

Додаток № 1 до РІШЕННЯ № 5/2016 Акціонера Публічного акціонерного товариства комерційного банку "ПРАВЕКС-БАНК" від 13 грудня 2016 року/

Annex № 1 to the DECISION # 5/2016 of the Shareholder of Public Joint-Stock Company Commercial Bank "PRAVEX-BANK" dated December 13, 2016

ЗАТВЕРДЖЕНО
РІШЕННЯМ Акціонера
ПАТКБ «ПРАВЕКС-БАНК»
від 13.12.2016
(Рішення № 5/2016)

APPROVED
by the DECISION of the Shareholder
of "PRAVEX-BANK" PJSCCB
dated 13.12.2016
(Decision № 5/2016)

Принципи (Кодекс)
корпоративного управління
Публічного акціонерного товариства
комерційного банку
"ПРАВЕКС-БАНК"

Principles (Code) of Corporate
Governance
of Public Joint-Stock Company
Commercial Bank
"PRAVEX-BANK"

Напрямок діяльності - Процеси управління
Підвид напрямку діяльності - Корпоративне управління

Area of activity - Governance Processes
Subtype of area of activity - Corporate Governance

Київ-2016

Kyiv-2016

Зміст

1. Преамбула.....	3
2. Мета діяльності Банку.....	5
3. Роль акціонерів, вкладників та інших заінтересованих осіб.....	5
4. Права акціонерів та їх дотримання.....	7
5. Загальні збори, Спостережна Рада, Правління Банку.....	8
6. Дотримання законодавства України та внутрішніх процедур Банку (комплаєнс).....	13
7. Система моніторингу та контролю за діяльністю Банку.....	15
8. Керівники Банку.....	16
9. Розкриття інформації про Банк.....	19
10. Управління ризиками.....	21
11. Банк і суспільство.....	21
12. Заключні положення.....	22

Contents

1. Introductory clause.....	3
2. Objective of the Bank's business.....	5
3. The role of shareholders, investors and other stakeholders.....	5
4. Shareholders' Rights and adherence to them.....	7
5. General Meetings of Shareholders, Supervisory Board, Management Board of the Bank.....	8
6. Adherence to the legislation of Ukraine and internal procedures of the Bank (Compliance).....	13
7. System of monitoring and control over the activity of the Bank.....	15
8. The Bank's Managers.....	16
9. Disclosure of information on the Bank.....	19
10. Risk management.....	21
11. The Bank and Society.....	21
12. Final Provisions.....	22

1. Преамбула

1 Публічне акціонерне товариство комерційний банк «ПРАВЕКС-БАНК» (надалі за текстом – Банк) є універсальним банком, тобто може надавати фізичним та юридичним особам (резидентам та нерезидентам) будь-які послуги відповідно до Закону України «Про банки і банківську діяльність», ліцензій та дозволів Національного банку України, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

2 У Банку добре усвідомлюють ступінь впливу взірцевої корпоративної поведінки на ставлення інвесторів до усього українського інвестиційного середовища і прагнуть перетворити Банк на дійсно публічну компанію.

3 Крім того, Банк розуміє, що ефективне корпоративне управління має важливе значення для досягнення своїх цілей, постійно оновлює свою структуру корпоративного управління на основі минулого досвіду та змін законодавства, національної та передової міжнародної практики, а також принципів корпоративного управління і рекомендацій.

4 Програма дій, спрямованих на виконання цього завдання, передбачає, зокрема, формування прозорої та ефективної моделі корпоративного управління, яка забезпечила б збалансування інтересів акціонерів, менеджерів, ділових партнерів та клієнтів Банку та суспільства в цілому.

5 За таких умов Банк вважає за необхідне ухвалити власні Принципи (Кодекс) корпоративного управління (далі – Принципи) – документ, в якому викладається ставлення власників та керівництва Банку до сучасних тенденцій у сфері корпоративного управління, до основних проблем корпоративного управління і методів їхнього розв’язання в Банку.

6 Під час розробки цих Принципів (Кодексу) корпоративного управління Банку враховувались положення наступних нормативно-правових актів України:

- ◆ Закону України «Про банки і банківську діяльність»
- ◆ Закону України «Про акціонерні товариства»

1. Introductory clause

1. **Public joint-stock company commercial bank “PRAVEX-BANK”** (hereafter referred to as – Bank) is an universal bank, i.e. may provide any services to individuals and legal entities (residents and non-residents) according to the Law of Ukraine “On Banks and Banking Activities”, licences and permissions granted by the National Bank of Ukraine, National Securities and Stock Market Commission.

2. The Bank clearly understands the extent to which corporate policy of the Bank influences the attitude of investors and longs to turn the Bank into truly public company.

3. Furthermore, the Bank is aware that efficient corporate governance is essential for the pursuit of its objectives; it constantly updates its corporate governance structure on the basis of past experience and changing regulations, national and international best practices as well as corporate governance principles and recommendations.

4. The aforesaid principles are developed in order to create transparent and efficient corporate governance model, which would balance the interests of shareholders, managers, business partners and customers of the Bank and society as a whole.

5. Under such conditions the Bank finds it necessary to approve its own Principles (Code) of Corporate Governance (hereinafter referred to as Principles) – a document which outlines the attitude of owners and management of the Bank towards main problems of corporate governance and methods of their solution in the Bank.

6. In these Principles (Code) of Corporate Governance of the Bank the following provisions were taken into account:

- ◆ the Law of Ukraine “On Banks and Banking Activities”

<ul style="list-style-type: none"> ◆ Методичних рекомендацій щодо вдосконалення корпоративного управління в банках України, що схвалені постановою Правління Національного банку України від 28 березня 2007 року N 98 ◆ Принципів корпоративного управління, затверджених рішенням Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22 липня 2014 р. N 955 ◆ Принципів корпоративного управління Організації економічного співробітництва та розвитку (OECD Principles of Corporate Governance) та інших документів, у яких викладені найкращі міжнародні стандарти корпоративного управління (листопад 2015) ◆ Принципів Базельського комітету з питань банківського нагляду щодо корпоративного управління в банківських установах (липень 2015) <p>7 Ці Принципи (Кодекс) корпоративного управління Банку є обов'язковими для всіх його акціонерів та працівників, та запроваджуються у практику Банку шляхом розробки та прийняття відповідних внутрішніх документів Банку.</p> <p>8 Відповідно до класифікації переліку процесів Банку напрям діяльності, до якого відносяться дані Принципи – Процеси управління, підвид напряму діяльності – Корпоративне управління.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◆ the Law of Ukraine “On Joint Stock Companies” ◆ Methodological recommendations regarding improving corporate governance in banks of Ukraine (approved by Resolution of Board of the National Bank of Ukraine No. 98 dated 28.03.2007) ◆ Corporate governance principles, approved by resolution of the State Commission for Securities and Stock Market of Ukraine dd. July 22, 2014 No 955 ◆ OECD Principles of Corporate Governance (November 2015) ◆ Guidelines of Basel Committee on Banking Supervision “Corporate Governance Principles for Banks (July 2015) <p>7. These Principles (Code) of Corporate Governance of the Bank are mandatory for all its shareholders and employees, and shall be implemented into the Bank’s practice through development and adoption of relevant internal documents of the Bank.</p> <p>8. According to the classification of the processes in the Bank these Principles (Code) of Corporate Governance of the Bank belongs to Area of activity - Governance Processes, Subtype of area of activity - Corporate Governance.</p>
---	---

2. Мета діяльності Банку

1. Основною метою діяльності Банку є отримання оптимального розміру прибутку від використання власних та залучених коштів для забезпечення виплати дивідендів акціонерам Банку та розвитку банківської справи.
2. Головними завданнями Банку є акумуляція та ефективне використання фінансових ресурсів, всіляке сприяння розвитку підприємств, об'єднань, організацій, установ, сприяння укріпленню їх фінансового становища, розширенню послуг, прискоренню вирішення інших фінансово-комерційних питань.
3. Здійснюючи свою діяльність, Банк дотримується стандартів ділової поведінки акціонерів та менеджерів, а також забезпечує функціонування системи моніторингу цих стандартів, що дозволяє унеможливити отримання зазначеними особами додаткового доходу за рахунок використання інсайдерської інформації, порушення обмежень щодо уникнення конфлікту інтересів, та здійснення інших протиправних та неетичних дій.

2. Objective of the Bank's business

1. The primary objective of the Bank's business shall be in earning optimal profit amount using own and attracted funds with the purpose of paying dividends to shareholders in the Bank and developing the banking activities.
2. Major tasks of the Bank shall include accumulation and efficient usage of financial resources, comprehensive promotion of development of enterprises, associations, organizations, institutions, assistance in enhancing their financial standing, extension of service range, accelerated resolution of other finance and commerce matters.
3. Performing its activities the Bank adheres to standards of business conduct of shareholders and managers and also ensures functioning of the system designed for monitoring of the aforesaid standards which allows to make it impossible for the said persons to receive additional income at the expense of using insider information, violating limits for conflict of interests avoidance as well as taking other illegal or unethical actions.

3. Роль акціонерів, вкладників та інших заінтересованих осіб

1. Акціонери Банку разом і кожен окремо захищають інтереси Банку та його вкладників, активно використовуючи свої повноваження на загальних зборах акціонерів - вищому органі управління Банку.
2. Акціонери вживають усіх необхідних заходів для гарантування того, щоб:
 - a) структура власності Банку не перешкоджала корпоративному управлінню на належному рівні;
 - b) лише компетентні та надійні особи, які можуть привнести власний досвід на користь Банку, були обрані членами Спостережної Ради Банку;
 - c) Спостережна Рада Банку звітувала і була відповідальною за діяльність та фінансовий стан Банку.

3. The role of shareholders, investors and other stakeholders

1. Shareholders of the Bank collectively and each of them separately protect the interests of the Bank and its investors by using their powers at the General Meetings of Shareholders – the supreme governing body of the Bank.
2. Shareholders shall take all necessary actions in order to guarantee that:
 - a) ownership structure of the Bank does not obstruct corporate governance at the proper level;
 - b) only competent and reliable persons, who can use their own experience for the benefit of the Bank, are elected as members of the Supervisory Board of the Bank;
 - c) Supervisory Board reports on and is responsible for activity

<p>3. Акціонери під час прийняття власних рішень повинні враховувати насамперед інтереси заінтересованих осіб Банку, а саме: інвесторів, вкладників, кредиторів, працівників Банку та інших заінтересованих осіб.</p> <p>4. Заінтересовані особи повинні мати змогу отримувати своєчасну інформацію про фінансовий стан Банку, результати його діяльності, управлінські структури та здійснення операційної діяльності. Банк, з урахуванням положень Статуту Банку, його внутрішніх нормативних документів та чинного законодавства України, розробляє перелік документів, що подаються заінтересованим особам на їх запит для ознайомлення, зокрема, фінансову звітність.</p> <p>5. Для збільшення заінтересованості працівників керівництво Банку може визначити процедуру, за якою органи Банку обговорюють з працівниками відповідні питання та інформують працівників про рішення, прийняті Банком, які можуть вплинути на їх інтереси.</p>	<p>and financial standing of the Bank.</p> <p>3. In the process of making decisions shareholders shall take into account first and foremost the interests of the stakeholders of the Bank, namely: investors, depositors, creditors, employees of the Bank as well as other interested parties.</p> <p>4. Stakeholders should have an opportunity to receive timely information on financial standing of the Bank, results of its activities, management structures and operational activity performance. Giving due consideration to the provisions of the Bank's Articles of Association, its internal regulatory documents and applicable legislation of Ukraine, the Bank shall develop [a set of] documents, which are to be submitted to stakeholders for consideration pursuant to their request, financial statements in particular.</p> <p>5. To encourage interest of the employees, management of the Bank may determine a procedure according to which Bank officials discuss corresponding questions with employees and inform employees on decisions made by the Bank that may effect on their interests.</p>
--	---

4. Права акціонерів та їх дотримання

1. Банк забезпечує захист прав, законних інтересів акціонерів та рівне ставлення до всіх акціонерів незалежно від того, чи є акціонер резидентом України, від кількості акцій, якими він володіє, та інших факторів.
2. Банк сприяє реалізації та забезпечує захист прав та законних інтересів акціонерів, зокрема:
 - I. Право на участь в управлінні Банком шляхом участі та голосування на загальних зборах акціонерів.
 - II. Право на отримання частини прибутку Банку у розмірі, пропорційному належній акціонерів кількості акцій.
 - III. Право на своєчасне отримання повної та достовірної інформації про фінансово-господарський стан Банку та результати його діяльності, суттєві факти, що впливають або можуть впливати на вартість цінних паперів та (або) розмір доходу за ними, про випуск Банком цінних паперів тощо.
 - IV. Право на вільне розпорядження акціями Банку.
 - V. Право на надійну та ефективну реєстрацію та підтвердження права власності на акції Банку.
 - VI. Інші права, передбачені Статутом Банку.
3. Банк забезпечує рівне ставлення до всіх акціонерів - власників одного типу/класу акцій.
4. Банк очікує від усіх власників акцій та їх довірених осіб розсудливості та зваженості під час реалізації прав акціонера, усвідомлення власної відповідальності перед іншими акціонерами, Банком, керівництвом, клієнтами Банку та іншими заінтересованими особами.
5. Банк буде послідовно застосовувати адекватні заходи, спрямовані на запобігання зловживання акціонерами своїми правами, використанню ними інсайдерської інформації, та інших протиправних дій, що загрожують стабільності, прибутковості та зростанню ринкової вартості Банку.

4. Shareholders' Rights and adherence to them

1. The Bank shall ensure the protection of the rights and legitimate interests of shareholders, equal treatment of all shareholders regardless of whether the shareholder is a resident of Ukraine, the number of shares he/she owns, and other factors.
2. The Bank shall ensure both the ability to exercise rights and the protection of the rights and legitimate interests of shareholders, including:
 - I. The right to participate in the corporate governance of the Bank by attending and voting at the General Shareholders' Meeting.
 - II. The right to share in the Bank's profits in an amount proportionate to the number of shares owned by the shareholder.
 - III. The right to receive complete and accurate information about the financial state of the Bank and the results of its economic activity, important facts which affect or may affect the value of corporate securities and/or earnings on them, the issuance of corporate securities, etc.
 - IV. The right to dispose of shares freely.
 - V. The right to a secure and effective mechanism for the registration and confirmation of share ownership.
 - VI. Other rights stipulated by the Articles of Association of the Bank.
3. The Bank ensures equal treatment of all shareholders-owners of the same type / class of shares.
4. The Bank expects all owners of the shares and their authorized persons to be reasonable and weighted when realizing shareholder's rights, to be aware of their own responsibility to other shareholders, the Bank, its management, customers of the Bank and other stakeholders.
5. The Bank will consistently take adequate actions in order to prevent shareholders from abusing their powers, using insider information and other illegal actions that threaten stability, profitability and growth of market capitalization of the Bank.

5. Загальні збори акціонерів, Спостережна Рада, Правління Банку

1. Повноваження Загальних Зборів, передбачені Статутом Банку, а також внутрішніми документами Банку, здійснюються акціонером одноосібно.
2. Рішення акціонера з питань, що належать до компетенції Загальних Зборів Акціонерів, оформляється ним (Акціонером) письмово (у формі Рішення) відповідно до вимог чинного законодавства України. Рішення акціонера направляється Спостережній Раді, оригінали Рішень акціонера зберігаються у відповідному підрозділі Банку.
3. Рішення акціонера має статус протоколу Загальних Зборів акціонерів Банку.
4. Відповідно до обов'язкових вимог Закону України «Про банки і банківську діяльність» у Банку діє дворівнева система управління, яка складається з Спостережної Ради Банку та Правління Банку
5. Відповідальна Спостережна Рада Банку (далі за текстом – Спостережна Рада) може надати конкурентну перевагу Банку і підвищити його вартість. Одним із головних і найважливіших завдань Спостережної Ради є забезпечення призначення ефективного керівництва в Банку.
6. Спостережна Рада здійснює контроль за діяльністю виконавчого органу, захист прав вкладників, інших кредиторів та акціонерів Банку. Спостережна Рада Банку не бере участі в поточному управлінні Банком.
7. Спостережна Рада обирається загальними зборами акціонерів Банку з числа акціонерів Банку, їх представників та незалежних членів у кількості не менше п'яти осіб.

5. General Meetings of Shareholders, Supervisory Board, Management Board of the Bank

1. Powers of General Meeting of Shareholders, defined by the Articles of Association, and also by internal documents of the Bank, are exercised personally by the shareholder.
2. The decision of the Shareholder on the issues which are in the competence of General Meeting of Shareholders shall be executed in written form (in form of the Decision) according to the requirements of Ukrainian legislation. Decisions of the Shareholder shall be forwarded to the Supervisory Board; the original Decisions of the Shareholder shall be kept with the relevant unit of the Bank.
3. The Decision of Shareholder shall have a status of Minutes of General Meeting of Shareholders.
4. In compliance with mandatory requirements under the legislation of Ukraine, the Bank has a two-tier management system consisting of the Supervisory Board and the Management Board.
5. Responsible Supervisory Board of the Bank (hereafter referred as to Supervisory Board) may contribute to the Bank a competitive advantage and increase its value. One of the main and most important tasks of the Supervisory Board is to ensure the appointment of the effective management in the Bank.
6. The Supervisory Board shall control the executive body, protect the rights of depositors, other creditors and the Bank's shareholders. The Supervisory Board shall not perform the day to day management of the bank.
7. The Supervisory Board shall be elected at the General Meeting of shareholders from among the Bank's shareholders, their representatives and independent members in the quantity of at least five persons.
8. Members of the Supervisory Board may not be the members of the Bank's Management Board, Audit Committee or employees of the Bank at the

<p>8. Члени Спостережної Ради Банку не можуть одночасно входити до складу Правління та Ревізійної комісії Банку, а також бути працівниками Банку.</p> <p>9. Спостережна Рада не менш як на одну четверту складається з незалежних членів.</p> <p>10. Питання, що відносяться до виключної компетенції Спостережної Ради визначаються Законом України «Про банки та банківську діяльність», Законом України «Про акціонерні товариства», Статутом Банку та Положенням про Спостережну Раду Банку.</p> <p>11. Кількісний склад Спостережної Ради, строк повноважень членів Спостережної Ради та процедура обрання визначаються Статутом Банку, Положенням Про Спостережну Раду Банку та вимогами чинного законодавства України.</p> <p>12. Члени Спостережної Ради повинні володіти знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідним для належного виконання ними своїх функцій. Члени Спостережної Ради також повинні відповідати вимогам щодо освіти, досвіду та ділової репутації, встановленим законодавством України.</p> <p>13. Спостережна Рада зобов'язана вживати заходів до запобігання виникненню конфліктів інтересів у Банку та сприяти їх врегулюванню.</p> <p>14. Спостережна Рада Банку зобов'язана повідомляти Національному банку України про конфлікти інтересів, що виникають у Банку.</p> <p>15. Спостережна Рада зобов'язана забезпечувати підтримання дієвих стосунків з Національним банком України.</p> <p>16. Періодичність засідань Спостережної Ради мають забезпечувати виконання Спостережною Радою усіх її повноважень. Порядок проведення засідань Спостережної Ради визначається Положенням про Спостережну Раду.</p> <p>17. В разі необхідності Спостережна Рада може створювати постійні та тимчасові комітети з числа її членів для вивчення та підготовки питань, що належать до компетенції Спостережної Ради.</p>	<p>same time.</p> <p>9. At least one-fourth of members of the Supervisory Board shall be independent members.</p> <p>10. Issues that belong to the exclusive competence of the Supervisory Board are specified in the Law of Ukraine “On Banks and Banking Activities”, the Law of Ukraine “On Joint Stock Companies”, Articles of Association of the Bank and Regulation on the Supervisory Board of the Bank.</p> <p>11. The membership of the Supervisory Board, the term of powers of the members of the Supervisory Board and election procedure shall be specified by the Articles of Association of the Bank and Regulation on the Supervisory Board of the Bank and requirements of the effective legislation of Ukraine.</p> <p>12. Supervisory Board members shall possess knowledge, qualification and experience necessary for them to perform their functions properly. Members of the Supervisory Board must meet the requirements for education, experience and business reputation, set up by the legislation of Ukraine.</p> <p>13. The Supervisory Board shall be obliged to take measures to prevent conflicts of interest in the Bank and facilitate their resolution.</p> <p>14. The Supervisory Board shall be obliged to inform the National Bank of Ukraine about conflicts of interest arisen in the Bank.</p> <p>15. The Supervisory Board shall be obliged to ensure the efficient relations with the National Bank of Ukraine.</p> <p>16. Periodicity of the Supervisory Board meetings should ensure that the Supervisory Board exercises all its powers. Procedures for the Supervisory Board meetings shall be determined in the Regulation on the Supervisory Board of the Bank.</p> <p>17. If necessary the Supervisory Board of the Bank can establish temporary and permanent committees for studying and preparing issues which are within the Supervisory Board competence.</p> <p>18. Order of work, incentive payments and responsibility of the Supervisory Board members are specified by the Law of Ukraine “On Banks and Banking Activities”, the Law of Ukraine “On Joint-Stock Companies” as well as by the agreement concluded with a Supervisory Board member. On</p>
---	--

18. Порядок роботи, виплати винагороди та відповідальність членів Спостережної Ради Банку визначається Законом України «Про банки і банківську діяльність», Закон України «Про акціонерні товариства», Статутом Банку, Положенням про Спостережну Раду, а також договором, що укладається з членом Спостережної Ради. Такий договір від імені Банку підписується Головою Правління Банку чи іншою особою, уповноваженою Загальними зборами акціонерів Банку, на умовах, затверджених рішенням Загальних Зборів. У договорі може бути передбачена виплата винагороди члену Спостережної Ради та можливість сплати Банком за нього внесків на загальнообов'язкове державне страхування.

19. Відповідно до законодавства України та Статуту Банку, затвердження умов цивільно-правових або трудових договорів, що укладатимуться з членами Спостережної Ради, встановлення розміру їх винагороди, в тому числі заохочувальних та компенсаційних виплат, відноситься до виключної компетенції Загальних Зборів акціонерів.

20. Правління Банку є колегіальним виконавчим органом банку, що здійснює поточне управління Банком, формування фондів, необхідних для статутної діяльності Банку, та несе відповідальність за ефективність його роботи згідно з принципами та порядком, установленими Статутом Банку, рішеннями Загальних Зборів і Спостережної Ради, а також Положенням про Правління Банку.

21. Правління Банку діє від імені Банку в межах, встановлених Статутом Банку, Положенням Про Правління, та чинним законодавством України. Правління Банку підзвітне Загальним Зборам Акціонерів і Спостережній Раді та організовує виконання їх рішень.

22. Питання, що відносяться до виключної компетенції Правління Банку, визначаються у Статуті Банку, Положенні про Правління Банку та чинному законодавстві України.

23. Спостережна Рада та Загальні збори акціонерів Банку з періодичністю, передбаченою законодавством України, розглядають звіти Правління Банку про результати фінансово-господарської діяльності Банку та про діяльність Правління. В разі необхідності Спостережна Рада може вимагати звіт Правління в будь-який час та за будь-який період.

behalf of the Bank such agreement shall be signed by the Chairman of the Management Board or by the other person authorized by the General Shareholders Meeting of the Bank subject to the terms approved by decision of the General Shareholders Meeting. Agreement may stipulate that a member of the Supervisory Board is to receive incentives or that its premiums into the general mandatory state pension insurance are paid by the Bank.

19. In accordance with Ukrainian legislation and Articles of the Association of the Bank approval of conditions of civil or labour agreements to be concluded with the Supervisory Board Members, determination of the amount of their remuneration, including incentive and compensations, falls within the exclusive responsibilities of the General Shareholders Meeting.

20. Management Board of the Bank is a collegial executive body of the Bank, it performs management of current activity of the Bank, forms funds necessary for the statutory activity of the Bank and bears responsibility for the efficiency of its activity in compliance with the principles and procedure established by the Articles of Association of the Bank, decision of the General Shareholders Meeting and the Supervisory Board, as well as the Regulation on the Management Board of the Bank.

21. Management Board of the Bank shall act on behalf of the Bank within the limits established by the Articles of Association of the Bank, Regulation on the Management Board and effective legislation of Ukraine. The Management Board of the Bank shall be accountable to the General Meeting of Shareholders and to the Supervisory Board and shall arrange implementation of their decisions.

22. Issues that belong to the exclusive competence of the Management Board shall be specified in the Articles of Association of the Bank and the Regulation on the Management Board of the Bank.

23. The Supervisory Board and the General Meetings of Shareholders of the Bank with periodicity, defined in the legislation of Ukraine, consider reports of the Management Board on the results of financial and economic activity of the Bank as well as on activity of the Management Board itself. If necessary, the Supervisory Board may demand report to be presented by the Management Board at any time and for any period.

24. Члени Правління повинні володіти знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідним для належного виконання ними своїх функцій. Члени Правління також повинні відповідати вимогам щодо освіти, досвіду та ділової репутації, встановленим законодавством України.

25. Голові, членам Правління Банку та Головному Бухгалтеру Банку забороняється займати посади в інших юридичних особах (крім дочірніх підприємств, банківських спілок та асоціацій).

26. Правління Банку обирається Спостережною Радою і складається з Голови Правління, Заступників Голови Правління та членів Правління, у т.ч. відповідального за проведення фінансового моніторингу працівника Банку, кандидатури яких погоджені з Національним банком України.

27. Правління Банку очолює Голова Правління, який керує роботою Правління Банку та має право представляти Банк без довіреності.

28. Голова Правління є посадовою особою Банку, керує всією діяльністю Банку відповідно до повноважень, наданих йому Статутом Банку, Загальними зборами акціонерів, Спостережною Радою, і несе персональну відповідальність за діяльність Банку.

29. Питання, що відносяться до виключної компетенції Голови Правління Банку, визначаються у Статуті Банку та Положенні про Правління Банку.

30. Винагорода Голови та членів Правління Банку встановлюється Спостережною Радою Банку та визначається у цивільно-правових, трудових договорах, які укладаються з Головою та членами Правління Банку.

31. Голова та члени Спостережної Ради Банку та Голова та члени Правління Банку несуть відповідальність перед Банком за збитки, завдані Банку їхніми діями (бездіяльністю), згідно із законом. Якщо відповідальність згідно з Законом України «Про банки і банківську діяльність» несуть кілька осіб, їх відповідальність перед Банком є солідарною.

24. Management Board members shall possess knowledge, qualification and experience necessary for them to perform their functions properly. Members of the Management Board must meet the requirements for education, experience and business reputation, set up by the legislation of Ukraine.

25. Chairman, members of the Management Board of the Bank and Chief Accountant shall be prohibited to hold positions in other legal entities (except for subsidiaries, banking unions and associations).

26. Management Board of the Bank shall be elected by the Bank's Supervisory Board and shall consist of Chairperson, Chairperson's deputies and members of the Management Board, including an employee of the Bank responsible for prevention of legalization (laundering) of incomes obtained in a criminal way (the Responsible AML Officer), whose candidacies were approved by the National Bank of Ukraine.

27. The Management Board is chaired by the Chairman of the Board, who manages the work of the Management Board and has the right to represent the Bank without Power of Attorney.

28. Chairman of the Management Board of the Bank is an official of the Bank, who manages all activity of the Bank in compliance with powers granted to him by the Articles of Association, the General Shareholders Meeting, the Supervisory Board, and shall bear personal responsibility for the bank's activity.

29. Issues that belong to the competence of the Chairman of the Management Board are specified by the Articles of Association of the Bank and the Regulation on the Management Board of the Bank.

30. Remuneration of the Chairman and members of the Management Board shall be established by the Supervisory Board of the Bank and shall be specified in civil legal or employment agreements being concluded with the Chairman and members of the Management Board of the Bank.

31. Chairman and members of the Supervisory Board of the Bank and Chairman and members of the Management Board of the Bank are responsible to the Bank for losses caused to the Bank by their actions (or inaction) in accordance with the law. If under the Law of Ukraine "On Banks

	and banking Activities” the responsibility is borne by several persons, their responsibility to the Bank is united.
--	---

6. Дотримання законодавства України та внутрішніх процедур Банку (комплаєнс)

1. У Банку створюються адекватні системи дотримання законодавства України, нормативів, правил, внутрішніх політик, стандартів і кодексів, що стосуються діяльності Банку.
2. Спостережна Рада, Правління та відповідні підрозділи Банку є головними органами, які відповідають і забезпечують належне дотримання Банком законодавства та внутрішніх процедур (далі - система комплаєнс).
3. Спостережна Рада Банку відповідає за здійснення нагляду за управлінням комплаєнс-ризиком. Спостережна Рада затверджує Політику Банку з дотримання законодавства та внутрішніх процедур Банку, у тому числі положення про систему комплаєнс у Банку. Спостережна Рада щороку оцінює ефективність дотримання законодавства України та внутрішніх процедур у Банку.
4. Правління Банку відповідальне за безпосереднє дотримання законодавства та внутрішніх процедур. Правління Банку розробляє політику Банку з дотримання законодавства та внутрішніх процедур, забезпечує її реалізацію та звітує перед Спостережною Радою за управління комплаєнс-ризиком. Письмова політика повинна містити основні принципи, якими має керуватись як керівництво Банку, так і його персонал, а також роз'яснювати основні процеси, згідно з якими проходить визначення та управління комплаєнс-ризиком на всіх рівнях управління Банку. У разі недотримання цієї політики Правління Банку має забезпечити вжиття запобіжних або дисциплінарних заходів.
5. Правління Банку, якщо інше не передбачено законодавством України та рішеннями Спостережної Ради:
 - a) щороку визначає і проводить оцінку основних комплаєнс-ризиків і планів управління ними;
 - b) щороку звітує перед Спостережною Радою щодо дотримання законодавства України та внутрішніх процедур;
 - c) негайно доповідає Спостережній Раді про істотні випадки недотримання процедур дотримання законодавства України та внутрішніх процедур (у першу чергу тих, що несуть серйозний ризик юридичних або регуляторних

6. Adherence to the legislation of Ukraine and internal procedures of the Bank (Compliance)

1. Adequate systems of compliance with the legislation of Ukraine, norms, rules, internal policies, standards and codes that deal with the activity of the Bank are being developed in the Bank.
2. The Supervisory Board, the Management Board and relevant units of the Bank are main bodies that shall ensure and are responsible for proper compliance with the legislation and internal procedures (hereinafter – “compliance system”).
3. The Supervisory Board of the Bank is responsible for exercising supervision over compliance risk management. The Supervisory Board approves the Compliance Policy of the Bank, including, regulations on compliance system in the Bank. The Supervisory Board of the Bank estimates the efficiency of the Bank’s compliance with the legislation of Ukraine and internal procedures of the Bank annually.
4. The Management Board of the Bank bears direct responsibility for adherence to the legislation and internal procedures. The Management Board develops policies on the Bank’s compliance with the legislation and internal procedures, ensures its implementation and reports to the Supervisory Board on managing compliance risks. The written policy should contain the basic principles that should be followed by both the Bank’s management and its personnel, and explain the basic processes by which identification and managing of compliance risks at all levels of the Bank are performed. In case of failure to comply with this policy, the Management Board of the Bank must ensure remedial or disciplinary measures.
5. The Management Board of the Bank, if the legislation of Ukraine and the decisions of the Supervisory Board of the Bank do not stipulate otherwise:
 - a) determines and performs assessment of the main compliance risks as well as plans for their management on the annual basis;
 - b) reports to the Supervisory Board on compliance with the legislation of Ukraine and internal procedures on the annual basis;

<p>санкцій, суттєвих фінансових збитків або репутації Банку).</p> <p>6. Голова Правління несе загальну відповідальність за координацію дій з виявлення та управління комплаєнс-ризиком у Банку, а також за координацію роботи працівників, які виконують функції у сфері дотримання законодавства України та внутрішніх процедур Банку.</p> <p>7. Ефективність діяльності системи комплаєнс у Банку періодично перевіряється внутрішнім аудитом.</p>	<p>c) immediately reports to the Supervisory Board on significant cases of non-compliance with procedures for adherence to the legislation of Ukraine and internal procedures (first and foremost those that bear serious risk of legal and regulatory sanctions, considerable financial losses or may damage the reputation of the Bank).</p> <p>6. Chairman of the Management Board bears general responsibility for coordination of actions aimed at detection and management of compliance risk in the Bank as well as for coordination of activity of employees who perform functions in the sphere of adherence to the legislation of Ukraine and internal procedures of the Bank.</p> <p>7. Efficiency of compliance system activity in the Bank is periodically checked by the internal audit.</p>
--	--

7. Система моніторингу та контролю за діяльністю Банку

1. Головною метою запровадження системи моніторингу та контролю за діяльністю Банку є захист інвестицій акціонерів та активів Банку. Моніторинг та контроль за діяльністю Банку здійснюється Спостережною Радою, Ревізійною комісією, департаментом внутрішнього аудиту Банку.
2. Ревізійна комісія Банку, що складається з акціонерів Банку або їх представників, здійснює контроль за фінансово-господарською діяльністю Банку.
3. Діяльність Ревізійної комісії врегульована Статутом Банку та Положенням про Ревізійну комісію Банку.
4. Департамент внутрішнього аудиту є незалежним самостійним структурним підрозділом Банку, який створюється за рішенням Спостережної Ради з метою забезпечення постійної оцінки та вдосконалення системи внутрішнього контролю, якості виконання посадових обов'язків працівниками Банку.
5. Функції департаменту внутрішнього аудиту Банку визначаються в Статуті та в Положенні про департамент внутрішнього аудиту Банку.
6. Незалежна аудиторська компанія (зовнішній аудитор) визначається Спостережною Радою та залучається для проведення щорічної перевірки фінансово-господарської діяльності Банку.
7. Незалежна аудиторська компанія (зовнішній аудитор) обирається з числа аудиторських компаній, що мають бездоганну ділову та професійну репутацію.

7. System of monitoring and control over the activity of the Bank

1. The main purpose of introducing a system for monitoring and control over the activity of the Bank is protection of shareholders investments and assets of the Bank. Monitoring and control over the activity of the Bank is performed by the Supervisory Board, Audit Committee, Internal Audit Department of the Bank.
2. Audit Committee of the Bank, consisting of the shareholders of the Bank or their representatives, exercises control over financial and economic activity of the Bank.
3. Audit Committee activity shall be regulated by the Articles of Association of the Bank and the Regulation on the Audit Committee of the Bank.
4. Internal Audit Department is an independent structural unit of the Bank, created pursuant to the decision of the Supervisory Board of the Bank in order to ensure constant assessment and enhancement of the internal control system, quality with which assigned duties are performed by the employees of the Bank.
5. Functions of the Internal Audit Department of the Bank shall be outlined in the Articles of Association of the Bank and the Regulation on the Internal Audit Department of the Bank.
6. Independent Audit Company (external auditor) shall be approved by the Supervisory Board of the Bank and is involved in conducting annual audit of financial and economic activity of the Bank.
7. Independent Audit Company (external auditor) shall be selected from among audit companies that have excellent business and professional reputation.

8. Керівники Банку

1. Згідно із Законом України «Про банки і банківську діяльність» керівниками банку є Голова, його заступники та члени Спостережної Ради Банку, Голова, його заступники та члени Правління Банку, Головний бухгалтер, його заступники, керівники відокремлених підрозділів Банку.
2. Керівниками Банку (крім членів Спостережної Ради) мають право бути особи, які мають:
 - ◆ повну вищу освіту в галузі економіки, менеджменту (управління) або права;
 - ◆ досвід роботи в банківській системі за відповідним фахом не менше трьох років;
 - ◆ бездоганну ділову репутацію.
3. Голова Правління та Головний бухгалтер Банку вступають на посаду після надання письмової згоди на це Національним банком України. Члени Спостережної Ради та Правління Банку в місячний строк після обрання (призначення) на посаду надають Національному банку України документи, що підтверджують їхню професійну придатність та ділову репутацію.
4. Керівники Банку при виконання своїх обов'язків зобов'язані:
 - ◆ діяти в інтересах та на користь Банку;
 - ◆ дотримуватись вимог чинного законодавства України, Статуту Банку та положень Банку;
 - ◆ дотримуватись та виконувати рішення Загальних Зборів акціонерів та Спостережної Ради Банку;
 - ◆ дотримуватись бізнес-плану Банку.
5. Зокрема, керівники Банку зобов'язані:
 - a) виконувати свої службові обов'язки сумлінно, розсудливо, добросовісно, ставитися з відповідальністю до їх виконання;
 - b) приймати рішення в межах наданих повноважень;
 - c) не використовувати службове становище у власних інтересах;
 - d) вживати всіх можливих заходів щодо попередження вчинення правопорушень Банком та його працівниками, а також притягнення Банку або його працівників до відповідного виду відповідальності;
 - e) під час виконання посадових обов'язків та протягом строку, указанного в

8. The Bank's Managers

1. In accordance with the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activities" managers of the Bank are the Chairman, his deputies and members of the Supervisory Board of the Bank, the Chairman, his deputies and members of the Management Board, the Chief Accountant, the deputies of the Chief Accountant and managers of separate structural units of the Bank.
2. The managers of bank (except members of the Supervisory Board of the Bank) shall be individuals who have:
 - ◆ higher education in economics, management (governance) or law;
 - ◆ not less than three years of work experience with the relevant occupation;
 - ◆ impeccable business reputation.
3. The Chairman of the Management Board of the Bank and the Chief Accountant of the Bank shall take office after the National Bank of Ukraine gives its consent thereto in writing. Members of the Supervisory Board of the Bank and Management Board within one month after the appointment (election) to the position shall provide to the National Bank of Ukraine documents proving their professional skills and business reputation.
4. Managers of the Bank are obliged to:
 - ◆ act in the interests and for the benefit of the Bank;
 - ◆ comply with effective Ukrainian law, Articles of Association of the Bank, internal regulations of the Bank;
 - ◆ comply with and perform the resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Bank;
 - ◆ adhere to the business plan of the Bank.
5. In particular, the Bank managers shall:
 - a) demonstrate due professional care in the performance of their duties;
 - b) make decisions within the powers vested;
 - c) take no advantage of their professional status for their personal benefit;

<p>відповідному договорі або внутрішніх нормативних документах Банку, після припинення повноважень не розголошувати та не використовувати у власних інтересах конфіденційну інформацію, комерційну та банківську таємницю, яка стала відома під час виконання посадових обов'язків;</p> <p>f) здійснюючи представництво Банку перед третіми особами, не розкривати інформацію, яка може мати негативний вплив на ставлення до Банку, поводитися таким чином, щоб не зашкодити власній діловій репутації, діловій репутації працівників Банку та Банку в цілому;</p> <p>g) виконувати інші обов'язки відповідно до Статуту Банку, його внутрішніх нормативних документів та чинного законодавства України.</p> <p>6. На керівників Банку, які відповідають за управління та контроль за діяльністю Банку покладаються фідучіарні обов'язки (обов'язки діяти якнайкраще в інтересах іншої особи).</p> <p>7. До фідучіарних обов'язків належать два основних обов'язки, а саме: обов'язок лояльності та обов'язок сумлінності.</p> <p>8. Згідно з обов'язком лояльності керівники Банку повинні повністю розкрити свої конфлікти інтересів і не повинні використовувати власну посаду в особистих інтересах за рахунок Банку (включаючи шахрайську поведінку та ведення бізнесу із самим собою).</p> <p>9. Обов'язок сумлінності вимагає від керівників Банку діяти спокійно, з усвідомленням і почуттям моральної відповідальності за свою поведінку, свої вчинки перед самим собою, людьми, суспільством і приймати рішення на підставі всієї необхідної інформації.</p> <p>10. Керівники та інші працівники Банку мають уникати конфлікту інтересів у своїй роботі та брати самовідвід від участі в прийнятті рішень, якщо в них існує конфлікт інтересів, який не дає змоги їм належним чином виконувати свої фідучіарні обов'язки в Банку.</p> <p>11. Керівники Банку повинні своєчасно інформувати Спостережу Раду про наявність у них конфлікту інтересів, який може вплинути на виконання ними фідучіарних обов'язків. Керівник Банку не може собі дозволити, щоб його особисті погляди несприятливо впливали на об'єктивність і неупередженість його рішень.</p> <p>12. Керівник Банку повинен бути відсторонений від голосування або участі іншим чином у прийнятті Банком будь-якого рішення, щодо якого існує конфлікт</p>	<p>d) take all possible measures concerning prevention of infringement of the law by the Bank and its employees and bringing the Bank or its employees to certain responsibility;</p> <p>e) not to disclose and use confidential information, commercial and banking secrecy, found out while performing official duties within the term, set up in relevant agreement or internal regulations of the Bank, after termination of authorities;</p> <p>f) represent the Bank to the third parties, not to disclose information that can negatively influence on attitude to the Bank, operate in such a way that will not let down own business reputation, business reputation of the Bank's employees and the Bank in whole;</p> <p>g) fulfill other obligations in compliance with the Articles of Association of the Bank, its internal regulatory documents and current legislation of Ukraine.</p> <p>6. Managers of the Bank responsible for management and control over the Bank activity are imposed fiduciary duties (duties to operate at best for the benefit of other person).</p> <p>7. Fiduciary duties consist of two main duties, namely: loyalty and honesty.</p> <p>8. According to duty of loyalty the managers of the Bank shall disclose own conflict of interests and should not use their positions in own interests at the expense of the Bank (including roguish conduct and conduct of own business).</p> <p>9. Duty of honesty requires the managers of the Bank to operate calmly, realizing and feeling moral responsibility for own conduct, actions with respect to oneself, people, society and take decisions in virtue of all necessary information.</p> <p>10. Managers and other employees of the Bank shall avoid conflict of interests in their work and refuse to take decisions if they contain conflict of interests that does not allow them to duly fulfill their fiduciary obligations in the Bank.</p> <p>11. The managers of the Bank shall inform in due time the Supervisory</p>
---	---

інтересів.	<p>Board regarding conflict of interests that can influence fiduciary duties performed by them. The Bank's manager cannot afford that his own points of view negatively influence objectivity and impartiality of his decisions.</p> <p>12. The Managers of the Bank shall be suspended from voting or participation in taking any decision by the Bank with regard to which conflict of interests exists.</p>
------------	--

9. Розкриття інформації про Банк

1. Розкриття інформації сприяє високій ринковій дисципліні та належному корпоративному управлінню в Банку. Банк повинен своєчасно розкривати повну, достовірну та суттєву інформацію, яка стосується його діяльності, з метою надання можливості інвесторам, вкладникам, клієнтам, акціонерам та іншим заінтересованим особам приймати виважені рішення.

2. Інформація, що розкривається Банком, має бути повною, тобто містити всі дані про фактичні та потенційні наслідки операцій, які впливають на рішення, що приймаються на її основі.

3. Інформація, що розкривається Банком, має бути достовірною, тобто не містити помилок, перекручень, викривлень, які здатні вплинути на рішення, які приймаються заінтересованими особами. Достовірність інформації, яка розкривається Банком, забезпечується завдяки:

- a. Дотриманню вимог законодавства України при здійсненні банківських операцій;
- b. Дотримання нормативних вимог Національного банку України та контролю за економічними нормативами і показниками Банку;
- c. Повноти та правильності відображення операцій в бухгалтерському обліку;
- d. Здійсненню ефективного внутрішнього контролю за операціями;
- e. Достовірності оцінки ризиків, пов'язаних із здійсненням операцій.

4. Інформація, що розкривається Банком, має бути суттєвою, яка може вплинути на прийняття рішень користувачами цієї інформації. Під час визначення суттєвої інформації Банк має враховувати інтереси та потреби користувачів інформації та розкривати інформацію, яка є важливою і може суттєво вплинути на прийняття заінтересованими особами зважених рішень.

5. Банк має забезпечувати своєчасність розкриття інформації. Інформація повинна надаватися своєчасно та регулярно, щоб надавати належну характеристику діяльності Банку, в тому числі щодо профілю ризиків Банку та ефективності управління ними.

6. Банк повинен мати дієву інформаційну політику, яка містить принципи,

9. Disclosure of information on the Bank

1. Disclosure of information encourages high market discipline and proper corporate governance in the Bank. The Bank shall promptly disclose complete, accurate and relevant information concerning its activities, in order to enable investors, depositors, customers, shareholders and other stakeholders make informed decisions.

2. Information, disclosed by the Bank, should be complete, i.e. contain all the data on the actual and potential effects of transactions that have influence on the decisions made based on it.

3. Information, disclosed by the Bank, should be true and accurate, i.e. should not contain mistakes, miscommunications, which might have an influence on the decisions, made by stakeholders. Reliability of information disclosed by the Bank is ensured through:

- a) Compliance with the legislation of Ukraine during implementation of banking transactions;
- b) Compliance with regulatory requirements of the National Bank of Ukraine and the control over the economic indicators and the bank's performance;
- c) Completeness and accuracy of transactions in the accounting records.
- d) Effective internal controls over operations.
- e) Reliable assessment of the risks associated with the implementation of transactions.

4. Information, disclosed by the Bank, should be material, which can influence the decision-making by users of this information. When determining relevant information the Bank should take into account the interests and needs of users and to disclose information that is important and can significantly influence the process of making well-considered decisions by the stakeholders.

5. The Bank should ensure prompt disclosure of information. Information must be provided in due time and on a regular basis in order to provide for the proper performance features of the Bank, including the Bank's risk profile and effectiveness of management.

порядок розкриття інформації та її основні складові елементи. Інформаційна політика Банку має бути спрямована на досягнення найбільш повної реалізації прав вкладників, клієнтів, кредиторів інвесторів, акціонерів та інших заінтересованих осіб на одержання інформації, яка може істотно вплинути на прийняття ними інвестиційних рішень.

7. Банк зобов'язаний розкривати інформацію відповідно до законів України, в тому числі відповідно до вимог законодавства України щодо конфіденційної інформації, комерційної та банківської таємниці та захисту персональних даних.

8. Характер інформації, яка не підлягає оприлюдненню, визначається внутрішніми нормативними документами Банку з урахуванням вимог чинного законодавства України.

9. Банк гарантує таємницю по операціях, рахунках та вкладах своїх клієнтів і кореспондентів. Інформація щодо юридичних та фізичних осіб, яка містить банківську таємницю, розкривається Банком у відповідності до чинного законодавства України.

10. Акціонери, посадові особи та працівники Банку повинні дотримуватись конфіденційного характеру такої інформації та вживати всіх можливих заходів для захисту цієї інформації. Ці зобов'язання продовжують діяти після того, як особа перестає бути акціонером (працівником) Банку.

11. Банк має використовувати зручні для вкладників, клієнтів, кредиторів, інвесторів, акціонерів та інших заінтересованих осіб засоби поширення інформації, які забезпечують однаковий, своєчасний та не пов'язаний із значними витратами доступ до інформації.

12. Спостережна Рада здійснює контроль за дотриманням встановленого Банком порядку розкриття інформації.

6. The Bank should have an efficient information policy that contains principles, information disclosure procedures and its main components. Information policy of the Bank should be aimed at achieving the most complete implementation of rights of investors, customers, creditors of the investors, shareholders and other stakeholders to obtain information that might materially affect their decision making regarding investment decisions.

7. The Bank is obliged to disclose information according to the Ukrainian legislation, including in accordance with the requirements of Ukrainian legislation relating to confidential information, commercial and banking secrecy, and personal data protection.

8. Information that should not be disclosed shall be determined by the internal regulatory documents of the Bank in accordance with the requirements of the effective laws of Ukraine.

9. The Bank warrants secrecy of transactions, accounts and deposits of its customers and correspondents. Information on legal entities and private individuals containing banking secret is disclosed by the Bank in compliance with the applicable legislation of Ukraine.

10. Shareholders, officials and employees of the Bank shall be complied with confidentiality of such information and take all possible measures to protect this information. These obligations continue to be valid after termination of the shareholder's (employee) activity in the Bank.

11. The Bank should use communication means, which are convenient for depositors, clients, creditors, and other stakeholders, and ensure an equal, prompt and cost-efficient access to information.

12. The Supervisory Board of the Bank shall control compliance with the information disclosure procedure established by the Bank.

10. Управління ризиками

1. Банк створює комплексну та адекватну систему управління ризиками, що враховує специфіку роботи Банку, встановлені Національним банком України вимоги щодо управління ризиками. Система управління ризиками забезпечує виявлення, ідентифікацію, оцінку, моніторинг та контроль за всіма видами ризиків на всіх організаційних рівнях та оцінку достатності капіталу Банку для покриття всіх видів ризиків.
2. В Банку функціонує постійно діючий підрозділ з управління ризиками – Головне управління ризик менеджменту, що відповідає за впровадження внутрішніх положень та процедур управління ризиками відповідно до визначених Спостережною Радою стратегії та політики управління ризиками.
3. Головне управління ризик менеджменту підзвітне Спостережній Раді та відокремлене від підрозділу внутрішнього аудиту, підрозділів, що здійснюють операції, та підрозділів, що реєструють операції.
4. Банк, з метою управління ризиками, створює постійно діючі комітети, зокрема:
 - a. кредитний комітет;
 - b. комітет з питань управління активами та пасивами.
5. Банк має право залежно від рівня складності та обсягів операцій утворювати також інші комітети.
6. Банк самостійно вирішує і створює органи управління фінансовими ризиками з метою забезпечення сприятливих фінансових умов захисту інтересів вкладників та інших кредиторів.

11. Банк і суспільство

1. З огляду на характер та масштаби діяльності Банку, його акціонери та керівництво усвідомлюють свою відповідальність перед суспільством в цілому за дотримання прав клієнтів (споживачів послуг) Банку; неухильного виконання усіх вимог законодавства країн, де працює Банк; ведення чесної конкурентної боротьби.
2. Готовність задовольнити потреби клієнтів шляхом надання якісних

10. Risk management

1. The Bank shall create a comprehensive and adequate risk management system, which shall take into account the peculiarities of the Bank activity, and requirements for risk management set by the National Bank of Ukraine. Risk management system shall ensure detection, identification, assessment, monitoring and control over all types of risks at all organizational levels and estimation of capital adequacy to cover all types of risks.
2. CRO Division operates in the Bank as a permanent risk management unit. It is responsible for the development and introduction of internal risk management regulations and processes according to the strategy and policy of the risk management defined by the Supervisory Board.
3. CRO Division shall be accountable to the Supervisory Board of the Bank and separated from the Internal Audit Department, units performing transactions and units registering operations.
4. In order to ensure the risk management, the Bank shall create permanent committees, in particular:
 - a. credit committee;
 - b. assets and liabilities committee.
5. The Bank has a right, depending on the difficulty level and transaction volumes, to set up other committees.
6. The Bank individually decides and set up financial risk management bodies to secure favourable financial conditions of protecting interests of investors and other creditors.

11. The Bank and Society

1. Taking into consideration type and range of the Bank activity, its shareholders and management realize their responsibility to society for observance the customers' rights (service consumers) of the Bank; steady meeting of all requirements of the countries' legislation where the Bank operates; maintenance of honest competitive activity.

банківських послуг є невід'ємною складовою місії Банку. При прийнятті усіх рішень щодо діяльності Банку буде враховуватися суспільна важливість послуг, що надаються, будуть докладатися зусилля для задоволення потреб усього суспільства, включаючи його різні верстви.

3. Банк буде підтримувати відносини з органами державної влади та місцевого самоврядування на засадах взаємної поваги, рівноправного партнерства, активної співпраці та прозорості згідно з їхніми економічними цілями та суспільними цінностями.

4. Банк в залежності від його можливостей буде намагатися надавати підтримку соціальним, культурним та освітнім ініціативам, спрямованим на розвиток та покращення рівня життя громадян.

5. Банк гарантує безпеку та захист здоров'я своїх працівників на робочому місці. Управління персоналом у Банку спрямовано на забезпечення справедливості та однакових можливостей для всіх працівників, сприяння розвитку кожної особистості.

2. Readiness to satisfy the customers' needs by providing qualitative services is an integral part of the Bank's mission. General importance of services provided will be taken into consideration while taking all decisions regarding the Bank activity and efforts will be made to satisfy needs of the whole society including its different sections.

3. The Bank supports relationship with public authorities and local governments in accordance with mutual respect, equal partnership, efficient cooperation and transparency pursuant to their economic targets and social values.

4. Depending on possibilities the Bank tries to support social, cultural and educational initiatives orienting to development and improvement of citizens' living standard.

5. The Bank guarantees security and health protection of its employees on working places. Staff management in the Bank is oriented to fair and equal possibilities for all employees, development of each personality.

12. Заключні положення

1. Банк зобов'язується впроваджувати процедури та правила, метою яких є втілення положень, що закріплені у цих Принципах (Кодексі), у власну корпоративну поведінку із забезпеченням там, де це доцільно, та згідно з відповідним законодавством.

2. З метою координування процесу власного корпоративного розвитку у відповідності до очікувань усіх заінтересованих осіб, Банк може проходити процедуру рейтингування рівня корпоративного управління відповідно до визнаної у діловому співтоваристві методики. Рейтингова агенція буде обиратися серед компаній, що мають сталу бездоганну ділову репутацію. Звіт рейтингової агенції буде оприлюднюватися.

3. Ці Принципи (Кодекс) затверджуються Загальними зборами Банку і можуть бути змінені та доповнені лише ними.

12. Final Provisions

1. The Bank commits itself to introduce procedures and rules the objective of which is to introduce provisions stipulated by these Principles in own corporate conduct using it reasonably and according to the applicable legislation.

2. In order to coordinate the process of its own corporate development in accordance with the expectations of all interested parties, the Bank may take part in the process of rating the level of corporate governance according to recognized methods in the business community. Rating agency will be selected among the companies that have an established impeccable business reputation. Report of rating agency will be made public.

3. These Principles (Code) are approved by the Shareholders' General Meeting of the Bank and can be amended or supplemented by them only.