

ЗАТВЕРДЖЕНО
рішенням Наглядової ради
АТ «Ощадбанк»
від 19.01.2023
(протокол № 2 від 19.01.2023)

APPROVED
Resolution of the Supervisory
Board
JSC "Oschadbank"
of 19.01.2023
(Minutes No 2 of 19.01.2023)

**ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ДЕРЖАВНИЙ ОЩАДНИЙ БАНК
УКРАЇНИ»**

**PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE
OF JOINT STOCK COMPANY "STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE"**

Київ – 2023

Kyiv – 2023

ЗМІСТ | CONTENT

1.	ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ GENERAL PROVISIONS	3
2	СУТНІСТЬ ТА МЕТА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ ESSENCE AND PURPOSE OF CORPORATE GOVERNANCE	4
3	ПРИНЦИПИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ БАНКУ CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES FOR BANKS	5
4	СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ CORPORATE GOVERNANCE STRUCTURE	7
5	ВИЩИЙ ОРГАН HIGHEST GOVERNING BODY	7
6	НАГЛЯДОВА РАДА ТА ПРАВЛІННЯ SUPERVISORY BOARD AND MANAGEMENT BOARD	8
7	СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ БАНКУ BANK INTERNAL CONTROL SYSTEM	11
8.	УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ТА КОНТРОЛЬ ЗА ДОТРИМАННЯМ НОРМ (КОМПЛАЄНС) RISK MANAGEMENT AND COMPLIANCE	13
9.	СИСТЕМА МОНІТОРИНГУ ТА КОНТРОЛЮ ЗА ДІЯЛЬНІСТЮ БАНКУ SYSTEM OF MONITORING AND CONTROL OVER THE BANK'S ACTIVITIES	16
10.	КЕРІВНИКИ БАНКУ BANK MANAGEMENT	17
11.	РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ТА ПРОЗОРИСТЬ INFORMATION DISCLOSURE AND TRANSPARENCY	18
12.	КОРПОРАТИВНА КУЛЬТУРА ТА ЦІННОСТІ CORPORATE CULTURE AND VALUES	19
13.	ПРИКІНЦЕВІ ПОЛОЖЕННЯ FINAL PROVISIONS	20

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	---------------------------

1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

1.1. Акціонерне товариство “Державний ощадний банк України” (далі — Банк) є державним банком, що у своїй діяльності керується Конституцією України, Цивільним кодексом України, Господарським кодексом України, Законами України “Про банки і банківську діяльність”, “Про Національний банк України”, “Про акціонерні товариства”, іншими законами України, нормативно-правовими актами Президента України, Кабінету Міністрів України, Національного банку, а також державних органів, прийнятими відповідно до визначеної законом їх компетенції щодо контролю за діяльністю Банку, положеннями свого Статуту, а також внутрішніми нормативними документами Банку.

1.2. Принципи (кодекс) корпоративного управління Банку (далі – Кодекс) розроблено з врахуванням Цивільного кодексу України, законів України «Про банки і банківську діяльність», «Про акціонерні товариства», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», Методичних рекомендацій щодо організації корпоративного управління в банках України, схвалених рішенням Правління Національного банку України від 03.12.2018 № 814-рш, положень внутрішніх документів Банку – Статуту, Положення про Наглядову раду тощо.

Кодекс також враховує найкращі світові практики корпоративного управління, зокрема, викладені у Принципах Організації економічного розвитку та співробітництва щодо корпоративного управління в підприємствах з державною власністю (OECD Guidelines on Corporate Governance of State-Owned Enterprises), Принципах корпоративного управління для банків Базельського комітету з банківського нагляду (Corporate Governance Principles for Banks by Basel Committee on Banking Supervision), Рекомендацій Європейської Банківської Установи щодо внутрішнього управління

1. GENERAL PROVISIONS

1.1. Joint Stock Company "State Savings Bank of Ukraine" (the "Bank") is a state-owned bank. In its activities, the Bank acts pursuant to the Constitution of Ukraine, the Civil Code of Ukraine, the Commercial Code of Ukraine, the Laws of Ukraine "On Banks and Banking", "On the National Bank of Ukraine", "On Joint Stock Companies", other laws of Ukraine, regulations of the President of Ukraine, the Cabinet of Ministers of Ukraine, the National Bank, as well as state authorities, which are adopted in accordance with their legal competence to oversee activities of the Bank, provisions of the Charter, as well as internal regulatory documents of the Bank.

1.2. The Principles (Code) of Corporate Governance of the Bank (the "Code") have been developed taking into account the Civil Code of Ukraine, laws of Ukraine *On Banks and Banking, On Joint Stock Companies, On Capital Markets and Organised Commodity Markets*, Methodological Recommendations on Organisation of Corporate Governance in Ukrainian Banks approved by decision of the Management Board of the National Bank of Ukraine No 814-rsh of 03.12.2018, provisions of internal documents of the Bank: the Charter, Regulation on the Supervisory Board etc.

The Code also takes into account best international corporate governance practices, in particular those set out in the OECD Guidelines on Corporate Governance of State-Owned Enterprises, Corporate Governance Principles for Banks by Basel Committee on Banking Supervision, and Guidelines on Internal Governance by European Banking Authority applied to the extent that they do not conflict with the Ukrainian legislation.

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

(Guidelines on Internal Governance by European Banking Authority), що застосовуються в обсязі, який не суперечить нормам законодавства України.

1.3. Завдання Кодексу полягає у представленні усім зацікавленим особам інформації про корпоративне управління в Банку, його функціонування та принципи, на основі яких воно будується.

1.4. Банк організовує корпоративне управління з урахуванням розмірів його активів, особливостей своєї діяльності, характеру й обсягів банківських та інших фінансових послуг, профілю ризику Банку, системної важливості Банку.

1.5. Кодекс відображає організацію корпоративної культури та корпоративні цінності Банку, є сукупністю добровільно прийнятих зобов'язань, заснованих на збалансованому врахуванні інтересів Акціонера Банку, яким є держава (функції з управління корпоративними правами держави у Банку здійснює Кабінет Міністрів України, який також виконує функції Вищого органу управління Банку) та інших зацікавлених осіб, а також органів управління Банку.

1.6. Пріоритетом корпоративної поведінки Банку є повага до прав та законних інтересів акціонера, клієнтів, працівників, контрагентів та інших зацікавлених осіб, відкритість Банку, а також забезпечення ефективної діяльності, фінансової стабільності та прибутковості Банку.

2. СУТНІСТЬ ТА МЕТА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

2.1. Корпоративне управління є системою відносин між Акціонером, Наглядовою радою, Правлінням та іншими зацікавленими особами, яка забезпечує організаційну структуру та механізми, через які визначаються цілі Банку, способи досягнення цих цілей, а також здійснюється моніторинг їх виконання. Корпоративне

1.3. The objective of the Code is to provide all stakeholders with information on corporate governance in the bank as well as its functions and principles it is based on.

1.4. The Bank organises corporate governance taking into account the size of its assets, individual aspects of its operations, nature and volume of banking and other financial services, risk profile of the Bank, and the systemic importance of the Bank.

1.5. The Code reflects the organisation of corporate culture and corporate values of the Bank; is a set of voluntary commitments based on balanced consideration of interests of the Bank's Shareholder, which is the state (corporate rights of the state in the Bank are managed by the Cabinet of Ministers of Ukraine, which also performs functions of the Highest Governing Body of the bank), and other stakeholders, as well as management and supervising bodies of the bank.

1.6. The priority of corporate behaviour of the Bank is respect for the rights and lawful interests of the shareholder, customers, employees, contractors and other stakeholders, openness of the Bank, as well as ensuring effective operation, financial stability and profitability of the Bank.

2. ESSENCE AND PURPOSE OF CORPORATE GOVERNANCE

2.1. Corporate governance is the system of relationships among the Shareholder, Supervisory Board, Management Board and other stakeholders that provides the organisational structure and mechanisms through which the Bank's objectives are determined together with the means of achieving these objectives, and their

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

управління визначає спосіб розподілу повноважень і відповідальності між органами управління, а також способи прийняття ними рішень.

2.2. Завданням корпоративного управління є забезпечення якісного та прозорого управління Банком, підвищення його інвестиційної привабливості та конкурентоспроможності. Метою корпоративного управління є забезпечення чесної та прозорої діяльності, розвиток Банку, підвищення довіри до нього Акціонера та зацікавлених осіб.

2.3. Важливість корпоративного управління обумовлюється його впливом на конкурентоспроможність, ефективність діяльності Банку, а також соціальний та економічний розвиток суспільства завдяки забезпеченню:

- належної уваги до інтересів Акціонера;
- рівноваги впливу та балансу інтересів учасників корпоративних відносин;
- фінансової прозорості;
- запровадження правил ефективного менеджменту та належного внутрішнього контролю;
- сприяння розвитку інвестиційних процесів, забезпечення впевненості та підвищення довіри інвесторів;
- підвищення ефективності використання капіталу та діяльності Банку;
- урахування інтересів широкого кола заінтересованих осіб.

3. ПРИНЦИПИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ БАНКУ

3.1. Банк бере на себе зобов'язання в своїй діяльності керуватися принципами корпоративного управління, зокрема:

- принцип гарантії прав та інтересів Акціонера;
- принцип ефективного управління - наявність ефективної системи внутрішнього контролю Банку для забезпечення здійснення стратегічного, оперативного та поточного

implementation is monitored. Corporate governance determines the manner in which powers and responsibilities are allocated among management bodies and how they make decisions.

2.2. A task of corporate governance is to ensure qualitative and transparent management of the Bank, increase its investment attractiveness and competitiveness. The purpose of corporate governance is to ensure fair and transparent operations, development of the Bank, and increase confidence of the Shareholder and stakeholders in the Bank.

2.3. The importance of corporate governance is conditioned by its influence on the competitiveness, efficiency of the Bank's activities, as well as social and economic development of the society through:

- due attention to the interests of the Stockholder;
- balance of influence and balance of interests of participants of corporate relations;
- financial transparency;
- introduction of rules of effective management and proper internal control;
- assistance in the development of investment processes, ensuring confidence and increasing investor confidence;
- improving the efficiency of capital use and the Bank's operations;
- consideration of interests of a wide range of stakeholders.

3. CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES FOR BANKS

3.1. The Bank undertakes to follow the principles of corporate governance in its activities, in particular:

- principle of guaranteeing the rights and interests of the Shareholder;
- principle of effective management: availability of an effective system of internal control of the Bank to ensure strategic, operational and ongoing control over its

 ОЩАДБАНК МІЙ БАНК. МОЯ КРАЇНА	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

контролю за його фінансово-господарською діяльністю, створення умов для своєчасного обміну інформацією та ефективної взаємодії між органами управління та контролю Банку таким чином, щоб посадові особи діяли на основі усієї необхідної інформації, сумлінно, добросовісно та розумно в інтересах Акціонера та клієнтів, активна участь працівників Банку в процесі корпоративного управління, підвищення їх заінтересованості в ефективній діяльності та кінцевих результатах;

– принцип ефективного розподілу повноважень та відповідальності між органами управління - наявність у корпоративній структурі Банку незалежної Наглядової ради та підзвітного їй кваліфікованого виконавчого органу – Правління Банку, раціональний та чіткий розподіл повноважень між ними;

– принцип ефективного контролю за фінансово-господарською діяльністю;

– принцип ефективного управління ризиками;

– запобігання конфліктам інтересів;

– наявність незалежної системи внутрішнього контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку як через залучення зовнішнього аудитора, так і шляхом належного функціонування підрозділу внутрішнього аудиту;

– принцип корпоративної соціальної відповідальності - дотримання передбачених чинним законодавством прав та законних інтересів зацікавлених осіб, відповідальне ставлення до продуктів та послуг, до клієнтів, працівників, партнерів, сприяння сталому розвитку суспільства та екології;

– принцип інформаційної відкритості - забезпечення розкриття інформації та прозорості діяльності;

– принцип дотримання законів та етичних норм - дотримання усіх норм діючого законодавства та внутрішніх нормативних документів Банку, дотримання професійних стандартів та етичних норм ділової поведінки;

– принцип справедливої винагороди – розмір та види винагороди залежать від обсягів та ефективності діяльності Банку з урахуванням стратегічних цілей та поточних потреб Банку;

financial and economic activities, creation of conditions for timely exchange of information and effective interaction between the Bank's management and supervising bodies so that officials act on the basis of all necessary information, in good faith, conscientiously and reasonably in the interests of the Shareholder and customers, active participation of the Bank's employees in the corporate governance process, increasing their interest in effective performance and final results;

- principle of effective distribution of powers and responsibilities among the management bodies: the presence of independent Supervisory Board in the corporate structure of the Bank and a qualified executive body reporting to it – the Management Board of the Bank; rational and clear distribution of powers between them;

- principle of effective control over financial and economic activities;

- the principle of effective risk management;

- prevention of conflicts of interest;

- availability of an independent system of internal control over the Bank's financial and economic activities both through engagement of an external auditor and through proper functioning of internal audit unit;

- principle of corporate social responsibility: observance of the rights and lawful interests of the stakeholders stipulated by the applicable law; responsible attitude towards products and services, customers, employees, partners; promotion of sustainable development of the society and environment;

- principle of information openness: ensuring information disclosure and transparency of operations;

- principle of compliance with laws and ethical provisions: compliance with all provisions of the current legislation and internal regulations of the Bank; compliance with professional standards and ethical rules of business conduct;

- fair remuneration principle: the amount and types of remuneration depend on the scope of the Bank's operations and its performance

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	---------------------------

- наявність належного рівня підзвітності, який передбачає подання звітності органу, якому підпорядковується орган управління Банку;

- наявність належного рівня системи стримування та протидії - розподілу повноважень між органами управління та/або підрозділами Банку (уключаючи Наглядову раду, Правління, підрозділи контролю), який забезпечує взаємну підконтрольність, а також унеможливорює (упереджує) можливість прийняття органами управління рішень, які можуть призвести до негативних наслідків у діяльності Банку.

4. СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

4.1. Структура управління Банком включає органи управління Банку. Розподіл функцій між органами управління Банку забезпечує ефективну систему управління та внутрішнього контролю.

Органами управління Банку є:

Вищий орган управління (далі – **Вищий орган**) — Кабінет Міністрів України, який здійснює управління корпоративними правами держави в Банку та виконує функції вищого органу управління Банку;

Наглядова рада — колегіальний орган управління Банку, що в межах своєї компетенції здійснює стратегічне управління Банком та контролює і регулює діяльність правління з метою виконання стратегії розвитку Банку. Наглядова рада не бере участі у поточному управлінні Банком;

Правління — виконавчий орган, що здійснює поточне управління його діяльністю.

5. ВИЩИЙ ОРГАН

taking into account the strategic goals and current needs of the Bank;

- existence of an appropriate level of accountability, which provides for the submission of reporting to the body, which the Bank management body is subordinated to;

- existence of an appropriate level of checks and balances: distribution of powers among the management bodies and/or units of the Bank (including the Supervisory Board, the Management Board, control units) that ensures mutual accountability and prevents (makes it impossible) the management bodies from taking decisions that would result in adverse consequences for the Bank.

4. CORPORATE GOVERNANCE STRUCTURE

4.1. Management structure of the Bank includes the Bank's governance bodies of the Bank. The distribution of functions among the governance bodies of the Bank ensures an effective system of management and internal control.

Governance bodies of the Bank are:

the Highest Governing Body (hereinafter - the Highest Body) is the Cabinet of Ministers of Ukraine, which manages corporate rights of the state in the Bank and functions as the supreme governing body of the Bank;

the Supervisory Board is a collegial governance body of the Bank that, within its competence, strategically manages the Bank, supervises and regulates activities of the Management Board in order to implement the Bank's development strategy. The Supervisory Board does not participate in the day-to-day management of the Bank;

the Management Board is the executive body responsible for the day-to-day management of the Bank's activities.

5. HIGHEST GOVERNING BODY

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

5.1. Єдиним Акціонером Банку, якому належить 100 відсотків акцій у статутному капіталі Банку, є держава.

Функції з управління корпоративними правами держави у Банку здійснює Кабінет Міністрів України.

Держава (Кабінет Міністрів України) діє в якості інформованого та активного власника (Акціонера), забезпечуючи здійснення управління Банком на основі прозорості та підзвітності і з високим ступенем професіоналізму та ефективності.

Кабінет Міністрів України виконує функції Вищого органу.

5.2. Вищий орган здійснює управління корпоративними правами Банку в інтересах держави, Банку, його вкладників та кредиторів, інших клієнтів Банку як поінформований і активний власник.

5.3. До виключної компетенції Вищого органу належить вирішення питань, передбачених чинним законодавством та Статутом Банку. Вищий орган не бере участі в поточному управлінні Банком та не має права приймати рішення з питань діяльності Банку, що не належать до його виключної компетенції.

5.4. Вищий орган визначає основні (стратегічні) напрямки діяльності Банку та затверджує звіти про їх виконання.

5.5. Права, обов'язки та відповідальність Вищого органу визначається чинним законодавством України та Статутом Банку.

5.6. Повноваження з вирішення питань, що належать до виключної компетенції Вищого органу, не можуть бути передані іншим органам управління Банку.

6. НАГЛЯДОВА РАДА ТА ПРАВЛІННЯ

5.1. The sole Shareholder of the Bank is the State of Ukraine owning 100 percent of shares in the statutory capital of the Bank.

The Cabinet of Ministers of Ukraine manages corporate rights of the State in the Bank.

The State (the Cabinet of Ministers of Ukraine) acts as an informed and active owner (the Shareholder), ensuring that the Bank is managed in a transparent and accountable manner and with a high degree of professionalism and efficiency.

The Cabinet of Ministers of Ukraine is the Highest Governing Body.

5.2. The Highest Governing Body manages corporate rights of the Bank in the interests of the state, the Bank, its depositors and creditors, other stakeholders and customers of the Bank as an informed and active owner.

5.3. The exclusive competence of the Highest Governing Body includes resolution of issues prescribed by the current legislation and the Charter of the Bank. The Highest Governing Body does not participate in the day-to-day management of the Bank and is not entitled to make decisions on the issues of the Bank's activities that are not within its exclusive competence.

5.4. The Highest Governing Body determines the main (strategic) directions of the Bank's activities and approves reports on how they are followed.

5.5. The rights, obligations and responsibility of the Highest Governing Body is determined by the current legislation of Ukraine and the Charter of the Bank.

5.6. The authority to resolve issues within the exclusive competence of the Highest Governing Body may not be delegated to other management bodies of the Bank.

6. SUPERVISORY BOARD AND MANAGEMENT BOARD

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	---------------------------

6.1. Наглядова рада в межах своєї компетенції здійснює стратегічне управління Банком, несе відповідальність за забезпечення стратегічного управління Банком, а також контролює та регулює діяльність Правління Банку з метою виконання стратегії розвитку Банку. Здійснюючи контроль за діяльністю Правління Наглядова рада не бере участі у поточному управлінні Банком.

6.2. Наглядова рада та Правління тісно співпрацюють в інтересах Банку. Статутом Банку передбачається такий розподіл повноважень між Наглядовою радою та Правлінням, який забезпечує ефективне управління та прийняття керівниками Банку узгоджених рішень, підвищення відповідальності, уникнення конфлікту інтересів, сприяє розкриттю інформації та її прозорості, а також підвищенню надійності Банку і захисту інтересів вкладників та інших кредиторів.

6.3. Наглядова рада повинна діяти на повністю інформованій основі, сумлінно, з належною ретельністю і увагою, в інтересах Банку.

6.4. Наглядова рада Банку складається з дев'яти членів, з яких шість членів є незалежними, а три члени є представниками держави. Повноваження, порядок роботи, права, обов'язки та відповідальність Наглядової ради, а також вимоги щодо її членів визначаються чинним законодавством України, Статутом Банку та Положенням про Наглядову раду Банку.

6.5. З метою здійснення ефективного загального керівництва та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку, а також належного виконання Наглядовою радою своїх обов'язків, члени Наглядової ради повинні мати належну професійну придатність, кваліфікацію, освіту, досвід та ділову репутацію. Вимоги до членів Наглядової ради встановлюються чинним

6.1. The Supervisory Board strategically manages the Bank within its competence, is responsible for ensuring the Bank strategic management, and supervises and regulates activities of the Bank Management Board to implement the Bank's development strategy. While supervising activities of the Management Board, the Supervisory Board does not participate in the day-to-day management of the Bank;

6.2. The Supervisory Board and the Management Board work closely together in the interests of the Bank. The Bank's Charter envisages such distribution of powers among the Supervisory Board and the Management Board that ensures effective management and decision-making by the Bank's managers, increases responsibility, avoidance of conflicts of interest, promotes information disclosure and transparency, and enhances the reliability of the Bank and protects the interests of depositors and other creditors.

6.3. The Supervisory board should act on a fully informed basis, in good faith, with due diligence and care, in the best interest of the Bank.

6.4. The Bank Supervisory Board consists of nine members, of whom six are independent members and three are representatives of the state. The powers, working procedures, rights, duties and responsibilities of the Supervisory Board as well as requirements for its members are determined by the current legislation of Ukraine, the Charter of the Bank and the Regulation on the Supervisory Board of the Bank.

6.5. For the purpose of efficient general management and control over financial and economic activities of the Bank as well as proper performance of the duties by the Supervisory Board, Members of the Supervisory Board are to have proper professional aptitude, competence, education, experience and business reputation. Requirements for the Supervisory Board

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

законодавством України, нормативно-правовими актами НБУ, Статутом Банку та Положенням про Наглядову раду.

Members are established by the current legislation of Ukraine, NBU regulations, the Charter of the Bank and the Regulation on the Supervisory Board.

6.6. Строк повноважень Наглядової ради встановлюється законодавством.

6.6. The term of office of the Supervisory Board is established by law.

6.7. Повноваження члена Наглядової ради припиняються достроково з підстав, визначених законодавством.

6.7. Mandate of a member of the Supervisory Board shall be early terminated for reasons defined by law.

6.8. В разі виявлення фактів, що свідчать про можливе порушення членом Наглядової ради вимог цього Кодексу та/або Кодексу поведінки (етики) Банку (далі – **Кодекс етики**), такі факти мають бути негайно доведені до відома комісії з етики Банку (далі – **Комісія**), що створюється Наглядовою радою згідно з Кодексом етики, в порядку, передбаченому Кодексом етики. За фактом отримання такої інформації, Комісія вживає в межах своїх повноважень всі необхідні заходи з метою перевірки таких фактів, врегулювання та усунення обставин, що вказують на наявність відповідних фактів в порядку, передбаченому Кодексом етики.

6.8. If any facts are revealed that a Member of the Supervisory Board may have violated law and/or the Bank's Code of Conduct (Ethics) (the "Code of Ethics"), such facts shall be immediately reported to the Ethics Commission of the Bank (the "Commission"), which is established by the Supervisory Board in accordance with the Code of Ethics, pursuant the procedure prescribed by the Code of Ethics. Upon receipt of such information, the Commission shall take all necessary measures within its competence to verify such facts and to resolve and eliminate the circumstances indicating the existence of the relevant facts in accordance with the procedure provided for in the Code of Ethics.

6.9. Розгляд Комісією фактів, повідомлених згідно з п. 6.8. цього Кодексу, здійснюється із дотриманням всіма особами, залученими до процесу перевірки, в тому числі членами Комісії, членом Наглядової ради, щодо якого здійснюється перевірка, іншими керівниками та працівниками Банку, таких принципів:

6.9. The Commission shall consider the facts communicated pursuant to item 6.8. of the Code with all persons involved in the verification process, including Members of the Commission, a Member of the Supervisory Board with respect to whom the verification is carried out, and other managers and staff of the Bank adhering to the following principles:

6.9.1. справедливого та неупередженого розгляду Комісією зазначених фактів;

6.9.1. fair and impartial examination of the said facts by the Commission;

6.9.2. забезпечення права члена Наглядової ради, щодо якого Комісія здійснює перевірку, користуватися професійною правовою допомогою з метою захисту своїх прав та інтересів;

6.9.2. ensuring the right of a Member of the Supervisory Board in respect of whom the Commission carries out a verification to receive professional legal assistance to protect his/her rights and interests;

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	---------------------------

6.9.3. конфіденційності інформації, отриманої в процесі розгляду Комісією зазначених фактів та обставин;

6.9.4. орієнтованості перевірки Комісії на мирне врегулювання конфліктних ситуацій та усунення фактів та обставин, що стали підставою для звернення до Комісії.

6.10. В разі виявлення фактів, які свідчать про (а) невідповідність члена Наглядової ради вимогам, встановленим законодавством, включаючи щодо професійної придатності та ділової репутації, та/або (б) неналежне виконання членом Наглядової ради своїх посадових обов'язків (інше ніж порушення вимог цього Кодексу та/або Кодексу етики), такі факти мають бути негайно доведені до відома голови Наглядової ради або заступника голови Наглядової ради (якщо зазначені факти стосуються голови Наглядової ради) та голови комітету Наглядової ради з питань призначень та винагород посадовим особам, які забезпечують вжиття усіх необхідних заходів з метою перевірки, врегулювання та усунення виявлених фактів в порядку, передбаченому внутрішніми документами Банку. Член Наглядової ради, щодо якого виявлено зазначені факти, має право користуватися професійною правовою допомогою з метою захисту своїх прав та інтересів.

6.11. Членам Наглядової ради рекомендується реалізовувати своє право вимагати від Вищого органу дострокового припинення повноважень члена Наглядової ради у зв'язку з неналежним виконанням таким членом своїх обов'язків у такий спосіб:

6.11.1. до подачі такої вимоги Вищому органу, Комісія або Наглядова рада вживає в межах своїх повноважень всі необхідні заходи з метою перевірки та, за можливості, врегулювання та усунення фактів, що вказують на потенційне неналежне виконання

6.9.3. confidentiality of information obtained in the course of the Commission's examination of the said facts and circumstances;

6.9.4. focus of the Commission's verification on the amicable settlement of conflict situations and elimination of the facts and circumstances that have given rise to the application to the Commission.

6.10. If facts are revealed evidencing (a) non-compliance of a Supervisory Board Member with the requirements established by law, including with respect to professional suitability and business reputation, and/or (b) improper performance of the Supervisory Board Member's job duties (other than violation of this Code and/or the Code of Ethics), such facts shall be immediately reported to the Supervisory Board Chair or Deputy Chair (if the facts in question concern the Chair of the Supervisory Board and the Chair of the Supervisory Board Nomination and Remuneration Committee, who will ensure that all necessary measures are taken to verify, resolve and remedy the findings in the manner prescribed by the Bank's internal documents. A Member of the Supervisory Board in respect of whom the above-mentioned facts are revealed shall be entitled to professional legal assistance to protect his or her rights and interests.

6.11. Supervisory Board Members are encouraged to use their right to request the Highest Governing Body to early terminate the mandate of a Member of the Supervisory Board due to the improper performance of his/her duties by such Member in the following manner:

6.11.1. Prior to making such a request to the Highest Governing Body, the Commission or the Supervisory Board shall take all necessary measures within its powers to verify and, where possible, resolve and remedy any facts indicating possible improper performance of

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

членом Наглядової ради своїх посадових обов'язків в порядку та з урахуванням принципів, викладених в п. 6.9 або 6.10 цього Кодексу (в залежності від обставин);

6.11.2. до завершення розгляду Комісією зазначених фактів або вжиття Наглядовою радою відповідних заходів, не менше п'яти членів Наглядової ради можуть подати на розгляд Вищого органу вимогу про тимчасове (до винесення відповідного рішення Комісією або завершення вжиття Наглядовою радою заходів) відсторонення члена Наглядової ради від виконання повноважень у зв'язку з неналежним виконанням таким членом своїх посадових обов'язків, за наявності, на думку членів Наглядової ради, обґрунтованих підстав вважати, що продовження виконання членом Наглядової ради своїх повноважень становить загрозу для інтересів, репутації та майна Банку та ситуація вимагає вжиття термінових дій із тимчасового усунення члена Наглядової ради від виконання своїх повноважень;

6.11.3. якщо після завершення розгляду Комісією або Наглядовою радою зазначених фактів та вжиття всіх належних заходів із їх врегулювання та усунення, не менше п'яти членів Наглядової ради все ще мають намір подати вимогу про дострокове припинення повноважень члена Наглядової ради у зв'язку з неналежним виконанням таким членом своїх посадових обов'язків, вони можуть подати на розгляд Вищого органу зазначену вимогу.

6.12. Члени Наглядової ради реалізують своє право вимагати від Вищого органу дострокового припинення повноважень члена Наглядової ради у зв'язку з невідповідністю такого члена вимогам щодо професійної придатності та ділової репутації у такий спосіб.

6.12.1. Наглядова рада вживає в межах своїх повноважень всіх необхідних заходів з метою перевірки та, за можливості, врегулювання та усунення фактів, що свідчать про

the Supervisory Board Member's job duties in accordance with the procedure and principles set out in cl. 6.9 or 6.10 of this Code (as the case may be);

6.11.2. Until the Commission has completed its verification of the said facts or the Supervisory Board has taken appropriate measures, at least five Supervisory Board Members may submit to the Highest Governing Body a request for suspension (until the Commission takes a relevant decision or the Supervisory Board takes measures) of a Supervisory Board Member due to improper performance of the Supervisory Board Member's job duties, if in the opinion of the Supervisory Board Members there are reasonable grounds to believe that if the Supervisory Board Member continues to exercise his/her powers, it will constitute a threat to the interests, reputation and property of the Bank and the situation requires urgent action to suspend the Supervisory Board Member;

6.11.3. If, after the Commission or the Supervisory Board has completed its consideration of the said facts and all necessary measures have been taken to resolve them and to remedy them, at least five Supervisory Board Members still intend to submit a request for early termination of the mandate of the Supervisory Board Member due to improper performance of his/her job duties by such Member, they may submit such request to the Highest Governing Body for consideration.

6.12. Supervisory Board Members shall exercise their right to request the Highest Governing Body to early terminate the mandate of a Member of the Supervisory Board if such Member does not comply with professional suitability and business reputation requirements in the following manner.

6.12.1. The Supervisory Board shall take all necessary measures within its power to verify and, if possible, resolve and remedy facts demonstrating that such Member does not

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

невідповідність такого члена вимогам щодо професійної придатності та ділової репутації;

6.12.2. якщо Наглядовою радою було виявлено достатні підстави та докази невідповідності члена Наглядової ради вимогам щодо професійної придатності та ділової репутації та було вжито заходи із врегулювання та усунення такої невідповідності, які, втім, не мали належних результатів, не менше п'яти членів Наглядової ради можуть подати на розгляд Вищого органу вимогу про дострокове припинення повноважень члена Наглядової ради у зв'язку з невідповідністю такого члена вимогам щодо професійної придатності та ділової репутації.

6.13. До вимоги членів Наглядової ради до Вищого органу про дострокове припинення повноважень члена Наглядової ради згідно з п. 6.11.3 та/або 6.12.2 цього Кодексу долучається рішення Комісії із результатами розгляду фактів, повідомлених Комісії згідно з п. 6.8 цього Кодексу, та/або інший документ, який містить інформацію про результати розгляду фактів, передбачених п. 6.10 цього Кодексу, та вжиття відповідних заходів.

6.14. Періодичність засідань Наглядової ради має забезпечити виконання Наглядовою радою її повноважень.

6.15. Наглядова рада утворює постійні чи тимчасові комітети з числа її членів для попереднього вивчення і підготовки до розгляду на засіданні питань, що належать до компетенції Наглядової ради. Випадки обов'язкового утворення комітетів установлюються законодавством України.

6.16. Порядок утворення та діяльності комітетів Наглядової ради, вимоги до їх членів, а також перелік питань, які підлягають розгляду комітетами Наглядової ради, визначені Статутом Банку, Положенням про

comply with professional suitability and business reputation requirements;

6.12.2. Where the Supervisory Board has found sufficient grounds and evidence that a Member of the Supervisory Board fails to comply with the professional suitability and business reputation requirements and has taken steps to resolve and remedy such failure, however without proper results, at least five Supervisory Board Members may request the Highest Governing Body to early terminate the mandate of such Supervisory Board Member due to failure of such Member to meet the professional suitability and business reputation requirements.

6.13. A request by Supervisory Board Members to the Highest Governing Body for the early termination of the mandate of a Member of the Supervisory Board under item 6.11.3 and/or 6.12.2 of this Code shall be accompanied by a decision of the Commission with results of the review of the facts communicated to the Commission under item 6.8 of this Code and/or another document containing information on the outcome of the review of the facts under item 6.10 of this Code and taking appropriate action.

6.14. The frequency of meetings of the Supervisory Board should ensure exercise of the Supervisory Board's powers.

6.15. The Supervisory Board establishes standing or temporary committees from among its members for preliminary review and preparation for consideration at the meeting of issues related to the competence of the Supervisory Board. The cases of compulsory establishment of committees are set forth in Ukrainian legislation.

6.16. The procedure for establishment and operation of the Supervisory Board committees, requirements for their members as well as the list of issues to be considered by the Supervisory Board committees are determined

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

Наглядову раду, а також Положеннями про відповідні комітети Наглядової ради Банку.

6.17. Наглядова рада щорічно у визначеному нею порядку здійснює оцінку ефективності власної діяльності в цілому, її комітетів, а також перевірку відповідності членів Наглядової ради кваліфікаційним вимогам та наявності колективної придатності Наглядової ради. Для здійснення зазначеної оцінки та перевірки Наглядова рада може залучати зовнішнього незалежного експерта. Здійснення зазначеної оцінки та перевірки проводиться з урахуванням міжнародних практик та стандартів із проведення подібних оцінок.

6.18. Функціонування Наглядової ради забезпечує корпоративний секретар, служба корпоративного управління, а також центр корпоративного управління. Центр корпоративного управління є структурним підрозділом Банку, який утворюється Наглядовою радою для підтримки діяльності Наглядової ради, її окремих членів та корпоративного секретаря. Корпоративний секретар обирається Наглядовою радою.

6.19. Рішення Наглядової ради доводяться до їх виконавців та голови Правління в порядку та в строки, визначені положенням про наглядову раду Банку.

6.20. Голова Наглядової ради, зокрема:

- забезпечує контроль за виконанням рішень, прийнятих Наглядовою радою;
- сприяє підвищенню ефективності роботи Наглядової ради;
- виступає як контактна особа в комунікації з Вищим органом.

6.21. Виконавчим органом Банку є Правління, яке підзвітне Наглядовій раді Банку та організовує виконання їх рішень.

by the Charter of the Bank, the Regulation on the Supervisory Board and the Regulations on respective committees of the Bank Supervisory Board.

6.17. The Supervisory Board annually assesses its own performance as a whole, performance of its committees, as well as verifies the compliance of members of the Supervisory Board with the qualification requirements and the presence of collective suitability of the Supervisory Board according to the procedure established by the Supervisory Board. The Supervisory Board may engage an external, independent expert for conduct of the said assessment and verification, and should take into account international standards and practices.

6.18. Functioning of the Supervisory Board shall be ensured by the Corporate Secretary, Corporate Secretary Office and Corporate Governance Centre. Corporate Governance Centre is a structural unit of the Bank established by the Supervisory Board to support activities of the Supervisory Board, its individual members and the Corporate Secretary. The Corporate Secretary is elected by the Supervisory Board.

6.19. Decisions of the Supervisory Board are communicated to the persons in charge of their implementation and the CEO in accordance with the procedure and within the deadlines stipulated by the Regulation on the Bank Supervisory Board.

6.20. In particular, the Chairperson of the Supervisory Board:

- follows up decisions taken by the Supervisory Board;
- facilitates Supervisory Board efficiency;
- acts as the contact person for communication with the Highest Governing Body.

6.21. The Bank Management Board, which is accountable to the Bank Supervisory Board

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

6.22. До компетенції Правління належить вирішення всіх питань, пов'язаних із керівництвом поточною діяльністю Банку, крім питань, що належать до виключної компетенції Вищого органу та Наглядової ради Банку. Правління діє від імені Банку у межах, встановлених законодавством, Статутом Банку та Положенням про Правління.

6.23. Голова Правління Банку очолює Правління та здійснює керівництво його діяльністю відповідно до повноважень, визначених чинним законодавством України, Статутом, Положенням про правління Банку та іншими внутрішніми документами Банку.

6.24. З метою збільшення ефективності роботи Правління в Банку утворюються постійно діючі колегіальні органи (комітети, ради тощо) Банку, діяльність яких регламентуються внутрішніми нормативними документами Банку.

6.25. Компетенція, структура, порядок роботи, права, обов'язки та відповідальність постійно діючих колегіальних органів, створених Правлінням, визначається Положеннями про відповідний постійно діючий колегіальний орган, які затверджує Правління Банку.

6.26. Голова, його заступники та члени Правління призначаються на посаду та звільняються з посади наглядовою радою за пропозицією комітету Наглядової ради з питань призначень та винагород посадовим особам. Наглядова рада встановлює розмір винагороди, у тому числі заохочувальних та компенсаційних виплат голові Правління, його заступниками, членами Правління з урахуванням довгострокових інтересів Банку.

6.27. Правління повинно забезпечувати Наглядовій раді доступ до точної, актуальної

and arranges implementation of their decisions, is the executive body of the Bank.

6.22. The competence of the Management Board includes all issues related to management of the Bank's current activities, except for issues falling within the exclusive competence of the Highest Governing Body and the Bank Supervisory Board. The Management Board acts on behalf of the Bank within the limits established by the legislation, the Charter of the Bank and the Regulation on the Management Board.

6.23. The Chairman of the Bank Management Board heads the Management Board and manages its activities in accordance with the powers determined by the current legislation of Ukraine, the Charter of the Bank, the Regulation on the Bank Management Board and other internal documents of the Bank.

6.24. To increase performance of the Management Board, standing collegial bodies (committees, councils etc.) of the Bank are established in the Bank whose activities are regulated by internal regulatory documents of the Bank.

6.25. The competence, structure, working procedures, rights, duties and responsibilities of standing collegiate bodies established by the Management Board are determined by regulations on the relevant standing collegiate body, which are approved by the Bank Management Board.

6.26. The CEO, his Deputies and Members of the Management Board are appointed and dismissed by the Supervisory Board on the proposition of the Supervisory Board's Nomination and Remuneration Committee. The Supervisory Board shall determine the amount of remuneration, including incentive and compensation payments payable to the CEO, his/her deputies and Management Board Members with due regard to the Bank's long-term interests.

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

та своєчасної інформації, необхідної для виконання нею своїх функцій.

7. СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ БАНКУ

7.1. Банк створює комплексну та адекватну систему внутрішнього контролю, що має враховувати специфіку роботи Банку, встановлені Національним банком України вимоги щодо системи внутрішнього контролю. Система внутрішнього контролю спрямована на забезпечення порядку здійснення і досягнення цілей внутрішнього контролю у Банку.

7.2. Наглядова рада несе відповідальність за організацію та ефективне функціонування системи внутрішнього контролю в Банку.

7.3. Наглядова рада визначає та затверджує політику системи внутрішнього контролю в Банку та здійснює контроль її дотримання.

7.4. Банк забезпечує функціонування системи внутрішнього контролю шляхом:

- контролю за дотриманням законодавства України та внутрішніх процедур;
- розподілу обов'язків, повноважень та відповідальності між усіма суб'єктами системи внутрішнього контролю;
- контролю за функціонуванням системи управління ризиками;
- контролю за інформаційною безпекою та обміном інформацією;
- упровадження процедур внутрішнього контролю;
- проведення моніторингу системи внутрішнього контролю;
- упровадження процедур внутрішнього аудиту.

7.5. Банк створює та впроваджує систему внутрішнього контролю, що ґрунтується на розподілі обов'язків між підрозділами Банку із

6.27. The Management Board should ensure that the Supervisory Board has access to accurate, relevant and timely information it needs to perform its functions.

7. BANK INTERNAL CONTROL SYSTEM

7.1. The Bank creates a comprehensive and adequate internal control system that should take into account specifics of the Bank's operation and requirements for the internal control system set by the National Bank of Ukraine. The internal control system is aimed at ensuring that internal control objectives are followed and achieved in the Bank.

7.2. The Supervisory Board is responsible for the organisation and effective functioning of the Bank's internal control system.

7.3. The Supervisory Board determines and approves the policy of the internal control system in the Bank and monitors how it is followed.

7.4. The Bank ensures functioning of the internal control system by means of:

- control over compliance with the legislation of Ukraine and internal procedures;
- distribution of duties, powers and responsibilities among all entities of the internal control system;
- control over functioning of the risk management system;
- control over information security and information exchange;
- implementation of internal control procedures;
- monitoring the internal control system;
- implementation of internal audit procedures.

7.5. The Bank creates and implements an internal control system based on distribution of duties among the Bank's units using the model of three lines of defence:

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

застосуванням моделі трьох ліній захисту, а саме:

- перша лінія – на рівні бізнес-підрозділів та підрозділів підтримки;
- друга лінія – на рівні підрозділу ризиків та підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс);
- третя лінія – на рівні підрозділу внутрішнього аудиту.

Незалежність підрозділів другої та третьої лінії захисту забезпечується шляхом їх безпосереднього підпорядкування Наглядовій раді Банку. Підрозділи контролю, якими є підрозділи Банку другої та третьої лінії захисту незалежні від підрозділів першої лінії захисту.

7.6. Підрозділи контролю дотримуються критеріїв незалежності, які визначені в нормативно-правових актах Національного банку України з питань організації системи управління ризиками, внутрішнього контролю, а також з питань організації внутрішнього аудиту в банках.

7.7. Банк забезпечує підрозділи контролю достатньою кількістю людських і фінансових ресурсів для незалежного, об'єктивного та ефективного виконання своїх обов'язків і можливістю взаємодіяти з Правлінням та Наглядовою радою Банку.

7.8. Виявлення, моніторинг і контроль ризиків здійснюються постійно на рівні Банку та окремих його підрозділів. Удосконалення інфраструктури управління ризиками і внутрішнього контролю здійснюється оперативно з урахуванням змін профілю ризиків Банку, середовища зовнішніх ризиків і галузевих практик.

7.9. Під час здійснення кількісного та якісного аналізу Банк проводить стрес-тести та сценарні аналізи для кращого розуміння можливих ризиків за різних несприятливих обставин.

- the first line is at the level of business and support units;

- the second line is at the level of risk and compliance units;

- the third line is at the internal audit unit level.

Independence of the second and third defence line units is ensured by their direct subordination to the Bank Supervisory Board. The control units of the Bank's second and third line of defence are independent of the first line of defence units.

7.6. Control units adhere to the independence criteria defined in regulations of the National Bank of Ukraine on organisation of the risk management system, internal control, and on organisation of internal audit in banks.

7.7. The bank provides the control units with sufficient human and financial resources for independent, objective and efficient performance of their duties and the opportunity to interact with the Bank Management Board and Supervisory Board.

7.8. Identification, monitoring and control of risks are continuously performed at the level of the Bank and its individual units. The risk management and internal control infrastructure are to be improved promptly taking into account changes in the Bank's risk profile, external risk environment and industry practices.

7.9. When performing quantitative and qualitative analysis, the Bank conducts stress tests and scenario analyses to better understand possible risks under various adverse circumstances.

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

8. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ТА КОНТРОЛЬ ЗА ДОТРИМАННЯМ НОРМ (КОМПЛАЄНС)

8.1. Банк створює комплексну, адекватну та ефективну систему управління ризиками, що враховує специфіку роботи Банку, встановлені Національним банком України вимоги щодо управління ризиками. Система управління ризиками має забезпечувати виявлення, ідентифікацію, оцінку, моніторинг та контроль за всіма видами ризиків на всіх організаційних рівнях та оцінку достатності капіталу Банку для покриття всіх видів ризиків; чіткий розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління ризиками між усіма суб'єктами системи управління ризиками, а також між працівниками Банку, та передбачати їх відповідальність згідно з таким розподілом.

8.2. Функції управління ризиками Банку розподілено між наступними суб'єктами системи управління ризиками:

- Наглядова рада;
- комітет Наглядової ради з питань ризиків;
- Правління;
- Комітети та інші постійно діючі колегіальні органи, створені Правлінням;
- головний ризик-менеджер та підрозділ з управління ризиками;
- головний комплаєнс-менеджер та підрозділ контролю за дотриманням норм (комплаєнс);
- Підрозділ внутрішнього аудиту;
- бізнес-підрозділи та підрозділи підтримки (перша лінія захисту).

8.3. Банк утворює постійно діючий (діючі) структурний (структурні) підрозділ (підрозділи) з управління ризиками, який (які) має (мають) відповідати за впровадження внутрішніх положень та процедур управління ризиками. Структурний (структурні) підрозділ (підрозділи) з управління ризиками Банку мають можливість взаємодіяти з Правлінням та Наглядовою радою.

8. RISK MANAGEMENT AND COMPLIANCE

8.1. The Bank creates a comprehensive, adequate and effective system of risk management taking into account specifics of Bank's operations and requirements to risk management set by the National Bank of Ukraine. The risk management system should ensure identification, assessment, monitoring and control over all types of risks at all organisational levels and assessment of the Bank's capital adequacy to cover all types of risks; a clear distribution of functions, responsibilities and authorities in risk management among all entities of the risk management system, as well as among employees of the Bank, and provide for their responsibility in accordance with such distribution.

8.2. Risk management functions of the Bank are distributed among the following risk management system entities:

- Supervisory Board;
- Supervisory Board Risk Committee;
- Management Board;
- Committees and other standing collegial bodies established by the Management Board;
- Chief Risk Officer and risk management unit;
- Chief Compliance Officer and compliance unit;
- internal audit;
- business and support units (first line of defence).

8.3. The Bank establishes a permanent structural unit(s) for risk management, which is (are) responsible for the implementation of internal risk management regulations and procedures. The Bank risk management structural unit(s) has (have) an opportunity to interact with the Management Board and the Supervisory Board.

 ОЩАДБАНК МІЙ БАНК. МОЯ КРАЇНА	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
--	--	-----------------------------------

8.4. Підрозділ (підрозділи) з управління ризиками відокремлений (відокремлені) від підрозділу внутрішнього аудиту, підрозділів, що здійснюють операції, та підрозділів, що реєструють операції.

8.5. CRO (головний ризик-менеджер-головна посадова особа Банку відповідальна за управління ризиками) несе відповідальність за діяльність підрозділу (підрозділів) з управління ризиками, має право бути присутнім на засіданнях Правління Банку, комітетів та інших колегіальних органів, утворених Правлінням Банку, та накладати заборону (вето) на рішення цих органів, якщо реалізація таких рішень призведе до порушення встановленого ризик-апетиту та/або затверджених лімітів ризику, а також в інших випадках, установлених Наглядовою радою Банку, та інформує Наглядову раду Банку або комітет з питань ризиків про такі рішення в строки та в порядку передбаченому чинним законодавством та внутрішніми нормативними документами.

8.6. Банк утворює підрозділ контролю за дотриманням норм (комплаєнс), до складу якого можуть входити один або кілька підрозділів, що забезпечують виконання функцій контролю за дотриманням норм (комплаєнс), визначених законодавством, у тому числі нормативно-правовими актами Національного банку.

8.7. Головними завданнями підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) є:

- забезпечення організації контролю за відповідністю діяльності Банку вимогам чинного законодавства та нормативно-правових актів, ринковим стандартам, правилам добросовісної конкуренції, стандартам професійних об'єднань, дія яких поширюється на Банк, правилам корпоративної етики, внутрішнім документам;
- врегулювання конфліктів інтересів;
- забезпечення функціонування системи управління ризиками шляхом здійснення своєчасного виявлення, обчислення,

8.4. Risk management unit(s) shall be separated from Internal Audit Department, as well as from units performing transactions and units registering transactions.

8.5. CRO (Chief Risk Officer – the bank's chief officer in charge of risk management) is responsible for the activities of the risk management unit(s), has the right to attend meetings of the Bank Management Board, committees and other collegial bodies established by the Bank Management Board and impose a ban (veto) on decisions of these bodies, if such decisions would result in 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 Bank Supervisory Board or the Risk Committee on such decisions within the timeframe and in accordance with the procedure stipulated by the applicable legislation and internal regulations.

8.6. The Bank shall establish a compliance unit, which may include one or several units ensuring performance of compliance functions determined by the legislation, including regulations of the National Bank.

8.7. The main tasks of the compliance unit are:

- to ensure control over compliance of the Bank's activities with the current legislation and regulations, market standards, fair competition rules, standards of professional associations which apply to the Bank, corporate ethics rules and internal documents;
- resolution of conflicts of interests;
- to ensure functioning of the risk management system by timely identification, assessment, monitoring, control, reporting and providing recommendations on mitigating the compliance risk.

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	---------------------------

моніторингу, контролю, звітування і надання рекомендацій щодо пом'якшення комплаєнс-ризиків.

8.8. ССО (Chief Compliance Officer - головний комплаєнс-менеджер Банку - головна посадова особа Банку, відповідальна за здійснення контролю за дотриманням норм (комплаєнс)) несе відповідальність за діяльність цього підрозділу, має право бути присутнім на засіданнях Правління Банку, комітетів та інших колегіальних органів, утворених Правлінням Банку, і накладати заборону (вето) на рішення цих органів, якщо реалізація таких рішень призведе до порушення вимог законодавства, відповідних стандартів професійних об'єднань, дія яких поширюється на Банк, конфлікту інтересів, а також в інших випадках, установлених Наглядовою радою Банку, та невідкладно інформує Наглядову раду Банку та/або комітет з питань ризиків про такі рішення в строки та в порядку передбаченому чинним законодавством та внутрішніми нормативними документами Банку.

9. СИСТЕМА МОНІТОРИНГУ ТА КОНТРОЛЮ ЗА ДІЯЛЬНІСТЮ БАНКУ

9.1. Головною метою запровадження системи моніторингу та контролю за діяльністю Банку є захист інвестицій Акціонера та активів Банку. Моніторинг та контроль за діяльністю та активами Банку здійснюється Наглядовою радою, підрозділом внутрішнього аудиту Банку, а також незалежною аудиторською компанією (зовнішнім аудитором).

9.2. Наглядова рада Банку створює комітет з питань аудиту, основними функціями якого є забезпечення належного рівня контролю за підбором незалежної аудиторської компанії, співробітників підрозділу внутрішнього аудиту Банку, а також за процедурами складання бухгалтерської та фінансової звітності Банку, її достовірністю, відповідністю вимогам законодавства

8.8. CCO (Chief Compliance Officer – the Bank's chief officer in charge of compliance control) is responsible for activities of this unit, may attend meetings of the Bank Management Board, committees and other collegial bodies established by the Bank Management Board and impose a ban (veto) on decisions of these bodies if such decisions would result in violation of the legislation, relevant standards of professional associations applicable to the Bank, a conflict of interests, as well as in other cases determined by the Bank Supervisory Board, and immediately informs the Bank Supervisory Board and / or the Risk Committee on such decisions within the timeframe and in accordance with the procedure stipulated by the applicable legislation and internal regulations of the Bank.

9. SYSTEM OF MONITORING AND CONTROL OVER THE BANK'S ACTIVITIES

9.1. The main purpose of implementing the system of monitoring and control over the Bank's activities is to protect investments of the Shareholder and assets of the Bank. Monitoring and control over the Bank's activities and assets are exercised by the Supervisory Board, the Bank's Internal Audit and an independent audit company (external auditor).

9.2. The Supervisory Board establishes the Audit Committee whose main functions are to ensure proper control over selection of an independent audit company, employees of the Bank's internal audit, as well as over procedures for preparation of the Bank's accounting and financial statements, their reliability and compliance with the legislation

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

України, національним та міжнародним стандартам.

9.3. Підрозділ внутрішнього аудиту є незалежним структурним підрозділом Банку, який створюється за рішенням Наглядової ради Банку з метою забезпечення постійної оцінки та вдосконалення системи внутрішнього контролю, якості виконання покладених обов'язків співробітниками Банку.

9.4. Функції підрозділу внутрішнього аудиту Банку визначаються в Статуті та в Положенні про підрозділ внутрішнього аудиту Банку.

9.5. Незалежна аудиторська компанія (зовнішній аудитор) визначається Наглядовою радою Банку та залучається для проведення щорічної перевірки фінансово-господарської діяльності Банку.

10. КЕРІВНИКИ БАНКУ

10.1. Керівники Банку дотримуються обов'язків дбайливого ставлення та лояльності щодо Банку, діють добросовісно та розумно в найкращих інтересах Банку. Це передбачає, що їхні функції визначені чинним законодавством, нормативно-правовими актами НБУ та внутрішніми документами Банку.

10.2. Здійснюючи свої функції, керівники Банку діють тільки в межах наданих їм повноважень та, представляючи Банк перед третіми особами, поведуться так, щоб не зашкодити власній діловій репутації, діловій репутації інших керівників та Банку в цілому.

10.3. Усі працівники Банку (в тому числі керівники Банку) зобов'язані повідомляти інформацію про наявність в них конфлікту інтересів/заінтересованості.

10.4. Підрозділ комплаєнс забезпечує управління ризиками, пов'язаними з конфліктом інтересів, що можуть виникати на

of Ukraine, national and international standards.

9.3. Internal Audit is an independent structural unit of the Bank established by resolution of the Bank Supervisory Board for the purpose of continuous assessment and improvement of the internal control system and quality of performance of vested in the Bank's employees.

9.4. Functions of the Bank's Internal Audit are defined in the Charter and the Regulation on the Bank's Internal Audit.

9.5. An independent audit company (external auditor) are selected by the Bank's Supervisory Board and engaged for annual audits of the Bank's financial and economic activities.

10. BANK MANAGEMENT

10.1. Managers of the Bank shall adhere to the duties of care and loyalty to the Bank and act in good faith and reasonably in the best interests of the Bank. This implies that their functions are determined by applicable laws, NBU regulations and the Bank's internal regulations.

10.2. While performing their functions, managers of the Bank act only within the limits of their powers and, when representing the Bank in relations with third parties, act in such a way not to damage their business reputation, business reputation of other managers and the Bank as a whole.

10.3. All employees of the Bank (including managers of the Bank) are obliged to inform on existence of their conflict of interest.

10.4. Compliance unit ensures the management of risks related to conflicts of interest that may arise at all levels of the Bank's

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

всіх рівнях організаційної структури Банку, прозорість реалізації процесів Банку, дотримання нормативних вимог. В разі виявлення будь-яких фактів, що свідчать про порушення нормативної бази у Банку та потребують вжиття заходів на рівні Наглядової ради, інформує Наглядову раду Банку. Наглядова рада вживає заходів щодо запобігання будь-яких порушень, сприяє їх врегулюванню та повідомляє Національний банк України про конфлікти інтересів, що виникають в Банку у випадках, визначених чинним законодавством.

10.5. Посадові особи органів управління не використовують у власних інтересах ділові можливості Банку: будь-які ділові зв'язки Банку, всі належні Банку майнові та немайнові права, ділові пропозиції Банку від третіх осіб, тощо.

10.6. Політика Банку стосовно надання кредитів посадовим особам органів управління Банку визначається внутрішніми документами Банку з дотриманням вимог чинного законодавства України та нормативно-правових актів НБУ.

10.7. Посадові особи відшкодовують збитки, завдані Банку внаслідок невиконання або неналежного виконання ними свого обов'язку діяти добросовісно та розумно в найкращих інтересах Банку.

11. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ТА ПРОЗОРИСТЬ

11.1. Інформаційна політика Банку спрямована на розкриття інформації шляхом її донесення до відома всіх заінтересованих в отриманні інформації осіб. Розкриття Банком інформації про свою діяльність здійснюється відповідно до вимог законодавства України, нормативно-правових актів НБУ та внутрішніх документів Банку.

Наглядова рада забезпечує своєчасне надання (опублікування) Банком достовірної

organisational structure, transparency in the Bank's processes, and compliance with regulatory requirements. Informs the Bank Supervisory Board in the event of any evidence of regulatory non-compliance at the Bank that requires action at the Supervisory Board level. The Supervisory Board shall take measures to prevent any breaches, facilitate their resolution and inform the National Bank of Ukraine on conflicts of interests arising in the Bank in cases determined by applicable law.

10.5. Officials of the management bodies do not use business opportunities of the Bank in their interests: any business relations of the Bank, all property and non-property rights of the Bank, business offers of the Bank from third parties etc.

10.6. The Bank's policy on granting loans to officials of the Bank's management bodies is prescribed by internal documents of the Bank subject to compliance with the current legislation of Ukraine and NBU regulations.

10.7. The officers compensate for damages caused to the Bank due to failure to perform or improper performance of their duties to act reasonably and in good faith in the best interests of the Bank.

11. INFORMATION DISCLOSURE AND TRANSPARENCY

11.1. The information policy of the Bank is aimed at disclosure of information by bringing it to the attention of all the parties interested in receiving this information. The Bank discloses information on its activities in accordance with the laws of Ukraine, NBU regulations and internal documents of the Bank.

The Supervisory Board ensures timely provision (publication) of reliable information

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

інформації щодо діяльності Банку відповідно до законодавства.

11.2. При розкритті інформації Банк забезпечує безумовне збереження банківської таємниці, конфіденційної інформації та комерційної таємниці Банку. Банк здійснює розкриття інформації, що містить банківську таємницю, лише в порядку та на умовах, визначених Законом України «Про банки та банківську діяльність» та нормативно-правовим актами Національного банку України.

11.3. Банк забезпечує всім користувачам рівний доступ до інформації, виключаючи можливість переважного задоволення інформаційних потреб одних користувачів перед іншими.

11.4. З метою оприлюднення інформації Банк використовує зручні для користувачів засоби поширення інформації, які б забезпечували доступність та своєчасність.

12. КОРПОРАТИВНА КУЛЬТУРА ТА ЦІННОСТІ

12.1. З огляду на характер та масштаби діяльності Банку, його Акціонер та керівники 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.

12.2. Готовність задовольнити потреби клієнтів шляхом надання якісних банківських послуг є невід'ємною складовою місії Банку. При прийнятті усіх рішень щодо діяльності Банку враховується суспільна важливість послуг, що надаються, докладаються зусилля для задоволення потреб усього суспільства, включаючи його різні верстви.

by the Bank regarding its activities in accordance with the legislation.

11.2. When disclosing information, the Bank ensures unconditional safety of bank secrecy, confidential information and commercial secrets of the Bank. The Bank discloses information containing bank secrecy only according to the procedure and on the terms determined by the Law of Ukraine "On Banks and Banking" and regulations of the National Bank of Ukraine.

11.3. The bank provides all users with equal access to information, excluding the possibility of preferential satisfaction of information needs of some users over others.

11.4. To disclose information, the Bank uses user-friendly means of information distribution that ensure accessibility and timeliness.

12. CORPORATE CULTURE AND VALUES

12.1. Taking into account the nature and scale of the Bank's activities, its Shareholder and managers are aware of their responsibility to the society as a whole for observance of the rights of customers (consumers of services) of the Bank; steadfast fulfilment of all requirements of the legislation of the countries where the Bank operates; and honest competition principles.

12.2. Willingness to satisfy needs of customers by providing high-quality banking services is an integral part of the Bank's mission. When making all decisions on the Bank's activities, the public importance of services is taken into account, and efforts are made to meet the needs of the entire society, including its various layers.

	ПРИНЦИПИ (КОДЕКС) КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «ОЩАДБАНК» PRINCIPLES (CODE) OF CORPORATE GOVERNANCE OF JSC "OSCHADBANK"	Версія 3.0 Version 3.0
---	--	-----------------------------------

12.3. Банк підтримує відносини з органами державної влади на засадах взаємної поваги, рівноправного партнерства, активної співпраці та прозорості згідно з їхніми економічними цілями та суспільними цінностями.

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

12.5. 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.

13. ПРИКІНЦЕВІ ПОЛОЖЕННЯ

13.1. Якщо зі зміною законодавства України або з внесенням змін до Статуту Банку чи Положення про Наглядову раду Банку, будь-які норми цього Кодексу будуть їм суперечити, то пріоритет матимуть зазначені вище положення Статуту, Положення про Наглядову раду Банку та/або норм законодавства.

13.2. Будь-які зміни та доповнення до цього Кодексу затверджуються Наглядовою радою шляхом його викладення у новій редакції.

12.3. The Bank maintains relations with public authorities on the basis of mutual respect, equal partnership, active cooperation and transparency in accordance with their economic objectives and public values.

12.4. The Bank, depending on its capabilities, tries to support social, cultural and educational initiatives aimed at development and improvement of living standards of citizens.

12.5. The Bank guarantee safety and protection of health of its employees at work. HR management in the Bank is aimed at ensuring fairness and equal opportunities for all employees, contributing to the development of each individual.

13. FINAL PROVISIONS

13.1. If any provision of this Code contradicts the changed Ukrainian legislation or amended Bank's Charter or the Regulation on the Bank Supervisory Board, then the above provisions of the Charter, the Regulation on the Bank Supervisory Board and/or the legislation will prevail.

13.2. Any amendments and supplements to this Code shall be approved by the Supervisory Board by way of restating it.