

JOINT-STOCK COMPANY «SEB CORPORATE
BANK»

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “СЕБ
КОРПОРАТИВНИЙ БАНК”

Approved by:
The Resolution No. 41 of the Sole Shareholder
dated 28.04.2025

Затверджено:
Рішенням № 41 Єдиного Акціонера від
28.04.2025 р.

PRINCIPLES (CODE) OF
CORPORATE GOVERNANCE
OF JOINT-STOCK COMPANY
“SEB CORPORATE BANK”

ПРИНЦИПИ (КОДЕКС)
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
“СЕБ КОРПОРАТИВНИЙ БАНК”

Kyiv, 2025

Київ, 2025 рік

1. INTRODUCTION

1.1. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") - the Sole Shareholder of the JSC "SEB CORPORATE BANK" (hereinafter – the Bank) - believes that the future depends on making great ideas happen. SEB's purpose is to positively shape the future with responsible advice and capital. Today and for generations to come. SEB defines Corporate Sustainability as providing financial services to its customers in a way that provide long-term economic, social and environmental value for its customers, its shareholders and society at large. SEB's way of working is also expressed in the Code of Conduct and through SEB's core behaviours.

1.2. Purpose and Values – Core behaviours

To stay true to our heritage, purpose and strategy, SEB's expected to live up to its' Behaviours, Create value, Act long-term and Build positive relationships, which apply to how SEB act, does business and interact with colleagues, customers and other stakeholders. SEB's behaviour indicators provide a framework and are included when evaluating performance and development.

1.3. Corporate Sustainability

The organization of corporate governance in the Bank should be aimed at sustainable development. The Bank's strategy should include an assessment of the impact of environmental, social and governance (ESG) factors on the Bank's long-term sustainability, as well as determine the needs to minimize the negative impact of these factors on the Bank's activities and ensure the support of the Bank's managers' adequate knowledge of environmental issues, social and management issues. An important component of ensuring the Bank's sustainable development is environmental and social risk management (Environmental and Social, ES) (hereinafter - ES-risks). The Supervisory Board of the Bank ensures its integration into the overall risk management system based on the best international practice.

2. THE SUPERVISORY BOARD OVERALL RESPONSIBILITIES

The Supervisory Board has overall responsibility for the Bank, including approving and overseeing

1. ВСТУП

1.1. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB) – Єдиний Акціонер АТ «СЕБ КОРПОРАТИВНИЙ БАНК» (далі - Банк) - вірить, що майбутнє залежить від реалізації величних ідей. Метою SEB є позитивне формування майбутнього за допомогою відповідальних порад і капіталу. Сьогодні і для майбутніх поколінь. SEB визначає корпоративну стійкість як надання фінансових послуг своїм клієнтам таким чином, щоб забезпечити довгострокову економічну, соціальну та екологічну цінність для клієнтів, акціонерів і суспільства в цілому. Спосіб роботи SEB також виражено в Кодексі поведінки та через основні принципи поведінки SEB.

1.2. Мета та цінності – основні принципи поведінки

Щоб залишатися вірним своїм традиціям, меті та стратегії, SEB має відповідати основним принципам поведінки, створювати цінність, діяти довгостроково та будувати позитивні відносини, які стосуються того, як SEB діє, веде бізнес і взаємодіє з колегами, клієнтами та іншими зацікавленими сторонами. Індикатори поведінки SEB є основою для оцінки продуктивності та розвитку.

1.3. Корпоративна стійкість

Організація корпоративного управління в Банку має бути спрямованою на сталий розвиток. Стратегія Банку має включати оцінку впливу екологічних, соціальних та управлінських (англійською мовою Environmental, Social and Governance, ESG) факторів на довгострокову стійкість Банку, а також визначати потреби щодо мінімізації негативного впливу цих факторів на діяльність Банку та забезпечення підтримки належних знань керівників Банку з екологічних, соціальних і управлінських питань. Важливим компонентом забезпечення сталого розвитку Банку є система управління екологічними та соціальними (англійською мовою Environmental and Social, ES) ризиками (далі - ES-ризиками). Наглядова рада Банку забезпечує її інтеграцію в загальну систему управління ризиками на підставі найкращої міжнародної практики.

2. ЗАГАЛЬНІ ОБОВ'ЯЗКИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ

Наглядова рада несе загальну відповідальність за діяльність Банку, включаючи затвердження

management's implementation of the Bank's strategic objectives, governance framework and corporate culture.

2.1. Responsibilities of the Supervisory Board
The Supervisory Board has ultimate responsibility for the Bank's business strategy and financial soundness, key personnel decisions, internal organisation and governance structure and practices, and risk management and compliance obligations.

The Supervisory Board as a management body is established and operates within the scope and in accordance with the requirements of the current legislation of Ukraine, in particular the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activity" and the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies", as well as the Bank's Charter and the Regulation on the Supervisory Board of the Bank, which are approved by the Bank's Shareholder.

The Supervisory Board shall establish the Bank's organisational structure and lay out the key responsibilities and authorities of the Supervisory Board itself and of the Management Board and of those responsible for the risk management and control functions and internal audit.

The members of the Supervisory Board should exercise their functions and obligations following "duty of care" and "duty of loyalty" to the Bank under applicable laws and legislative acts of Ukraine.

The Supervisory Board must ensure and exercise control over compliance with the procedure for carrying out transactions with related parties to the Bank, which, in particular, should contain requirements for identifying and controlling transactions with related parties to the Bank.

In discharging these responsibilities, the Supervisory Board should take into account the legitimate interests of depositors, the Shareholder and other relevant stakeholders. It should also ensure that the Bank maintains an effective relationship with its supervisors.

2.2. Corporate culture and values

A fundamental component of good governance is a corporate culture of reinforcing appropriate norms for responsible and ethical behaviour. These norms are especially critical in terms of the Bank's risk awareness, risk-taking behaviour and risk management (i.e the bank's "risk culture").

та нагляд за виконанням керівництвом Банку стратегічних цілей Банку, системи управління та корпоративної культури.

2.1. Відповідальність Наглядової ради
Наглядова рада несе повну відповідальність за реалізацію стратегії та фінансову стабільність Банку, ключові кадрові рішення, організаційну структуру, а також несе зобов'язання щодо управління ризиками та дотримання вимог законодавства.

Наглядова рада як орган управління створюється та функціонує в межах та у відповідності до вимог чинного законодавства України, зокрема Закону України «Про банки і банківську діяльність» та Закону України «Про акціонерні товариства», а також Статуту Банку та Положення про Наглядову раду Банку, які затверджуються Акціонером Банку.

Наглядова рада затверджує організаційну структуру Банку та визначає основні обов'язки і повноваження Наглядової ради та Правління, а також осіб, відповідальних за функції управління ризиками та контролю та внутрішнього аудиту.

Члени Наглядової ради повинні сумлінно виконувати свої функції та обов'язки і дотримуватись принципів «дбайливого ставлення» та «лояльності» до Банку відповідно до вимог чинного законодавства та нормативно-правових актів України.

Наглядова рада повинна забезпечити та здійснювати контроль за дотриманням порядку здійснення операцій із пов'язаними з Банком особами, який, зокрема, має містити вимоги щодо виявлення та контролю за операціями із пов'язаними з Банком особами.

Виконуючи ці обов'язки, Наглядова рада повинна враховувати законні інтереси вкладників, Акціонера та інших відповідних зацікавлених сторін. Вона також повинна переконатися у тому, що Банк підтримує ефективні відносини зі своїми наглядовими органами.

2.2. Корпоративна культура та цінності
Фундаментальним компонентом належного управління є корпоративна культура, орієнтована на норми відповідальної та етичної поведінки. Ці норми є особливо критичними з точки зору проінформованості Банку про ризики, прийняття та управління ризиками (тобто «культури управління ризиками» Банку).

In order to promote a sound corporate culture, the Supervisory Board should reinforce the “tone at the top”.

The Bank’s Code of Conduct should define acceptable and unacceptable behaviours.

2.3. Risk appetite, management and control

As part of the overall corporate governance framework, the Supervisory Board shall ensure functioning and overseeing a strong risk governance framework. An effective risk governance framework includes a strong risk culture, a well developed risk appetite articulated through the RAS, and well defined responsibilities for risk management in particular and control functions in general.

The risk governance framework should outline actions to be taken when stated risk limits are breached, including escalation procedures and Supervisory Boards’ notification.

The Supervisory Board should take an active role in defining the risk appetite and ensuring its alignment with the Bank’s strategy and business plan and compensation practices. The Bank’s risk appetite should be clearly conveyed through RAS that can be easily understood by all relevant parties: the Supervisory Board itself, the Management Board, the Bank’s employees and the National Bank of Ukraine.

The Bank’s risk governance framework should include well defined organisational responsibilities for risk management, referred to as the three lines of defence:

- First line of defence: on the level of Corporate Coverage (business line division) and Business Support units;
- Second line of defence: on the level of Risks Division and Compliance Department independent from the first line of defence; and
- Third line of defence: on the level of Internal Audit independent from the first and second lines of defence.

Responsibilities for each line of defence should be well defined and communicated.

2.4. Oversight of the Management Board

The Supervisory Board should assign and dismiss the Chairman and members of the Management Board and other key personnel.

The Supervisory Board should provide oversight of the Management Board. It should hold members

з метою сприяння високій корпоративній культурі Наглядова рада має підтримувати в дії принцип «тон згори».

Кодекс поведінки Банку повинен визначати прийнятну та неприйнятну поведінку.

2.3. Ризик-апетит, управління ризиками та контроль

Як частина загальної системи корпоративного управління, Наглядова рада забезпечує функціонування та контроль за системою управління ризиками. Ефективна система управління ризиками включає високу культуру управління ризиками, затвердження декларації схильності до ризиків (RAS), і зокрема, чітко визначені обов’язки щодо управління ризиками та функцій контролю в цілому.

Структура системи управління ризиками повинна окреслювати дії, які необхідно вживати у разі порушення встановлених лімітів ризиків, включаючи процедури ескалації та повідомлення Наглядової ради.

Наглядова рада бере на себе активну роль у визначенні ризик-апетиту та забезпеченні його узгодження зі стратегією та бізнес-планом Банку та практикою винагород Банку. Ризик-апетит Банку має бути чітко переданий через RAS, який буде легко зрозумілим для всіх відповідних сторін: самої Наглядової ради, Правління, працівників Банку та Національному банку України.

Структура системи управління ризиками Банку повинна включати чітко визначені організаційні обов’язки щодо управління ризиками, які називаються трьома лініями захисту:

- Перша лінія захисту: на рівні Департаменту корпоративних клієнтів (Бізнес- підрозділу) та підрозділів підтримки бізнесу;
- Друга лінія захисту: на рівні Напрямку ризиків та Департаменту комплаєнсу, що незалежні від першої лінії захисту; та
- Третя лінія захисту: на рівні Управління внутрішнього аудиту, що незалежний від першої та другої ліній захисту.

Сфери відповідальності для кожної лінії захисту повинні бути чітко визначені та доведені до відома.

2.4. Контроль за діяльністю Правління

Наглядова рада має призначати та припиняти повноваження Голови та членів Правління та інших ключових працівників.

Наглядова Рада повинна здійснювати нагляд за діяльністю Правління. Члени Правління

of the Management Board accountable for their actions and enumerate the possible consequences if those actions are not aligned with the Supervisory Board's performance expectations. This includes supervision and control over the Management Board to ensure adhering to the Bank's values, risk appetite and risk culture, under all circumstances.

Members of the Management Board may also inform SEB Group on matters within their competence.

3. THE SUPERVISORY BOARD QUALIFICATIONS AND COMPOSITION

Supervisory Board members should be and remain professionally qualified for their positions, suitable individually and collectively for the Bank. They should understand their oversight and corporate governance role and be able to exercise sound, objective judgment about the Bank's activity.

3.1. The Supervisory Board composition

Members of the Supervisory Board must be compliant with the qualification requirements, defined by the National bank of Ukraine. The Supervisory Board shall be composed not less on 1/3 from independent directors, meanwhile a number of independent directors cannot be less than 3 individuals.

Independent directors shall be suitable to requirements, defined by law regarding independence.

The collective suitability of the Bank's Supervisory Board must always correspond to the Bank's size, complexity, volumes, types, nature of operations carried out by the Bank, organizational structure and risk profile of the Bank.

3.2. The Supervisory Board members' qualifications

The professional suitability of the members of the Bank's Supervisory Board is determined by assessing:

- 1) knowledge, skills and experience;
- 2) existing and potential conflict of interests;
- 3) availability of sufficient time to perform functions taking into account the duties of each member of the Bank's Supervisory Board.

The business reputation of the members of the Bank's Supervisory Board shall be defined by

мають бути відповідальними та підзвітними за їхні дії та Наглядова рада має повідомляти про можливі наслідки, якщо ці дії не відповідають очікуванням Наглядової ради.

Це включає нагляд і контроль Наглядової ради за Правлінням з метою забезпечення дотримання цінностей Банку, Декларації схильності до ризиків та культуру управління ризиками за будь-яких обставин.

Члени Правління також можуть інформувати СЕБ Груп щодо питань, що входять до їхньої компетенції.

3. ПРОФЕСІЙНА ПРИДАТНІСТЬ ТА СКЛАД НАГЛЯДОВОЇ РАДИ

Члени Наглядової ради повинні бути та залишатися такими, що відповідають кваліфікаційним вимогам, а також мати індивідуальну та колективно придатність, що задовольняє потреби Банку. Вони повинні розуміти свою роль у нагляді та корпоративному управлінні та мати можливість виносити обґрунтоване об'єктивне судження щодо діяльності Банку.

3.1. Склад Наглядової ради

Члени Наглядової ради Банку завжди мають відповідати кваліфікаційним вимогам, установленим Національним банком України. Наглядова рада Банку не менш як на одну третину має складатися з незалежних директорів, при цьому кількість незалежних директорів не може становити менше трьох осіб.

Незалежні директори повинні відповідати вимогам, установленим законом щодо незалежності членів Наглядової ради.

Колективна придатність Наглядової ради Банку завжди повинна відповідати розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку.

3.2. Кваліфікація членів Наглядової ради

Професійна придатність членів Наглядової ради Банку визначається шляхом оцінки:

- 1) знань, навичок і досвіду;
- 2) реального та потенційного конфлікту інтересів;
- 3) наявності достатнього часу для виконання функцій з урахуванням обов'язків кожного члена Наглядової ради Банку.

Ділова репутація членів Наглядової ради Банку визначається шляхом перевірки відсутності

checking the absence of signs of compromised business reputation, which indicate: significant and/or systematic violations by a member of the Supervisory Board of the Bank of the requirements of banking, currency, tax legislation, legislation on financial and payment services, legislation on financial monitoring, legislation on securities, joint stock companies and the stock market; improper fulfillment of financial obligations; non-compliance of a member of the Bank's Supervisory Board with the standards of business practice and/or professional ethics.

Supervisory Board candidates should not have any conflicts of interest that may impede their ability to perform their duties independently and objectively.

If a Supervisory Board member ceases to be qualified or is failing to fulfil his or her responsibilities, the Supervisory Board should take appropriate actions as permitted by law, which may, in particular, include notifying the National bank of Ukraine, setting a deadline for eliminating deficiencies, submitting the issue of further membership for the consideration of the Bank's Shareholder.

4. THE SUPERVISORY BOARD'S STRUCTURE AND PRACTICES

The Supervisory Board should define appropriate governance structures and practices for its own work, and put in place the means for such practices to be followed and periodically reviewed for ongoing effectiveness.

4.1. Organisation and assessment of the Supervisory Board

The Supervisory Board should maintain and periodically update its by-laws setting out its rights, responsibilities and key activities.

To support its own performance, the Supervisory Board should carry out regular assessments of the Supervisory Board effectiveness, collective suitability of the Supervisory Board as a whole and individual suitability of each Supervisory Board member, in particular, assessment of collective suitability of the Supervisory Board for the Bank's size, complexity, volumes, types, nature of operations carried out by the Bank, organizational structure and risk profile of the Bank.

The Supervisory Board should:

щодо них ознак небездоганної ділової репутації, що свідчать про: істотні та/або систематичні порушення членом Наглядової ради Банку вимог банківського, валютного, податкового законодавства, законодавства про фінансові та платіжні послуги, законодавства з питань фінансового моніторингу, законодавства про цінні папери, акціонерні товариства та фондовий ринок; неналежне виконання фінансових зобов'язань; невідповідність діяльності члена Наглядової ради Банку стандартам ділової практики та/або професійної етики.

Кандидати до членів Наглядової ради не повинні мати конфлікту інтересів, який може перешкоджати їх здатності виконувати свої обов'язки незалежно та об'єктивно.

Якщо член Наглядової ради втрачає кваліфікацію або не виконує свої обов'язки, Наглядова рада повинна вжити відповідних заходів, передбачених законом, які можуть, зокрема, включати повідомлення до Національного банку України, встановлення строку для усунення недоліків, передачі питання щодо подальшого членства на розгляд Акціонера Банку.

4. СТРУКТУРА ТА ПОРЯДОК ДІЯЛЬНОСТІ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ

Наглядова рада повинна визначити відповідні структури управління та практики для своєї власної роботи, а також запровадити засоби для дотримання такої практики та періодичного перегляду для постійної ефективності.

4.1. Організація та оцінка діяльності Наглядової ради

Наглядова рада повинна підтримувати та періодично оновлювати положення, що визначають її права, обов'язки та ключові види діяльності.

Для підтримки власної діяльності Наглядова рада повинна проводити регулярні оцінки ефективності діяльності та колективної придатності Наглядової ради в цілому та кожного члена Наглядової ради зокрема, оцінку відповідності колективної придатності Наглядової ради розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку.

Наглядова рада повинна:

- assess the ongoing suitability of each Supervisory Board member periodically (at least annually), also taking into account his or her performance on the Supervisory Board;
- either separately or as part of these assessments, periodically review the effectiveness of its own governance practices and procedures, determine where improvements may be needed, and make any necessary changes; and
- use the results of these assessments as part of the ongoing improvement efforts of the Supervisory Board and, where required by the law, share results with the supervisor.

Members of the Supervisory Board must meet the qualification requirements. The qualification requirements are requirements regarding business reputation and professional suitability. The Supervisory Board should maintain appropriate records (e.g. meeting minutes) of its deliberations and decisions. These should be made available to the the National bank of Ukraine when required.

4.2. Conflicts of interest

The Supervisory Board should oversee the implementation and operation of policies to identify potential conflicts of interest. Where these conflicts cannot be prevented, they should be properly managed (based on the permissibility of relationships or transactions under sound corporate policies consistent with national law and supervisory standards).

The Supervisory Board should have a formal written conflicts-of-interest policy and an objective compliance process for implementing the policy.

The Supervisory Board should oversee the process by which appropriate public disclosure is made, and/or information relating to the Bank's policies on conflicts of interest and potential material conflicts of interest, as well as on the Bank's approach to disclosing and managing material conflicts of interest that are not consistent with such policies, is provided to the National bank of Ukraine.

5. THE MANAGEMENT BOARD

Under the direction and oversight of the Supervisory Board, the Management Board should carry out and manage the Bank's activities in a manner consistent with the business strategy, risk appetite, remuneration policy and other policies approved by the Supervisory Board

- періодично (принаймні раз на рік) оцінювати придатність кожного члена Наглядової ради, враховуючи також його або її роботу в Наглядовій раді;
- окремо або в рамках цих оцінок періодично переглядати ефективність власних практик і процедур управління, визначати, де можуть знадобитися вдосконалення, і вносити необхідні зміни; і
- використовувати результати цих оцінок як частину поточних зусиль Наглядової ради щодо вдосконалення та, якщо цього вимагають норми чинного законодавства, ділитися результатами з наглядовим органом.

Члени Наглядової ради повинні відповідати кваліфікаційним вимогам. Кваліфікаційними вимогами є вимоги щодо ділової репутації та професійної придатності.

Наглядова рада повинна вести відповідні записи (наприклад, протоколи засідань) своїх обговорень і рішень. У разі потреби вони повинні бути надані Національному банку України.

4.2. Конфлікт інтересів

Наглядова рада повинна здійснювати нагляд за впровадженням та діяльністю політик для виявлення потенційних конфліктів інтересів. Якщо цим конфліктам неможливо запобігти, ними слід належним чином керувати (на основі допустимості відносин або транзакцій згідно з розумною корпоративною політикою, що відповідає національному законодавству та стандартам нагляду).

Наглядова рада повинна мати офіційну письмову політику щодо конфлікту інтересів та об'єктивний процес дотримання вимог для впровадження політики.

Наглядова рада повинна контролювати процесом, за допомогою якого здійснюється належне оприлюднення інформації та/або інформація щодо політики Банку щодо конфлікту інтересів та потенційних суттєвих конфліктів інтересів, а також про підхід Банку до розкриття та управління суттєвими конфліктами інтересів, які не відповідають такій політиці, надається Національному банку України.

5. ПРАВЛІННЯ

Під керівництвом та контролем Наглядової ради Правління має здійснювати та керувати діяльністю Банку відповідно до бізнес-стратегії, ризик-апетиту, політики винагород та інших політик, затверджених Наглядовою радою.

The competence of the Management Board is to resolve all issues related to the management of the Bank's activities, except for issues that belong to the exclusive competence of the General Meetings of Shareholders and the Bank's Supervisory Board.

Members of the Management Board must meet the qualification requirements. The qualification requirements are requirements regarding business reputation and professional suitability.

The Management Board is responsible for:

- 1) safety and financial stability of the Bank;
- 2) compliance of the Bank's activities with the legislation of Ukraine;
- 3) ensuring of current management of the Bank;
- 4) implementation of resolutions of the Sole Shareholder and the Bank's Supervisory Board;
- 5) daily management and oversight of the Bank's operations;
- 6) implementation of the Bank's strategy, business plan;
- 7) compliance of the Bank's activity with the risk appetite statement.

The Management Board shall establish a permanent credit committee and an assets and liability committee.

The Management Board shall inform the Bank's Supervisory Board about violations of the legislation, internal provisions of the Bank (if such violations belong to the competence of the Bank's Board defined by law) and the level of risks arising during the activities of the Bank, overdue or improper fulfillment by associated persons their obligations to the Bank.

6. RISK MANAGEMENT FUNCTION

The bank creates a comprehensive, adequate and effective risk management system

6.1. Risk management system

The risk management system should uphold the following principles:

- 1) *efficiency* - ensuring an objective assessment of the size of the Bank's risks and the completeness of risk management measures with optimal use of financial resources, personnel and information systems for the Bank's risk management;
- 2) *timeliness* - ensuring timely (at an early stage) detection, measurement, monitoring, control, reporting and mitigation of all types of risks at all organizational levels;
- 3) *structuredness* - clear distribution of functions, responsibilities and powers of risk management between all structural units and employees of the

До компетенції Правління належить вирішення всіх питань, пов'язаних з керівництвом поточною діяльністю Банку, крім питань, що належать до виключної компетенції Загальних зборів акціонерів та Наглядової Ради Банку.

Члени Правління повинні відповідати кваліфікаційним вимогам. Кваліфікаційними вимогами є вимоги щодо ділової репутації та професійної придатності.

Правління відповідає за:

- 1) безпеку та фінансову стійкість Банку;
- 2) відповідність діяльності Банку законодавству України;
- 3) забезпечення поточного управління Банком;
- 4) виконання рішень Єдиного Акціонера Банку та Наглядової Ради Банку;
- 5) щоденне управління та контроль за операціями Банку;
- 6) реалізацію стратегії Банку, бізнес-плану;
- 7) відповідність діяльності Банку декларації схильності до ризиків.

Правління утворює постійно діючі кредитний комітет і комітет з управління активами та пасивами.

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

6. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Банк створює комплексну, адекватну та ефективну систему управління ризиками.

6.1. Система управління ризиками

Система управління ризиками повинна відповідати таким принципам:

- 1) *ефективність* - забезпечення об'єктивної оцінки розміру ризиків Банку та повноти заходів щодо управління ризиками з оптимальним використанням фінансових ресурсів, персоналу та інформаційних систем щодо управління ризиками Банку;
- 2) *своєчасність* - забезпечення своєчасного (на ранній стадії) виявлення, вимірювання, моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення всіх видів ризиків на всіх організаційних рівнях;

Bank, and their responsibilities according to such distribution;

4) *segregation of duties* (separation of the control function from the execution of the Bank's operations) - avoiding a situation in which the same person carries out bank operations and performs control functions;

5) *comprehensiveness and completeness* - coverage of all types of the Bank's activity at all organizational levels and in all its structural subdivisions, assessment of the mutual impact of risks;

6) *proportionality* - compliance of the risk management system with the Bank's business model, as well as the level of complexity of operations carried out by the Bank;

7) *independence* - freedom from circumstances that pose a threat to the impartial performance of their functions by the chief risk manager, chief compliance manager, risk management unit, and compliance control unit;

8) *confidentiality* - restriction of access to information that must be protected from unauthorized access;

9) *transparency* - disclosure by the bank of information on the risk management system and risk profile.

3) *структурованість* - чіткий розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління ризиками між усіма структурними підрозділами та працівниками Банку, та їх відповідальності згідно з таким розподілом;

4) *розмежування обов'язків* (відокремлення функції контролю від здійснення операцій Банку) - уникнення ситуації, за якої одна й та сама особа здійснює операції Банку та виконує функції контролю;

5) *усебічність та комплексність* - охоплення всіх видів діяльності Банку на всіх організаційних рівнях та в усіх його структурних підрозділах, оцінка взаємного впливу ризиків;

6) *пропорційність* - відповідність системи управління ризиками бізнес-моделі Банку, а також рівню складності операцій, що здійснюються Банком;

7) *незалежність* - свобода від обставин, що становлять загрозу для неупередженого виконання головним ризик-менеджером, головним комплаєнс-менеджером, підрозділом з управління ризиками та підрозділом контролю за дотриманням норм (комплаєнс) своїх функцій;

8) *конфіденційність* - обмеження доступу до інформації, яка має бути захищеною від несанкціонованого ознайомлення;

9) *прозорість* - оприлюднення Банком інформації щодо системи управління ризиками та профілю ризику.

Підрозділ з управління ризиками повинен мати достатню кількість працівників, які мають необхідний досвід і кваліфікацію, включаючи знання ринку та продуктів. Працівники повинні мати доступ до регулярного навчання.

The risk management function should have a sufficient number of employees who possess the requisite experience and qualifications, including market and product knowledge. Staff should have access to regular training.

6.2. Role of the Chief Risk Officer (CRO)

The CRO is responsible for the performance of the functions of the risk management unit.

The CRO performs the following functions:

1) submits reports on risks to the Supervisory Board and Management Board of the Bank;

2) informs the Supervisory Board, Management Board and SEB Group about excessive risks to which the Bank may be exposed;

3) ensures the coordination of work on risk management issues between structural units of the Bank;

4) makes proposals to the Supervisory Board and the Management Board regarding the necessary measures to mitigate the impact of risks (in terms of each type) on the Bank's financial condition, capital and liquidity, including initiating the

6.2. Головний ризик-менеджер (CRO)

CRO несе відповідальність за виконання функцій підрозділом з управління ризиками.

Головний ризик-менеджер виконує такі функції:

1) подає звіти щодо ризиків Наглядовій раді та Правлінню Банку;

2) інформує Наглядову раду, Правління Банку та СЕБ Груп про надмірні ризики, на які може наражатись Банк;

3) забезпечує координацію роботи з питань управління ризиками між структурними підрозділами Банку;

4) надає пропозиції Наглядовій раді Банку та Правлінню Банку щодо необхідних заходів для пом'якшення впливу ризиків (у розрізі кожного виду) на фінансовий стан, капітал та ліквідність

establishment of risk limits and/or revising their values;

5) develops, participates in the development of internal bank documents.

The CRO has the right to additionally perform other functions.

The CRO has the right to attend meetings of the Management Board of the Bank, committees and other collegial bodies formed by the Management Board, and impose a veto on the decisions of these bodies, if the implementation of such decisions will lead to a violation of the established risk appetite and/or approved risk limits, as well as in other cases established by the Supervisory Board, and immediately informs the Supervisory Board of the Bank about such decisions.

Appointment, dismissal and other changes in the position of CRO must be approved by the Supervisory Board. The Bank informs the NBU about the election/appointment and termination of the powers and/or dismissal of the CRO. The CRO activities, compensation and budget must be reviewed and approved by the Supervisory Board.

CRO shall meet the qualification requirements for professional suitability and business reputation, which are determined by the regulations of the National Bank of Ukraine, during the entire period of holding the position.

6.3. Risk identification, monitoring and controlling

Risks should be identified, monitored and controlled on an ongoing basis. The sophistication of the Bank's risk management and internal control infrastructure should keep pace with changes to the Bank's risk profile, to the external risk landscape and in industry practice.

The Bank's risk governance framework should include policies, supported by appropriate control procedures and processes, designed to ensure that the Bank's risk identification, aggregation, mitigation and monitoring capabilities are commensurate with the Bank's size, complexity and risk profile.

Risk identification should encompass all material risks to the Bank. In order to perform effective risk assessments, the Supervisory Board and the Management Board, including the CRO, should, regularly and on an ad hoc basis, evaluate the risks faced by the Bank and its overall risk profile. The risk assessment process should include ongoing analysis of existing risks as well as the

банку, уключаючи ініціювання встановлення лімітів ризиків та/або перегляду їх значень;

5) розробляє, бере участь у розробленні внутрішньобанківських документів.

CRO має право додатково виконувати інші функції.

CRO має право бути присутнім на засіданнях Правління Банку, комітетів та інших колегіальних органів, утворених Правлінням, та накладати заборону (вето) на рішення цих органів, якщо реалізація таких рішень призведе до порушення встановленого ризик-апетиту та/або затверджених лімітів ризику, а також в інших випадках, установлених Наглядовою радою, та невідкладно інформує Наглядову раду Банку про такі рішення.

Призначення, звільнення та інші зміни на посаді CRO повинні бути затверджені Наглядовою радою. Банк повідомляє Національний банк України про обрання/призначення та припинення повноважень і/або звільнення CRO. Діяльність CRO, компенсація та бюджет повинні бути розглянуті та затверджені Наглядовою радою.

CRO зобов'язаний протягом всього часу обіймання посади відповідати кваліфікаційним вимогам до професійної придатності та ділової репутації, що визначені нормативно-правовими актами Національного банку України.

6.3. Виявлення ризиків, моніторинг та контроль

Ризики слід виявляти, відстежувати та контролювати на постійній основі. Удосконалення інфраструктури управління ризиками та внутрішнього контролю Банку має йти в ногу зі змінами в профілі ризиків Банку, зовнішніх ризиках і галузевій практиці.

Система управління ризиками Банку повинна включати політики, відповідні процедури та процеси контролю, розроблені з тією метою, щоб можливість Банку з виявлення, накопичення, пом'якшення та моніторингу ризиків були співмірними з розміром, складністю та ризик-профілем Банку.

Виявлення ризиків повинне охоплювати всі суттєві ризики для Банку. Для проведення ефективної оцінки ризиків Наглядова Рада та Правління, включно з CRO, повинні регулярно та за потреби оцінювати ризики, з якими стикається Банк, і його загальний профіль ризику. Процес оцінки ризиків повинен включати постійний аналіз існуючих ризиків, а

identification of new or emerging risks. Risks should be captured from all organisational units. Concentrations associated with material risks should likewise be factored into the risk assessment.

Risk identification and measurement should include both quantitative and qualitative elements. Risk measurements should also include qualitative bank-wide views of risk relative to the Bank's external operating environment. The Bank should also consider and evaluate harder-to-quantify risks, such as reputation risk.

Internal controls shall be designed, among other things, to ensure that each key risk has a policy, process or other measure, as well as a control to ensure that such policy, process or other measure is being applied and works as intended. As such, internal controls help ensure process integrity, compliance and effectiveness. Internal controls provide reasonable assurance that financial and management information is reliable, timely and complete and that the Bank is in compliance with its various policies and applicable laws and regulations.

In order to avoid actions beyond the authority of the individual or even fraud, internal controls also place reasonable checks on managerial and employee discretion. Key management decisions should be taken by more than one person. Internal reviews should also determine the extent of the Bank's compliance with policies and procedures as well as with legal and regulatory policies. Adequate escalation procedures are a key element of the internal control system.

Bank should have accurate internal and external data to be able to identify, assess and mitigate risks, make strategic business decisions and determine capital and liquidity adequacy. The Supervisory Board and the Management Board should give special attention to the quality, completeness and accuracy of the data used to make risk decisions.

The Bank should have risk management and approval processes for new products or services, lines of business and markets. The Bank should also have review and approval processes for outsourcing bank functions. The risk management function should provide input on risks as part of

також виявлення нових та виникаючих ризиків. Ризики повинні бути зібрані з усіх структурних підрозділів. Концентрації, пов'язані з суттєвими ризиками, також слід враховувати при оцінці ризику.

Виявлення та вимірювання ризиків повинні включати як кількісні, так і якісні елементи. Вимірювання ризиків має також включати якісні загальнобанківські погляди на ризик відносно зовнішнього операційного середовища Банку. Банк також має враховувати та оцінювати ризики, які важче кількісно визначити, наприклад, ризик репутації.

Внутрішні засоби контролю мають бути розроблені, серед іншого, для того, щоб гарантувати, що кожен ключовий ризик має політику, процес або інший захід, а також контроль, щоб переконатися, що така політика, процес або інший захід застосовуються та працюють належним чином. Таким чином, внутрішні засоби контролю допомагають забезпечити цілісність, відповідність і ефективність процесу. Внутрішній контроль забезпечує достатню впевненість у тому, що фінансова та управлінська інформація є достовірною, своєчасною та повною, а також що Банк дотримується різноманітних політик і застосованих законів і нормативних актів.

З метою уникнення дій, які виходять за межі повноважень особи, або навіть шахрайства, внутрішній контроль також здійснює розумні перевірки суджень керівників і працівників. Ключові управлінські рішення повинні прийматися кількома особами. Внутрішні перевірки також повинні визначати ступінь відповідності Банку політикам і процедурам, а також законодавству. Адекватні процедури ескалації є ключовим елементом системи внутрішнього контролю.

Банк повинен мати точні внутрішні та зовнішні дані, щоб мати можливість виявляти, оцінювати та зменшувати ризики, приймати стратегічні бізнес-рішення та визначати достатність капіталу та ліквідності. Наглядова рада та Правління повинні приділяти особливу увагу якості, повноті та точності даних, які використовуються для прийняття рішень щодо ризиків.

Банк повинен мати процеси управління ризиками та затвердження для нових продуктів чи послуг, напрямків діяльності. Банк також має процеси перегляду та затвердження для виконання банківських функцій аутсорсингу. Підрозділ управління ризиками

such processes and on the outsourcer's ability to manage risks and comply with legal and regulatory obligations.

6.4 Risk communication

An effective risk governance framework requires robust communication about risk, both across the Bank and through reporting to the Supervisory Board and the Management Board.

Ongoing communication about risk issues, including the Bank's risk strategy, throughout the Bank is a key tenet of a strong risk culture. A strong risk culture should promote risk awareness and encourage open communication and challenge about risk-taking across the Bank as well as vertically to and from the Supervisory Board and the Management Board. The Management Board should actively communicate and consult with the control functions on management's major plans and activities so that the control functions can effectively discharge their responsibilities.

Information should be communicated to the Supervisory Board and the Management Board in a timely, accurate and understandable manner so that they are equipped to take informed decisions. Material risk-related ad hoc information that requires immediate decisions or reactions should be promptly presented to the Management Board and, as appropriate, the Supervisory Board, the responsible officers, SEB Group and, where applicable, the heads of control functions so that suitable measures and activities can be initiated at an early stage.

7. COMPLIANCE

The Bank's Supervisory Board is responsible for overseeing the management of the Bank's compliance risk. The Supervisory Board should establish a compliance function and approve the Bank's policies and processes for identifying, assessing, monitoring and reporting and advising on compliance risk.

Independent compliance function is a key component of the Bank's second line of defence. This function is responsible for, among other things, ensuring that the Bank operates with integrity and in compliance with applicable laws, regulations and internal policies.

повинен надавати інформацію про ризики як частину таких процесів і про здатність аутсорсера керувати ризиками та виконувати юридичні та нормативні зобов'язання.

6.4. Повідомлення про ризики

Ефективна система управління ризиками вимагає надійної комунікації щодо ризиків як всередині Банку, так і через звітування Наглядовій раді та Правлінню.

Постійна комунікація щодо питань ризиків, включаючи стратегію ризиків Банку, є ключовим принципом високої культури управління ризиками. Висока культура управління ризиками має сприяти підвищенню обізнаності про ризики та заохочувати відкриту комунікацію та кидати виклик щодо прийняття ризиків у Банку, а також вертикально до та від Наглядової ради та Правління. Правління має активно спілкуватися та консультуватися з підрозділами контролю щодо основних планів і заходів керівництва, щоб ці підрозділи могли ефективно виконувати свої обов'язки.

Інформація повинна надаватися Наглядовій раді та Правлінню своєчасно, точно та зрозуміло, щоб вони могли приймати обґрунтовані рішення.

Інформацію, пов'язану з суттєвими ризиками, яка вимагає негайних рішень або реакцій, слід негайно представити Правлінню та, у відповідних випадках, Наглядовій раді, відповідальним посадовим особам, СЕБ Груп і, у відповідних випадках, керівникам підрозділів контролю, щоб вжиття відповідних заходів і виконання дій можна було розпочати на ранній стадії.

7. КОМПЛАЄНС

Наглядова рада Банку відповідає за нагляд за управлінням комплаєнс-ризиком Банку. Наглядова рада повинна ввести функцію комплаєнс (підрозділ контролю за дотриманням норм) і затвердити політику та процеси Банку для виявлення, оцінки, моніторингу та звітування та консультування щодо комплаєнс-ризиків.

Підрозділ контролю за дотриманням норм є незалежним ключовим компонентом другої лінії захисту Банку. Ця функція відповідає, серед іншого, за те, щоб Банк здійснював діяльність на засадах доброчесності та відповідно до чинних законів, правил і внутрішніх політик.

Compliance function has an important role in supporting corporate values, policies and processes that help ensure that the Bank acts responsibly and fulfils all applicable obligations.

The compliance function should inform the Supervisory Board, the Management Board and the SEB Group on the Bank's compliance with applicable laws, rules and standards and keep them informed of developments in the area. It should also help educate staff about compliance issues, act as a contact point within the Bank for compliance queries from staff members, and provide guidance to staff on the appropriate implementation of applicable laws, rules and standards in the form of policies and procedures and other documents such as compliance manuals, internal codes of conduct and practice guidelines.

The compliance function should directly report to the Supervisory Board, as appropriate, on the Bank's efforts in the above areas and on how the Bank is managing its compliance risk.

To be effective, the compliance function must have sufficient authority, stature, independence, resources and access to the Supervisory Board.

The compliance function should have a sufficient number of employees who possess the requisite experience and qualifications, including market and product knowledge. Staff should have access to regular training.

The Chief Compliance Officer (CCO) has the right to attend meetings of the Management Board of the Bank, committees and other collegial bodies formed by the Management Board, and impose a veto on the decisions of these bodies, if the implementation of such decisions will lead to a violation of the established risk appetite and/or approved risk limits, as well as in other cases established by the Supervisory Board, and immediately informs the Supervisory Board of the Bank about such decisions.

Підрозділ контролю за дотриманням норм відіграє важливу роль у підтримці корпоративних цінностей, політики та процесів, які допомагають гарантувати, що Банк діє відповідально та виконує всі застосовні зобов'язання.

Підрозділ контролю за дотриманням норм повинен інформувати Наглядову раду, Правління та СЕБ Груп щодо дотримання Банком чинних законів, правил і стандартів та інформувати їх про події у цій сфері. Він також має проводити навчання персоналу з питань комплаєнсу, виступати в якості контактної точки в Банку для запитів співробітників щодо комплаєнсу та надавати персоналу вказівки щодо відповідного впровадження відповідних законів, правил і стандартів у формі політик, процедур та інших документів, такі як посібники з відповідності, внутрішні кодекси поведінки та практичні настанови.

Підрозділ контролю за дотриманням норм повинен безпосередньо звітувати Наглядовій раді, у відповідних випадках, про Банк у вищезазначених сферах і про те, як Банк управляє своїм комплаєнс-ризиком.

Щоб бути ефективним, підрозділ контролю за дотриманням норм повинен мати достатні повноваження, статус, незалежність, ресурси та доступ до Наглядової ради.

Підрозділ контролю за дотриманням норм повинен мати достатню кількість працівників, які мають необхідний досвід і кваліфікацію, включаючи знання ринку та продуктів. Працівники повинні мати доступ до регулярного навчання.

Головний комплаєнс-менеджер (Chief Compliance Officer/CCO) має право бути присутнім на засіданнях Правління Банку, комітетів та інших колегіальних органів, утворених Правлінням, та накладати заборону (вето) на рішення цих органів, якщо реалізація таких рішень призведе до порушення встановленого ризик-апетиту та/або затверджених лімітів ризику, а також в інших випадках, установлених Наглядовою радою, та невідкладно інформує Наглядову раду Банку про такі рішення.

Appointment, dismissal and other changes in the position of CCO must be approved by the Supervisory Board. The Bank informs the National Bank of Ukraine about the election/appointment and termination of the powers and/or dismissal of the CCO. The activities of compliance function, compensation and budget must be reviewed and approved by the Supervisory Board.

CCO shall meet the qualification requirements for professional suitability and business reputation, which are determined by the regulations of the National Bank of Ukraine, during the entire period of holding the position.

8. INTERNAL AUDIT

The internal audit function should provide independent assurance to the Supervisory Board and should support Supervisory Board and the Management Board in promoting an effective governance process and the long-term soundness of the bank.

An effective and efficient internal audit function constitutes the third line of defence in the system of internal control. It provides an independent assurance to the Supervisory Board and the Management Board on the quality and effectiveness of the Bank's internal control, risk management and governance systems and processes, thereby helping the Supervisory Board and the Management Board protect the Bank and its reputation.

The internal audit function should have a clear mandate, be accountable to the Supervisory Board and be independent of the audited activities.

The Supervisory Board and the Management Board contribute to the effectiveness of the internal audit function by:

- providing the function with full and unconditional access to any records, file data and physical properties of the Bank, including access to management information systems and records and the minutes of all consultative and decision-making bodies;
- requiring the function to independently assess the effectiveness and efficiency of the internal control, risk management and governance systems and processes;
- requiring internal auditors to adhere to national and international professional standards;
- requiring that audit staff collectively have or can access knowledge, skills and resources commensurate with the business activities and risks of the Bank;

Призначення, звільнення та інші зміни на посаді ССО повинні бути затверджені Наглядовою радою. Банк повідомляє Національний банк України про обрання/призначення та припинення повноважень і/або звільнення ССО. Діяльність підрозділу за дотриманням норм, компенсація та бюджет повинні бути розглянуті та затверджені Наглядовою Радою. ССО зобов'язаний протягом всього часу обіймання посади відповідати кваліфікаційним вимогам до професійної придатності та ділової репутації, що визначені нормативно-правовими актами Національного банку України.

8. ВНУТРІШНІЙ АУДИТ

Функція внутрішнього аудиту (підрозділ внутрішнього аудиту) повинна надавати незалежну гарантію Наглядовій раді та підтримувати Наглядову раду та Правління у сприянні ефективному процесу управління та довгостроковій надійності Банку.

Ефективна та дієва функція внутрішнього аудиту є третьою лінією захисту в системі внутрішнього контролю. Вона надає незалежну гарантію Наглядовій раді і Правлінню щодо якості та ефективності систем і процесів внутрішнього контролю, управління ризиками та управління Банком, тим самим допомагаючи Наглядовій раді та Правлінню захистити Банк та його репутацію.

Підрозділ внутрішнього аудиту повинен мати чіткі повноваження, бути підзвітним Наглядовій раді та бути незалежним від діяльності, що перевіряється.

Наглядова рада та Правління сприяють ефективності підрозділу внутрішнього аудиту шляхом:

- надання підрозділу внутрішнього аудиту повного і безумовного доступу до будь-яких записів, даних файлів і фізичної власності Банку, включаючи доступ до інформаційних систем управління та записів і протоколів засідань усіх дорадчих і управлінських органів;
- виставлення вимоги до підрозділу внутрішнього аудиту здійснювати незалежну оцінку ефективності системи внутрішнього контролю та процесів контролю, управління ризиками та менеджменту;
- виставлення вимоги до внутрішніх аудиторів дотримуватись національних і міжнародних професійних стандартів;
- виставлення вимоги, щоб аудиторський персонал колективно мав або міг отримати

- requiring timely and effective correction of audit issues by the Management Board; and
- requiring the function to perform a periodic assessment of the Bank's overall risk governance framework, including but not limited to an assessment of: the effectiveness of the risk management and compliance functions; the quality of risk reporting to the Supervisory Board and the Management Board; the effectiveness of the Bank's system of internal controls.

The Supervisory Board and the Management Board should respect and promote the independence of the internal audit function by ensuring that:

- internal audit reports are provided to the Supervisory Board and that the internal auditors have direct access to the Supervisory Board;
- Head of Internal Audit primary reporting line is to the Supervisory Board, which is also responsible for the selection, oversight of the performance and, if necessary, dismissal of Head of Internal Audit.

Appointment, dismissal and other changes in the position of Head of Internal Audit must be approved by the Supervisory Board. The Bank informs the National Bank of Ukraine about the election/appointment and termination of the powers and/or dismissal of the Head of Internal Audit. The internal audit unit's activities, compensation and budget must be reviewed and approved by the Supervisory Board.

Head of Internal Audit shall meet the qualification requirements for professional suitability and business reputation, which are determined by the regulations of the National Bank of Ukraine, during the entire period of holding the position.

9. REMUNERATION

The Bank's remuneration structure should support sound corporate governance and risk management.

Remuneration systems form a key component of the governance and incentive structure through which the Supervisory Board and the Management Board promote good performance, convey acceptable risktaking behaviour and reinforce the Bank's operating and risk culture. The Supervisory Board is responsible for the overall oversight of management's

доступ до знань, навичок і ресурсів співрозмірних з господарською діяльністю та ризиками Банку;

- виставлення вимоги своєчасного та ефективного виправлення зауважень аудиту Правління; і

- виставлення вимоги до підрозділу внутрішнього аудиту здійснювати періодичну оцінку загального управління ризиками Банку, включаючи, але не обмежуючись, оцінку: ефективності функцій управління ризиками та комплаєнс; якості звітування про ризики Наглядовій раді та Правлінню; ефективності системи внутрішнього контролю Банку.

Наглядова рада та Правління повинні поважати та заохочувати незалежність підрозділу функції внутрішнього аудиту, забезпечуючи, щоб:

- звіти про внутрішній аудит надавались Наглядовій раді, а внутрішні аудитори мали прямий доступ до Наглядової ради;
- керівник підрозділу внутрішнього аудиту підзвітний Наглядовій, яка також відповідає за призначення, контроль за діяльністю та, у разі необхідності, звільнення керівника цієї функції.

Призначення, звільнення та інші зміни на посаді керівника підрозділу внутрішнього аудиту повинні бути затверджені Наглядовою Радою. Банк повідомляє НБУ про обрання/призначення та припинення повноважень і/або звільнення керівника підрозділу внутрішнього аудиту. Діяльність підрозділу внутрішнього, компенсація та бюджет повинні бути розглянуті та затверджені Наглядовою Радою.

Керівник підрозділу внутрішнього аудиту зобов'язаний протягом всього часу обіймання посади відповідати кваліфікаційним вимогам до професійної придатності та ділової репутації, що визначені нормативно-правовими актами Національного банку України.

9. ВИНАГОРОДА

Структура винагороди в Банку повинна підтримувати надійне корпоративне управління та управління ризиками.

Системи винагороди є ключовим компонентом системи управління та стимулювання, за допомогою якої Наглядова рада та Правління сприяють хорошій роботі, передають прийнятну поведінку прийняття ризиків та зміцнюють операційну культуру та культуру управління ризиками в Банку. Наглядова Рада відповідає за загальний нагляд за

implementation of the remuneration system for the entire Bank. In addition, the Supervisory Board should regularly monitor and review outcomes to assess whether the Bank-wide remuneration system is creating the desired incentives for managing risk, capital and liquidity. The Supervisory Board should review the remuneration policy, regulations on remuneration of the Supervisory Board members, the Management Board members and key functions holders, remuneration plans, processes and outcomes at least annually.

The remuneration structure should be in line with the business and risk strategy, objectives, values and long-term interests of the Bank. It should also incorporate measures to prevent conflicts of interest. Remuneration programmes should encourage a sound risk culture in which risk-taking behaviour is appropriate and which encourages employees to act in the interest of the Bank as a whole (also taking into account client interests) rather than for themselves or only their business lines. In particular, incentives embedded within remuneration structures should not incentivise staff to take excessive risk.

The Sole Shareholder determines remuneration for the Supervisory Board members.

The Supervisory Board should approve the remuneration for the members of the Management Board, CRO, CCO, Head of Internal Audit, AML Responsible Employee and Corporate Secretary, and should oversee development and operation of remuneration policies, systems and related control processes.

For employees in control functions, remuneration should be determined independently of any business line overseen, and performance indicators should be based principally on the achievement of their own objectives so as not to compromise their independence.

The Management Board shall approve remuneration for key functions holders of the Bank – key employees, the list of which is made and approved in accordance with the procedure as defined in the Bank's internal documents on remuneration.

The Bank shall compile, approve and publish on its website the reports on remuneration of members of the Supervisory Board, the Management Board and key functions holders for each reporting financial year.

впровадженням Правління системи винагороди для всього Банку. Крім того, Наглядова рада повинні регулярно відстежувати та переглядати результати, щоб оцінити, чи створює загальнобанківська система винагороди бажані стимули для управління ризиком, капіталом і ліквідністю. Наглядова рада повинна переглядати політику винагороди, положення про винагороду членів Правління, членів Наглядової ради та ключових працівників, плани винагороди, процеси і результати принаймні щорічно.

Структура винагороди має відповідати стратегії бізнесу та ризиків, цілям, цінностям та довгостроковим інтересам Банку. Вона також має включати заходи щодо запобігання конфлікту інтересів. Програми винагороди повинні заохочувати здорову культуру прийняття ризиків, у якій прийнятна ризикована поведінка та яка заохочує працівників діяти в інтересах Банку в цілому (також беручи до уваги інтереси клієнтів), а не для себе чи лише для своїх напрямків діяльності. Зокрема, стимули, вбудовані в структуру винагороди, не повинні спонукати персонал йти на надмірний ризик.

Винагорода членів Наглядової ради встановлюється Єдином Акціонером Банком.

Наглядова рада має затверджувати винагороди членів Правління, CRO, CCO, керівника підрозділу внутрішнього аудиту, відповідального працівника за проведення фінансового моніторингу та Корпоративного секретаря, а також повинна контролювати розробку та функціонування політики винагороди, систем і відповідних процесів контролю.

Для працівників підрозділів контролю, винагорода має визначатися незалежно від будь-якого напрямку діяльності Банку, за яким здійснюється нагляд, а показники ефективності повинні ґрунтуватися головним чином на досягненні їхніх власних цілей, щоб не ставити під загрозу їхню незалежність.

Правління має затверджувати винагороди впливовим особам Банку – ключовим працівникам, перелік яких формується і затверджується в порядку, що визначається внутрішніми документами Банку з питань винагороди.

Банк складає, затверджує та оприлюднює на власному веб-сайті звіти про винагороду членів Наглядової ради, членів Правління та впливових осіб за результатами звітного фінансового року.

10. DISCLOSURE AND TRANSPARENCY

The governance of the Bank should be adequately transparent to its Shareholder, depositors, other relevant stakeholders and market participants.

Transparency is consistent with sound and effective corporate governance.

The Bank has its official web-site www.seb.ua on which the Bank publishes the following information:

- 1) annual financial reporting of the Bank with an audit report;
- 2) interim (quarterly) financial reporting;
- 3) information on the Bank's performance indicators, in accordance with the List of information subject to mandatory publication by the banks of Ukraine, approved by the Resolution NBU No. 11 dd 15.02.2018;
- 4) annual, interim and special information of the Bank as an issuer of securities;
- 5) statutory documents, Principles (Code) of Corporate Governance and internal documents on remuneration in the Bank, sustainable development and protection of the rights of consumers of financial services, etc.;
- 6) annual reports of the Supervisory Board and the Management Board;
- 7) Reports on the remuneration of members of the Supervisory Board, the Management Board and key functions holders for the reporting financial year;
- 8) Shareholder's decisions;
- 9) Ownership structure;
- 10) information on participation in the Individual Persons' Deposits Guarantee Fund;
- 11) contact and other additional information;
- 12) other information defined in the legislation of Ukraine.

The Bank develops and annually reviews the policy on information disclosure which is also available on the Bank's web-site.

The Supervisory Board shall be responsible for timely disclosure the Bank's accurate information related to the Bank's activities in accordance with the legislation.

Disclosure should be accurate, clear and presented such that the Shareholder, depositors, other relevant stakeholders and market participants can consult the information easily.

11. THE BANK'S STAKEHOLDERS

The Bank is committed to long-term relationships with our key stakeholders – customers, the Shareholder, employees and society-at-large. We

10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ТА ПРОЗОРИСТЬ
Управління Банком має бути достатньо прозорим для Акціонера, вкладників, інших зацікавлених сторін та учасників ринку.

Прозорість узгоджується зі здоровим та ефективним корпоративним управлінням.

Банк має офіційну веб-сторінку www.seb.ua, на якому розміщується наступна інформація:

- 1) річна фінансова звітність Банку з аудиторським звітом;
- 2) проміжна (квартальна) фінансова звітність;
- 3) інформацію про показники діяльності Банку, відповідно до Переліку інформації, що підлягає обов'язковому опублікуванню банками України, затвердженого Постановою Правління НБУ №11 від 15.02.2018;
- 4) річна, проміжна та особлива інформація Банку як емітента цінних паперів;
- 5) установчі документи, Принципи (Кодекс) корпоративного управління та внутрішні документи щодо винагороди в Банку, сталого розвитку та захисту прав споживачів фінансових послуг та ін.;
- 6) річні звіти Наглядової ради та Правління;
- 7) Звіти про винагороду членів Наглядової ради, Правління та впливових осіб за підсумками фінансового року;
- 8) рішення Акціонера;
- 9) структура власності;
- 10) відомості щодо участі у Фонді гарантування вкладів фізичних осіб;
- 11) контактна та інша додаткова інформація;
- 12) інша інформація, визначена законодавством України.

Банк розробляє і щорічно оновлює політику розкриття інформації, яка є доступною на сайті Банку.

Наглядова рада відповідає за своєчасність оприлюднення Банком достовірної інформації про його діяльність відповідно до законодавства.

Розкриття інформації має бути точним, чітким і представленим таким чином, щоб Акціонер, вкладники, інші відповідні зацікавлені сторони та учасники ринку могли легко ознайомитися з інформацією.

11. СТЕЙКХОЛДЕРИ БАНКУ

Банк прагне до довгострокових відносин з нашими ключовими стейкхолдерами – клієнтами, Акціонером, співробітниками та

interact with them on a regular basis to ensure that we prioritize the most important issues and we aim to respond to their needs and expectations in a responsible manner.

As an important part of society's infrastructure, the Bank applies high ethics and acts responsibly to build healthy and long-lasting relationships with customers and other stakeholders.

The Supervisory Board approves and annually reviews stakeholders engagement policy, which contains a list of key stakeholders of the Bank that influence the implementation of the Bank's strategy, as well as a list of key stakeholders influenced by the Bank's activities.

The Corporate Secretary is an official of the Bank who provides information and organizational support for the activities of the Bank, its management and control bodies, as well as the exchange of information between the Bank's management and control bodies, its Shareholder, and other stakeholders of the Bank.

Stakeholders' engagement policy shall be available for review on the Bank's web-site.

суспільством в цілому. Ми взаємодіємо з ними на регулярній основі, щоб гарантувати, що ми визначаємо пріоритетність найважливіших питань і прагнемо відповідально реагувати на їхні потреби та очікування

Як важлива частина інфраструктури суспільства, Банк застосовує високі етичні принципи та діє відповідально для побудови здорових та довготривалих відносин з клієнтами та іншими стейкхолдерами

Наглядова рада затверджує та щорічно переглядає політику взаємодії зі стейкхолдерами, яка містить перелік ключових стейкхолдерів Банку, які впливають на реалізацію Банком стратегії розвитку, та перелік ключових стейкхолдерів, на яких має вплив діяльність Банку.

Корпоративний секретар є посадовою особою Банку, яка забезпечує інформаційну та організаційну підтримку діяльності Банку, його органів управління та контролю, а також обмін інформацією між органами управління та контролю Банку, його Акціонером, іншими стейкхолдерами Банку.

Політика взаємодії зі стейкхолдерами є доступною для ознайомлення на сайті Банку.

Голова Правління АТ «СЕБ КОРПОРАТИВНИЙ БАНК»/ Chairman of the Management Board of JSC "SEB CORPORATE BANK"

Нільс Леннарт Крістіан Андерссон/Nils Lennart Kristian Andersson