того, щоб особисті інтереси керівників та працівників Банку не завдавали шкоди діловим інтересам і зобов'язанням Банку та його клієнтам.

5.1. The main business interests and statutory obligations of the Bank are to ensure that the personal interests of the Bank's executives and the Bank's employees do not harm the business interests and obligations of the Bank and its clients.

5.2. Керівники та інші працівники Банку мають уникати конфлікту інтересів у своїй роботі та брати самовідвід від участі в прийнятті рішень, якщо в них існує конфлікт інтересів, який не дає їм змоги належним чином виконувати свої фідучіарні обов'язки в Банку.

5.2. Executives and other employees of the Bank should avoid conflicts of interest in their work and withdraw from participation in decision-making, if they have a conflict of interest that prevents them from proper fulfillment of their fiduciary duties in the Bank.

5.3. Конфлікт інтересів тісно пов'язаний з порушенням обов'язку лояльності. Характерними прикладами конфлікту інтересів є:

5.3. The conflict of interest is closely connected to the violation of the duty of loyalty. Specific examples of conflicts of interest are:

- перебування близького родича і керівника Банку у відносинах функціональної взаємодії внаслідок виконання, реалізації, супроводження, погодження, контролю одних і тих же функцій / завдань;
- використання власної посади керівника Банку для досягнення особистих (приватних) інтересів або інтересів осіб, які є пов'язаними з Банком через цього керівника;
- прийняття будь-яких подарунків чи вигод, що впливають чи можуть вплинути на незалежність та неупередженість;
- укладення керівником Банку від імені Банку будь-яких угод (в т. ч. проведення операцій) з собою або зі своїми близькими родичами;

- relations of functional interaction of a close relative and an executive of the Bank as a result of fulfillment, implementation, support, approval, control of the same functions / tasks;
- use of own position of an executive of the Bank to achieve personal (private) interests or interests of the persons who are related with the Bank through this executive;
- acceptance of any gifts or benefits that affect or may affect independence and impartiality;
- conclusion by a Bank's executive on behalf of the Bank of any agreements (including carrying out transactions) with himself/herself or with his/her close relatives;
- use of the property of the Bank for personal purposes;

- використання власності Банку в особистих цілях;
 - використання або розкриття конфіденційної інформації;
 - наявність економічної або фінансової заінтересованості в діяльності постачальників, клієнтів, заінтересованих осіб або конкурентів Банку.
- use or disclosure of confidential information;
 - presence of economic or financial interest in activities of suppliers, clients, interested persons or competitors of the Bank.

5.4. Потенційний конфлікт інтересів виникає в керівника Банку, коли Банк розглядає можливість здійснення трансакції з потенційним або дійсним клієнтом, контрагентом, позичальником, кредитором, постачальником послуг, радником / консультантом або іншим діловим партнером, який є пов'язаною з Банком особою через цього керівника.

5.4. A potential conflict of interest of an executive of the Bank arises, when the Bank considers a possibility of carrying out a transaction with a potential or existing client, counterparty, borrower, creditor, service provider, advisor / consultant or another business partner who is related with the Bank person through this executive.

5.5. Підходи Банку до управління конфліктом інтересів розкрито у відповідному внутрішньому регулятивному документі Банку, який затверджується Наглядовою радою.

5.5. The Bank's approaches to the management of conflict of interest are disclosed in the relevant internal regulatory document of the Bank, which is approved by the Supervisory Board.

5.6. Керівники Банку зобов'язані запобігати виникненню конфліктів інтересів у Банку та сприяти їх врегулюванню. Керівники Банку зобов'язані утримуватися від вчинення дій та/або прийняття рішень, якщо це може призвести до виникнення конфлікту інтересів та/або перешкоджати належному виконанню такими особами своїх посадових обов'язків в інтересах Банку. У таких випадках керівник Банку, який є членом колегіального органу, повинен утримуватись від голосування з будь-якого питання, де виникає або може виникнути конфлікт інтересів, або якщо об'єктивність або здатність належним чином виконувати свої зобов'язання перед Банком можуть бути порушеними. Керівники Банку зобов'язані своєчасно інформувати, відповідно до діючих процедур Банку, про наявність у них конфлікту інтересів.

5.6. The Bank's executives shall prevent the conflict of interests in the Bank and aid in their resolution. Bank's executives shall refrain from taking actions and/or making decisions if such may lead to a conflict of interests and/or hinder the proper exercise of their functions in the Bank's interests. In such cases, an executive of the Bank, who is a member of the collegial body, shall abstain from voting on any matter where a conflict of interest arises or may arise, or where the objectivity or the ability to properly perform its obligations to the Bank may be impaired. The Bank's executives shall timely inform, in accordance with the Bank's effective procedures, that they have a conflict of interest.

5.7. Угоди, що здійснюються з пов'язаними з Банком особами, не можуть передбачати умови, що не є поточними ринковими умовами.

5.7. Agreements that are concluded with persons, who are related with the Bank, cannot provide for terms and conditions that are not current market conditions.

5.8. Процес визначення та виявлення пов'язаних з Банком осіб, порядок здійснення угод з ними, процес здійснення нагляду за такими операціями, а також затвердження і перегляд операцій із пов'язаними з Банком особами регламентується відповідними внутрішніми процедурами Банку.

5.8. The process of defining and identifying of related with the Bank persons, the procedure of concluding agreements with them, the process of supervising such operations, as well as approving and reviewing operations with related with the Bank persons are regulated by the relevant internal procedures of the Bank.

6. Зворотний зв'язок (раннє інформування)

6. Feedback (early informing)

6.1. Корпоративні цінності Банку визнають велике значення своєчасного та відвертого обговорення проблем. У зв'язку з цим Банк запроваджує механізм конфіденційного повідомлення про неприйнятну поведінку в Банку / порушення в діяльності Банку, який передбачає забезпечення захисту працівників, що здійснюють таке повідомлення.

6.2. Раннє інформування стосується неналежної поведінки, зокрема, шахрайства або корупції в Банку, порушення етичних норм, Банківських політик або правил, марнотратства або неналежного управління ресурсами Банку, зловживання службовим становищем, поведінки, що завдає або сприяє значній шкоді суспільству, може зашкодити здійсненню операцій або управлінню Банком, а також замахів на вчинення таких дій.

6.3. У Банку запроваджено процедури, які передбачають необхідні механізми, за допомогою яких працівники Банку мають змогу інформувати про свої суттєві підозри щодо випадків неприйнятної поведінки в Банку/порушення в діяльності Банку незалежно від внутрішньої системи субординації.

6.4. Система раннього інформування включає механізми забезпечення захисту працівників. Наглядова рада та Правління Банку мають всемірно захищати працівників, які інформують про протизаконні, неетичні або сумнівні дії, від прямих і опосередкованих дисциплінарних санкцій та інших негативних наслідків дій, вчинених відповідно до чинної в Банку процедури про порядок повідомлення про неетичну поведінку.

7. Діяльність Наглядової ради Банку. Комітети Наглядової ради

7.1. Наглядова рада є колегіальним органом, що здійснює захист прав вкладників, інших кредиторів та учасника/акціонера Банку, і в межах компетенції, визначеної законодавством та статутом Банку, контролює діяльність Правління Банку. Наглядова рада не бере участь в поточному управлінні Банку.

7.2. Наглядова рада Банку несе повну відповідальність за діяльність та фінансовий

6.1. The Bank's corporate values recognize the importance of timely and open discussion of issues. In this regard, the Bank implements a mechanism for confidential reporting of unacceptable behavior in the Bank / breach in the activity of the Bank ensuring of the protection of the employees who makes such notification.

6.2. Early informing refers to malpractice, including fraud or corruption in the Bank, violation of ethical norms, Bank's policies or rules, excessive or inappropriate management of the Bank's resources, abuse of office, behavior that causes or contributes to significant harm to society, may impair the performance of transactions or management by the Bank, as well as attempts to commit such acts.

6.3. The Bank introduced procedures that provide for the necessary mechanisms through which the Bank's employees can inform about their significant suspicions about cases of unacceptable behavior in the Bank / violations in the Bank's activity regardless of the internal system of subordination.

6.4. The system of early informing includes mechanisms for ensuring employees protection. The Supervisory Board and the Management Board of the Bank should protect employees, who inform of illegal, unethical or doubtful actions, from direct and indirect disciplinary sanctions and other negative consequences of actions taken in accordance with the acting procedure about the order of notification about unethical conduct in the Bank.

7. Activity of the Supervisory Board. Committees of the Supervisory Board

7.1. The Supervisory Board is a collegiate body that protects the rights of depositors, other creditors and the Bank's Participant/Shareholder, and shall control the Management Board activities within its competence, specified by the legislation and the Bank's Articles of Association. The Supervisory Board does not participate in the day-to-day management of the Bank.

7.2. The Supervisory Board of the Bank bears full responsibility for the Bank's activities and financial position and ensuring of functioning and

стан Банку, забезпечення функціонування та контроль за ефективністю комплексної та адекватної системи внутрішнього контролю банку, у тому числі системи управління ризиками, внутрішнього аудиту.

control over comprehensive and adequate internal control system of the Bank including the system of the risk management, the internal audit.

7.3. Наглядова рада зобов'язана вживати заходів щодо запобігання виникненню конфліктів інтересів у Банку та сприяти їх врегулюванню. Наглядова рада зобов'язана повідомляти Національному банку України про конфлікти інтересів, що виникають у Банку.

7.3. The Supervisory Board shall undertake measures to prevent conflicts of interest in the Bank and facilitate their settlement. The Supervisory Board shall inform the National Bank of Ukraine about conflicts of interest arising in the Bank.

7.4. Статут та Положення про Наглядову раду Банку чітко визначають компетенцію, структуру, формування та порядок роботи Наглядової ради.

7.4. The Bank's Articles of Association and the Rules of Procedure of the Supervisory Board clearly define the competence, structure, formation and the procedure of work of the Supervisory Board.

7.5. Одним із головних завдань Наглядової ради Банку є забезпечення призначення в Банку ефективного керівництва, а також керівників підрозділів контролю. Наглядова рада призначає та звільняє голову та членів Правління, керівників підрозділів контролю (керівника підрозділу внутрішнього аудиту, головного ризик-менеджера Банку (CRO) та головного комплаєнс-менеджера Банку (CCO)).

7.5. One of the main tasks of the Bank's Supervisory Board is to ensure appointment of an effective management and heads of the sub-divisions of control in the Bank. The Supervisory Board appoints and dismisses chairman and members of the Management Board, heads of the sub-divisions of control (head of the Internal Audit sub-division, head of the Risk Management Chief Risk Officer of the Bank (CRO) and Chief Compliance Officer of the Bank (CCO)).

Наглядова рада Банку призначає працівника Банку, відповідального за проведення фінансового моніторингу в Банку, в порядку, визначеному законодавством України.

The Supervisory Board of the Bank appoints an employee of the Bank responsible for financial monitoring in the Bank, in accordance with the procedure defined by the legislation of Ukraine.

7.6. Наглядова рада забезпечує організацію ефективного корпоративного управління відповідно до принципів (кодексу) корпоративного управління, затверджених Загальними зборами Акціонерів, здійснює контроль за діяльністю Правління Банку, підрозділів контролю, корпоративного секретаря, а також за забезпеченням захисту прав вкладників, інших кредиторів та учасників Банку.

7.6. The Supervisory Board ensures the organization of effective corporate governance in accordance with the principles (code) of corporate governance approved by the General Meeting of Shareholders, controls the activity of the Management Board of the Bank, of the sub-divisions of control, of the corporate secretary and controls that the protection of the rights of depositors, other creditors and participants of the Bank is provided.

7.7. Наглядова рада контролює відповідність діяльності Банку законодавству України, дотримання Статуту Банку та стандартам професійних об'єднань, дія яких поширюється на Банк. У зв'язку з цим Наглядова рада має право перевіряти дані обліку та здійснення будь-яких управлінських функцій в Банку. Наглядова рада затверджує річну фінансову звітність, перевіряє результати фінансово-господарської діяльності за відповідний рік, включаючи пропозиції щодо розподілу прибутку або затвердження порядку покриття

7.7. The Supervisory Board controls that the Bank's activity is carried out in accordance with the legislation of Ukraine, compliance with the Articles of Association and standards of professional associations, the effect of which extends to the Bank. In connection with this, the Supervisory Board has the right to verify the accounting records and the implementation of any management functions in the Bank. The Supervisory Board approves the annual financial statements, examines the results of financial and economic activities for the relevant year including

збитків Банку, та подає свої коментарі до нього на розгляд Загальних зборів Акціонерів.

proposals for the distribution of profit or approval of the procedure for covering the Bank's losses, and submits its comments to it to the General Meeting of Shareholders.

7.8. Наглядова рада, за необхідністю, може утворювати постійні чи тимчасові комітети з числа її членів для вивчення і підготовки питань, що належать до компетенції Наглядової ради. Наглядова рада може утворювати інші комітети.

7.8. The Supervisory Board may establish permanent or temporary committees from among its members, in order to study and prepare issues that belong to the Supervisory Board competence. The Supervisory Board may create other committees.

7.8.1. Наглядова рада зобов'язана утворити такі постійно діючі комітети:

7.8.1. the Supervisory Board is obliged to form the following permanent committees:

- комітет з питань аудиту (аудиторський комітет);
- комітет з управління ризиками;
- комітет з питань винагород.

- audit committee;
- risk management committee;
- remuneration committee.

7.8.2. У Банку створено комітети Наглядової ради з питань аудиту, комітет з управління ризиками та комітет з питань винагороди та призначень. «Положення про комітети Наглядової ради Банку» визначає організацію, повноваження, порядок діяльності, скликання та проведення засідань комітетів Наглядової ради. Наглядова рада забезпечує наявність положень щодо діяльності всіх створених комітетів Наглядової ради.

7.8.2. The Bank established the Audit Committee, the Risk Management Committee and the Remuneration and Nomination Committee of the Supervisory Board. The Regulation of the committees of the Supervisory Board of the Bank provides for the organization, competence, manner of operation, calling and holding meetings of the committees of the Supervisory Board. The Supervisory Board ensures development of regulation regarding the activity of all established committees of the Supervisory Board.

7.9. За підсумками року Наглядова рада здійснює щорічну оцінку ефективності діяльності Наглядової ради загалом та кожного члена Наглядової ради зокрема, комітетів Наглядової ради, оцінку відповідності колективної придатності Наглядової ради розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку з урахуванням особливостей діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк, а також вживає заходів з вдосконалення механізмів діяльності Наглядової ради за результатами такої оцінки, та звітує перед Загальними зборами про свою діяльність.

7.9. By results of a year, the Supervisory Board carries out an annual assessment of the effectiveness of the activity of the Supervisory Board on the whole and each member of the Supervisory Board separately, of the committees of the Supervisory Board, assessing the compliance of the collective suitability (fitness) of the Supervisory Board with the size, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, taking into account the peculiarities of the Bank's activities as systemically important (if such status is assigned to the Bank) and / or the activities of the banking group to which the Bank belongs, as well as measures to improve mechanisms of activity of the Supervisory Board based on the results of such assessment, and reports to the General Meeting about its activities.

7.10. Наглядова рада здійснює оцінку ефективності організації корпоративного управління в Банку та визначає її відповідність розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку з урахуванням особливостей діяльності

7.10. The Supervisory Board evaluates the effectiveness of the corporate governance organization at the Bank and determines its relevance with the size, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, taking into account the peculiarities of the

Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк. Наглядова рада забезпечує, у разі необхідності, вжиття заходів щодо усунення недоліків та вдосконалення організації корпоративного управління з урахуванням результатів такої оцінки.

Наглядова рада Банку, який є відповідальною особою банківської групи, забезпечує здійснення періодичної оцінки організації та функціонування корпоративного управління як у групі в цілому, так і в учасниках банківської групи. Банк надає результати такої оцінки на запит Національного банку України.

7.11. Члени Наглядової ради обираються Загальними зборами з числа учасників/акціонерів, їх представників та незалежних членів, та відкликаються у такий же спосіб. Члени Наглядової ради не можуть одночасно входити до складу Правління чи обіймати посаду корпоративного секретаря Банку, а також обіймати інші посади в Банку на умовах трудового договору (контракту) або надавати послуги Банку відповідно до цивільно-правового договору.

З метою забезпечення незалежності Наглядової ради до її складу включено незалежних членів ради. Наглядова рада не менш як на одну третину має складатися з незалежних членів, при цьому кількість незалежних членів не може становити менше трьох осіб. Підтримання стану незалежності не передбачає відокремленості від інших членів Наглядової ради. Незалежний член Наглядової ради повинен обмінюватися своїми думками та обговорювати проблеми з іншими членами Наглядової ради Банку.

Член Наглядової ради не може бути керівником, посадовою особою та/або членом ради банку чи іншого органу управління іншого банку, зареєстрованого в Україні, крім випадків, передбачених законодавством України.

Наглядова рада повинна мати колективну придатність, яка відповідає розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку, а також

Bank's activities as systemically important (if such status is assigned to the Bank) and / or the activities of the banking group to which the Bank belongs. The Supervisory Board shall ensure, where necessary, that measures are taken to remedy the shortcomings and to improve the organization of the corporate governance, taking into account the results of such evaluation.

The Bank's Supervisory Board, which is the responsible person of the banking group, ensures the periodic assessment of the organization and functioning of the corporate governance both in the group as a whole and in the members of the banking group. The Bank provides the results of such assessment at the request of the National Bank of Ukraine.

7.11. Members of the Supervisory Board are elected by the General Meeting of the Shareholders from among the shareholders, their representatives and independent members, and are recalled in the same way. Members of the Supervisory Board may not be members of the Management Board or occupy the position of a corporate secretary of the Bank at the same time, as well as occupy other positions in the Bank on conditions of a labour agreement (contract) or provide services to the Bank according to a civil-law agreement.

For the purpose of ensuring independence of the Supervisory Board, independent members are included into its membership. The Supervisory Board by 1/3 (one third) shall consist of independent members, hereat the number of independent members shall be not less than three persons. Maintaining the state of independence does not imply separation from other Supervisory Board members. An independent member of the Supervisory Board should share his/her thoughts and discuss issues with other members of the Bank's Supervisory Board.

A member of the Supervisory Board cannot be a head, official and / or a member of the supervisory board of a bank or other governing body of another bank registered in Ukraine, except as provided by the legislation of Ukraine.

The Supervisory Board must have a collective suitability (fitness) that corresponds to the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, and shall take into

враховує особливості діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.

account the peculiarities of the Bank's activities as systemically important (if such status is assigned to the Bank) and / or activities of the banking group, to which the Bank belongs.

Члени Наглядової ради Банку повинні відповідати кваліфікаційним вимогам щодо ділової репутації та професійної придатності. Кваліфікаційні вимоги до членів Наглядової ради Банку встановлюються Національним банком України.

Members of the Supervisory Board of the Bank must meet qualification requirements to business reputation and professional fitness. The qualification requirements to the members of the Supervisory Board of the Bank are established by the National Bank of Ukraine.

Незалежні члени Наглядової ради Банку повинні відповідати вимогам щодо незалежності членів Наглядової ради, визначених законом України «Про акціонерні товариства», та вимогам, встановленим Національним банком України. Банк забезпечує контроль за відповідністю незалежних членів Наглядової ради Банку вимогам законів України, а також нормативно-правових актів Національного банку України, а в разі виявлення невідповідності - забезпечує заміну таких незалежних членів Наглядової ради Банку.

The independent members of the Supervisory Board of the Bank shall meet the requirements concerning the independency of the members of the Supervisory Board determined by the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" and the requirements established by the National Bank of Ukraine. The Bank shall ensure control over compliance of the independent members of the Supervisory Board of the Bank with the requirements of the Laws of Ukraine and the normative acts of the National Bank of Ukraine, and in case of revealing any incompliance – shall replace such independent members of the Supervisory Board of the Bank.

Перевірка відповідності ділової репутації та професійної придатності членів Наглядової ради Банку вимогам законодавства України та вимогам банківського законодавства щодо ділової репутації здійснюється принаймні щороку та у кожному випадку, коли виникає необхідність. Порядок проведення такої перевірки регламентується відповідною внутрішньою процедурою Банку.

Check of the compliance of the business reputation and professional fitness of the members of the Supervisory Board of the Bank with the requirements of the Ukrainian legislation and the requirements of the banking legislation regarding business reputation shall be carried out at least annually and in each case when it becomes necessary. The procedure for conducting such check is regulated by the relevant internal procedure of the Bank.

Члени Наглядової ради Банку повинні приділяти роботі у Наглядовій раді достатню кількість часу, в тому числі для участі в управлінні ризиками Банку та контролю за комплексністю, адекватністю та ефективністю системи управління ризиками.

Members of the Supervisory Board of the Bank shall dedicate enough time to their work in the Supervisory Board, including for participation in the Bank's risk management and control over the comprehensiveness, adequacy and effectiveness of the risk management system.

Порядок роботи, виплати винагороди та відповідальність членів Наглядової ради визначається чинним законодавством, статутом, Положенням про Наглядову раду Банку, Положенням про винагороду членів Наглядової ради Банку, а також цивільно-правовим договором (контрактом), що укладається з членом Наглядової ради.

The procedure of work, remuneration and responsibility of the members of the Supervisory Board is determined by the current legislation, the Articles of Association, Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank, Remuneration Regulation of the members of the Supervisory Board of the Bank as well as by a civil agreement (contract), which is concluded with a member of the Supervisory Board.

Банк забезпечує членам Наглядової ради доступ до повної, достовірної та своєчасної інформації для прийняття ними виважених рішень.

The Bank provides members of the Supervisory Board with access to complete, accurate and timely information for making weighed decisions.

Голова та члени Наглядової ради під час виконання ними своїх функціональних обов'язків мають право ознайомлюватися з документами та інформацією з питань діяльності Банку, включаючи всі підрозділи Банку незалежно від країни їх місцезнаходження, та афілійованих осіб Банку, право доступу до системи автоматизації банківських операцій та право отримувати інформацію від керівників і працівників Банку з питань, що виникають у зв'язку з виконанням ними функціональних обов'язків.

The Chairman and members of the Supervisory Board in the performance of their duties have the right to review documents and information on the activities of the Bank, including all sub-divisions of the Bank regardless of their location, and the Bank's affiliates, the right to access the banking operations automation system and the right to receive information from the Bank's heads and employees on issues arising in connection with the performance of their functional duties.

Члени Наглядової ради зобов'язані відмовитися від участі у прийнятті рішень, якщо конфлікт інтересів не дає їм змоги повною мірою виконувати свої обов'язки в інтересах Банку, його вкладників та Акціонера. У таких випадках Член Наглядової ради не має права голосу під час прийняття рішення та голос не враховується під час визначення кворуму.

Members of the Supervisory Board shall refuse to participate in decision-making, if the conflict of interests does not allow them to fulfill their duties in full in the interest of the Bank, its depositors and the Shareholder. In such cases, the Member of the Supervisory Board does not have the right to vote when making a decision and the vote is not taken into account when determining the quorum.

Члени Наглядової ради несуть відповідальність за діяльність Банку у межах своїх повноважень.

Members of the Supervisory Board are responsible for the Bank's activities within their authorities.

8. Діяльність Правління Банку

8. Activity of the Management Board

8.1. Правління є виконавчим органом Банку, що здійснює поточне управління. Правління підзвітне Наглядовій раді, організовує виконання рішень Наглядової ради та Загальних зборів Акціонерів.

8.1. The Management Board is the executive body of the Bank that manages the day-to-day activities. The Management Board is accountable to the Supervisory Board, organizes execution of the decisions of the Supervisory Board and the General Meeting of Shareholders.

8.2. Наглядова рада контролює діяльність Правління та може надавати йому інструкції шляхом прийняття відповідних рішень. При цьому, Правління несе відповідальність перед Банком за наслідки порушень таких інструкцій.

8.2. The Supervisory Board controls the Management Board activities and may give instructions to it by adopting respective resolutions. At the same time, the Management Board is responsible towards the Bank for consequences of breach of such instructions.

8.3. Статут, Положення про Правління та Регламент роботи Правління Банку чітко визначають компетенцію, структуру та процедуру роботи Правління Банку.

8.3. The Bank's Articles of Association, Rules of Procedure of the Management Board and the Standing Order of the Board clearly define the competence, structure and the procedure of work of the Management Board.

8.4. Правління розробляє та передає на затвердження Наглядовій раді проекти річного бюджету та стратегії Банку та забезпечує їх реалізацію. Правління регулярно звітує Наглядовій раді про прогрес у впровадженні стратегії Банку, а також інформує Наглядову

8.4. The Management Board develops and submits draft annual budget and the Bank's strategy for the Supervisory Board approval and ensures their implementation. The Management Board regularly reports to the Supervisory Board on the progress in implementing the Bank's

ради про будь-які значні події, які сталися в період між засіданнями Наглядової ради.

strategy, and also informs the Supervisory Board of any significant events that have occurred between Supervisory Board meetings.

8.5. На регулярній основі та на вимогу Наглядової ради Правління подає Наглядовій раді звіт про фінансово-господарський стан Банку та хід виконання планів і завдань. Крім цього, Правління своєчасно надає членам Наглядової ради на їх вимогу повну та достовірну інформацію, необхідну для належного виконання Наглядовою радою своїх функцій.

8.5. On a regular basis and upon the Supervisory Board request, the Management Board submits a report on the financial and economic condition of the Bank and a progress report on the implementation of plans and tasks. Besides this, the Management Board timely provides the members of the Supervisory Board, as well as upon their request, with complete and reliable information necessary for the proper performance by the Supervisory Board of their functions.

8.6. Правління та Наглядова рада проводять спільні засідання принаймні раз на квартал.

8.6. The Management and Supervisory Boards hold joint meetings at least once per quarter.

8.7. За підсумками року Правління звітує перед Наглядовою радою про свою діяльність.

8.7. By results of a year, the Management Board reports to the Supervisory Board about its activities.

8.8. Голова та члени Правління Банку призначаються Наглядовою радою Банку, в порядку, передбаченому Положенням про Правління Банку та відповідними внутрішніми положеннями Банку. Повноваження голови та членів Правління припиняються за рішенням Наглядової ради Банку.

8.8. Chairman and Members of the Management Board of the Bank are appointed by the Supervisory Board in the order, defined by the Rules of Procedure of the Management Board and the respective internal regulations of the Bank. The authorities of the Chairman and Members of the Management Board are terminated by a decision of the Supervisory Board of the Bank.

Голова та члени Правління не можуть бути членами Наглядової ради Банку.

Chairman and Members of the Management Board cannot be members of the Supervisory Board of the Bank.

Голова Правління несе персональну відповідальність за діяльність Банку.

Chairman of the Management Board bears personal responsibility for the Bank's activities.

Правління повинно мати колективну придатність, яка відповідає розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку, а також враховує особливості діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.

The Management Board must have a collective suitability (fitness) that corresponds to the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, taking into account the peculiarities of the Bank's activities as systemically important (if such status is assigned to the Bank) and / or the activities of the banking group to which the Bank belongs.

Голова та члени Правління Банку повинні відповідати кваліфікаційним вимогам щодо ділової репутації та професійної придатності. Кваліфікаційні вимоги до членів Правління Банку встановлюються Національним банком України.

The Chairman and Members of the Management Board shall meet qualification requirements to business reputation and professional fitness. The qualification requirements to the members of the Management Board of the Bank are established by the National Bank of Ukraine.

Наглядова рада здійснює щорічну оцінку ефективності діяльності Правління загалом та кожного члена Правління зокрема, підрозділів з управління ризиками, контролю за дотриманням норм (комплаєнс), внутрішнього аудиту, оцінку відповідності членів Правління, головного ризик-менеджера (CRO), головного комплаєнс-менеджера (CCO), керівника підрозділу внутрішнього аудиту та працівника Банку, відповідального за проведення фінансового моніторингу в Банку, кваліфікаційним вимогам, оцінку відповідності колективної придатності Правління розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку з урахуванням особливостей діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк, а також вживає заходів з удосконалення механізмів діяльності Правління та підрозділів з управління ризиками, контролю за дотриманням норм (комплаєнс), внутрішнього аудиту за результатами такої оцінки. Порядок проведення такої перевірки регламентується відповідними внутрішніми положеннями Банку.

Права та обов'язки голови та членів Правління визначаються чинним законодавством, Статутом, Положенням про Правління Банку, посадовими інструкціями, а також трудовим договором (контрактом), що укладається з кожним членом Правління.

Порядок встановлення та виплати винагороди голові та членам Правління регламентується відповідним внутрішнім документом Банку, що затверджується Наглядовою радою та Загальними зборами Акціонерів Банку.

Члени Правління несуть відповідальність за діяльність Банку у межах своїх повноважень.

Члени Правління зобов'язані відмовитися від участі у прийнятті рішень, якщо конфлікт інтересів не дає їм змоги повною мірою виконувати свої обов'язки в інтересах Банку, його вкладників та Акціонера. У таких випадках Член Правління не має права голосу під час прийняття рішення та голос не враховується під час визначення кворуму.

The Supervisory Board carries out an annual assessment of the effectiveness of the activity of the Management Board on the whole and each member of the Management Board separately, of the Risk Management, the Compliance, the Internal Audit sub-divisions, assessment of compliance of the members of the Management Board, the Chief Risk Officer (CRO), the Chief Compliance Officer (CCO), the Head of the Internal Audit sub-division and the employee of the Bank responsible for financial monitoring in the Bank, with the qualification requirements, assessment of compliance of the collective suitability (fitness) of the Management Board with the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, taking into account the peculiarities of the Bank's activities as systemically important (if such status is assigned to the Bank) and / or the activities of the banking group to which the Bank belongs, as well as measures to improve mechanisms of activity of the Management Board and the Risk Management, the Compliance, the Internal Audit sub-divisions based on the results of such assessment. The procedure for conducting such check is regulated by the relevant internal procedures of the Bank.

Rights and duties of the Chairman and Members of the Management Board are determined by the effective legislation, the Articles of Association, the Rules of Procedure of the Management Board of the Bank, job description instructions, as well as by a labor agreement (contract) that is concluded with each member of the Management Board.

The procedure for the establishment and payment of remuneration to the Chairman and Members of the Management Board is regulated by the relevant internal document of the Bank that is approved by the Supervisory Board and the General Meeting of Shareholders of the Bank.

Members of the Management Board are responsible for the Bank's activities within their authorities.

Members of the Management Board must refuse to participate in making decisions if the conflict of interest does not allow them to perform their duties duly in the interests of the Bank, its depositors and the Shareholder. In such cases, the Member of the Management Board does not have the right to vote when

making a decision and the vote is not taken into account when determining the quorum.

Правління зобов'язане інформувати Наглядову раду про виявлені в діяльності Банку порушення законодавства, внутрішніх положень Банку (якщо такі порушення належать до визначеної законом компетенції Наглядової ради) та про рівень ризиків, що виникають під час діяльності Банку, несвоєчасне або неналежне виконання пов'язаними з Банком особами зобов'язань перед Банком.

The Management Board must inform the Supervisory Board about violations of the legislation, internal regulations of the Bank (if such violations fall within the statutory competence of the Supervisory Board) and about the level of risks arising during the Bank's activity, late or improper performance of obligations to the Bank by related with the Bank persons.

8.9. Наглядова рада не має права втручатися у поточне управління Банком, у тому числі у питання, які належать до сфери відповідальності Правління. Наглядова рада має втручатися в операційне управління лише за надзвичайних обставин.

8.9. The Supervisory Board does not have the right to interfere in the current management of the Bank, including in matters that belong to the sphere of responsibility of the Management Board. The Supervisory Board should intervene in operational management only in extraordinary circumstances.

9. Корпоративний секретар

9. Corporate Secretary

9.1. В Банку запроваджено посаду корпоративного секретаря – начальника відділу корпоративного секретаріату (надалі – «корпоративний секретар»).

9.1. The Bank introduced the position of the corporate secretary – head of corporate secretariat unit (hereinafter – the Corporate Secretary).

9.2. Корпоративний секретар є посадовою особою, яка відповідає за ефективну поточну взаємодію Банку з акціонерами, іншими інвесторами, координацію дій Банку щодо захисту прав та інтересів акціонерів, підтримання ефективної роботи Наглядової ради, а також виконує інші функції, визначені Законом України «Про акціонерні товариства», та Статутом. Корпоративним секретарем не може бути інша посадова особа Банку.

9.2. The Corporate Secretary is an official who is responsible for the effective current interaction of the Bank with shareholders and other investors, coordination of the Bank's actions to protect the rights and interests of shareholders, maintaining the effective work of the Supervisory Board, as well as performing other functions defined by the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" and these Articles of Association. The Corporate Secretary cannot be another official of the Bank.

9.3. Порядок роботи, права та обов'язки корпоративного секретаря, а також порядок виплати йому винагороди визначаються чинним законодавством, Статутом, положенням про корпоративного секретаря, а також трудовим договором (контрактом) або цивільно-правовим договором, що укладається з корпоративним секретарем.

9.3. The procedure for work, rights and obligations of the Corporate Secretary, as well as the procedure for paying him/her remuneration are determined by the current legislation, the Articles of Association, the regulations on the corporate secretary, as well as the employment contract (contract) or civil law contract concluded with the Corporate Secretary.

9.4. Корпоративним секретарем може бути фізична особа – громадянин України, іноземець або особа без громадянства, що має повну цивільну дієздатність та відповідає вимогам Закону України «Про акціонерні товариства» та вимогам до корпоративного секретаря акціонерного товариства,

9.4. The Corporate Secretary can be a natural person - a citizen of Ukraine, a foreigner or a stateless person who has full civil legal capacity and meets the requirements of the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" and the requirements for the corporate secretary of a joint-stock company, approved by the

затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 28.09.2023 року № 1089, а також іншим вимогам, визначеним Національним банком України.

Resolution of the National Securities and Stock Market Commission as of 28.09.2023 № 1089, as well as other requirements determined by the National Bank of Ukraine.

9.5. Корпоративний секретар призначається на посаду Наглядовою радою.

9.5. The Corporate Secretary is appointed to the position by the Supervisory Board.

9.6. До компетенції корпоративного секретаря належить:

- 1) надання інформації акціонерам та/або інвесторам, іншим заінтересованим особам про діяльність Банку;
- 2) надання статуту Банку та його внутрішніх положень, у тому числі змін до них, для ознайомлення особам, які мають на це право;
- 3) виконання функцій голови лічильної комісії відповідно до статті 55 Закону України «Про акціонерні товариства»;
- 4) забезпечення підготовки, скликання та проведення Загальних зборів Акціонерів, виконання функцій секретаря Загальних зборів Акціонерів та складення протоколу Загальних зборів Акціонерів;
- 5) підготовка та проведення засідань Наглядової ради, комітетів Наглядової ради, виконання функцій секретаря Наглядової ради, складення протоколів засідань (рішень) Наглядової ради;
- 6) участь у підготовці чи підготовка проєктів роз'яснень для акціонерів або інвесторів щодо реалізації їхніх прав, надання відповідей на запити акціонерів або інвесторів;
- 7) підготовка витягів з протоколів засідань органів управління Банку та їх засвідчення;
- 8) виконання інших функцій, передбачених Законом «Про акціонерні товариства», Статутом.

9.6. The competence of the Corporate Secretary includes:

- 1) providing information to shareholders and/or investors, other interested persons about the Bank's activities;
- 2) providing the Bank's Articles of Association and its internal regulations, including amendments to them, for acknowledgement to the persons who have the right to do so;
- 3) performing the functions of the chairman of the counting commission in accordance with Article 55 of the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies";
- 4) ensuring the preparation, convening and holding of the General Meeting of Shareholders, performing the functions of the Secretary of the General Meeting of Shareholders and drawing up the minutes of the General Meeting of Shareholders;
- 5) preparation and holding of meetings of the Supervisory Board, committees of the Supervisory Board, performing the functions of the Secretary of the Supervisory Board, drawing up minutes of meetings (decisions) of the Supervisory Board;
- 6) participation in the preparation or preparation of draft explanations for shareholders or investors on the exercise of their rights, providing answers to requests from shareholders or investors;
- 7) preparation of extracts from the minutes of meetings of the Bank's management bodies and their certification;
- 8) performance of other functions stipulated by the Law "On Joint-Stock Companies", the Articles of Association.

9.7. Корпоративний секретар має право доступу до будь-яких документів Банку в межах його компетенції.

9.7. The Corporate Secretary has the right of access to any documents of the Bank within its competence.

Організація управління ризиками та внутрішній контроль

Organization of risks management and internal control

10.1. Управління ризиками

10.1. Risks management

10.1.1. Банк створює комплексну, ефективну та адекватну систему управління ризиками,

10.1.1. The Bank establishes a comprehensive, effective and adequate risk management

яка забезпечує аналіз ризиків на постійній основі з метою прийняття своєчасних та адекватних управлінських рішень щодо пом'якшення ризиків та зменшення пов'язаних із ними втрат (збитків), з урахуванням особливостей своєї діяльності, характеру та обсягів його операцій, банківських та інших фінансових послуг, профілю ризику, адекватну його розміру, бізнес-моделі, масштабу діяльності, видам, рівню складності операцій Банку, відповідно до вимог Національного банку України щодо організації системи управління ризиками. Система управління ризиками має забезпечувати виявлення, вимірювання (оцінку), моніторинг, звітування, контроль та пом'якшення всіх суттєвих ризиків у діяльності банку з урахуванням розміру Банку, складності, обсягів, видів, характеру здійснюваних банком операцій, організаційної структури та профілю ризику Банку, особливостей діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.

10.1.2. Управління ризиками відбувається на тому рівні організації, на якому він виникає, на рівні Правління Банку, а також на рівні Наглядової ради.

10.1.3. Банк організовує систему управління ризиками, яка ґрунтується на розподілі обов'язків між підрозділами Банку із застосуванням моделі трьох ліній захисту:

- 1) **перша лінія** – на рівні бізнес-підрозділів Банку та підрозділів підтримки діяльності Банку. Ці підрозділи ініціюють, здійснюють або відображають операції, приймають ризики в процесі своєї діяльності та несуть відповідальність за поточне управління цими ризиками, здійснюють заходи з контролю;
- 2) **друга лінія** – на рівні підрозділу з управління ризиками та підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс). Ці підрозділи забезпечують впевненість керівників банку, що впроваджені першою лінією захисту заходи з контролю та управління ризиками були розроблені та функціонують належним чином;
- 3) **третя лінія** – на рівні підрозділу внутрішнього аудиту, який здійснює незалежну оцінку ефективності діяльності першої та другої ліній захисту та загальну оцінку ефективності системи управління

system, which provides risk analysis on an ongoing basis in order to make timely and adequate management decisions to mitigate risks and reduce related losses (losses), taking into account the specifics of the Bank's activity, nature and size of the Bank's operations, banking and other financial services, risk profile, adequate the Bank's size, business-model, types and complexity of Bank's operations, in accordance with the requirements of the National Bank of Ukraine to the organization of the risk management system. The system of the risk management shall ensure identification, assessment, monitoring, reporting, control and mitigation over all types of material risks in the Bank's activities, taking into account the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, features of the Bank's activities as systemically important (if any) and / or activities of the banking group which includes the Bank.

10.1.2. Management of risks is carried out at the level of organization, at which it occurs, at the Management Board level and at the Supervisory Board level.

10.1.3. The Bank arranges the risk management system based on division of responsibilities between the Bank's sub-divisions using the three lines of defense model:

- 1) **the first line** - at the level of business sub-divisions of the Bank and the sub-divisions that support the Bank's activities. These sub-divisions initiate, carry out or reflect operations, accept risks in the course of their activities and are responsible for the current management of these risks, carry out control measures;
- 2) **the second line** - at the level of the Risk Management and the Compliance sub-divisions. These sub-divisions provide assurance to bank managers that the risk control and management measures implemented by the first line of defense have been developed and are functioning properly;
- 3) **the third line** - at the level of the Internal Audit sub-division, which carries out an independent assessment of the effectiveness of the first and second lines of defense and a general assessment of the

ризиками і системи внутрішнього контролю.

effectiveness of the risk management system and internal control system.

10.1.4. Наглядова рада створює постійно діючий підрозділ з управління ризиками, що має відповідати за впровадження внутрішніх положень та процедур управління ризиками відповідно до визначених Наглядовою радою стратегії та політики управління ризиками.

10.1.4. The Supervisory Board sets up a permanent risk management division that shall be responsible for implementation of internal regulations and procedures of risk management in accordance with the risk management strategy and policy established by the Supervisory Board.

Підрозділ з управління ризиками – це постійно діючий підрозділ Банку, який створюється за рішенням Правління і Наглядової ради, функціонально підпорядкований та підзвітний Головному ризик-менеджеру (CRO), який в свою чергу підпорядкований та підзвітний Наглядовій раді Банку.

The Risk Management Division is a permanently operating subdivision of the Bank, which is created by the decision of the Management Board and the Supervisory Board, is functionally subordinated and accountable to the Chief Risk Officer (CRO), who is subordinated and accountable to Supervisory Board.

Наглядова рада забезпечує незалежне виконання функцій підрозділом з управління ризиками, в тому числі шляхом:

- підпорядкування підрозділу з управління ризиками Головному ризик-менеджеру (CRO), Головного ризик-менеджера – Наглядовій раді Банку;
- звітування Головного ризик-менеджера перед Наглядовою радою Банку;
- надання Головному ризик-менеджеру (CRO) / підрозділу з управління ризиками прямої та необмеженої можливості обговорення питань щодо ризиків безпосередньо з Наглядовою радою Банку без необхідності (обов'язку) інформування про це членів Правління Банку;
- організаційного та функціонального відокремлення Головного ризик-менеджера (CRO) / підрозділу з управління ризиками від підрозділів (керівників підрозділів) першої та третьої лінії захисту;
- забезпечення достатньої чисельності працівників, рівня їх кваліфікації для досягнення цілей і завдань, поставлених перед ними; of Shareholders - урахування в бюджеті Банку достатнього розміру фінансового забезпечення /винагороди CRO та працівників підрозділу з управління ризиками. Винагорода CRO та працівників не повинна залежати від результатів роботи бізнес-підрозділів, що є об'єктом контролю та має сприяти комплектуванню кваліфікованими працівниками відповідного профілю. Змінна частина винагороди CRO та працівників підрозділу з управління ризиками має переважно базуватися на досягнутих результатах їх діяльності.

The Supervisory Board ensures the independent performance of functions by the risk management division, inter alia by means of:

- subordination of the risk management division to the Chief Risk Officer (CRO), the Chief Risk Officer - to the Supervisory Board of the Bank;
- reporting of the Chief Risk Officer to the Supervisory Board of the Bank;
- providing the Chief Risk Officer (CRO) / risk management division with a direct and unlimited opportunity to discuss risk issues directly with the Bank's Supervisory Board without the need (obligation) to inform the members of the Bank's Management Board;
- organizational and functional separation of the Chief Risk Officer (CRO) / risk management division from the units (heads of units) of the first and third lines of defense;
- ensuring the necessary amount of qualified staff to perform the tasks they are assigned;
- taking into account in the budget of the Bank a sufficient amount of financial support/remuneration provided to CRO and Risk Management Division. The remuneration of such employees should not be dependent from work results of the business units, which are under their control and should facilitate the recruitment of qualified personnel of the relevant profile. The variable part of the CRO's remuneration and employees of the Risk Management Division should be mainly based on the achieved results of their activities.

Головному ризик-менеджеру (CRO), надається пряма та необмежена можливість

Chief Risk Officer (CRO) is given a direct and unrestricted opportunity to discuss risk issues

обговорення питань щодо ризиків безпосередньо з Наглядовою радою Банку, без необхідності (обов'язку) інформування про це членів Правління Банку.

directly with the Bank's Supervisory Board, without the need (obligation) to inform the members of the Management Board of the Bank.

Головний ризик - менеджер Банку (CRO) несе відповідальність за виконання функцій підрозділом з управління ризиками, Головний ризик – менеджер (CRO) має право бути присутнім на засіданнях Правління Банку, комітетів та інших колегіальних органів, утворених Правлінням Банку, та накладати заборону (вето) на рішення цих органів, якщо реалізація таких рішень призведе до порушення встановленого ризик-апетиту та/або затверджених лімітів ризику, а також в інших випадках, установлених Наглядовою радою Банку, та невідкладно інформує Наглядову раду або комітет з управління ризиками Наглядової ради про такі рішення.

The Chief Risk Officer (CRO) is responsible for the fulfillment of functions by the risk management division and has the right to be present at meetings of the Bank's Management Board, committees and other collegial bodies formed by the Bank's Management Board, and apply veto on decisions of these bodies if the implementation of such decisions results in violation of the established risk appetite and / or approved risk limits, and also in other cases, determined by the Supervisory Board, and informs the Supervisory Board or the Risk Management committee of the Supervisory Board of such decisions without delay.

10.1.5. Головний ризик-менеджер (CRO) звітує перед Наглядовою радою, Комітетом з управління ризиками та Правлінням Банку, надаючи звіти щодо ризиків з урахуванням вимог Положення про організацію системи управління ризиками в банках України та банківських групах, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 11.06.2018 № 64 (із змінами) та інформує Наглядову раду Банку, Комітет з управління ризиками, Правління Банку про надмірні ризики, на які може наражатися Банк.

10.1.5. Chief Risk Officer (CRO) reports to the Supervisory Board, the Risk Management Committee of the Supervisory Board and the Management Board of the Bank, providing reports on risks taking into account the requirements of the Regulation on the organization of risk management system in banks of Ukraine and banking groups, approved by Resolution of the Board of the National Bank of Ukraine of 11.06.2018 № 64 (with changes) as well as informs the Bank's Supervisory Board, Risk Management Committee of the Supervisory Board, Management Board on excessive risks, which may be affected by the Bank.

Звіти щодо ризиків надаються головним ризик-менеджером (CRO) Наглядовій раді Банку, Комітету з управління ризиками не рідше одного разу на квартал, а Правлінню Банку – не рідше одного разу на місяць.

Reports on risks are provided by the Chief Risk Officer (CRO) to the Bank's Supervisory Board, the Risk Management Committee of the Supervisory Board at least once a quarter and to the Bank's Management Board at least once a month.

10.1.6. Діяльність органів Банку у сфері управління ризиками може регулюватися таким чином:

- Акціонер призначає членів Наглядової ради;
- Наглядова рада встановлює політики управління ризиками та контролює їх виконання;
- Правління Банку впроваджує політики управління ризиками;
- департамент внутрішнього аудиту перевіряє відповідність діяльності Банку встановленій політиці та забезпечує належні процеси корпоративного

10.1.6. The activities of the Bank's bodies in the sphere of risk management can be regulated as follows:

- the Shareholder appoints members of the Supervisory Board;
- the Supervisory Board establishes risk management policies and monitors their implementation;
- the Management Board of the Bank implements risk management policies;
- the internal audit directorate verifies compliance of the Bank's activities with the established policy and ensures proper processes of corporate governance,

- управління, оцінки системи внутрішнього контролю та управління ризиками;
- зовнішні аудитори з метою висловлення думки щодо достовірності фінансової звітності оцінюють політики, процедури та практики управління ризиками в Банку.

- assessment of the system of internal control and risk management;
- external auditors evaluate the policies, procedures and practices of risk management in the Bank in order to express their opinion on the reliability of financial statements.

10.1.7. Банк розробляє внутрішньобанківські документи з питань управління ризиками у відповідності до вимог законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку України, документів Базельського комітету з банківського нагляду та міжнародних документів, які регламентують принципи корпоративного управління та управління ризиками в банках.

10.1.7. The Bank develops internal banking documents on risk management in accordance with the requirements of the legislation of Ukraine, regulations of the National Bank of Ukraine, documents of the Basel Committee on Banking Supervision and international documents that regulate the principles of corporate governance and risk management in banks.

10.1.8. Правління Банку забезпечує виконання завдань, рішень Наглядової ради Банку щодо впровадження системи управління ризиками, уключаючи стратегію та політику управління ризиками, культуру управління ризиками, процедури, методи та інші заходи ефективного управління ризиками.

10.1.8. The Bank's Management Board ensures the implementation of tasks, decisions of the Bank's Supervisory Board on the implementation of the risk management system, including risk management strategy and policy, risk management culture, procedures, methods and other measures for effective risk management.

Правління Банку визнає та виконує вимоги щодо незалежного виконання обов'язків Головним ризик-менеджером (CRO), підрозділом управління ризиками і не втручається у виконання ними своїх обов'язків.

The Management Board of the Bank recognizes and fulfills the requirements for independent performance of duties by the Chief Risk Officer (CRO), by the Risk Management sub-division and does not interfere in the performance of their duties.

10.2. Система внутрішнього контролю

10.2. Internal Control System

10.2.1. Банк створює комплексну, ефективну та адекватну систему внутрішнього контролю, що включає систему управління ризиками та внутрішній аудит, згідно з вимогами, установленими Національним банком України, з дотриманням таких принципів:

10.2.1. Bank establishes a comprehensive, effective and adequate internal control system, which includes the system of risk management and internal audit, in accordance with the requirements of the National Bank of Ukraine, in compliance with the following principles:

- 1) усебічності та комплексності;
- 2) ефективності;
- 3) адекватності;
- 4) обачності;
- 5) ризик-орієнтованості;
- 6) інтегрованості;
- 7) завчасності;
- 8) незалежності;
- 9) безперервності;
- 10) конфіденційності.

- 1) comprehensiveness;
- 2) efficiency;
- 3) adequacy;
- 4) prudence;
- 5) risk-orientation;
- 6) integrity;
- 7) timeliness;
- 8) independence;
- 9) continuity;
- 10) confidentiality.

10.2.2. Наглядова рада Банку забезпечує функціонування системи внутрішнього контролю Банку та контроль за її ефективністю.

10.2.2. The Bank's Supervisory Board ensures the functioning of the Bank's internal control system and controls its efficiency.

10.2.3. Правління Банку забезпечує виконання рішень Наглядової ради Банку щодо забезпечення організації та функціонування системи внутрішнього контролю з питань, пов'язаних з керівництвом поточною діяльністю Банку.

10.2.3. The Bank's Management Board ensures the implementation of the Bank's Supervisory Board's decisions regarding the organization and operation of the internal control system on issues related to the management of the Bank's day-to-day activities.

10.2.4. Банк забезпечує розподіл обов'язків між працівниками в такий спосіб, що забезпечує захист від ризику несанкціонованих операцій, шахрайських дій та маніпулювання даними для приховування фінансових збитків або порушень законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку України, внутрішньобанківських документів.

10.2.4. The Bank provides division of responsibilities between employees in such a way that it protects against the risk of unauthorized transactions, fraudulent activities and manipulation of data to conceal financial losses or violations of the legislation of Ukraine, regulatory acts of the National Bank of Ukraine, interbank documents.

10.2.5. Банк з метою забезпечення організації та функціонування системи внутрішнього контролю розробляє та впроваджує внутрішньобанківські документи та здійснює заходи, спрямовані на підтримку на належному рівні культури контролю в Банку.

10.2.5. In order to ensure the organization and functioning of the internal control system, the Bank develops and implements internal banking documents and takes measures aimed at maintaining an adequate level of control culture within the Bank.

10.2.6. Система внутрішнього контролю Банку (СВК) має забезпечувати:

- 1) досягнення Банком довгострокових цілей, зокрема прибутковості його діяльності;
- 2) здійснення банківської діяльності з урахуванням ризиків;
- 3) відповідність діяльності Банку законодавству України та внутрішньобанківським документам;
- 4) достовірність фінансової, управлінської, статистичної звітності Банку;
- 5) чіткий розподіл обов'язків, функцій та повноважень між Наглядовою радою та Правлінням, а також між підрозділами Банку.

10.2.6. The internal control system of the Bank (ICS) shall ensure:

- 1) achievement by the Bank of long-term goals, in particular, profitability of its activity;
- 2) carrying out banking activities taking into account risks;
- 3) compliance of the Bank's activities with the legislation of Ukraine and internal Bank's documents;
- 4) reliability of financial, managerial, statistical reporting of the Bank;
- 5) clear division of responsibilities, functions and powers between the Supervisory Board and the Management Board, as well as between the Bank's sub-divisions.

10.2.7. Принципи організації СВК у тому числі упроваджуються в Банку наступним чином:

- безпосередня участь уповноважених осіб (керівництва Банку) в організації та управлінні СВК;
- відповідальність усіх задіяних у СВК осіб;
- повнота покриття усіх операцій та притаманних їм ризиків;
- чітке розмежування завдань та функцій щодо виконання операцій та контролю за ними;
- система прийняття управлінських рішень базується на актуальних принципах делегування повноважень;
- наявність актуальних та зрозумілих принципів створення/внесення змін до внутрішніх документів Банку;

10.2.7. ICS set-up principles are implemented in the Bank as follows:

- direct participation of authorized persons (Bank management) in the organization and management of the ICS;
- responsibility of all persons involved in ICS;
- completeness of coverage of all operations and their inherent risks;
- clear delineation of tasks and functions related to the execution of operations and control over them;
- management decision-making system is based on current principles of delegation of authority;
- availability of up-to-date and clear principles for creating /amending internal regulations;

- описи процесів Банку актуальні та повні;
- впровадження нових продуктів та сервісів Банку відбувається тільки після їх належного опису, узгодження та тестування;
- вихід за межі встановлених Банком вимог та правил відбувається лише за наявності особливого дозволу керівництва Банку (згідно з вимогами ВНД в тому числі у частині недопущення розголошення інформації особам, у яких немає повноважень на її отримання);
- впровадження та виокремлення спеціальних контрольних функцій, представники яких не задіяні у операційній діяльності підрозділів Банку;
- встановлення чіткої системи звітності вищому керівництву та колегіальним органам Банку;
- розподіл обов'язків між підрозділами Банку із застосуванням моделі трьох ліній захисту:
- бізнес-підрозділи та підрозділи підтримки діяльності Банку - перший рівень;
- підрозділ з управління ризиками та підрозділ контролю за дотриманням норм (комплаєнс) - другий рівень;
- підрозділ внутрішнього аудиту - третій рівень.
- descriptions of the Bank's processes are up-to-date and complete;
- the introduction of new products and services of the Bank only occur after their proper description, approval and testing;
- going beyond the requirements and rules established by the Bank only take place if there is a special permission of the Bank's management (according to the requirements of internal documents, including the part of preventing disclosure of information to persons who do not have the authority to receive it);
- implementation and separation of special control functions, whose representatives are not involved in the operational activities of the Bank's subdivisions;
- establishment of a clear reporting system for the Bank's senior management and collegial bodies.
- distribution of responsibilities between the Bank's branches using the three lines of protection model:
- the business sub-divisions and the Bank's activity support sub-divisions - the first level;
- the Risk Management sub-division and the Compliance control (Compliance) sub-division - the second level;
- the Internal Audit sub-division - the third level.

10.3. Дотримання законодавства України та внутрішніх процедур Банку

10.3. Compliance with the Ukrainian legislation and internal procedures of the Bank

10.3.1. У Банку створена ефективна система управління комплаєнс-ризиком, що повністю інтегрована в загальну систему управління ризиками Банку з метою дотримання законодавства України, нормативів, правил, внутрішніх політик, стандартів і кодексів, що стосуються діяльності Банку.

10.3.1. The Bank established an effective compliance risk management system that is fully integrated into the overall risk management system of the Bank aimed at compliance with the Ukrainian legislation, norms, rules, internal policies, standards and codes relating to the Bank's activities.

10.3.2. Наглядова рада, Комітет з управління ризиками Наглядової ради, Правління та підрозділ контролю за дотриманням норм (комплаєнс) Банку є головними органами, які відповідають і забезпечують належне дотримання Банком законодавства та внутрішніх процедур.

10.3.2. The Supervisory Board, the Risk Management Committee of the Supervisory Board, the Management Board and the Compliance sub-division of the Bank are the main bodies that are responsible and ensure proper compliance by the Bank with the legislation and internal procedures.

10.3.3. Наглядова рада забезпечує функціонування та контроль за ефективністю системи управління комплаєнс-ризиками.

10.3.3. The Bank's Supervisory Board ensures functioning and control over the compliance risks management system.

10.3.4. Наглядова рада створює постійно діючий підрозділ контролю за дотриманням норм (комплаєнс) з метою забезпечення ефективності функціонування системи управління ризиками та виконання функцій контролю за дотриманням норм (комплаєнс).

Підрозділ контролю за дотриманням норм (комплаєнс) діє на підставі положення, що затверджується Наглядовою радою Банку, і підпорядковується Головному комплаєнс-менеджеру (CCO). Головний комплаєнс-менеджер (CCO) підпорядковується Наглядовій раді Банку та звітує перед нею.

Наглядова рада забезпечує незалежне виконання функцій підрозділом контролю за дотриманням норм (комплаєнс), в тому числі шляхом:

- підпорядкування підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) Головному комплаєнс-менеджеру (CCO), Головного комплаєнс-менеджера (CCO) – Наглядовій раді Банку;
- звітування Головного комплаєнс-менеджера (CCO) перед Наглядовою радою Банку;
- надання Головному комплаєнс-менеджеру (CCO) / підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) прямої та необмеженої можливості обговорення питань щодо ризиків безпосередньо з Наглядовою радою Банку без необхідності (обов'язку) інформування про це Членів Правління Банку;
- організаційного та функціонального відокремлення Головного комплаєнс-менеджера (CCO) / підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) від підрозділів (керівників підрозділів) першої та третьої ліній захисту;
- забезпечення достатньої чисельності працівників підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) і рівня їх кваліфікації для досягнення цілей і завдань, поставлених перед ними;
- урахування в бюджеті Банку достатнього розміру фінансового забезпечення/винагороди Головного комплаєнс-менеджера / працівників підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс). Винагорода Головного комплаєнс-менеджера та працівників підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) не повинна залежати від результатів роботи бізнес-підрозділів, які є об'єктом його контролю, та має сприяти комплектуванню цього підрозділу кваліфікованими працівниками відповідного профілю. Змінна частина винагороди Головного комплаєнс-менеджера та

10.3.4. The Supervisory Board sets up a permanent Compliance sub-division with the purpose to ensure the efficiency of the risk management system functioning and for the control of the compliance function.

The Compliance sub-division operates on the basis of regulation approved by the Bank's Supervisory Board and is subordinated to the Chief Compliance Officer (CCO). The Chief Compliance Officer (CCO) is subordinated and reports to the Bank's Supervisory Board.

The Supervisory Board ensures the independent performance of functions by the Compliance sub-division inter alia by means of:

- subordination of the Compliance sub-division to the Chief Compliance Officer of the Bank (CCO), the Chief Compliance Officer (CCO) - to the Supervisory Board of the Bank;
- reporting of the Chief Compliance Officer (CCO) to the Supervisory Board of the Bank;
- providing the Chief Compliance Officer (CCO) / Compliance sub-division with a direct and unlimited opportunity to discuss risk issues directly with the Bank's Supervisory Board without the need (obligation) to inform the Members of the Bank's Management Board;
- organizational and functional separation of the Chief Compliance Officer (CCO) / Compliance sub-division from the units (heads of units) of the first and third lines of defense;
- ensuring a sufficient number of employees of the compliance sub-division and the level of their qualifications to achieve the goals and objectives set before them;
- ensuring in the Bank's budget sufficient financial support / remuneration of the Chief Compliance Officer (CCO) / employees of the Compliance sub-division. The remuneration of the Chief Compliance Officer (CCO) and employees of the Compliance sub-division should not depend on the performance of business units that are subject to its control, and should contribute to the staffing of this unit with qualified employees. The variable part of the remuneration of the Chief Compliance Officer (CCO) / employees of the Compliance sub-division should be mainly based on the results achieved by his activities;

працівників підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) має переважно базуватися на досягнутих результатах його діяльності;

- гарантування доступу Головного комплаєнс-менеджера / працівників підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) до інформації, необхідної для їх ефективної роботи. Керівники та персонал Банку мають сприяти в наданні такої інформації;
- недопущення Головного комплаєнс-менеджера / працівників підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) до здійснення функцій контролю за тими операціями, за які вони раніше безпосередньо несли відповідальність або стосовно яких раніше ухвалювали рішення на першій лінії захисту, з метою запобігання конфлікту інтересів.

Головний комплаєнс-менеджер (CCO) несе відповідальність за виконання підрозділом контролю за дотриманням норм (комплаєнс) покладених на цей підрозділ функцій, має право бути присутнім на засіданнях Правління Банку, комітетів та інших колегіальних органів, утворених Правлінням Банку, і накладати заборону (вето) на рішення цих органів, якщо реалізація таких рішень призведе до порушення вимог законодавства, відповідних стандартів професійних об'єднань, дія яких поширюється на Банк, конфлікту інтересів, а також в інших випадках, установлених Наглядовою радою Банку, та невідкладно інформує Наглядову раду або комітет з управління ризиками Наглядової ради про такі рішення.

10.3.5. Правління Банку відповідальне за безпосереднє дотримання законодавства та внутрішніх процедур. Правління затверджує внутрішні регулятивні документи Банку з дотримання законодавства та внутрішніх процедур, забезпечує їх реалізацію та забезпечує підготовку та надання Наглядовій раді Банку управлінської звітності про ризики, на які наражається Банк, яка включає інформацію щодо нових видів продуктів чи значних змін у діяльності Банку. Такі внутрішні регулятивні документи повинні містити основні принципи, якими має керуватись як керівництво Банку, так і його персонал, а також роз'яснювати основні процеси, згідно з якими проходить визначення та управління комплаєнс-ризиком на всіх рівнях управління Банку. У разі недотримання цієї політики Правління Банку має забезпечити вжиття запобіжних або дисциплінарних заходів.

- guaranteeing access of the Chief Compliance Officer (CCO) and employees of the Compliance sub-division to the information necessary for their effective work. The Bank's management and staff should assist in providing such information;

- non-admission of the Chief Compliance Officer (CCO) and employees of the Compliance sub-division to the implementation of the functions of control over those operations, for which they have previously been directly responsible or for which they have previously taken decisions on the first line of defence, in order to prevent conflicts of interest.

The Chief Compliance Officer (CCO) is responsible for the fulfillment by the Compliance sub-division of its functions and has the right to be present at meetings of the Bank's Management Board, committees and other collegial bodies formed by the Bank's Management Board, and apply veto on decisions of these bodies if the implementation of such decisions results in violation of the requirements of the legislation, respective standards of professional unions, applicable to the Bank, conflict of interest, and also in other cases, determined by the Supervisory Board, and informs the Supervisory Board or the Risk Management committee of the Supervisory Board on such decisions without delay.

10.3.5. The Management Board of the Bank is responsible for the direct observance of the legislation and internal procedures. The Management Board approves the Bank's internal regulative documents on compliance with the legislation and internal procedures, ensures its implementation and ensures the preparation and submission to the Supervisory Board of the Bank of management reports on the risks to which the Bank is exposed, which includes information on new types of products or significant changes in the activities of the Bank. These internal regulative documents shall contain the basic principles that should guide both the Bank's management and its staff, as well as explain the main processes under which the definition and management of compliance-risk at all levels of the Bank's management are carried out. In case of non-compliance with this policy, the Management Board of the Bank

should ensure that preventive or disciplinary measures are taken.

Правління Банку забезпечує виконання завдань, рішень Наглядової ради Банку щодо впровадження системи управління комплаєнс-ризиками, включаючи стратегію та політику комплаєнс-управління ризиками, культуру управління комплаєнс-ризиками, процедури, методи та інші заходи ефективного управління комплаєнс-ризиками.

The Bank's Management Board ensures the implementation of tasks, decisions of the Bank's Supervisory Board on the implementation of the compliance risk management system, including compliance risk management strategy and policy, compliance risk management culture, procedures, methods and other measures for effective compliance risk management.

Правління Банку визнає та виконує вимоги щодо незалежного виконання обов'язків Головним комплаєнс-менеджером (ССО), підрозділом контролю за дотриманням норм (комплаєнс) і не втручається у виконання ними своїх обов'язків.

The Management Board of the Bank recognizes and fulfills the requirements for independent performance of duties by the Chief Compliance Officer (CCO), by the Compliance control sub-division (Compliance) and does not interfere in the performance of their duties.

10.3.6. Головний комплаєнс-менеджер (ССО) звітує перед Наглядовою радою, Комітетом з управління ризиками та Правлінням Банку, надаючи звіти щодо комплаєнс-ризиків з урахуванням вимог Положення про організацію системи управління ризиками в банках України та банківських групах, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 11.06.2018 № 64 (із змінами) та інформує Наглядову раду Банку, Комітет з управління ризиками, Правління Банку про надмірні ризики, на які може наражатися Банк.

10.3.6. The Chief Compliance Officer (CCO) reports to the Supervisory Board, the Risk Management Committee of the Supervisory Board and the Management Board of the Bank, providing reports on compliance risk taking into account the requirements of the Regulation on the organization of risk management system in banks of Ukraine and banking groups, approved by the Resolution of the Board of the National Bank of Ukraine of dated 11.06.2018 № 64 (with changes) and inform the Bank's Supervisory Board, Risk Management Committee of the Supervisory Board, Management Board on excessive risks, which may be affected by the Bank.

Звіти щодо оцінки комплаєнс-ризиків надаються Головним комплаєнс-менеджером (ССО) Наглядовій раді Банку, Комітету з управління ризиками та Правлінню Банку не рідше одного разу на квартал або частіше у випадках, установлених законодавством України.

Compliance risk assessment reports are provided by the Chief Compliance Officer (CCO) to the Bank's Supervisory Board, the Risk Management Committee of the Supervisory Board and the Bank's Management Board at least once a quarter or more frequently in cases established by the legislation of Ukraine.

10.3.7. Голова Правління несе загальну відповідальність за координацію дій з виявлення та управління комплаєнс-ризиком у Банку, а також за координацію роботи працівників, які виконують функції у сфері дотримання законодавства України та внутрішніх процедур Банку.

10.3.7. The Chairman of the Management Board bears overall responsibility for coordination of actions for the detection and management of compliance-risk in the Bank, as well as for coordination of work of employees who perform functions in the area of observance of Ukrainian legislation and internal procedures of the Bank.

10.3.8. Наглядова рада затверджує Антикорупційну Програму Банку, метою якої є визначення та забезпечення дієвого механізму по контролю за дотриманням вимог законодавства України з питань запобігання, виявлення та протидії корупції та механізму по

10.3.8. The Supervisory Board approves the Anticorruption Program, the purpose of which is to determine and ensure an effective mechanism for monitoring compliance with the requirements of legislation on the prevention and counteraction of corruption and a

запобіганню зловживанням з боку керівників та інших працівників Банку. Банк заявляє про свою принципову позицію та засуджує корупцію як незаконний та неетичний спосіб ведення діяльності.

mechanism for preventing abuse from the heads and other employees of the Bank. The Bank declares its principled position and condemns corruption as an illegal and unethical way of conducting business

10.3.9. Банк запровадив Кодекс Етики у 2008 році та, відповідно до зовнішніх та внутрішніх змін та очікувань, оновлює його на постійній основі. Кодекс Етики визначає чіткі та однозначні етичні рекомендації та очікування як для Банку, так і для тих осіб, які пов'язані з Банком діловими відносинами щодо етичної ділової поведінки, аби в повній мірі захистити цінності Банку та спрямований на дотримання принципів стійкості та стандартів корпоративного управління.

10.3.9. The Bank introduced the Code of Ethics in 2008 and, in accordance with external and internal changes and expectations, keeps it up-to-date on an ongoing basis. The Code of Ethics defines clear and unambiguous ethical recommendations and expectations both for the Bank and for those persons who are connected with the Bank by business relations regarding ethical business behavior in order to fully protect the values of the Bank and is aimed at compliance with the principles of sustainability and corporate governance standards.

Кодекс Етики застосовується та є обов'язковим для членів Наглядової ради, Правління та всіх працівників Банку.

The Code of Ethics is applied to and is binding on members of the Supervisory Board, the Management Board and all employees of the Bank.

Банк надає велике значення щодо обізнаності та знання етичних стандартів і системи інформування щодо етичних порушень серед своїх працівників, тому він проводить навчання з етики для всіх працівників та регулярно перевіряє і контролює знання та дотримання етичних стандартів.

The Bank attaches great importance to the awareness and knowledge of ethical standards and the reporting system for ethical violations among its employees, therefore it conducts ethics training for all employees and regularly checks and monitors knowledge and compliance with ethical standards.

10.3.10. Аудит підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) включає оцінку ефективності виконання ним своїх обов'язків. Комплаєнс-ризик включено в методологію оцінки ефективності системи управління ризиками. Підрозділ контролю за дотриманням норм (комплаєнс) та підрозділ внутрішнього аудиту відокремлені задля забезпечення незалежного огляду діяльності підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс).

10.3.10. The audit of the compliance sub-division includes an assessment of how effectively it fulfils its responsibilities. Compliance risk is included in the methodology on assessment of the risk management system. Compliance sub-division and the internal audit sub-division are separated, in order to ensure that the activities of the compliance sub-division are subject to independent review.

10.4. Внутрішній аудит

10.4. Internal audit

10.4.1. Наглядова рада та Правління Банку повинні ефективно використовувати роботу, яку виконують внутрішні аудитори. Департамент внутрішнього аудиту здійснює свою діяльність відповідно до вимог законодавства України, у тому числі нормативно-правових актів Національного банку, «Положення про організацію внутрішнього аудиту в банках України», затвердженого Постановою Правління НБУ № 311 від 10 травня 2016 року (із змінами), міжнародних стандартів професійної практики внутрішнього аудиту, якими є документи (вимоги), прийняті Радою з міжнародних

10.4.1. The Supervisory Board and the Management Board of the Bank shall effectively use the work performed by internal auditors. The Internal Audit Directorate operates in accordance with the requirements of current Ukrainian legislation, including NBU regulations, the "Bylaws on the organization of internal audit in the banks of Ukraine", approved by the NBU Board Resolution of 10 May 2016 № 311 (with changes), international standards of professional practice of internal audit, which are the documents (requirements), adopted by the International Internal Audit Standards Board (IIASB) and approved by the International

стандартів внутрішнього аудиту (International Internal Audit Standards Board - IIASB) та схвалені Наглядовою радою професійної практики (International Professional Practices framework oversight council - IPPFOC), загальних етичних норм, що прийняті Радою з міжнародних стандартів внутрішнього аудиту та які визначають принципи етики та правила поведінки, яких має дотримуватися внутрішній аудитор під час здійснення своїх функцій.

Департамент внутрішнього аудиту діє на підставі положення, затвердженого Наглядовою радою. Керівник підрозділу внутрішнього аудиту підпорядковується та звітує перед Наглядовою радою.

10.4.2. Роль Департаменту внутрішнього аудиту полягає в наданні незалежних об'єктивних аудиторських та консультаційних послуг, що додають вартості Банку та покращують його діяльність. Внутрішній аудит допомагає Банку досягати поставлених цілей за допомогою систематичного, послідовного підходу до оцінки і підвищення ефективності процесів корпоративного управління, управління ризиками, контролю та надання рекомендацій щодо вдосконалення системи внутрішнього контролю та мінімізації виявлених ризиків.

10.4.3. Діяльність з проведення внутрішнього аудиту має бути незалежною, адекватно профінансованою і добре укомплектованою професіоналами, які діють відповідно до Міжнародних стандартів професійної практики внутрішнього аудиту та вимог чинного законодавства України. Наглядова рада Банку має забезпечити створення та ефективне функціонування Департаменту внутрішнього аудиту.

10.4.4. Розмір та обсяг діяльності Департаменту внутрішнього аудиту в Банку залежать від специфічних факторів, зокрема, обсягу, диверсифікованості та складності банківських операцій, кількості працівників Банку, а також міркувань щодо адекватного співвідношення ціни та корисності.

10.4.5. Структура, порядок призначення, права та функції Департаменту внутрішнього аудиту визначені Статутом та внутрішнім положенням Банку про Департамент внутрішнього аудиту.

Professional Practices framework oversight council (IPPFOC), general ethical norms, adopted by the IIASB and which define the principles of ethics and rules of conduct, which must be followed by the internal audit while performing the his/her functions.

The Internal Audit Directorate acts on the basis of the regulation (bylaws) approved by the Supervisory Board. The head of the Internal Audit sub-division is subordinated and reports to the Supervisory Board.

10.4.2. The role of the Internal Audit Directorate provides independent objective assurance and consulting services designed to add value and improve the Bank's operations. The internal audit activity helps the Bank accomplish its objectives by bringing a systematic, disciplined approach to evaluate and improve the effectiveness of corporate governance, risk management, control processes and giving recommendations on improving the internal control system and minimizing the risks identified.

10.4.3. Internal audit activities must be independent, adequately funded and well-staffed by professionals operating in accordance with the International Standards on Internal Audit Practice and the current Ukrainian legislation requirements. The Supervisory Board should ensure creation and effective functioning of the Internal Audit Directorate.

10.4.4. The size and scope of the Internal Audit Directorate of the Bank depend on specific factors, in particular, the scope, diversification and complexity of banking operations, number of the Bank's employees, and with consideration of adequate price / benefit ratio.

10.4.5. The structure, order of appointment, rights and functions of the Internal Audit Directorate are determined by the Bank's Articles of Association and internal regulations on the Internal Audit Directorate.

11. Зовнішній аудит

11. External audit

11.1. Наглядова рада та Правління Банку мають сприяти ефективності роботи зовнішніх аудиторів з метою забезпечення достовірності та об'єктивності фінансової звітності Банку, що відображає його фінансовий стан і результати діяльності.

11.2. Банк зобов'язаний забезпечити проведення щорічної перевірки фінансової звітності, консолідованої фінансової звітності та іншої інформації щодо фінансово-господарської діяльності Банку аудиторською фірмою відповідно до законодавства України, у тому числі нормативно-правових актів Національного банку України, норм і стандартів аудиту, затверджених Аудиторською палатою України згідно з міжнародними стандартами аудиту та етики.

11.3. Право на проведення аудиторської перевірки Банку має аудиторська фірма, що відповідає вимогам встановленим Законом України «Про банки і банківську діяльність».

11.4. Аудиторська фірма призначається Наглядовою радою Банку за пропозицією Комітету Наглядової ради з питань аудиту.

11.5. Наглядова рада здійснює контроль за усуненням недоліків, виявлених аудиторською фірмою за результатами проведення зовнішнього аудиту.

11.1. The Supervisory Board and the Management Board of the Bank shall facilitate the effectiveness of work of external auditors in order to ensure the reliability and objectivity of the Bank's financial statements that reflect its financial position and results of performance.

11.2. The Bank is obliged to ensure carrying out an annual audit of financial statements, consolidated financial statements and other information on financial and economic activity of the Bank by an audit firm in accordance with the legislation of Ukraine, including regulatory acts of the National Bank of Ukraine, norms and standards of audit, approved by the Audit Chamber of Ukraine in accordance with the international auditing and ethics standards.

11.3. The right to conduct an audit of the Bank has an audit firm that meets the requirements of the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activity".

11.4. An audit firm is approved by the Bank's Supervisory Board upon the proposal of the Audit Committee of the Supervisory Board.

11.5. The Supervisory Board controls the elimination of deficiencies identified by an audit firm by the results of an external audit.

12. Розкриття інформації про Банк

12.1. Розкриття інформації сприяє високій ринковій дисципліні та належному корпоративному управлінню в Банку. Банк повинен своєчасно розкривати повну, достовірну та суттєву інформацію, яка стосується його діяльності, з метою надання можливості інвесторам, вкладникам, клієнтам, Акціонеру та іншим заінтересованим особам (користувачам) приймати виважені рішення. Банк розкриває інформацію відповідно до законів України.

Інформація, що розкривається Банком, має бути:

- повною, тобто, містити, за можливості, всі дані про фактичні та потенційні наслідки операцій, які впливають на рішення, що приймаються на її основі;
- достовірною, тобто не містити помилок та викривлень, які здатні вплинути на рішення, які приймаються заінтересованими особами

12. Disclosure of information about the Bank

12.1. Disclosure of information about the Bank promotes high market discipline and proper corporate governance in the Bank. The Bank shall timely disclose full, reliable and relevant information related to its activities in order to enable investors, depositors, customers, Shareholder and other interested parties (users) to make weighed decisions. The Bank discloses information in accordance with the legislation of Ukraine.

Information that is disclosed by the Bank shall be:

- complete, that is, contain, whenever possible, all data on the actual and potential consequences of transactions, affecting decisions taken on its basis;
- reliable, that is, it should not contain errors and distortions that can affect the decisions made by interested parties (users). The

<p>(користувачами). Достовірність інформації, яка розкривається Банком, забезпечується завдяки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - підготовці фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, вимог Національного банку України та її оприлюдненню; - регулярному проведенню незалежного зовнішнього аудиту фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів аудиту; - здійсненню ефективного внутрішнього контролю за достовірністю інформації, що розкривається; <p>- суттєвою, тобто, такою, що може вплинути на прийняття рішень користувачами цієї інформації. Під час визначення суттєвої інформації Банк має враховувати інтереси та потреби користувачів інформації та розкривати інформацію, яка є важливою і може суттєво вплинути на прийняття заінтересованими особами (користувачами) зважених рішень. До суттєвої інформації, яку Банк регулярно розкриває, належать, зокрема, відомості про результати фінансової діяльності Банку, структуру власності, статут та положення про органи управління Банку, рішення Акціонера, ці Принципи (Кодекс) корпоративного управління тощо.</p>	<p>reliability of information disclosed by the Bank is ensured by:</p> <ul style="list-style-type: none"> - preparation of financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards, requirements of the National Bank of Ukraine and its disclosure; - carrying out regular independent external audit of financial statements in accordance with the International Auditing Standards; - implementation of effective internal control over the authenticity of information being disclosed; <p>- essential, that is, such that may affect decision making of users of this information. When determining that the information is essential, the Bank shall take into account the interests and needs of users of information and disclose information that is important and can have a significant impact on making weighed decisions by the interested parties (users). The essential information, which the Bank regularly discloses, includes, in particular, information about the Bank's financial performance, ownership structure, the Bank's Articles of Association and Rules of Procedure of the governing bodies, Shareholder's Resolutions, these Corporate Governance Principles (Code), etc.</p>
<p>12.2. Банк забезпечує своєчасність розкриття інформації. Інформація повинна надаватися своєчасно та регулярно, щоб надавати належну характеристику діяльності Банку.</p>	<p>12.2. The Bank ensures timely disclosure of information. Information shall be provided on time and on a regular basis in order to provide a proper description of the Bank's activities.</p>
<p>12.3. Банк забезпечує рівний доступ до інформації, що розкривається, включаючи її обсяг, зміст, форму та час надання.</p>	<p>12.3. The Bank ensures equal access to disclosed information, including its scope, content, form and timing.</p>
<p>12.4. Банк має дієву політику інформаційної безпеки, спрямовану на досягнення найбільш повної реалізації прав вкладників, клієнтів, інших кредиторів, інвесторів, Акціонера та інших заінтересованих осіб (користувачів) на одержання інформації, яка може істотно вплинути на прийняття ними інвестиційних рішень.</p>	<p>12.4. The Bank has an effective information security policy aimed at achieving the most complete realization of the rights of depositors, clients, other creditors, investors, the Shareholder and other interested parties (users) for obtaining information that can significantly affect their investment decisions.</p>
<p>12.5 Політика інформаційної безпеки Банку розробляється з урахуванням потреби Банку в захисті ІзОД. Банк вживає заходів щодо захисту інформації з обмеженим доступом, забезпечує її зберігання і встановлює відповідний режим роботи з такою</p>	<p>12.5. The Bank's information security policy is developed taking into account the Bank's needs for the protection of information with restricted access. The Bank undertakes measures to protect information with restricted access, ensures it's safe-keeping and establishes an</p>

інформацією. Банк встановлює перелік такої інформації, дотримуючись оптимального балансу між відкритістю Банку, необхідністю захищати власні комерційні інтереси та інтереси клієнтів Банку, а також враховуючи вимоги чинних нормативно-правових актів.

appropriate mode of operation with such information. The Bank establishes a list of such information, adhering to an optimal balance between the Bank's openness, need to protect its own commercial interests and interests of the Bank's clients, as well as taking into account the requirements of the effective normative and legal acts.

12.6. Банк гарантує таємницю по операціях, рахунках та вкладах своїх клієнтів і кореспондентів. Інформація щодо юридичних та фізичних осіб, яка містить банківську таємницю, розкривається відповідно до чинного законодавства.

12.6. The Bank guarantees the secrecy of operations, accounts and deposits of its clients and correspondents. Information about legal entities and individuals that contain banking secrecy is disclosed in accordance with applicable legislation.

12.7. Акціонер, керівники та працівники Банку повинні дотримуватися конфіденційності щодо такої інформації та вживати всіх можливих заходів для її захисту.

12.7. The Shareholder, the Bank's executives and employees shall observe the confidentiality as to such information and take all possible measures for its protection.

12.8. Банк використовує зручні для користувачів (вкладників, клієнтів, інших кредиторів, інвесторів, Акціонера та інших заінтересованих осіб (користувачів)) засоби поширення відкритої інформації, які забезпечують рівний, своєчасний та непов'язаний зі значними витратами доступ до інформації, зокрема, інформація про Банк поширюється на його офіційній сторінці в мережі Інтернет, у соціальних мережах Банку: Telegram, Facebook, Twitter, Instagram, Viber, Youtube та в інших джерелах інформації відповідно до вимог законодавства, нормативно-правових актів Національного банку України, Фонду гарантування вкладів, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку тощо, а також в засобах масової інформації, на прес-конференціях, під час публічних промов та подій, рекламних акцій.

12.8. The Bank uses user-friendly (users are depositors, clients, other creditors, investors, the Shareholder and other interested parties (users)) means of disseminating open information that provides equal, timely and not related to significant losses access to information, in particular, information about the Bank is published on its official web-page in the internet, on the Bank's social media platforms: Telegram, Facebook, Twitter, Instagram, Viber, Youtube and in other sources of information in accordance with the requirements of the legislation, normative acts of the National Bank of Ukraine, PI Deposits Guarantee Fund, National Securities and Stock Market Commission etc., as well as in mass media, during press conferences, during public speeches and events, advertising campaigns.

13. Банк, суспільство та довкілля

13. The Bank, society and environment

13.1. Акціонер Банку та керівництво усвідомлюють свою відповідальність перед суспільством щодо дотримання прав клієнтів (споживачів послуг) Банку, неухильного виконання усіх вимог чинного законодавства України, ведення чесної конкурентної боротьби.

13.1 The Shareholder of the Bank and the management are aware of their responsibility to the society regarding the observance of the rights of customers (service users) of the Bank, the strict compliance with all requirements of the effective legislation of Ukraine and fair competition.

13.2. Акціонер Банку та керівництво також усвідомлюють свою відповідальність перед довкіллям щодо зменшення негативного впливу Банку на навколишнє середовище, неухильного виконання усіх вимог чинного законодавства України в сфері захисту

13.2. The Shareholder of the Bank and the management are also aware of their responsibility to the environment in terms of reducing the Bank's negative impact on the environment, the strict compliance with all requirements of the effective legislation of

довкілля, ведення збалансованої та ресурсоефективної діяльності.

Ukraine in the field of environmental protection, conduct balanced and resource-efficient activities.

13.3. Готовність задовольнити потреби клієнтів шляхом надання послуг найвищої якості є головним зобов'язанням Банку перед своїми клієнтами. При прийнятті усіх рішень щодо діяльності Банку буде враховуватися суспільна важливість продуктів та послуг, що надаються Банком для різних верств населення.

13.3. The readiness to meet the customers' needs by providing of the highest quality services is the main commitment of the Bank to its clients. When making all decisions regarding the Bank's activities, the Bank will take into account the social importance of products and services, rendered by the Bank to different segments of population.

13.4. Банк підтримує відносини із органами державної влади та місцевого самоврядування на засадах взаємної поваги, рівноправного партнерства, прозорості та активної співпраці.

13.4. The Bank maintains relations with public authorities and local authorities based on mutual respect, equal partnership, transparency and active cooperation.

13.5. Банк в залежності від його можливостей буде намагатися надавати підтримку соціальним, довкілним, культурним та освітнім ініціативам, спрямованим на розвиток та покращення життя громадян та збереження навколишнього природного середовища.

13.5. The Bank, depending on its capabilities, will strive to provide support to social, environmental, cultural and educational initiatives aimed at development and improvement of the lives of citizens and preservation of the environment.

13.6. Банк гарантує безпеку та захист здоров'я своїх працівників на робочому місці.

13.6. The Bank guarantees the safety and health protection of its employees at the workplace.

13.7. Управління персоналом в Банку буде спрямовано на забезпечення справедливості та рівних можливостей для всіх працівників, сприяння розвитку кожної особистості.

13.7. Management of personnel in the Bank will be aimed at ensuring fairness and equal opportunities for all employees, promoting the development of each individual.

13.8. Управління довкільними питаннями в Банку буде спрямовано на забезпечення зниження викидів забруднюючих речовин та парникових газів, раціонального використання матеріалів та природних ресурсів, ефективної системи управління відходами, а також мінімізації всіх негативних впливів Банку на навколишнє середовище.

13.8. Management of environmental issues in the Bank will be aimed at ensuring the reduction of pollutants and greenhouse gases emissions, the rational use of materials and natural resources, an effective waste management system, as well as the minimization of all negative impacts of the Bank on the environment.

14. Заключні положення

14. Final provisions

14.1. Банк впроваджує процедури та правила, метою яких є втілення положень, що закріплені в цих Принципах (Кодексі) корпоративного управління, у власну корпоративну поведінку там, де це доцільно, та згідно із відповідним законодавством.

14.1. The Bank implements procedures and rules aimed at implementing the provisions of these Corporate Governance Principles (Code), in its own corporate conduct, where appropriate, and in accordance with the applicable law.

14.2. Ці Принципи (Кодекс) корпоративного управління затверджуються Загальними зборами Банку та можуть бути доповнені та змінені лише ними.

14.2. These Corporate Governance Principles (Code) shall be approved by the General Meeting of Shareholders and can be amended and changed only by them.

15. Історія документу

15.1. Відповідальна особа за підтримку документа в актуальному стані: Інна Кукурудза, корпоративний секретар - начальник відділу корпоративного секретаріату, вн. тел.: 577-006, inna.kukurudza@otpbank.com.ua.

15.2. Версія документу: 8.0.

15.3. Цей документ затверджено Рішенням Акціонера № 94 від 30.04.2025 р., вступає в силу з 06.05.2025 р.

15. History of the document

15.1. Responsible person for maintaining the document up-to-date: Inna Kukurudza, Corporate Secretary - Head of Corporate Secretariat Unit, internal phone number: 577-006, inna.kukurudza@otpbank.com.ua.

15.2. Version of the document: 8.0.

15.3. This document is approved by the Shareholder's Resolution № 94 as of 30.04.2025 and effective from 06.05.2025.