

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “СЕБ КОРПОРАТИВНИЙ БАНК”
JOINT-STOCK COMPANY «SEB CORPORATE BANK»**

Затверджено:

Рішенням № 23 єдиного акціонера
від 23.04.2018р.

Approved by:

The Resolution No. 23 of sole
shareholder dated 23.04.2018

**КОДЕКС
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
“СЕБ КОРПОРАТИВНИЙ БАНК”**

**CODE OF
CORPORATE GOVERNANCE
OF JOINT-STOCK COMPANY
“SEB CORPORATE BANK”**

Київ, 2018 рік

Kyiv, 2018

Цей Кодекс корпоративного управління («Кодекс») АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “СЕБ КОРПОРАТИВНИЙ БАНК” (далі - «Банк») регламентує на основі чинного законодавства України та Статуту Банку засади корпоративного управління, якими у своїй діяльності керується Банк.

Корпоративне управління - процес, який використовується для спрямування та управління діяльністю Банку з метою забезпечення його безпечності та надійності, а також підвищення вартості Банку. Корпоративне управління спрямоване на створення ефективної системи важелів і противаг, що забезпечують узгодження інтересів керівників, акціонерів, вкладників та інших заінтересованих осіб.

Кодекс має на меті впровадження на практиці у діяльності Банку цивілізованих, доброчинних норм ділових відносин для:

- підвищення інвестиційної привабливості Банку, забезпечення впевненості та довіри інвесторів, партнерів, клієнтів у довгостроковий економічний потенціал Банку;
- створення сприятливих умов для розвитку Банку і підвищення його конкурентоспроможності;
- підвищення ефективності використання капіталу;
- гармонізації відносин учасників корпоративного управління-акціонерів, органів управління, персоналу, заінтересованих осіб;
- створення команди однодумців, яка діятиме виключно в інтересах Банку та на благо його акціонерів.

РОЗДІЛ I.

Основні засади корпоративного управління.

Глава 1. Загальні положення.

Стаття 1. Мета Банку.

1. Метою Банку є збільшення вартості для акціонерів та отримання прибутку, участь в економічному і соціальному розвитку України шляхом сприяння підприємництву, залучення вітчизняних та іноземних інвестицій, банківських технологій і техніки, вдосконалення кредитно-фінансових та зовнішньоекономічних відносин.

Стаття 2. Відносини, що регулюються Кодексом.

1. Кодексом регулюються взаємини між учасниками корпоративних відносин Банку у процесі організації та здійснення господарської діяльності Банку.

This Corporate Governance Code (hereinafter referred to as the “Code”) of Joint-Stock Company “SEB CORPORATE BANK” (hereinafter referred to as the “Bank”) regulates, based on the applicable laws Ukraine and the Bank’s Charter, the principles of corporate administration governing the Bank’s performance.

Corporate governance is the process which is used to direct and manage the Bank’s performance with the aim to ensure its safety and reliability, and to enhance Bank’s value. Corporate governance is focused on formation of an effective system of leverage and balances ensuring coordination of interests of the management, shareholders, depositors and other interested parties.

The Code has the aim to establish civilized and decent standards of business relationships within the Bank for the purposes of:

- increasing the Bank’s investment attractiveness, ensuring confidence and trust on the part of investors, partners, customers for the Bank’s long-term economic potential;
- creation of favorable terms for development of the Bank and increase of its competitiveness;
- increasing effectiveness of the use of capital;
- harmonization of relations among the participants of corporate administration: the shareholders, management bodies, personnel and interested parties;
- formation of a like-minded team acting exclusively in the best interests of the Bank and for the benefit of its shareholders.

SECTION I.

Basics of Corporate Governance.

1. General Provisions.

Article 1. The Bank’s Purpose.

1. The Bank’s purpose is to increase the shareholders’ value and to obtain profit, and take part in economic and social development of Ukraine by promoting entrepreneurship, attraction of local and foreign investments, banking technologies and equipment, improvement of lending and foreign economic relations.

Article 2. Relations regulated by the Code.

1. The Code governs relations among the participants of the Bank’s corporate relations in the process of arrangement and implementation of the

Стаття 3. Учасники корпоративних відносин

1. Учасниками корпоративних відносин є:

- а) органи управління Банку та їх члени;
- б) органи контролю Банку та їх члени;
- в) заінтересовані особи.

Стаття 4. Принципи корпоративного управління.

1. Основними принципами корпоративного управління Банку є:

- а) забезпечення захисту прав та законних інтересів акціонерів;
- б) забезпечення рівноваги впливу та балансу інтересів учасників корпоративних відносин;
- в) розкриття інформації та прозорість;
- г) належний контроль за фінансово-господарською діяльністю.

Стаття 5. Нормативно-правове регулювання корпоративного управління.

1. Відносини у сфері корпоративного управління Банку регулюються чинним законодавством України, зокрема нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, нормативно-правовими актами Національного банку України, документами Банку, стандартами групи СЕБ в галузі корпоративного управління.

2. Документами Банку з питань корпоративного управління є:

- а) Статут;
- б) Кодекс корпоративного управління;
- в) Положення про Загальні збори акціонерів;
- г) Положення про Наглядову Раду;
- д) Положення про Правління;
- е) інші внутрішні документи з питань корпоративного управління.

Стаття 6. Засади корпоративного управління

Корпоративне управління на належному рівні передбачає створення ефективних правових, регуляторних та інституційних засад. Існують чотири основні форми контролю, які мають бути включені до

economic activity of the Bank.

Article 3. Participants of Corporate Relations

1. The Participants of corporate relations are:

- a) management bodies of the Bank and their members;
- b) supervisory bodies of the Bank and their members;
- c) interested parties.

Article 4. Principles of Corporate Governance.

1. Major principles of corporate governance of the Bank include:

- a) ensuring protection of shareholders' rights and lawful interests;
- b) ensuring balance between influence and interests of participants of corporate relations;
- c) disclosure of information and transparency;
- d) due supervision over financial and economic operations.

Article 5. Statutory Regulation of Corporate Governance.

1. Relations in the area of corporate governance of the Bank are governed by applicable laws of Ukraine, regulations issued by the National Securities and Stock Market Commission, regulations issued by the National Bank of Ukraine, documents of the Bank and standards of SEB Group relating to corporate governance.

2. Documents of the Bank with regard to corporate governance are:

- a) the Charter;
- b) Code of corporate governance;
- c) the Regulations of the General Meeting of the Shareholders;
- d) the Regulations of the Supervisory Council;
- e) the Regulations of the Management Board;
- f) other internal documents with regard to corporate governance.

Article 6. The Basics of Corporate Governance.

Due corporate governance involves formation of efficient legal, regulatory and institutional basis. There are four main types of control which should be included into organizational structure of the Bank in

організаційної структури Банку для забезпечення належної системи важелів і противаг:

- контроль з боку Наглядової ради та Правління Банку;
- контроль з боку осіб, які не залучені до повсякденної діяльності Банку;
- вертикальна структура контролю за різними сферами діяльності Банку;
- незалежні служби управління ризиками, Внутрішнього аудиту та дотримання Законодавства і внутрішніх процедур (комплаєнс).

Ключовий керівний склад Банку повинен відповідати критеріям професійної належності та відповідності.

order to ensure proper system of leverage and balance:

- control exercised by the Supervisory Council and the Management Board of the Bank;
- control exercised by any persons not involved in the Bank's daily performance;
- vertical structure of control over various spheres of the Bank's activity;
- independent services responsible for risk management, internal audit and compliance with the laws and internal procedures.

The key top management of the Bank should meet the criteria of professional qualification and compliance.

РОЗДІЛ II.

Акціонери.

Стаття 1. Поняття акціонера.

1. Акціонер Банку - особа, яка є власником акцій Банку.
2. Акціонерами банку можуть бути фізичні та юридичні особи, резиденти та нерезиденти України, крім випадків, встановлених законодавчими актами України.

Стаття 2. Вступ та вихід із складу акціонерів.

Набуття та припинення статусу акціонерів здійснюється шляхом набуття права власності на акції Банку у порядку, визначеному чинним законодавством України та установчими документами Банку.

Стаття 3. Права акціонерів

1. Всі акціонери, незалежно від кількості та категорії акцій, які їм належать, мають такі однакові права:
 - а) брати участь у управлінні Банком особисто або через своїх представників шляхом участі в Загальних зборах акціонерів Банку;
 - б) брати участь у розподілі прибутку Банку та отримувати його частину (дивіденди) відповідно до рішення Загальних зборів акціонерів;
 - в) одержувати інформацію про діяльність Банку;
 - г) вільно розпоряджатися акціями, що їм належать у порядку, визначеному чинним законодавством України;
 - д) на підтвердження права власності на акції;
 - е) вносити пропозиції та вимагати їх включення до порядку денної Загальних зборів акціонерів за умови внесення такої пропозиції акціонером, який володіє необхідною кількістю голосів, відповідно до чинного законодавства та внутрішніх документів Банку;

SECTION II.

Shareholders.

Article 1. Definition of a Shareholder.

1. The Bank's shareholder is a person who owns the Bank's shares.
2. Any individual and legal entity, either resident or non-resident of Ukraine, may be the Bank's shareholder, except as provided for by the legislative acts of Ukraine.

Article 2. Becoming and Ceasing to be a Shareholder.

Any person may become a shareholder or cease to be a shareholder by acquiring a title to the Bank's shares in accordance with the procedure stipulated by the applicable laws of Ukraine and the Bank's statutory documents.

Article 3. Shareholders' Rights.

1. All shareholders, regardless of the number and the class of shares they hold, are granted the same rights as follows:
 - a) to participate in the Bank's management in person or by proxy by attending the General Meeting of Shareholders of the Bank;
 - b) to participate in distribution of the Bank's profits and receive its part (dividend) as provided for by the decision of the General Meeting of Shareholders;
 - c) to obtain information about the Bank's activities;
 - d) to freely dispose of shares they hold in accordance with the procedure stipulated by the applicable laws of Ukraine;
 - e) a right to confirm of title to shares;
 - f) to make proposals and to request their inclusion in the agenda of the General Meeting of Shareholders provided that such proposal is made by a shareholder owing the required voting rights in accordance with the applicable laws and the Bank's internal documents;

є) вимагати скликання позачергових Загальних зборів акціонерів з додержанням порядку, встановленого чинним законодавством України та Статутом Банку;

ж) отримати в разі ліквідації Банку частину його майна або вартості частини такого майна.

2. Акціонери Банку можуть мати інші права, передбачені чинним законодавством України та внутрішніми документами Банку.

Стаття 4. Обов'язки акціонерів.

1. Акціонери Банку зобов'язані:

а) виконувати вимоги, встановлені Статутом Банку, іншими внутрішніми нормативними документами Банку, рішеннями Загальних зборів акціонерів, Наглядової ради Банку, Правління Банку, а також інших органів управління Банку в межах їх компетенції;

б) не розголошувати комерційну таємницю та конфіденційну інформацію про діяльність Банку;

в) оплачувати вартість акцій у розмірі та в порядку, передбаченими Статутом та рішеннями Загальних зборів акціонерів;

г) сприяти ефективній роботі Банку при здійсненні ним своєї діяльності;

д) не розголошувати комерційну таємницю та конфіденційну інформацію про діяльність Банку, не використовувати протиправно інсайдерську інформацію;

е) добросовісно та розумно діяти в найкращих інтересах Банку. Обов'язок добросовісно та розумно діяти в інтересах Банку, передбачає, що акціонери Банку не повинні своїм бізнесом та діями шкодити інтересам та репутації Банку, а всебічно сприяти розвитку Банку та збільшенню його прибутків.

є) виконувати свої зобов'язання перед Банком, включаючи ті, що пов'язані з майновою участю.

2. Акціонери Банку можуть мати інші обов'язки, передбачені чинним законодавством України та внутрішніми документами Банку з питань корпоративного управління.

3. Акціонери не відповідають за зобов'язаннями Банку і несуть ризик збитків, пов'язаних з діяльністю Банку, у межах вартості акцій, що їм належать.

Стаття 5. Набуття прав акціонерів.

1. Акціонер набуває прав з моменту зарахування акцій Банку на свій рахунок у депозитарній установі.

g) to require convening of an Extraordinary Meeting of Shareholders in compliance with the procedure established by the applicable laws of Ukraine and the Bank's Charter;

h) to receive, in case of the Bank's liquidation, a portion of its assets or value of such portion of assets.

2. The Bank's shareholders may also have other rights envisaged by the applicable laws of Ukraine and the Bank's internal documents.

Article 4. Shareholders' Obligations.

1. The Bank's shareholders shall:

a) comply with the requirements established by the Charter and other internal regulations of the Bank, decisions of the General Meeting of Shareholders, the Supervisory Council (Board), the Management Board and other management bodies of the Bank within their competence;

b) not disclose commercial secrets and confidential information concerning the Bank's activities;

c) pay the price of Shares in the amount and manner prescribed by the Charter and decisions of the General Meeting of Shareholders;

d) contribute to the Bank's efficient operation while carrying out its activities;

e) not disclose commercial secrets and confidential information concerning the Bank's activities, and not use any insider information otherwise than in due course;

f) act in good faith and reason in the Bank's best interests. The obligation of acting in good faith and reason in the Bank's best interests implies that the Bank's shareholders shall not, either with their business or actions, damage the Bank's interests and reputation, but shall broadly contribute to the Bank's growth and increase of its profits.

g) fulfil their obligations to the Bank, including those ones connected with shareholding.

2. The Bank's shareholders may also have other obligations envisaged by the applicable laws of Ukraine and the Bank's internal documents related to corporate governance.

3. Shareholders shall not be liable for the Bank's obligations and shall bear the risk of losses connected with the Bank's activities only to the extent of value of the shares they hold.

Article 5. Acquisition of the Shareholders' Rights.

1. A shareholder acquires the rights attached to the shares as soon as the Bank's shares are transferred to his (her) / its account with the custody institution.

Стаття 6. Забезпечення Банком прав та законних інтересів акціонерів.

1. Банк забезпечує захист прав та законних інтересів акціонерів, рівне ставлення до всіх акціонерів-власників однієї категорії акцій, незалежно від кількості акцій, якими він володіє, та інших факторів.

2. Для забезпечення ефективної реалізації Акціонерами прав на участь в управлінні Банком шляхом участі та голосування, органи Банку зобов'язані забезпечити:

а) регулярне скликання Загальних зборів акціонерів. Чергові Загальні збори акціонерів повинні проводитись щороку не пізніше 30 квітня наступного за звітним роком;

б) внесення на обговорення Загальних зборів акціонерів найважливіших питань діяльності Банку, які призводять до фундаментальних корпоративних змін. Перелік повноважень Загальних зборів, у тому числі тих, що належать до виключної компетенції, чітко регламентуються внутрішніми документами Банку – Статутом, Положенням про Загальні збори акціонерів;

в) своєчасне повідомлення про скликання Загальних зборів акціонерів в порядку, встановленому чинним законодавством, а також внесення змін до порядку денного;

г) умови для участі акціонерів у Загальних зборах акціонерів;

д) надійну процедуру реєстрації учасників Загальних зборів акціонерів у випадках та в порядку, встановлених чинним законодавством та Статутом;

е) своєчасне та у зручний для акціонера спосіб ознайомлення з матеріалами, пов'язаними з порядком денним Загальних зборів, в порядку, встановленому чинним законодавством України та Статутом Банку, та отримання додаткової інформації стосовно питань порядку денного від посадових осіб Банку;

е) розгляд пропозицій акціонерів до порядку денного Загальних зборів та їх обов'язкове внесення до порядку денного Загальних зборів, за умови внесення такої пропозиції акціонером, який володіє необхідною кількістю голосів, відповідно до чинного законодавства та внутрішньобанківських документів.

Рішення про включення пропозиції акціонера приймається Наглядовою Радою. Підстави для відмови у включенні пропозиції акціонера визначаються чинним законодавством України та внутрішніми документами Банку;

Article 6. Ensuring Shareholders' Rights and Lawful Interests by the Bank.

1. The Bank ensures protection of the shareholders' rights and lawful interests and equal treatment of all shareholders holding the same class of shares, irrespective of the number of shares that such shareholders hold or other factors.

2. In order to ensure effective exercise of the shareholders' rights to participation in the Bank's management through attendance and voting, the Bank's bodies shall ensure:

a) regular convening of the General Meeting of Shareholders; ordinary General Meeting of Shareholders shall be held annually not later than April 30 of the year following the reporting one;

b) submission of the most important issues of the Bank's activities causing fundamental corporate changes for discussion at the General Meeting of Shareholders. The list of authorities of the General Meeting of Shareholders, including those referring to its exclusive competence, are expressly regulated by the Bank's internal documents: the Charter and the Regulations of the General Meeting of Shareholders;

c) timely notification of convening of the General Meeting of Shareholders in accordance with the procedure stipulated with the applicable laws, and making amendments to the agenda;

d) conditions for participation in the General Meetings of Shareholders;

e) secured registration procedure of participants at the General Meeting of Shareholders in cases and manner provided by the applicable laws and the Charter;

f) timely and convenient way for a shareholder to study materials related to the agenda of the General Meeting of Shareholders according to the procedure set forth by the applicable laws of Ukraine and the Bank's Charter, and obtaining of additional information concerning the items of the agenda from the Bank's officials;

g) consideration of proposals made by shareholders to the agenda of the General Meeting of Shareholders and their mandatory inclusion in the agenda, provided that such proposal is made by a shareholder holding voting rights in sufficient quantity according to the applicable laws and the Bank's internal documents.

The decision on inclusion of shareholder's proposals is made by the Supervisory Board. Reasons to reject shareholder's proposals are set forth by the applicable laws of Ukraine and the Bank's internal documents;

ж) участь акціонера у Загальних зборах особисто або через вільно обраного представника. Представником акціонера на Загальних зборах може бути фізична особа або уповноважена особа юридичної особи, а також уповноважена особа держави чи територіальної громади. Посадові особи органів Банку та їх афілійовані особи не можуть бути представниками інших акціонерів на Загальних зборах.

Органи Банку та посадові особи Банку не мають права обмежувати акціонера у праві вибору та призначення представника для участі та голосування на Загальних зборах, наданні йому повноважень на голосування.

Акціонер може у будь-який час замінити свого представника. Призначення представника не позбавляє акціонера можливості взяти участь у Загальних зборах та голосувати на них особисто (за умови, що акціонер у встановленому порядку зареєстрований для участі у Загальних зборах);

3) будь-якому акціонеру участь в обговоренні питань порядку денного Загальних зборів. Акціонер (його представник) має право висловити свою думку з питань порядку денного в усній або письмовій формі;

и) застосування у випадках, передбачених чинним законодавством та Статутом Банку, прозорої та надійної процедури підрахунку голосів та їх фіксування у протоколі Загальних зборів.

і) вчасне оголошення акціонерам підсумків голосування;

ї) належне оформлення та зберігання протоколів Загальних зборів (рішень єдиного акціонера);

и) кожному акціонеру, незалежно від того, чи брав він участь у Загальних зборах, надається можливість ознайомитися у визначеному чинним законодавством порядку з документами, пов'язаними з проведенням Загальних зборів, зокрема з протоколом Загальних зборів, з прийнятими на Загальних зборах внутрішніми документами та/або змінами до них тощо.

3. З метою забезпечення та сприяння реалізації прав акціонерів на отримання частини прибутку (дивідендів), Банк діє відповідно до Статуту та внутрішніх документів, які визначають порядок прийняття рішення про виплату дивідендів, порядок виплати дивідендів за різними категоріями акцій (простими та привілейованими) тощо.

h) shareholder's participation in the General Meeting of Shareholders in person or by a freely appointed representative. Any individual or authorized person of a legal entity, as well as an authorized person of the government or local community may act as a shareholder's representative at the General Meetings of Shareholders. The Bank's officials and their affiliated persons may not represent other shareholders at the General Meeting of Shareholders.

The Bank's bodies and officials have no right to restrict shareholder's rights to elect and appoint a representative for attending and voting at the General Meeting of Shareholders, and to grant such representatives any voting powers.

A shareholder may replace its representative at any time. Appointment of a representative does not deprive a shareholder of a possibility to take part in the General Meeting of Shareholders and to vote in person (provided, however, that such shareholder has registered for participation in the General Meeting of Shareholders in accordance with the established procedure);

i) participation of any shareholder in discussion of issues included in the agenda of the General Meeting of Shareholders. A shareholder (or representative) is entitled to express his/her/its opinion about the issues included in the agenda verbally or in writing;

j) application, in cases stipulated by the applicable law and the Bank's Charter, of a transparent and reliable procedure of vote counting and recording in the minutes of the General Meeting;

k) timely announcement of voting results to shareholders;

l) due execution and keeping of minutes of the General Meeting of Shareholders (resolutions of a sole shareholder);

m) giving an opportunity to each shareholder, regardless of whether such shareholder has participated in the General Meeting of Shareholders, to study documents connected with holding of the General Meeting of Shareholders, in particular, minutes of the General Meeting, internal documents adopted by the General Meeting and/or any amendments thereto in order specified by applicable law.

3. In order to ensure and to facilitate exercising of shareholders' rights to receive a share of profits (dividends), the Bank acts based on its Charter and the internal documents that establish the procedure of making decisions about payment of dividends, procedure of dividends payment for various classes of shares (ordinary and privileged) etc.

При виплаті дивідендів за певною категорією акцій органам управління Банку та посадовим особам забороняється встановлювати черговість виплат за ознаками акціонерів (належність акціонера до Правління Банку або Наглядової Ради Банку, виду особи акціонера, розміру пакета акцій тощо) та встановлювати будь-які переваги для отримання дивідендів різними групами акціонерів.

На кожну розміщену Банком акцію однієї категорії виплачується одинаковий розмір дивідендів.

Дивіденди виплачуються Банком на підставі рішення Загальних зборів відповідно до Статуту у строки, визначені чинним законодавством України.

4. З метою забезпечення прав акціонерів вільного розпорядження акціями органам управління Банку, його посадовим особам та іншим акціонерам забороняється встановлювати у внутрішньобанківських документах та застосовувати на практиці будь-які обмеження щодо вільного розпорядженнями акціями, та перешкоджати будь-якими діями в реалізації цього права. Акціонер вільний у виборі особи (осіб) для передачі прав власності на акції.

5. Для забезпечення прав акціонерів на надійне та ефективне підтвердження права власності на акції, органи управління Банку та його посадові особи зобов'язані сприяти швидкому, надійному та доступному шляху фіксації відповідних фактів в системі депозитарного обліку. При цьому, органи управління Банку, його посадові особи та інші акціонери не мають права втрутатися у процедуру оформлення права власності на акції.

6. Органи управління та посадові особи Банку, у разі здійснення додаткового випуску акцій при приватному розміщенні, зобов'язані забезпечити рівне переважне право всіх акціонерів придбати додатково випущені акції у кількості, пропорційній їх існуючій частці у статутному капіталі, та не мають права перешкоджати акціонерам в реалізації цього права.

Питання щодо додаткового розміщення Банком акцій, затвердження умов їх випуску та розміщення є виключною компетенцією Загальних зборів акціонерів.

Стаття 7. Гарантії та захист прав акціонерів.

1. Органи управління Банку гарантують акціонерам їх права.

2. Захист прав акціонерів і контроль за дотриманням та забезпеченням прав акціонерів з боку органів управління та посадових осіб Банку здійснює

In case of dividend payment for a certain class of shares, the Bank's management bodies and officials are not allowed to establish any priority order based on shareholders' qualities (participation of a shareholder in the Bank's Management Board or the Supervisory Board, type of a shareholder - individual or legal entity, size of shareholding etc.) and to set any privileges for dividend receipt by various groups of shareholders.

For each share issued by the Bank and belonging to the same class the same amount of dividends is to be paid.

Dividends are paid by the Bank based on the decision of the General Meeting of Shareholders in accordance with the Charter within the terms defined by the applicable laws of Ukraine.

4. In order to ensure shareholders' rights for free disposal of their shares, the Bank's management bodies, officials and other shareholders are not allowed to establish in the Bank's internal documents and to implement any restrictions concerning free disposal of shares and to prevent from exercising such rights by any possible actions. A shareholder is able to choose a person (persons) to whom a title to shares is transferred.

5. In order to ensure shareholders' rights for reliable and effective confirmation of a title to shares, the Bank's management bodies and officials shall ensure quick, reliable and affordable way of fixation of relevant facts in the system of depository records. At the same time, the Bank's management bodies, officials and other shareholders have no right to interfere with the registration procedure of title to shares.

6. The Bank's management bodies and officials, in case of additional issue of shares under private placement, shall ensure equal preemptive right of all shareholders to buy additionally issued shares in the amount proportional to their existing share in the authorized capital and shall have no right to prevent shareholders from exercising such right.

Issues related to additional placement of the Bank's shares, approval of terms for such issue and placement belong to exclusive competence of the General Meeting of Shareholders.

Article 7. Guarantees and Protection of the Shareholders' Rights.

1. The Bank management bodies guarantee to shareholders their rights.

2. The Supervisory Board of the Bank protects shareholders' rights and controls over observance and security of shareholders' rights on the part of the

Наглядова Рада Банку.

3. Акціонер має право на захист своїх прав державою у порядку, визначеному чинним законодавством України.

РОЗДІЛ III.

Управління Банком.

Глава 1. Загальні положення про органи управління та контролю Банку.

Стаття 1. Структура управлінням Банку.

1. Управління діяльністю Банку здійснюють його органи та посадові особи.
2. Органами управління Банку є:
 - a) Загальні збори акціонерів Банку;
 - b) Правління Банку.

Банк створює Наглядову раду, що здійснює контроль за діяльністю Правління, захист прав вкладників, інших кредиторів та акціонерів Банку. Наглядова рада Банку не бере участі в поточному управлінні Банком.

Стаття 2. Комpetенція органів управління та контролю Банку.

1. Структура органів управління та контролю Банку передбачає чіткий розподіл обов'язків між ними, а також належну систему підзвітності та контролю.
2. Компетенція органів управління та контролю визначається Статутом Банку та внутрішніми положеннями відповідно до їх завдань та з урахуванням чинного законодавства України.

Глава 2. Загальні збори акціонерів Банку.

Стаття 1. Загальні положення про Загальні збори акціонерів.

1. Загальні збори Акціонерів є вищим органом управління Банком і здійснюють загальне керівництво його діяльністю.

Стаття 2. Комpetенція Загальних зборів акціонерів.

1. Загальні збори Акціонерів можуть вирішувати будь-які питання діяльності Банку.
2. До виключної компетенції Загальних зборів Акціонерів належать питання, передбачені чинними нормативно-правовими актами України та Статутом Банку.

Стаття 3. Регламентування діяльності Загальних зборів акціонерів.

1. Питання діяльності Загальних зборів акціонерів,

Bank's management bodies and officials.

3. A shareholder is entitled to protection of his/her/its rights by the government as provided by the applicable laws of Ukraine.

SECTION III.

Bank Management.

Chapter 1. General Provisions on Management and Control Bodies of the Bank.

Article 1. The Bank's Management Structure.

1. The Bank's activities are managed by its bodies and officials.
2. The Bank's management bodies are:
 - a) the General Meeting of Shareholders;
 - b) the Management Board of the Bank.

The Bank forms the Supervisory Board that controls the Management Board, provides protection of rights of depositors, other creditors and Bank's shareholders. The Supervisory Board does not perform a current management of the Bank.

Article 2. Competence of Management and Control Bodies of the Bank.

1. Structure of the Bank's management and control bodies implies clear distribution of responsibilities among them and a proper system of accountability and control.
2. Competence of management and control bodies is determined by the Bank's Charter and internal provisions in accordance with their objectives and subject to the applicable laws of Ukraine.

Chapter 2. General Meeting of Shareholders of the Bank.

Article 1. General Provisions on the General Meeting of Shareholders.

1. General Meeting of Shareholders is a supreme governing body of the Bank performing general management of the Bank's activities.

Article 2. Competence of the General Meeting of Shareholders.

1. The General Meeting of Shareholders is entitled to resolve all issues concerning the Bank's activities.
2. The issues specified by current legislation of Ukraine and the Bank's Charter belong to exclusive competence of the General Meeting of Shareholders.

Article 3. Regulation of Activities of the General Meeting of Shareholders.

1. Issues of activities of the General Meeting of Shareholders, in particular, procedure of convening,

зокрема, порядок скликання, повідомлення про їх проведення, порядок контролю за реєстрацією учасників Загальних зборів, порядок проведення Загальних зборів та прийняття ними рішень визначається Статутом та Положенням про Загальні збори акціонерів.

Глава 3. Наглядова Рада Банку.

Стаття 1. Загальні положення про Наглядову Раду.

1. Наглядова рада є органом контролю, що здійснює захист прав Акціонерів, вкладників та інших кредиторів Банку, і в межах компетенції, визначеній цим Статутом та чинним законодавством України, контролює та регулює діяльність Правління Банку.

2. Наглядова Рада підзвітна Загальним зборам акціонерів. За підсумками року Наглядова Рада звітує перед Загальними зборами про свою діяльність та загальний стан Банку.

Стаття 2. Комpetенція Наглядової Ради.

1. До компетенції Наглядової ради Банку належить вирішення питань, передбачених чинними нормативно-правовими актами України та Статутом.

Стаття 3. Формування Наглядової Ради.

1. Обрання та припинення повноважень членів Наглядової Ради відноситься до виключної компетенції Загальних зборів акціонерів.

2. Кількісний склад Наглядової Ради Банку (у тому числі незалежних членів (директорів)) визначається Статутом Банку, але не може становити менше, ніж передбачено чинним законодавством України.

Стаття 4. Загальні критерії, яким повинні відповідати члени Наглядової Ради.

1. Члени Наглядової Ради повинні володіти знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідним для виконання свої посадових обов'язків та мати бездоганну ділову репутацію.

2. Для ефективного виконання своїх функцій, член Наглядової Ради повинен приділяти достатню кількість часу для ознайомлення зі станом справ у Банку, аналізу матеріалів, пов'язаних з порядком денним засідань Наглядової Ради, та брати особисту участь у засіданнях Наглядової Ради.

Стаття 5. Право Наглядової Ради приймати рішення про укладання договорів стосовно надання професійних консультацій.

1. Наглядова Рада має право, в разі необхідності у

notification of its convening, procedure of control over registration of participants attending the General Meeting of Shareholders, procedure of holding the General Meeting of Shareholders and making any decisions thereby are determined by the Charter and Regulations of the General Meeting of Shareholders.

Chapter 3. Supervisory Board of the Bank.

Article 1. General Provisions on the Supervisory Board.

1. Supervisory Board is the control body executing protection of rights of the Bank's Shareholders, depositors and other creditors, and, within the scope of competence, determined by the Charter and the effective legislation of Ukraine, exercises control and governs the activities of the Bank's Management Board.

2. The Supervisory Board is accountable to the General Meeting of Shareholders. Based on results of the year the Supervisory Board reports to the General Meeting of Shareholders on its work and general standing of the Bank.

Article 2. Competence of the Supervisory Board.

1. The competence of the Supervisory Board includes resolution of the issues stipulated by the current legislation of Ukraine and the Charter.

Article 3. Formation of the Supervisory Board.

1. Election and termination of authorities of members of the Supervisory Board belong to exclusive competence of the General Meeting of Shareholders.

2. Quantitative composition of the Supervisory Board (including the independent members (directors)) is determined by the Bank's Charter and may not constitute a lower number than prescribed by applicable legislation of Ukraine.

Article 4. General Qualification Criteria for Members of the Supervisory Board.

1. Members of the Supervisory Board shall have knowledge, qualification and experience necessary to fulfil their job duties and to have an immaculate business reputation.

2. In order to effectively perform its functions a member of the Supervisory Board must spend enough time to get to know the Bank's current affairs, to analyse the materials connected with the agenda of the Supervisory Board meetings and to attend such Supervisory Board meetings in person.

Article 5. The Supervisory Board's Right to Decide to Enter into Professional Consulting Agreements.

1. The Supervisory Board is entitled, if and whenever

випадках, передбачених в Статуті та в Положенні про Наглядову раду, приймати рішення про укладення договорів стосовно надання Наглядовій Раді професійних консультаційних послуг за рахунок Банку.

Стаття 6. Винагорода членів Наглядової Ради.

1. Розмір та форма винагороди членів Наглядової Ради визначаються чинним законодавством та документами Банку з питань корпоративного управління.

Глава 4. Виконавчий орган Банку.

Стаття 1. Загальні положення про виконавчий орган.

1. Правління є органом, що здійснює поточне управління Банком.

Стаття 2. Компетенція Правління.

1. Повноваження Правління Банку визначаються чинним законодавством України, Статутом та Положенням про Правління Банку.

У випадку внесення змін до чинного законодавства чи до статуту Банку в частині повноважень Правління, положення цього пункту вважаються відповідним чином зміненими без необхідності прийняття та затвердження відповідних змін до цього Кодексу.

Стаття 3. Утворення та відкликання Правління.

1. Обрання та припинення повноважень Голови та/або члена (членів) Правління здійснюється Наглядовою Радою Банку.

2. Порядок обрання та припинення повноважень Голови та/або члена (членів) Правління визначається Статутом та Положенням про Правління.

Стаття 4. Загальні критерії, яким повинні відповідати члени Правління.

1. Члени Правління повинні володіти знаннями, кваліфікацією та досвідом, високими професійними та моральними якостями, необхідними для виконання своїх посадових обов'язків та мати бездоганну ділову репутацію, уміння працювати у команді.

2. Обов'язкові вимоги для голови та членів Правління Банку визначаються в Положенні про Правління.

Стаття 5. Звітність та оцінка діяльності Правління.

1. За підсумками року Правління звітує перед Загальними зборами про свою діяльність та загальний стан Банку.

2. Правління звітує перед Наглядовою Радою про фінансово-господарський стан Банку та хід виконання

required by the Charter and Regulations of the Supervisory Board, to decide to enter into agreements on provision of professional consulting services to the Supervisory Board at the Bank's expense.

Article 6. Remuneration of Members of the Supervisory Board.

1. Amount and form of remuneration to members of the Supervisory Board shall be determined by the applicable legislation and Bank's documents in area of corporate governance.

Chapter 4. The Bank's Executive Body.

Article 1. General Provisions on the Executive Body.

1. The Management Board is a body that performs a current management of the Bank.

Article 2. Competence of the Management Board.

1. Authorities of the Management Board are specified by the current legislation, Charter and Regulations of the Management Board.

In case of any amendments to the applicable laws or the Bank's Charter in terms of authorities granted to the Management Board, provisions of this clause shall be deemed amended respectively without the need of adopting and approving respective amendments hereto.

Article 3. Formation and Dismissal of the Management Board.

1. Election and dismissal of the Management Board is performed by the Bank's Supervisory Board.

2. The procedure for election and dismissal of the Management Board is specified by the Charter and Regulations of the Management Board.

Article 4. General Qualification Criteria for Members of the Management Board.

1. Members of the Management Board must have knowledge, qualification and experience, as well as high professional skills and moral qualities necessary to fulfil their job duties and to have an immaculate business reputation, and be able to work in a team.

2. Mandatory requirements to the chairman and members of the Bank's Management Board are specified in the Regulations of the Management Board.

Article 5. Reporting and Assessing the Management Board's Activity.

1. Based on results of the year the Management Board reports to the General Meeting of Shareholders on its work and general standing of the Bank.

2. The Management Board reports to the Supervisory Board on financial and economic state of the Bank and

накреслених планів та завдань не рідше одного разу на три місяці.

Правління зобов'язане своєчасно надавати Наглядовій Раді на її вимогу повну та достовірну інформацію, необхідну для належного виконання Наглядовою Радою своїх функцій.

Правління повинно негайно та у повному обсязі інформувати Наглядову Раду про надзвичайні події. Звіт Правління Загальним збором акціонерів має включати інформацію, яка надасть можливість акціонерам ефективно обговорити та критично оцінити стратегію, ризики, види діяльності та фінансові результати Банку.

Стаття 6. Винагорода членів Правління.

1. Розмір та форма винагороди членів Правління визначаються Наглядовою Радою. Розмір винагороди членів Правління повинен бути співвідносним із результатами діяльності Банку та стимулювати до якісного виконання їх обов'язків.

Стаття 7. Регламентування діяльності Правління.

1. Питання діяльності Правління, у тому числі: порядок утворення та відкликання, повноваження, порядок проведення засідань, права та обов'язки членів Правління тощо визначаються Статутом та Положенням про Правління Банку.

Глава 5. Посадові особи Банку.

Стаття 1. Загальні положення про посадових осіб Банку.

1. Голова та члени Наглядової Ради, Голова та члени Правління є посадовими особами Банку. Одна особа не може поєднувати зазначені посади.

2. Посадовими особами Банку не можуть бути особи, службову або іншу діяльність яких визнано Конституцією України та чинним законодавством України несумісною з перебуванням на цих посадах, а також особи, яким перебування на зазначених посадах заборонено рішенням суду.

Стаття 2. Обов'язки посадових осіб Банку.

1. Посадові особи Банку зобов'язані:

- a) діяти тільки в межах наданих їм повноважень;
- b) виконувати свої повноваження особисто;
- c) добросовісно та розумно діяти в найкращих інтересах Банку. Обов'язок добросовісно та розумно

on the progress of plans and task implementation at least once in three months.

The Management Board shall provide the Supervisory Board in a timely manner and upon its request with complete and accurate information required for the Supervisory Board's duly discharge of its functions.

The Management Board shall immediately and comprehensively inform the Supervisory Board of any emergencies. The Management Board's report to the General Meeting of Shareholders must include the information enabling the shareholders to effectively discuss and assess the Bank's strategy, risks, types of activities and financial results.

Article 6. Remuneration of Members of the Management Board.

1. The size and form of remuneration payable to members of the Management Board are determined by the Supervisory Board. The amount of remuneration payable to the members of the Management Board must correlate with results of the Bank's activities and encourage high-quality discharge of their responsibilities.

Article 7. Regulation of Activity of the Management Board.

1. Any issues relating to the Management Board activity, including: procedure of formation and dismissal, authorities, procedure of holding its meetings, rights and obligations of members of the Management Board etc. are determined by the Charter and Regulations of the Management Board.

Chapter 5. The Bank's Officials.

Article 1. General Provisions on the Bank's Officials.

1. Chairman and members of the Supervisory Board, Chairman and members of the Management Board are the Bank's officials. One person may not hold any of the two mentioned positions concurrently.

2. Any persons whose office or other activity is acknowledged by the Constitution of Ukraine and the applicable laws of Ukraine as incompatible with the mentioned positions, as well as the persons prohibited by a court judgment to take such positions may not serve as the Bank's officials.

Article 2. Responsibilities of the Bank's Officials.

1. The Bank's officials are obliged:

- a) to act only within the scope of authorities granted to them;
- b) to exercise their authorities in person;
- c) to act in good faith and reason in the Bank's best

діяти в інтересах Банку, передбачає, що посадові особи Банку під час виконання своїх функцій, визначених чинним законодавством України та внутрішньобанківськими нормативними документами, повинні виявляти турботу та обачність;

г) використовувати свої повноваження та можливості, пов'язані з посадами, які вони обіймають в Банку, виключно в інтересах Банку. Здійснюючи свої функції, посадові особи органів Банку зобов'язані, представляючи Банк перед третіми особами, не шкодити діловий репутації інших посадових осіб та Банку в цілому;

д) розкривати інформацію про наявність у них заінтересованості в укладенні будь-якого правочину стосовно Банку (конфлікту інтересів). Посадові особи, заінтересовані у вчиненні правочину, зобов'язані протягом трьох днів з моменту виникнення в них заінтересованості проінформувати той орган, членом якого вони є, Правління та Наглядову Раду про наявність в них такої заінтересованості;

е) дотримуватися всіх встановлених у Банку правил, пов'язаних із режимом обігу, безпеки та збереження інформації з обмеженим доступом. Не розголошувати конфіденційну та інсайдерську інформацію, яка стала відомою у зв'язку із виконанням функцій посадових осіб, особам, які не мають доступу до такої інформації, а також використовувати її у своїх інтересах або в інтересах третіх осіб.

2. Посадові особи Банку мають виконувати свої обов'язки сумлінності та лояльності щодо Банку відповідно до законодавства України та стандартів банківського

нагляду.

3. Згідно із Законом України «Про банки і банківську діяльність» посадові особи Банку зобов'язані діяти на користь Банку та клієнтів і ставити інтереси Банку вище власних. Якщо фідуціарні обов'язки (обов'язки діяти якнайкраще в інтересах Банку) порушуються, суди можуть визнати керівника Банку персонально відповідальним за шкоду або упущену вигоду Банку. До фідуціарних обов'язків належать два таких основних обов'язки: обов'язок лояльності та обов'язок сумлінності.

3.1. Згідно з обов'язком лояльності посадові особи Банку повинні повністю розкрити свої конфлікти інтересів і не повинні використовувати власну посаду в особистих інтересах за рахунок Банку (уключаючи шахрайську поведінку та ведення бізнесу із самим собою). Хоча члени Наглядової ради можуть бути призначенні певними великими акціонерами, вони повинні надавати перевагу інтересам Банку в цілому (тобто інтересам міноритарних акціонерів та інших заінтересованих осіб, таких як вкладники), а не інтересам цих великих акціонерів.

3.2. Обов'язок сумлінності вимагає від посадових осіб

interests. The obligation to act in good faith and reason in the Bank's best interests implies that the Bank's officials, while performing their functions stipulated by the applicable laws of Ukraine and the Bank's internal regulations, must exercise care and prudence;

d) to use their authorities and possibilities related to the positions they hold in the Bank only in the Bank's interests. While performing their functions, the Bank's officials shall not damage the business reputation of other Bank's officials and the Bank in general, when representing the Bank before any third parties;

e) to disclose any information on their interest entering into any deal related to the Bank (conflict of interests). The officials having an interest entering into a deal shall within three days of emergency of their interest notify the body of which they are members, the Management Board and the Supervisory Board of their interest;

f) to comply with all rules established by the Bank and connected to the mode of circulation, safety and storage of a limited-access information. Not to disclose confidential and insider information, which became known to them in the result of discharging their job duties, to any persons having no access to such information, and to make use of such information for their own benefit or that of any third parties.

2. The Bank's officials must fulfil their obligations of good faith and loyalty to the Bank as provided by the applicable laws of Ukraine and the standards of bank supervision.

3. Pursuant to the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activities", the Bank's officials are obliged to act in the Bank's favour and to place the Bank's interests ahead of their own interests. In case of violation of fiduciary obligations (obligations to act in the best interests of the Bank), the court may recognize the Bank's head to be personally liable for any damages incurred by the Bank or loss of profit. The fiduciary obligations include two major obligations: the obligation of loyalty and the obligation of good faith.

3.1. Pursuant to the obligation of loyalty, the Bank's officials shall fully disclose their conflicts of interests and shall not use their office in their personal interests at the Bank's expense (including fraudulent behaviour and doing business with oneself). Although members of the Supervisory Board may be assigned by certain major shareholders, they must focus on interests of the Bank in general (i.e. interests of minor shareholders and other stakeholders, such as depositors), rather than interests of such major shareholders.

3.2. The obligation of good faith requires from the

Банку діяти спокійно, з усвідомленням й почуттям моральної 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» посадові особи Банку зобов'язані ставитися з відповідальністю до виконання своїх службових обов'язків. Обов'язок сумлінності також покладає на членів Наглядової ради постійну відповідальність за моніторинг дотримання Банком законодавства України, а також за діяльністю Банку як такою. Під час прийняття рішень посадові особи 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.

Стаття 3. Уникнення конфлікту інтересів.

1. Керівники та інші працівники Банку мають уникати конфлікту інтересів у своїй роботі та брати самовідівді від участі в прийнятті рішень, якщо в них існує конфлікт інтересів, який не дає змоги їм належним чином виконувати свої фідуціарні обов'язки в Банку.
2. Конфлікт інтересів тісно пов'язаний з порушенням обов'язку лояльності. Характерними прикладами конфлікту інтересів є:

- використання власної посади керівника Банку для досягнення особистих (приватних) інтересів або інтересів осіб, які є пов'язаними з Банком через цього керівника;
- прийняття цінних подарунків;
- 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.

3. 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'язаним з Банком через цього керівника.

4. Керівники Банку повинні своєчасно інформувати Наглядову раду про наявність у них конфлікту інтересів, який може вплинути на виконання ними фідуціарних обов'язків, наприклад, через стандартні періодичні анкети. Керівник Банку не може собі дозволити, щоб його особисті погляди несприятливо

Bank's officials to act calmly, understanding and realizing their moral responsibility for their behaviour, their actions to themselves, people and society, and to make decisions based on all information required. In accordance with the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activities", the Bank's officials shall treat their job duties with due responsibility. The obligation of good faith also makes the members of the Supervisory Board permanently liable for monitoring the Bank's compliance with the law of Ukraine, as well as supervision of the Bank's performance as such. During decision making officials may rely on information provided by the Bank's employees and consultants engaged. However, such possibility does not release officials from their responsibility for making independent decisions.

Article 3. Avoidance of Conflicts of Interests.

1. Heads and other employees of the Bank must avoid conflicts of interests in their work and refuse to participate in making decisions, if there is a conflict of interests, which prevents them from due performance of their fiduciary obligations in the Bank.
2. The conflict of interests is closely related to failure to perform the obligation of loyalty. Specific examples of a conflict of interests are:

- use of position as the Bank's head to achieve own (private) interests or interests of persons related to the Bank through such head;
- acceptance of valuable presents;
- dispose of the Bank's property for own purposes;
- dispose of or disclosure of confidential information;
- availability of economic or financial interest in activities carried out by suppliers, customers, stakeholders or the Bank's competitors.

3. The Bank's head experiences a potential conflict of interests, when the Bank considers a possibility of transaction with any potential or existing customer, contractor, borrower, creditor, service provider, advisor/consultant or any other business partner related to the Bank through such head.

4. The Bank's head shall timely inform the Supervisory Board of any cases of the conflict of interests which may influence their performance of fiduciary obligations, for instance, by means of standard regular questionnaires. The Bank's head shall prevent his/her own opinions from adversely affecting

впливали на об'єктивність і неупередженість його рішень.

Керівник Банку повинен бути відсторонений від голосування або участі іншим чином у прийнятті Банком будь-якого рішення, щодо якого існує конфлікт інтересів.

Стаття 4. Вимоги до діяльності посадових осіб Банку.

1. Посадові особи Банку не мають права отримувати будь-яку винагороду (прямо чи опосередковано) за здійснення ними впливу на ухвалення рішень органами Банку, використовувати у власних інтересах чи інтересах третіх осіб майно Банку, розкривати інформацію з обмеженим доступом.

2. Посадові особи Банку не мають права використовувати у власних інтересах ділові можливості Банку. Діловими можливостями Банку є будь-які ділові зв'язки Банку, всі належні Банку майнові та немайнові права, ділові пропозиції Банку від третіх осіб, про які посадовим особам стало відомо завдяки посадам, що вони обіймають.

3. Посадові особи Банку протягом перебування на посаді посадові особи Банку не можуть засновувати або брати участь у підприємствах (бути власниками або співвласниками), які конкурують з Банком, та будь-яким іншим чином конкурувати з Банком.

4. Члени Правління Банку не можуть поєднувати роботу в Банку з будь-якою іншою підприємницькою діяльністю, крім випадків схвалення такої діяльності Наглядовою Радою.

Глава 6. Загальні засади організації корпоративного управління.

Стаття 1. Організація роботи з питань корпоративного управління.

1. Робота з питань корпоративного управління здійснюється структурним підрозділом Банку, основними функціями якого є:

а) розробка та вдосконалення внутрішніх документів Банку з питань корпоративного управління з урахуванням чинного законодавства України та міжнародних стандартів корпоративного управління, практики корпоративного управління;

б) впровадження внутрішніх документів Банку з питань корпоративного управління;

в) забезпечення дотримання Банком принципів корпоративного управління, визначених Кодексом та іншими внутрішніми документами Банку з питань корпоративного управління;

г) забезпечення дотримання прав акціонерів;

д) збільшення статутного капіталу та розміщення

impartiality and fairness of his/her decisions.

The Bank's head shall be removed from voting or other participation in the Bank's decision making concerning which there is a conflict of interests.

Article 4. Requirements to Activities of the Bank's Officials.

1. The Bank's officials are not entitled to receive any reward (directly or indirectly) for their influence on decisions made by the Bank's bodies, to dispose of the Bank's assets in their own favour or in favour of third parties, or to disclose limited-access information.

2. The Bank's officials are not entitled to use the Bank's business opportunities for their own benefit. The Bank's business opportunities are any business relations established by the Bank, all its property and non-property rights belonging to the Bank, business offers made by any third parties to the Bank that became known to the officials due to the positions they hold.

3. While staying in office, the Bank's officials may not found or participate in any company (as an owner or co-owner) that competes with the Bank or otherwise compete with the Bank.

4. Members of the Management Board may not concurrently be employed by the Bank and engage in any entrepreneurship, unless the latter is approved by the Supervisory Board.

Chapter 6. Fundamentals of Corporate Governance Organization.

Article 1. Organization of Work Concerning Corporate Governance.

1. Any work concerning corporate governance is performed by the Bank's structural unit which main duties include:

a) development and improvement of the Bank's internal documents concerning corporate governance with consideration of the applicable laws of Ukraine and international standards of corporate governance, and corporate governance practice;

b) introduction of the Bank's internal documents concerning corporate governance:

c) ensuring the Bank's compliance with corporate governance principles set forth by the Code and other internal documents of the Bank with regard to corporate governance;

d) ensuring observation of the shareholders' rights;

e) increase of the authorized capital and placement of

акцій Банку, реєстрація змін до установчих документів Банку;
е) робота з акціонерами та потенційними інвесторами щодо розміщення акцій Банку;

е) підготовка та організація проведення Загальних зборів акціонерів Банку та забезпечення ведення протоколів зборів;

ж) підготовка та організація проведення засідань Наглядової Ради Банку та забезпечення ведення протоколів засідань;

з) забезпечення своєчасного і точного розкриття інформації про діяльність Банку відповідно до Інформаційної політики;

и) розгляд заяв і звернень акціонерів, забезпечення зворотного зв'язку з акціонерами Банку, у тому числі роз'яснення акціонерам їх прав та обов'язків;

і) консультації з питань корпоративного управління.

Стаття 2. Корпоративний секретар.

1. З метою недопущення та розв'язання корпоративних конфліктів, в Банку може бути запроваджена посада Корпоративного секретаря.

2. Корпоративний секретар – це посадова особа Банку, яка відповідає за взаємодію Банку з акціонерами та/або інвесторами і яка обирається Наглядовою Радою за пропозицією Голови Наглядової Ради.

Стаття 3. Вимоги до корпоративного секретаря.

1. Корпоративний секретар повинен володіти високими професійними якостями, кваліфікацією, необхідними знаннями чинного законодавства України та нормативно-правових актів відповідних державних органів з питань корпоративного управління, з міжнародної і національної практики корпоративного управління, мати практичний досвід у сфері корпоративного управління, необхідний для виконання своїх посадових обов'язків.

Обов'язковими вимогами для Корпоративного секретаря є:

а) наявність вищої економічної, юридичної освіти чи освіти у галузі управління;

б) відповідний стаж роботи.

2. Корпоративний секретар повинен володіти високими моральними якостями, мати бездоганну репутацію, авторитет у акціонерів Банку та користуватися довірою з їх боку.

Корпоративний секретар повинен бути комунікальним, спроможним самостійно приймати рішення, вести переговори та знаходити вихід із

the Bank's shares, registration of amendments to the Bank's statutory documents;

f) dealing with shareholders and potential investors in terms of placement of the Bank's shares;

g) preparation and organization of holding of the General Meeting of Shareholders and ensuring keeping of minutes of meetings;

h) preparation and organization of meetings of the Supervisory Board of the Bank and ensuring keeping of minutes of meetings;

i) ensuring timely and accurate disclosure of information about the Bank's activities according to the Information Policy;

j) consideration of applications and requests of shareholders, ensuring feedback with the Bank's shareholders, including clarification of shareholders' rights and obligations;

k) consultations concerning corporate governance.

Article 2. Corporate Secretary.

1. In order to prevent and to settle any corporate conflicts, the position of Corporate Secretary may be introduced in the Bank.

2. The Corporate Secretary is a Bank's official responsible for interaction between the Bank and its shareholders and/or investors, and elected by the Supervisory Board as advised by the Chairman of the Supervisory Board.

Article 3. Requirements to the Corporate Secretary.

1. The Corporate Secretary must have high professional qualities and qualification, necessary knowledge of the applicable laws of Ukraine and regulations and legal acts of respective state bodies of corporate governance, of international and national practice of corporate governance, and a practical experience in the sphere of corporate governance which is required to perform his/her job duties.

Mandatory requirements to the Corporate Secretary are:

a) higher education majoring in economy, law or management;

b) relevant professional experience.

2. The Corporate Secretary must have high moral qualities, an immaculate reputation and authority among the Bank's shareholders and must enjoy their confidence.

The Corporate Secretary must be communicative and able to make independent decisions, to conduct negotiation and to find a way out from conflict

конфліктних ситуацій.

3. Корпоративний секретар повинен бути незалежним. Незалежність Корпоративного секретаря означає, що він не має будь-яких суттєвих ділових, родинних або інших зв'язків з Банком, членами Правління, Наглядової Ради або акціонерами.

4. Функції Корпоративного секретаря можуть тимчасово виконувати працівники інших підрозділів Банку.

Стаття 4. Компетенція корпоративного секретаря.

1. Компетенція Корпоративного секретаря визначається відповідно до завдання, яке покладається на

2. До компетенції Корпоративного секретаря відноситься:

а) недопущення корпоративних конфліктів у Банку;

б) розв'язання корпоративних конфліктів у Банку, яким не вдалося запобігти, що виники між:

- Правлінням та Наглядовою Радою;

- акціонерами та Наглядовою Радою;

- акціонерами та Правлінням;

- акціонерами (групами акціонерів) Банку, міноритарними та мажоритарними акціонерами;

- посадовими особами Банку.

в) контроль за дотриманням принципів корпоративного управління;

г) забезпечення інформування та дотримання посадовими особами Банку порядку укладання правочинів, щодо яких у посадових осіб є заінтересованість (конфлікт інтересів);

д) розгляд звернень акціонерів та інших учасників корпоративних відносин, не врегульованих виконавчим органом Банку;

е) вирішення питань про надання інформації про діяльність банку акціонерам Банку та заінтересованим особам, які не врегульовані Інформаційною політикою Банку.

РОЗДІЛ IV.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю

Глава 1. Загальні засади контролю.

Стаття 1. Мета та принципи контролю.

1. Контроль за фінансово-господарською діяльністю Банку має на меті захист прав та законних інтересів акціонерів, забезпечення довіри інвесторів та акціонерів.

2. Діюча у Банку система контролю за його фінансово-

situations.

3. The Corporate Secretary must be independent. Independence of the Corporate Secretary means that he/she has no material business, family or other relations with the Bank, or members of the Management Board, the Supervisory Board or any major shareholder.

4. Responsibilities of the Corporate Secretary may be temporarily performed by employees of other Bank's units.

Article 4. Competence of the Corporate Secretary.

1. Competence of the Corporate Secretary is determined based on the objectives imposed thereon.

2. Competence of the Corporate Secretary includes:

a) prevention of any corporate conflicts in the Bank;

b) settlement of corporate conflicts in the Bank that could not be prevented and that arose between:

- the Management Board and the Supervisory Board;

- shareholders and the Supervisory Board;

- shareholders and the Management Board;

- shareholders (groups of shareholders) of the Bank, minority and majority shareholders;

- the Bank's officials.

c) control of compliance with principles of corporate governance;

d) ensuring notification and compliance of the Bank's officials with procedure of making deals in which the officials have an interest (conflict of interests);

e) consideration of shareholders' requests and those of other participants of corporate relations that have not been settled by the Bank's executive body;

f) settling issues related to provision of information about the Bank's activities to the Bank's shareholders and stakeholders, that are not regulated by the Bank's Information Policy.

SECTION IV.

Control of Financial and Economic Activities.

Chapter 1. Fundamentals of Control.

Article 1. Purpose and Principles of Control.

1. Control of the Bank's financial and economic activities is aimed at protection of rights and lawful interests of shareholders, ensuring trust of investors and shareholders.

2. The effective system of control of the Bank's

господарською діяльністю будується на принципах комплексності, незалежності, об'єктивності, професійності та сприяння:

- а) збереженню та раціональному використанню фінансових і матеріальних ресурсів Банку;
- б) забезпеченням прозорості та достовірності фінансових звітів;
- в) запобіганню та викриттю фальсифікацій та помилок;
- г) забезпеченням стабільного та ефективного функціонування Банку.

Стаття 2. Структура контролю.

1. Контроль за фінансово-господарською діяльністю Банку здійснюється через застосування незалежного зовнішнього аудитора (аудиторської фірми) та внутрішню систему контролю.

Глава 2. Зовнішній аудит.

Стаття 1. Загальні засади організації зовнішнього аудиту.

- 1. З метою забезпечення належної якості та об'єктивності річної фінансової звітності, аудиторська перевірка проводиться згідно з міжнародними стандартами аудиту.
- 2. Аудиторська перевірка Банку здійснюється у порядку, передбаченому чинними нормативно-правовими актами України.

Глава 3. Внутрішній контроль.

Стаття 1. Загальні засади внутрішнього контролю

1. Система внутрішнього контролю забезпечує здійснення стратегічного, оперативного та поточного контролю за його фінансово-господарською діяльністю.

2. Внутрішній контроль за діяльністю Банку здійснюють, зокрема, але невиключено:

- а) Наглядова Рада;
- б) Підрозділ внутрішнього аудиту.

Глава 4. Підрозділ внутрішнього аудиту.

Стаття 1. Загальні положення про Підрозділ внутрішнього аудиту.

1. Підрозділ внутрішнього аудиту є складовою системи внутрішнього контролю Банку.

2. Підрозділ внутрішнього аудиту підпорядковується Наглядовій раді Банку та звітує перед нею, діє на підставі положення, затвердженого Радою Банку.

Стаття 2. Функції Підрозділу внутрішнього аудиту.

1. Підрозділ внутрішнього аудиту Банку здійснює

financial and economic activities is based on principles of comprehensiveness, independence, impartiality, professionalism and contribution to:

- a) retaining and efficient using of the Bank's financial and material resources;
- b) ensuring transparency and accuracy of financial statements;
- c) preventing and revealing falsifications and errors;
- d) ensuring stable and effective operation of the Bank.

Article 2. Structure of Control.

1. The Bank's financial and economic activities are controlled by engagement of an independent external auditor (audit firm) and an internal control system.

Chapter 2. External Audit.

Article 1. Fundamentals of External Audit Organization.

1. In order to ensure proper quality and impartiality of annual financial statements, the audit is performed in accordance with international audit standards.

2. The Bank's audit is performed in order specified by the applicable legislation of Ukraine.

Chapter 3. Internal Control.

Article 1. Fundamentals of Internal Control.

1. The system of internal control ensures strategic, operating and current control over its financial and economic activities.

2. Internal control over activities of the Bank is performed (including but not limited to) by:

- a) the Supervisory Board;
- b) the Internal Audit Unit.

Chapter 4. Internal Audit Unit.

Article 1. General Provisions on the Internal Audit Unit.

1. The Internal Audit Unit is an integral part of the Bank's internal control system.

2. The Internal Audit Unit is under supervision of the Supervisory Board and reports to it, acts due to the Regulations approved by the Supervisory Board.

Article 2. Functions of the Internal Audit Unit.

1. The Internal Audit Unit of the Bank performs the

функції, передбачені чинним законодавством України та Статутом Банку.

Стаття 3. Компетенція Підрозділу внутрішнього аудиту.

1. Компетенція служби внутрішнього аудиту визначається Статутом Банку та Положенням про Підрозділ внутрішнього аудиту, виходячи із завдань, які покладаються на неї.

2. Служба внутрішнього аудиту не несе відповідальності і не має владних повноважень щодо операцій, за якими вона здійснює аудит.

Стаття 4. Критерії, яким повинні відповідати працівники служби внутрішнього аудиту.

1. Працівники Підрозділу внутрішнього аудиту повинні відповідати вимогам, встановленим законодавством України, Статутом Банку та Положенням про Підрозділ внутрішнього аудиту.

Працівники Підрозділу внутрішнього аудиту повинні мати високі моральні якості та бездоганну репутацію, мають бути незалежними від впливу посадових осіб Банку та акціонерів.

2. Кандидатура керівника Підрозділу внутрішнього аудиту погоджується з Національним банком України.

РОЗДІЛ V.

Розкриття інформації та прозорість.

Глава 1. Загальні засади.

Стаття 1. Принципи інформаційної політики.

1. Інформаційна політика Банку, спрямовується на розкриття інформації шляхом її донесення до відома всіх заінтересованих у її отриманні осіб в обсязі, необхідному для прийняття зважених рішень. Інформаційна політика визначається з врахуванням потреби Банку у захисті конфіденційної інформації та комерційної таємниці.

2. Загальні засади та принципи Інформаційної політики регламентуються відповідним внутрішньобанківським документом.

Інформаційна політика Банку регулює ключові питання розкриття інформації, у тому числі обсяг інформації, що підлягає розкриттю; порядок розкриття інформації (порядок надання інформації на запит заінтересованих осіб); обмеження щодо розкриття інформації, в тому числі порядок визначення переліку відомостей, що становлять комерційну таємницю та конфіденційну інформацію, їх збереження та доступ до них; обсяг повноважень органів управління щодо підготовки, розкриття, збереження інформації та контролю за виконанням Інформаційної політики.

Інформаційна політика спрямована на повне, точне та

functions prescribed by applicable legislation of Ukraine and the Bank's Charter.

Article 3. Competence of the Internal Audit Unit.

1. Competence of the Internal Audit Service is defined by the Charter and Regulations of the Internal Audit Unit with a view of the objectives imposed thereon.

2. The Internal Audit Unit does not bear any responsibility for and has no powers concerning transactions over which it carries out audit.

Article 4. Qualification Criteria for Employees of the Internal Audit Service.

1. Employees of the Internal Audit Service must be complied with requirements specified by legislation of Ukraine, Bank's Charter and Regulations of the Internal Audit Unit.

Employees of the Internal Audit Unit must have high moral qualities and an immaculate reputation, and must be free of any influence of the Bank's officials and shareholders.

2. Candidacy of the Head of the Internal Audit Unit is to be agreed with the National Bank of Ukraine.

CHAPTER V.

Information Disclosure and Transparency.

Chapter 1. Fundamentals.

Article 1. Principles of Information Policy.

1. The Bank's Information Policy focuses on information disclosure by making it known to persons interested in receipt of such information to the extent required to make informed decisions. Information Policy is determined with consideration of the Bank's need in protection of confidential information and commercial secret.

2. Fundamentals and principles of Information Policy shall be regulated by a respective internal document of the Bank.

The Bank's Information Policy regulates main issues of information disclosure, including the scope of information subject to disclosure; procedure of information disclosure (procedure of information submission upon request of stakeholders); limitations of information disclosure, including procedure of specifying data being commercial secret and confidential information, their storage and access; scope of authorities granted to management bodies concerning preparation, disclosure, storage of information and control of compliance with Information Policy.

Information Policy aims at complete, accurate and

своєчасне розкриття інформації у формах, передбачених чинним законодавством України. Інформаційна політика не обмежується виключно рамками чинного законодавства і передбачає розкриття додаткової інформації, оприлюднення якої не повинно порушувати як положень чинного законодавства України, так і права Банку на конфіденційну інформацію та комерційну таємницю й створення надійної системи її захисту.

Правила надання документів, що уstanовлюються Інформаційною політикою, не повинні містити перешкод (загальних або таких, що стосуються певної категорії користувачів) для ознайомлення з відкритою інформацією.

Стаття 2. Інформація, що розкривається Банком.

1. Банк своєчасно та доступними засобами розкриває повну і достовірну інформацію з усіх суттєвих питань, що стосуються його діяльності, з метою надання можливості користувачам (акціонерам, кредиторам, потенційним інвесторам тощо) приймати поінформовані рішення.

2. Інформація, що розкривається Банком, повинна бути суттєвою та повною.

Суттєвою вважається інформація, відсутність або неправильне відображення якої може вплинути на прийняття рішень користувачами цієї інформації. Виходячи з цього, Банк зобов'язаний при визначенні суттєвої інформації враховувати інтереси та потреби користувачів інформації та, не обмежуючись вимогами чинного законодавства, розкривати більш детальну інформацію, яка є важливою і суттєвим чином може вплинути на прийняття користувачами зважених рішень.

3. До інформації, яку Банк розкриває регулярно, належать, зокрема, відомості про:

- а) цілі та стратегію бізнесу;
- б) результати фінансової та операційної діяльності;
- в) структуру власності та контролю;
- г) посадових осіб органів управління, володіння акціями Банку;
- д) істотні фактори ризику, що впливають на діяльність Банку;
- е) дотримання принципів корпоративного управління;
- є) іншу інформацію, визначену чинними нормативно-правовими актами України.

Стаття 3. Вимоги до інформації, що розкривається.

1. Інформація, що розкривається Банком, повинна бути достовірною, тобто такою, що сприяє чіткому та повному уявленню про дійсний фінансовий стан Банку та результати його діяльності.

timely disclosure of information in forms provided for by the applicable laws of Ukraine. Information Policy is not limited by an applicable legal framework and provides for disclosure of additional information, which publishing shall not violate either applicable laws of Ukraine or Bank's rights for confidential information and commercial secret and formation of a reliable system of its protection.

Rules of document submission established by Information Policy shall not contain any obstacles (both general or specific to a certain category of users) related to access to public information.

Article 2. Information Disclosed by the Bank.

1. The Bank shall disclose full and accurate information about all relevant issues related to its activities in a timely manner and with available means in order to provide users (shareholders, creditors, potential investors etc.) with an opportunity to make informed decisions.

2. Information disclosed by the Bank shall be relevant and complete.

Information is deemed relevant, if its absence or inaccurate display may influence decisions made by users of such information. On that basis, the Bank shall, while determining whether any information is relevant or not, consider interests and needs of the information users and, not limited to requirements of applicable laws, shall disclose more detailed information which is important and may materially affect the users' making informed decisions.

3. Information regularly disclosed by the Bank includes, among others, the information about:

- a) goals and business strategy;
- b) financial and operating results;
- c) ownership and control structure;
- d) officials of management bodies, shareholding of the Bank;
- e) essential risk factors that affect the Bank's activities;
- f) compliance with corporate governance principles;
- g) other information determined by the effective legislation of Ukraine.

Article 3. Requirements to Information Disclosed.

1. Information disclosed by the Bank shall be accurate, i.e. it shall contribute to a clear and comprehensive insight into the Bank's current financial standing and operating results.

Достовірність та якість інформації забезпечуються, перш за все, завдяки використанню високих стандартів обліку та розкриття інформації. Банк повинен розкривати регулярну фінансову звітність (річну та квартальну) відповідно до міжнародних стандартів бухгалтерського обліку.

Стаття 4. Засоби розкриття інформації.

1. Банк використовує зручні для користувачів та сучасні засоби поширення інформації, які забезпечують рівний, своєчасний та не пов'язаний зі значними витратами доступ до інформації.

З метою оприлюднення інформації Банк може використовувати різноманітні засоби поширення інформації, у тому числі друковані видання та інші засоби масової інформації; поширення через організаторів торгівлі цінними паперами та інформаційні агентства; безпосереднє надання інформації заінтересованим особам як на їх запит, так і з власної ініціативи, поширення в засобах масової інформації, на прес-конференціях, під час публічних промов та подій, рекламних акцій тощо.

Банк зобов'язаний розкривати регулярну та особливу інформацію на фондовому ринку шляхом розміщення в загальнодоступній інформаційній базі даних Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, опублікування в одному з офіційних друкованих видань Верховної Ради України, Кабінету Міністрів України або НКЦПФР, подання до НКЦПФР. Банк також оприлюднює інформацію на власному веб-сайті в мережі Інтернет.

РОЗДІЛ VI.

Зainteresовані особи.

Глава 1. Загальні засади взаємовідносин із зainteresованими особами.

Стаття 1. Поняття зainteresованої особи.

1. Під зainteresованими особами розуміються особи, які мають законний інтерес до діяльності Банку, тобто певною мірою залежать від Банку або можуть впливати на його діяльність. До зainteresованих осіб належать, у першу чергу, працівники (як ті, що є акціонерами Банку, так і ті, що не є його акціонерами), кредитори, споживачі послуг Банку, територіальна громада міста, а також відповідні державні органи та органи місцевого самоврядування.

Стаття 2. Основні принципи взаємовідносин із зainteresованими особами.

1. Будь-які відносини із зainteresованими особами, включаючи їх вибір Банку, будуться на принципах нейтральності, взаємовигоди, конкуренції у виборі,

Accuracy and quality of information shall be ensured primarily by application of high standards of record keeping and information disclosure. The Bank shall disclose regular financial statements (annual and quarterly) in accordance with international accounting standards.

Article 4. Means of Information Disclosure.

1. The Bank shall apply user-friendly and state-of-the-art means of information distribution that ensure equal, timely and inexpensive access to information.

In order to publish information, the Bank may make use of various means of information distribution, including printed media and other mass media; distribution via securities trade organizers and information agencies; direct provision of information to stakeholders either upon their request and by own initiative; dissemination in mass media, at press conferences, during public speeches and events, in advertising campaigns etc.

The Bank shall disclose regular and special information at the stock exchange by posting it in a public information database of the National Securities and Stock Market Commission, publishing it in one of official bulletins issued by the Verkhovna Rada of Ukraine, the Cabinet of Ministers of Ukraine or the National Securities and Stock Market Commission, or by submitting it to the National Securities and Stock Market Commission. In addition, the Bank publishes information on its web site.

SECTION VI.

Stakeholders.

Chapter 1. Fundamentals of Relations With Stakeholders.

Article 1. Definition of Stakeholder.

1. Stakeholders are persons with a legal interest in the Bank's activities, i.e. depending to some extent on the Bank or being able to affect its operations. Stakeholders include, first of all, employees (either being the Bank's shareholders or not), creditors, consumers of the Bank's services, a municipal community, as well as relevant public authorities and local self-governing authorities.

Article 2. Main Principles of Relations With Stakeholders.

1. Any relations with stakeholders, including their choice of the Bank, shall be based on principles of impartiality, mutual benefit, competition in choice,

компетентності, паритетності, поваги їх прав та законних інтересів, активної співпраці задля створення добробуту, робочих місць та забезпечення фінансової стабільності Банку.

Не допускаються втручання, тиск або інші дії з боку будь-яких заінтересованих або інших осіб щодо вибору того чи іншого контрагента, чи укладення з ним угод на умовах, що суперечать інтересам Банку.

2. Укладання Банком важливих договорів з контрагентами щодо надання Банку послуг здійснюються на тендерній основі.

3. Банк забезпечує дотримання передбачених чинним законодавством (цивільним, господарським, трудовим тощо) прав та інтересів заінтересованих осіб.

4. При прийнятті рішень або здійсненні дій, що можуть тим чи іншим чином вплинути на заінтересованих осіб, зокрема, щодо реалізації соціальних програм; створення робочих місць; формування та зміни розміру статутного капіталу; придбання Банком власних акцій; реорганізації та ліквідації Банку, органи управління та посадові особи Банку зобов'язані враховувати легітимні інтереси заінтересованих осіб.

5. Банк забезпечує заінтересованим особам доступ до інформації про Банк, необхідної для ефективної співпраці.

Заінтересованим особам надається можливість своєчасного отримання інформації про фінансовий стан Банку та результати його діяльності, суттєві факти, що стосуються фінансово-господарської діяльності, порядок управління Банком, іншої інформації.

Перелік інформації, яка може надаватись для ознайомлення заінтересованим особам, та порядок ознайомлення з цією інформацією визначається Інформаційною політикою Банку.

Глава 2. Працівники Банку.

Стаття 1. Основні принципи взаємовідносин з працівниками Банку.

1. Взаємовідносини органів управління та посадових осіб Банку з працівниками Банку будується на принципах забезпечення та захисту їх інтересів, сприяння підвищенню заінтересованості у ефективній діяльності Банку та заінтересованості в результатах праці, забезпечення створення команди однодумців, яка діятиме виключно в інтересах Банку та на благо його акціонерів.

2. Органи управління та посадові особи Банку зобов'язані забезпечити належні умови та охорону праці, рівень оплати праці, який відповідає виконаній роботі та стимулює працівників.

competence, parity, respect to their rights and lawful interests, active cooperation aimed at wellbeing, employment and ensured financial stability of the Bank.

No interference, coercion or other actions are allowed by any stakeholders or other persons for choosing a specific contractor or concluding a contract therewith under the terms that conflict with the Bank's interests.

2. The Bank shall enter into any important agreements with contractors concerning provision of services to the Bank by tender.

3. The Bank shall ensure the stakeholders' rights and interests provided for by the applicable laws (civil, business, labour laws etc.).

4. The Bank's management bodies and officials shall consider stakeholders' lawful interests when making decisions or actions that may somehow or other affect stakeholders, in particular in terms of social programs implementation, opening of vacancies, formation and amendment of the authorized capital, redemption of the Bank's shares, reorganization and liquidation of the Bank.

5. The Bank shall provide stakeholders with access to information about the Bank which is required for effective cooperation.

Stakeholders shall be provided with an opportunity to timely receive information about the Bank's financial standing and its operation results, relevant facts relating to financial and economic activities, the Bank's management procedure, and other information.

The list of information that can be provided to stakeholders and procedure of reviewing such information shall be specified by the Bank's Information Policy.

Chapter 2. The Bank's Employees.

Article 1. Main Principles of Relations With the Bank's Employees.

1. Relations between the Bank's management bodies and officials with the Bank's employees shall be based on the principles of ensuring and securing their interests, contributing to increased interest in effective performance of the Bank and results of their work, ensuring formation of a team sharing the same beliefs to act for the Bank's benefit and in favour of its shareholders.

2. The Bank's management bodies and officials shall ensure proper working conditions and labour protection, as well as remuneration level that corresponds to the work performed and incites employees.

3. Мотивація працівників у досягненні високих результатів їх праці та ефективності діяльності Банку здійснюється шляхом:

- а) встановлення об'єктивної та конкурентної системи оплати праці;
- б) гнучкої системи преміювання з врахуванням індивідуального вкладу працівника в роботу Банку;
- в) надання працівникам можливості навчання та підвищення кваліфікації;
- г) надання працівникам можливості професійного та кар'єрного росту;
- д) регулярного публічного (не менше одного разу на рік) підведення підсумків діяльності Банку, відзначення та нагородження найкращих працівників за високі результати роботи;
- е) забезпечення проведення дозвілля працівників;
- ж) забезпечення соціального захисту працівників, не обмежуючись соціальними гарантіями, передбаченими чинним законодавством України;
- з) відзначення та святкування колективом Банку корпоративних дат (свят).

4. Органи управління Банку та посадові особи зобов'язані інформувати працівників про прийняті рішення, що можуть стосуватися їх інтересів.

Стаття 2. Етика поведінки працівників Банку.

1. Взаємовідносини працівників Банку в колективі, працівників Банку з акціонерами, клієнтами-користувачами послуг Банку, іншими заінтересованими особами будується на засадах відкритості, взаєморозуміння, доброзичливості та добропорядності, взаємоповаги.

Працівники Банку повинні мати прагнення працювати в єдиній команді, поважати та приймати до уваги думку інших працівників, їх досвід та кваліфікацію.

2. Працівники Банку повинні добросовісно та розумно діяти в найкращих інтересах Банку, використовувати свої повноваження та можливості, пов'язані з посадами, які вони обіймають, виключно в інтересах Банку.

РОЗДІЛ VII.

Особливості корпоративного управління в Групі СЕБ.

Глава 1. Цінності Групи СЕБ («Група»)

Стаття 1. Основні принципи поведінки в Групі.

3. Motivation of employees to achieve better work results and the Bank's effective performance shall be made by:

- a) introduction of a fair and competitive system of labour remuneration;
- b) flexible bonus system that takes into account individual contribution made by an employee into the Bank's operations;
- c) providing employees with an opportunity to learn and improve their qualification;
- d) providing employees with professional and career growth opportunities;
- e) regular public (at least once a year) summary of the Bank's performance, identification and awarding the best employees for their high achievements;
- f) ensuring arrangement of employees' leisure;
- g) ensuring employees' right to rest;
- h) ensuring social protection of employees, not limited to social guarantees stipulated with the applicable laws of Ukraine;
- i) celebration of the corporate holidays (dates) by the Bank's personnel.

4. The Bank's management bodies and officials shall inform employees of any decisions made that may affect their interests.

Article 2. Ethics of the Bank's Employees.

1. Relations among the Bank's employees in staff, between the Bank employees and shareholders, customers using the Bank's services, and any other stakeholders shall be built based on principles of openness, mutual understanding, amiability, honesty and mutual respect.

The Bank's employees shall strive for working in one team, respecting and taking into account opinions of other employees, their experience and qualification.

2. The Bank's employees shall act in good faith and reason in the Bank's best interests and shall make use of their authorities and possibilities related to the positions they hold in the Bank only for the Bank's benefit.

SECTION VII.

Specifics of Corporate Governance in SEB Group.

Chapter 1. Values of SEB Group ("Group")

Article 1. Main Principles of Behaviour Within the Group.

До принципів поведінки працівників Групи належать:

1. Відданість: постійне і неухильне виконання наданих обіцянок; співпраця з метою досягнення спільних цілей; перевищення очікувань клієнтів.
2. Тривалість (безперервність): дотримання стратегії та постійний розвиток з метою досягнення кращого результату; навчання на основі досвіду.
3. Взаємодопомога: етика та довіра як підґрунтя всіх дій; повага до кожної людини; постійний діалог зі співробітниками та клієнтами.
4. Професіоналізм: виправдання сподівань клієнтів, колег і суспільства; чесна, компетентна, ініціативна, ефективна робота для зростання прибутковості клієнтів і Групи в цілому.

Стаття 2. Основні засади діяльності Групи.

До основних засад діяльності Групи належать:

1. Практика справедливого працевлаштування.

Група прагне працевлаштовувати й утримувати у своєму колективі найталановитіших людей із широкого кола професіоналів, а також сприяти їх постійному розвитку. Група переконана в тому, що всі види компенсацій та винагород працівникам мають витримувати конкуренцію на ринку праці, бути справедливими та узгоджуватися зі стратегічними комерційними завданнями Групи. З усіма працівниками слід поводитися з однаковою повагою та гідністю і надати їм рівні можливості для самовдосконалення та побудови кар'єри. Оцінювати людей із метою працевлаштування, навчання, розвитку або підвищення слід виключно за їх здатністю й потенціалом задоволити робочі потреби та зупиняти увагу лише на тих питаннях, які стосуються виконання певної роботи.

2. Уникнення дискримінації та пригноблення.

Група надає працівникам робочий простір, в якому підтримується несхожість, і де відмінності між працівниками цінуються та поважаються. Дискримінація та пригноблення на підставі раси, статі, кольору шкіри, переконань, релігії, національності, громадянства, віку, недієздатності, сімейного стану, сексуальної орієнтації чи будь-якого іншого фактору, забороненого законом, неприпустимі.

3. Свобода від наркотиків та алкоголю.

З метою виконання своїх зобов'язань перед працівниками, клієнтами, акціонерами та іншими заінтересованими сторонами Група зберігає робочий простір здоровим та продуктивним. Продаж, виробництво, поширення, володіння, користування чи перебування під дією наркотиків або алкоголю на робочому місці заборонено.

4. Безпека робочого місця.

The principles of the employees' behaviour in the Group include:

1. Commitment: consistent and persistent keeping of promises made; cooperation for achievement of common goals; anticipation of customers' expectations.
2. Sustainability (continuity): adherence to strategy and ongoing development aimed at attainment of better results; learning from experience.
3. Mutual assistance: ethics and trust as a basis of all actions; respect to each person; ongoing dialogue with employees and customers.
4. Professionalism: meeting expectations of customers, colleagues and society; honest, competent, initiative, effective work aimed at increased profits of customers and the Group in general.

Article 2. Fundamentals of the Group's Activities.

Main principles of the Group's activities include:

1. Fair employment practice.

The Group seeks to employ and retain the most talented individuals from a wide range of professionals and to contribute to their ongoing development. The Group believes that all kinds of remunerations and benefits to employees must be competitive at the labour market, must be fair and in line with the strategic commercial objectives of the Group. All employees must be treated with equal respect and dignity and be provided with equal opportunities for self-improvement and career growth. People shall be assessed for further employment, training, development or promotion only based on their capabilities and potential to meet job requirements by focusing only on issues connected with performance of a certain work.

2. No discrimination and suppression.

The Group shall ensure a work environment to its employees that supports diversity and respects and appreciates any differences among employees. Discrimination and suppression based on race, sex, skin colour, beliefs, religion, ethnicity, nationality, age, disability, marital status, sexual orientation or any other aspect prohibited by law are inadmissible.

3. No drugs and alcohol.

In order to fulfil its obligations to employees, customers, shareholders and other stakeholders, the Group maintains a healthy and productive work environment. It is prohibited to sell, produce, distribute, possess, use or be under the influence of drugs or alcohol at a work place.

4. Secure work place.

Найперше значення має безпека працівників на робочих місцях. Це стосується всіх аспектів умов праці. Група несе відповідальність за зберігання безпеки робочого місця, тому працівники мають дотримуватися правил охорони здоров'я та безпеки праці.

5. Активи Групи.

Група володіє різноманітними активами, серед яких фізичні (виробничі потужності, обладнання тощо), конфіденційна інформація та інтелектуальна власність (комп'ютерні програми, ідеї, торгові марки тощо).

6. Конфіденційна інформація.

Конфіденційна інформація - це будь-яка система, інформація чи процес, не відомі широкій публіці, що дають Групі конкурентну перевагу, наприклад, комерційні та стратегічні плани, цінова інформація, фінансова інформація та комерційні секрети. Активами Групи, включаючи системи зв'язку, можна користуватися тільки з метою здійснення допустимої комерційної діяльності, а не для вирішення власних завдань. Група вживає усіх розумних заходів, щоб захистити активи, які є власністю чи довірені Групі, від втрати, крадіжки, пошкодження або неправильного використання. З цією метою, забороняється розкриття комерційних секретів та користування активами Групи за відсутності згоди відповідної юридичної особи Групи.

Працівники Групи зобов'язані захищати конфіденційність інформації, яка створюється та використовується ними в процесі роботи в Групі. Конфіденційна інформація може включати інформацію про:

- дії, результати та стратегії Групи;
- комерційні плани та бізнес-процеси Групи;
- технологію та системи Групи.

Група вимагає від працівників та інших осіб, які надають послуги Групі, підписання зобов'язань про нерозголошення. Зобов'язання зберігати конфіденційність інформації залишається чинним і після звільнення чи припинення зв'язків із Групою.

7. Політична та релігійна діяльність.

Група у жодному разі не має права впливати на особисті переконання своїх працівників. Працівники Групи не мають права здійснювати політичну діяльність на робочому місці або від імені Групи, використовувати фонди або ресурси Групи для підтримки будь-якої політичної чи релігійної організації або політичного кандидата. Група відсторонюється від будь-якої політичної чи релігійної діяльності, що породжує екстремізм або бере під сумнів прагнення до особистої та культурної різноманітності та рівних можливостей.

8. Конфіденційність інформації про працівників.

Група усвідомлює та захищає секретність і конфіденційність медичних та особистих даних працівників. Такі дані заборонено розголошувати або

Employee safety of at their work places is of primary importance. This refers to all aspects of work conditions. The Group is responsible for maintaining a safe work place, therefore employees must observe occupational safety and health rules.

5. The Group's assets.

The Group holds various assets that include physical assets (production capacities, equipment etc.), confidential information and intellectual property (computer software, ideas, trademarks etc.).

6. Confidential information.

Confidential information is any system, information or process that is not a public domain and that give a competitive advantage to the Group, such as commercial and strategic plans, pricing information, financial information and commercial secrets. The Group's assets, including communication systems, may be used only for performance of admissible commercial activity and not for solving any personal objectives. The Group shall make any and all reasonable efforts in order to protect the assets owned by or entrusted to the Group from any loss, theft, damage or misuse. For this purpose, it is prohibited to disclose any commercial secrets and dispose of the Group's assets without consent of a relevant legal entity of the Group.

The Group's employees shall keep confidential information created and used by them in the course of their work in the Group. Confidential information may include information about:

- actions, results and strategies of the Group;
- commercial plans and business processes of the Group;
- technologies and systems of the Group.

The Group requires from its employees and other persons that provide service to the Group to sign a non-disclosure obligation. The obligation to keep confidential information survives even after dismissal, resignation or termination of relations with the Group.

7. Political and religious activities.

In no case shall the Group be entitled to influence personal beliefs of its employees. The Group's employees shall have no right to perform any political activities at their work places or on behalf of the Group, to dispose of the Group's funds or resources in order to support any political or religious organization or political candidate. The Group waives any political or religious activities that give rise to extremism or cast doubt on commitment to personal and cultural diversity and equal opportunities.

8. Confidentiality of employee information.

The Group is conscious of and protects of secrecy and confidentiality of any medical and personal data of its employees. Such data are not allowed to be disclosed

обговорювати, за винятком випадків, коли на це є згода працівника чи цього вимагає закон, судове рішення або запит державних органів у встановлених законом випадках.

Глава 2. Відносини з клієнтами.

Стаття 1. Основні засади взаємовідносин з клієнтами.

До зasad, на яких Група будує відносини з клієнтами, належать:

1. Чесні методи ведення бізнесу.

Група не застосовує і не допускає нечесних методів ведення бізнесу, таких як сумнівні методи продажу чи хабарництво в комерційній сфері. Група діє чесно і професійно.

2. Індивідуальний підхід.

Створюючи довготривалі професійні зв'язки з клієнтами, Група досягає глибокого розуміння фінансових потреб клієнтів і способів задоволення цих потреб. Група гарантує клієнтам індивідуальний підхід відповідно до їх потреб, незалежно від способу, який вони оберуть для спілкування із Групою. Група заохочує співпрацю між різними підрозділами для вилучання або перевищення сподівань клієнтів. Група встановлює зворотній зв'язок із клієнтами, щоб мати змогу постійно покращувати свою роботу.

3. «Знати свого клієнта».

З комерційної точки зору, важливим є визначення фінансових потреб клієнтів з метою пропозиції їм відповідних продуктів та послуг. Це також сприяє контролю фінансових зобов'язань клієнтів перед Групою. З юридичної точки зору, Група гарантує, що її клієнти є ідентифікованими та легітимними (щодо клієнта проведена юридична експертиза).

4. Попередження відмиванню грошей та протидія тероризму.

Відмивання грошей - це процес конвертації незаконних прибутків таким чином, щоб вони стали законними. Цей процес не обмежується операціями з готівкою. Як фінансова група, яка пропонує клієнтам у всьому світі здійснення банківських операцій, Група бере на себе зобов'язання перекривати канали для відмивання грошей і захищати Банк від спроб скористатися ними для відмивання грошей чи фінансування тероризму. Відповідальні працівники Групи слідкують за офіційними списками осіб та організацій, які можуть мати зв'язок із терористичною діяльністю, і вживають заходів для унеможливлення ненавмисної допомоги Групою фінансуванню терористичної діяльності внаслідок ведення справ із підозрілими особами чи організаціями. Група розробляє та впроваджує ефективні процедури для попередження відмивання грошей та фінансування терористів. В міру необхідності та у випадках, встановлених чинним законодавством, працівники Групи повідомляють про підозрілу діяльність

or discussed, unless an employee consents thereto or it is required by law, court order or request of public authorities in cases specified by law.

Chapter 2. Relations with Customers.

Article 1. Fundamentals of Relations with Customers.

The fundamentals underlying the Group's relations with its customers include:

1. Fair business practices.

The Group shall neither apply nor permit unfair business practices, such as doubtful sales methods or bribery in commercial area. The Group shall operate in an honest and professional way.

2. Individual approach.

Establishing long-term professional ties with its customers, the Group gets a deep insight into the customers' financial needs and ways to meet such needs. The Group guarantees an individual approach to its customers based on their specific needs, irrespective of the way they choose for communication with the Group. The Group encourages cooperation among its units to meet or exceed customers' expectations. The Group seeks feedback from customers to allow for ongoing improvement of its operations.

3. "Know Your Customer".

From the commercial viewpoint, it is crucial to identify financial needs of customers in order to offer them relevant products and services. It also contributes to control of customers' financial obligations to the Group. From the legal viewpoint, the Group guarantees that its customers are identified and legitimate (due diligence of customers).

4. Prevention of money laundering and counter terrorism financing.

Money laundering is a process of converting illegal proceeds into legal ones. This process is not limited to cash operations. As a financial group offering banking services to global customers, the Group assumes the obligation to block any channels of money laundering and to protect the Bank from any attempts to use such channels to launder money or finance terrorism. The Group's responsible employees keep track of official lists of persons and organizations that may be connected with terrorism and take measures to prevent the Group's unintentional fostering of terrorism financing as a result of dealing with suspicious individuals or organizations. The Group develops and implements effective procedures to prevent money laundering and terrorist financing. If and when necessary under the applicable laws, the Group's employees report suspicious activity to respective authorities.

відповідним органам.

5. Конфіденційність.

Працівники Групи не мають права розголошувати конфіденційну інформацію про клієнтів будь-яким особам (включаючи інших працівників Групи), які не уповноважені на її отримання або яким ця інформація не потрібна для виконання своїх посадових обов'язків. Розголошення інформації про клієнта може здійснюватися з дозволу самого клієнта чи на вимогу чинного законодавства (наприклад, на вимогу державних органів у випадках, визначених законом). Конфіденційна інформація про клієнтів може включати:

- інформацію про існування власне зв'язку із клієнтом (включаючи інформацію про те, чи він є або був клієнтом);
- будь-яку інформацію про клієнта - ім'я, адреса, рахунки, послуги та продукти, якими він користується, інформацію про сімейний стан тощо.

Кожен працівник несе відповідальність за вживання запобіжних заходів проти несанкціонованого розголошення конфіденційної інформації про клієнтів. Працівники Групи не обговорюють делікатні питання чи конфіденційну інформацію у громадських місцях або з колегами, якщо вони не уповноважені на отримання такої інформації і не мають нагальної потреби у цій інформації для виконання своїх професійних обов'язків.

6. Захист осібистих даних – чесність.

Група запровадила принципи секретності, які характеризують особливі зобов'язання перед клієнтами і процеси, що обумовлюють безпеку інформації. Особисту інформацію можна збирати, використовувати або розголошувати тільки за умови обізнаності та згоди тієї людини, якої стосується ця інформація, якщо інше не дозволяється чинним законодавством. Особиста інформація може бути використана тільки з тією метою, з якою її було зібрано. Доступ до особистої інформації клієнтів в межах Групи дозволяється тільки працівникам, які для цього мають комерційну необхідність та законні підстави. В більшості країн, де Група здійснює комерційну діяльність, клієнти мають право запитати, чи володіє Група будь-якою особистою інформацією про них, і, якщо так, переглянути цю інформацію. Клієнти також мають право знати, як саме Група отримала цю інформацію, як Банк її використовує та кому вона була розкрита.

7. Обмежений доступ до інформації.

В разі необхідності Група встановлює обмеження доступу до інформації. Ці обмеження призначені для виокремлення працівників, які займаються кредитами, інвестиційною чи комерційною банківською діяльністю і звичайно мають доступ до особистої інформації про клієнтів, від тих працівників, які здійснюють торгівлю цінними паперами на основі широкодоступної інформації або управління

5. Confidentiality.

The Group's employees shall not disclose any confidential information about customers to any persons (including other employees of the Group), that are not authorized to receive such information, or otherwise than on the need-to-know basis. Customer information may be disclosed by consent of such customer or if required by the applicable laws (for example, upon request of public authorities in cases stipulated by law). Confidential customer information may include the following:

- information on availability of relation with a customer (including information that he/she is or was a customer);
- any information about a customer: name, address, accounts, services and products used, marital status etc.

Each employee bears responsibility for taking preventive measures against unauthorized disclosure of confidential customer information. The Group's employees shall not discuss any delicate matters or confidential information in public places or with their colleagues, unless they are authorized to receive such information and need to know such information to fulfil their job duties.

6. Personal data protection – honesty.

The Group introduced the principles of secrecy pertaining to special obligations to customers and the processes implying information security. Personal information may be collected, used or disclosed only in cases of awareness and consent of the person to whom such information relates, unless otherwise permitted by the applicable laws. Personal information may be used only for the purpose it was collected for. Personal customer information may be accessed within the Group only by employees that have a commercial necessity and lawful grounds for such access. In the majority of countries where the Group is operating, customers are entitled to inquire whether the Group possesses any personal information about them, and, if so, to look through such information. Customers are also entitled to know the way that the Group has received such information and the way that the Bank uses it and to whom it was disclosed.

7. Limited information access.

If required, the Group sets a limited access to information. Such limitations are intended to specify employees that are engaged in lending, investing or commercial banking activities and are usually provided an access to customers' personal information from those employees that are engaged in securities trading based on public information or investment management. Moreover, the Group applies information

інвестиціями. Також Група використовує інформаційні обмеження для регулювання потенційних і дійсних конфліктів інтересів у діловій сфері.

8. Належне документування.

Документація, яку Група надає клієнтам, повинна бути коректною, зрозумілою та відповідати найвищим професіональним стандартам. Всі угоди з клієнтами мають бути належним чином задокументовані. В угодах повинні чітко вказуватися сторони договору, продукти та послуги, які надаються, спосіб оплати та інші умови. Угоди мають бути підписані тільки уповноваженими особами. Працівники повинні користуватися правом підпису тільки в межах наданих їм повноважень або згідно зі своїми посадовими інструкціями. Делегувати повноваження на підписання угод від імені компанії Групи можна також за допомогою довіреності.

9. Взаємний вплив.

Група може купувати товари та/або послуги від постачальника, який у той же час є клієнтом Групи. Це звичайна і допустима практика, але будь-який тиск з метою взаємопливу від такого постачальника не припускається.

Глава 3. Відносини з постачальниками, іншими діловими партнерами та конкурентами.

Стаття 1. Основні засади взаємовідносин з постачальниками, іншими діловими партнерами.

До основних зasad, на яких Група будує відносини з контрагентами, належать:

1. Відсутність репутаційних ризиків.

Група не має жодних відносин із будь-ким, хто може зашкодити репутації Групи.

2. Надійні ділові практики.

Група зобов'язується дотримуватися норм чинного законодавства у всіх країнах, де представлена Група, відповідати міжнародним і місцевим комерційним нормам, діловим звичаям та власним високим етичним стандартам.

3. Ринкові принципи.

З метою використання активів Групи у найкращий спосіб і збільшення купівельної спроможності Групи для забезпечення корисності клієнтам та акціонерам, Група купує всі товари та послуг скоординовано, на основі об'єктивних факторів, таких як якість, ціна, доступність, доставка, надійність та обслуговування. Трансакції між компаніями чи іншими організаціями в межах Групи мають здійснюватися на ринкових умовах і узгоджуватися з ринковими принципами і чинним законодавством. Постачальники товарів і послуг мають дотримуватися внутрішніх правил Групи і надавати згоду на нерозголошення інформації про будь-які зв'язки із Групою за відсутності відповідного дозволу Групи.

4. Належне документування.

Усі угоди/договори з постачальниками товарів та

limitations to regulate potential and existing conflicts of interests in the business area.

8. Due paperwork.

The documents provided by the Group to its customers must be correct and clear, and comply with the highest professional standards. All agreements with customers must be duly documented. Such agreements shall expressly specify the parties thereto, services and products provided thereunder, payment method and other terms and conditions. The agreements shall be signed by duly authorized persons only. Employees shall exercise their signing authority only within the scope of powers granted thereto or as provided by their job descriptions. Signing authority related to agreements for and on behalf of the Group may be delegated by power of attorney.

9. Mutual influence.

The Group may buy any goods and/or services from a supplier that at the same time is the Group's customer. It is a common and admissible practice, however, no coercion aimed at mutual influence is admissible from such supplier.

Chapter 3. Relations with Suppliers, Other Business Partners and Competitors.

Article 1. Fundamentals of Relations With Suppliers and Other Business Partners.

The fundamentals underlying the Group's relations with its contractors include:

1. No reputation risks.

The Group shall have no relations with any party that may damage the Group's reputation.

2. Reliable business practices.

The Group shall adhere to applicable legal norms in all countries where the Group is represented, comply with international and local commercial standards, business customs and meet its own high ethical standards.

3. Market principles.

In order to use the Group's assets in the best way and to improve the Group's purchasing power to add value for customers and shareholders, the Group shall buy all goods and services in a coordinated way based on objective factors such as quality, price, affordability, delivery, reliability and service. Transactions among the companies or other organizations within the Group shall be performed on the arm's length basis and shall be in line with the market principles and applicable laws. The suppliers of goods and services shall comply with internal rules introduced in the Group and shall agree not to disclose information about any relations with the Group unless the relevant consent is given by the Group.

4. Due paperwork.

All agreements/contracts with suppliers of goods and

послуг, а також іншими діловими партнерами мають бути належним чином задокументовані. В угодах/договорах повинні чітко вказуватися сторони договору, продукти та послуги, які надаються, спосіб оплати та інші важливі умови. Угоди мають бути підписані тільки уповноваженими на це особами.

Стаття 2. Основні засади взаємовідносин з конкурентами

1. Для збору інформації про конкурентів Група СЕБ завжди користується законними та етичними методами. Незаконне заволодіння виробникою або секретною комерційною інформацією без згоди її власника або направлення працівникам інших компаній вимог її розголосити заборонені.
2. Група повинна дотримуватися антимонопольного законодавства і законодавства про конкуренцію, чинного в тих країнах, де Група здійснює комерційну діяльність. Працівники Групи повинні уникати протизаконних дій чи пропозицій, зокрема:

- пропозицій від конкурентів відкрити цінову чи іншу конкурентну ринкову інформацію або поділити ринки чи клієнтів;
- спроби існуючих або потенційних клієнтів завадити діловим стосункам Групи з іншим клієнтом;
- обговорення на зборах/конференціях/засіданнях промислових/фінансових та інших асоціацій/спілок/палат тощо питань, які мають відношення до конкуренції, тобто цін, цінових політик, витрат і маркетингових стратегій.

Стаття 3. Членство в організаціях.

1. Група підтримує членство в організаціях, наприклад промислових/фінансових та інших асоціаціях/спілках/палатах тощо, які мають на меті підтримку нормального ділового середовища та покращення стану банківської галузі загалом. Працівники Групи, представляючи Банк у такій промисловій/фінансовій та іншій асоціації/спілці/палаті тощо, повинен завжди зберігати конфіденційність щодо інформації про Банк, яка не підлягає розголошенню, та про клієнтів Банку. Працівники повинні уникати можливість використання інформації конкурентами.

Глава 4. Роль Групи в суспільстві.

Стаття 1. Загальносуспільна місія Групи.

1. Група відіграє важливу роль у суспільстві в цілому. Суспільство має великі сподівання щодо Групи, і Група намагається бути добропорядним корпоративним членом суспільства та робити свій внесок у справу постійного розвитку суспільства загалом. Як фінансова інституція, Група забезпечує надійне функціонування суспільства шляхом:

- посередництва між компаніями та/або приватними особами, які мають надлишковий капітал, і тими, хто має потребу в ресурсах;
- впровадження ефективної системи розрахунків у тих країнах, в яких Група присутня;

services, as well as other business partners shall be duly documented. Such agreements/contracts shall expressly specify parties thereto, services and products provided thereunder, payment method and other important terms and conditions. The agreements shall be signed by duly authorized persons only.

Article 2. Fundamentals of Relations with Competitors.

1. SEB Group always applies lawful and ethical methods to collect information about its competitors. It is not allowed to illegally obtain production or secret commercial information without consent of the information owner or request employees of other companies to disclose such information.
2. The Group shall observe anti-monopoly and competition laws applicable in the countries where the Group is operating. The Group's employees must avoid illegal actions or proposals, in particular:

- proposals from competitors to disclose pricing or other competitive market information, or to share markets or customers;
- attempts of existing or potential customers to interfere with the Group's business relations with other customer;
- discussion at meetings/conferences/sessions of industrial/financial organizations and other associations/unions/chambers etc. concerning any issues relating to competition, i.e. prices, pricing policies, expenses and marketing strategies.

Article 3. Membership in Organizations.

1. The Group maintains membership in organizations, such as industrial/financial organizations and other associations/unions/chambers etc., that intend to support healthy business environment and to improve the condition of the banking sector in general. The Group's employees by representing the Bank in such industrial/financial organization and other association/union/chamber etc. must always keep confidential information about the Bank, which is not subject to disclosure, and about the Bank's customers. The employees must make sure that competitors will not use the said information.

Chapter 4. The Group's Role in the Society.

Article 1. General Social Mission of the Group.

1. The Group plays an important role in the society in general. The society holds great expectations for the Group, and the Group strives to be a bona fide corporate member of the society and to contribute to sustained development of the society in general. As a financial institution, the Group ensures secure functioning of the society by means of:

- mediation among the companies and/or individuals with excess capital and those in need of resources;
- introduction of an effective settlement system in those states, in which the Group has presence;

- управління фінансовими ризиками.

- financial risk management.

Стаття 2. Пріоритетні зони корпоративної соціальної відповідальності Групи

Корпоративна соціальна відповідальність (Corporate Social Responsibility, CSR) - це невід'ємна частина бізнесу Групи. Згідно з політикою CSR, у своїй щоденій діяльності Група бере на себе відповідальність за етичні питання, які мають безпосередній вплив на клієнтів Групи, бізнес і працівників та у більш широкому значенні - за суспільство і навколоінше природне середовище. Група підтримує принципи, викладені в Глобальному Договорі ООН, і вказівки ОЕСР для транснаціональних компаній. Таким чином, Група взяла на себе зобов'язання вживати певних заходів, зокрема щодо звітування, роз'яснення та дотримання своїх зобов'язань і цілей.

До пріоритетних зон CSR Групи належать:

- моральні принципи і стабільний розвиток;
- роль Групи як кредитора;
- роль Групи як розпорядника активами;
- роль Групи як роботодавця;
- відданість суспільству;
- відповідальність за навколоінше природне середовище.

РОЗДІЛ VIII.

Прикінцеві та переходні положення.

1. Цей Кодекс набирає чинності з моменту затвердження Загальними зборами акціонерів (єдиним акціонером) Банку.
2. Цей Кодекс складено українською та англійською мовами. У випадку виникнення суперечностей, пріоритет матиме українська версія Кодексу.
3. Цей Кодекс буде вдосконалюватися, переглядатися та редактуватися з урахуванням розвитку корпоративного законодавства, вдосконалення практики та загальноприйнятих (міжнародних) принципів корпоративного управління, стандартів Групи.
4. У випадку внесення змін до чинного законодавства чи до статуту Банку щодо питань, які регулюються цим Кодексом, положення Кодексу будуть вважатися відповідним чином зміненими без необхідності прийняття та затвердження відповідних змін до цього Кодексу.

Голова Правління

Нільс Леннарт Крістіан Андерссон

Article 2. Priority Areas of the Group's Corporate Social Responsibility

Corporate social responsibility (CSR) is an integral part of the Group's business. Pursuant to CSR policy, the Group assumes responsibility in its day-to-day operations for ethical issues that directly affect the Group's customers, its business and employees and, in a broader sense, for the society and the environment. The Group upholds the principles set forth in the UN Global Compact and OECD guidelines for multinational companies. Therefore, the Group has assumed responsibility to take certain measures, in particular concerning reporting, explanation and adherence to its obligations and goals.

The Group's CSR priority spheres include:

- moral principles and sustained development;
- the Group's role as a creditor;
- the Group's role as an asset manager;
- the Group's role as an employer;
- social commitment;
- environmental responsibility.

SECTION VIII.

Final and Transitional Provisions.

1. This Code takes effect from the moment of being approved by the General Meeting of Shareholders (sole shareholder) of the Bank.
2. This Code is drawn up in Ukrainian and English languages. In case of any discrepancies, the Ukrainian version shall take priority.
3. This Code shall be subject to further improvement, revision and restatement in compliance with amendments of corporate legislation, improved practice and generally accepted (international) principles of corporate governance, and the Group's standards.
4. In case of any amendments to the applicable laws or the Bank's Charter concerning any issues regulated with this Code, provisions of the Code shall be deemed duly amended without a need of adopting and approving the relevant amendments hereto.

Chairman of the Management Board

Nils-Lennart Kristian Andersson

