

**ПРИНЦИПИ (КОДЕКС)
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«УКРСИБАНК»**

**Principles (Code)
of the Corporate Governance
of JOINT STOCK COMPANY “UKRSIBBANK”.**

**затверджено річними
Загальними Зборами Акціонерів
АТ «УКРСИБАНК» 06.09.2022 року**

**Approved by annual
General Meeting of Shareholders
of JSC “UKRSIBBANK” 06.09.2022**

**місто Київ, 2022
Kyiv, 2022**

Зміст

1. Загальні положення
2. Сутність, структура та принципи корпоративного управління
3. Загальні збори та права акціонерів
4. Наглядова рада та Правління
5. Посадові особи Банку та попередження конфлікту інтересів
6. Система внутрішнього контролю Банку та управління ризиками
7. Розкриття інформації та прозорість
8. Корпоративна соціальна відповідальність
9. Корпоративне управління в банківській групі
10. Заключні положення

Content

1. General provisions
2. The essence, structure and principles of corporate governance
3. The General Meeting and shareholders' rights
4. Supervisory Board and Management Board
5. The officials of the Bank and prevention of conflict of interest
6. Internal control and risks management system of the Bank
7. Disclosure of information and transparency
8. Corporate Social Responsibility
9. Corporate governance in the banking group
10. Final Provisions

<p>1. General provisions</p> <p>1.1. The Principles (Code) of the Corporate Governance of JOINT STOCK COMPANY "UKRSIBBANK" (hereinafter – "the Code") are developed in accordance with the Civil Code of Ukraine, Laws of Ukraine "On Banks and Banking", "On Joint Stock Companies", "On capital markets and organized commodity markets", Methodological Recommendations on Corporate Governance in Banks of Ukraine, approved by the decision of the Board of the National Bank of Ukraine 03.12.2018, No. 814-rsh, Principles of Corporate Governance for Banks of the Basel Committee on Banking Supervision, dated 08.07.2015, the Charter of JOINT STOCK COMPANY "UKRSIBBANK" (hereinafter - "the Charter") and internal documents of JOINT STOCK COMPANY "UKRSIBBANK" (hereinafter - the "Bank").</p> <p>1.2. This Code is the document that defines and establishes the main principles and standards of corporate governance of the Bank based on the balanced consideration of the interests of shareholders, governing and control bodies of the Bank, customers and other stakeholders, as well as the principles of transparency of activity and responsibility of the Bank's managers and other employees.</p> <p>1.3. The purpose of this Code is to introduce into the day-to-day activity of the Bank the best corporate governance practices based on the Bank's unconditional adherence to established generally accepted, transparent and understandable rules for conducting business in the financial market, respect for the rights and legitimate interests of shareholders, investors, clients and employees, other stakeholders, as well as ensuring the Bank's effective activity, financial stability and profitability.</p> <p>2. The essence, structure and principles of corporate governance</p> <p>2.1. The corporate governance is a system</p>	<p>1. Загальні положення</p> <p>1.1. Принципи (кодекс) корпоративного управління АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «УКРСИББАНК» (далі — «Кодекс») розроблено відповідно до 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 03.12.2018 року № 814-рш, Принципів корпоративного управління для банків Базельського комітету з питань банківського нагляду від 08.07.2015 року, Статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «УКРСИББАНК» (далі — «Статут») та внутрішніх документів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «УКРСИББАНК» (далі — «Банк»).</p> <p>1.2. Цей Кодекс є документом, що визначає та закріплює основні принципи та стандарти корпоративного управління Банку, заснованих на збалансованому врахуванні інтересів акціонерів, органів управління та контролю Банку, клієнтів та інших зацікавлених осіб, а також на принципах прозорості діяльності та відповідальності керівників та інших працівників Банку.</p> <p>1.3. Метою цього Кодексу є впровадження у щоденну діяльність Банку найкращих практик корпоративного управління, що базуються на беззаперечному дотриманні Банком встановлених загальноприйнятих, прозорих та зрозумілих правил ведення бізнесу на фінансовому ринку, повазі до прав та законних інтересів акціонерів, інвесторів, клієнтів, працівників, контрагентів Банку та інших зацікавлених осіб, а також забезпечені ефективної діяльності, фінансової стабільності та прибутковості Банку.</p> <p>2. Сутність, структура та принципи корпоративного управління</p> <p>2.1. Корпоративне управління являє</p>
--	--

of relations between the Bank's shareholders, governing and control bodies, its managers, and stakeholders in order to ensure the effective activity of the Bank, the balance of influence and balance of interests of participants in corporate relations. The corporate governance framework determines how the shareholders exercise control over the activities of the officials, as well as what responsibility the officials bear before the shareholders for the results of the Bank's activities. Corporate governance determines the way in which powers and responsibility are shared between governing bodies, as well as the ways in which decisions are made by them.

2.2. The task of the corporate governance is to ensure effective and transparent management of the Bank, increase its investment attractiveness, competitiveness and profitability. The purpose of the corporate governance is the development of the Bank, increase of trust to it by shareholders, customers, creditors, and society.

2.3. Good corporate governance in the Bank is based on the following principles:

- the guaranteeing of rights and legitimate interests of shareholders principle - respect of rights and protection of interests of shareholders, ensuring their real opportunity to exercise their rights related to participation in the activity of the Bank, within the limits defined by the legislation of Ukraine, equal treatment of shareholders, regardless of the number, type and class of shares owned by them, residence (citizenship), etc .;

- the principle of effective division of powers between the governing bodies – a clear, substantiated, documented division of powers, competencies and subordination issues between governing and control bodies, which ensures mutual control, and also prevents (anticipates) the possibility for governing bodies to make decisions that could lead to adverse consequences in the Bank's activity;

- the principle of effective management – organization of effective activity and accountability of the Management Board and Supervisory Board, control units, committees of the Bank, compliance of the composition of the Supervisory Board, Management Board,

собою систему відносин між акціонерами Банку, органами управління та контролю, його керівниками, а також зацікавленими особами для забезпечення ефективної діяльності Банку, рівноваги впливу та балансу інтересів учасників корпоративних відносин. У рамках корпоративного управління визначається, яким чином акціонери здійснюють контроль за діяльністю посадових осіб, а також яку відповідальність несуть посадові особи перед акціонерами за результати діяльності Банку. Корпоративне управління визначає спосіб розподілу повноважень і відповідальності між органами управління, а також способи прийняття ними рішень.

2.2. Завданням корпоративного управління є забезпечення ефективного та прозорого управління Банком, підвищення його інвестиційної привабливості, конкурентоспроможності та прибутковості. Метою корпоративного управління є розвиток Банку, підвищення довіри до нього акціонерів, споживачів, кредиторів, громадськості.

2.3. Належне корпоративне управління в Банку базується на наступних принципах:

- принцип гарантії прав та законних інтересів акціонерів – дотримання прав та захист інтересів акціонерів, забезпечення їх реальної можливості реалізовувати свої права, пов'язані з участю у діяльності Банку, у межах, визначених законодавством України, однакове ставлення до акціонерів, незалежно від кількості, типу та класу належних їм акцій, резидентності (громадянства) тощо;

- принцип ефективного розподілу повноважень між органами управління – чіткий, обґрутований, документально закріплений розподіл повноважень, питань компетенції та підпорядкованості між органами управління та контролю, який забезпечує взаємну підконтрольність, а також унеможлилює (упереджує) можливість прийняття органами управління рішень, які можуть привести до негативних наслідків у діяльності Банку;

- принцип ефективного управління – організація ефективної діяльності та підзвітності Правління та Наглядової Ради, підрозділів контролю, комітетів Банку,

number and composition of the Bank's committees, the collective suitability of the Supervisory Board and the Management Board, as well as the individual professional suitability and qualification of their members, with the requirements of the legislation of Ukraine, the size of the Bank, features of the Bank's activity, the nature and extent of banking and other financial services, the Bank's risk profile, the systemic importance of the Bank and the activity of the banking group, the part of which the Bank is, to ensure efficient and prudent management decisions;

- the principle of effective risks management – creation of a comprehensive, adequate and effective risks management system, taking into account the peculiarities of the activity, nature and scope of operations of the Bank, its risk profile and systemic importance in order to ensure the identification, measurement (evaluation), monitoring, reporting, control and mitigation of all significant risks in the Bank;

- the principle of effective control over the financial and economic activity of the Bank – ensuring of qualitative control over the Bank's financial and economic activity through the creation of an independent reporting to the Supervisory Board the Internal Audit Department and the involvement of an external independent auditor (audit firm);

- the principle of transparent ownership structure and disclosure of information – ensuring full and reasonable disclosure of information in accordance with the requirements of the legislation of Ukraine and the best world practices, respecting personal data;

- the principle of corporate social responsibility – responsible attitude of the Bank to its products or services, to customers, employees, partners, active social position of the Bank, which is to take into account the interests of the society, taking responsibility for the impact of the Bank's activities on customers, stakeholders, employees, the public and the environment in all aspects its activity;

- the principle of compliance with the laws, internal documents and standards of professional ethics – compliance with the legislation of Ukraine, the internal regulations of the Bank, taking into account the

відповідність складу Наглядової Ради, Правління, кількості та складу комітетів Банку, колективної придатності Наглядової Ради та Правління, а також індивідуальної професійної придатності та кваліфікації їх членів вимогам законодавства України, а також розміру, особливостям діяльності Банку, характеру й обсягам банківських та інших фінансових послуг, профілю ризику Банку, системної важливості Банку та діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк, з метою забезпечення прийняття ефективних та виважених управлінських рішень;

- принцип ефективного управління ризиками – створення комплексної, адекватної та ефективної системи управління ризиками з урахуванням особливостей діяльності, характеру та обсягів операцій Банку, його профілю ризику та системної важливості для забезпечення виявлення, вимірювання (оцінки), моніторингу, звітування, контролю та пом'якшення всіх суттєвих ризиків Банку;

- принцип ефективного контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку – забезпечення якісного контролю за фінансово-господарської діяльністю Банку шляхом створення незалежного підзвітного Наглядовій Раді Департаменту внутрішнього аудиту та залучення зовнішнього незалежного аудитора (аудиторської фірми);

- принцип прозорої структури власності та розкриття інформації – забезпечення повного та обґрунтованого розкриття інформації у відповідності з вимогами законодавства України та кращими світовими практиками, дотримання поваги персональних даних;

- принцип корпоративної соціальної відповідальності – відповідальне ставлення Банку до своїх продуктів або послуг, до споживачів, працівників, партнерів, активна соціальна позиція Банку, що полягає у врахуванні інтересів суспільства, беручи на себе відповідальність за вплив діяльності Банку на споживачів, зацікавлених осіб, працівників, громадськості та довкілля в усіх аспектах своєї діяльності;

- принцип дотримання законів,

<p>requirements of the European legislation.</p> <p>3. The General Meeting and shareholders' rights</p> <p>3.1. The Bank shall protect the rights, legitimate interests of shareholders and equal treatment of all shareholders, regardless of whether the shareholder is a resident of Ukraine, whether he/she/it is an individual or legal person, from the number of hold shares, the types and classes of shares owned by the shareholder and other factors.</p> <p>3.2. The Bank provides shareholders with a real opportunity to exercise the rights stipulated by the legislation of Ukraine and the Bank's Charter, as well as with the effective protection in case of their violation.</p> <p>3.3. The Bank guarantees to all shareholders the right to participate in the governing of the Bank by participating in and voting at the General Meeting of Shareholders.</p> <p>In order to exercise this right effectively, the Bank guarantees shareholders the right on:</p> <ul style="list-style-type: none"> - participation in solving the most important issues of the Bank's activity, - timely receipt of notice on the General Meeting of Shareholders convocation, containing all the necessary information about the meeting, provided by the legislation and the Bank's Charter, taking into account the convenience and favorable conditions for shareholders, - timely and in a convenient for the shareholder way to get acquainted with the materials of the agenda of the General Meeting of Shareholders, receipt of additional information on the issues of the agenda in the established cases and in a determined manner, - making proposals on the agenda of the General Meeting of Shareholders, - attending the General Meeting of Shareholders personally or through a representative, - participation in the discussion and voting on the agenda, or by absentee voting, and the voting procedure at the General Meeting of Shareholders ensures transparency and 	<p>внутрішніх документів та норм професійної етики – дотримання законодавства України, внутрішніх нормативних положень Банку, з урахуванням вимог європейського законодавства.</p> <p>3. Загальні Збори Акціонерів та права акціонерів</p> <p>3.1. Банк забезпечує захист прав, законних інтересів акціонерів та рівне ставлення до всіх акціонерів незалежно від того, чи є акціонер резидентом України, чи є він фізичною чи юридичною особою, від кількості акцій, якими він володіє, типів та класів акцій, належних акціонеру та інших факторів.</p> <p>3.2. Банк забезпечує акціонерам реальну можливість користуватися правами, передбаченими законодавством України та Статутом Банку, а також ефективний захист у разі їх порушення.</p> <p>3.3. Банк гарантує усім акціонерам право на участь в управлінні Банком шляхом участі та голосування на Загальних Зборах Акціонерів.</p> <p>Для ефективної реалізації цього права Банк гарантує акціонерам право на:</p> <ul style="list-style-type: none"> - участь у вирішенні найважливіших питань діяльності Банку, - вчасне отримання повідомлення про скликання Загальних Зборів Акціонерів, що містить всю необхідну інформацію про проведення зборів, передбачену законодавством та Статутом Банку, з урахуванням зручності та сприятливих умов для акціонерів, - своєчасне та у зручний для акціонера спосіб ознайомлення з матеріалами порядку денного Загальних Зборів Акціонерів, отримання додаткової інформації стосовно питань порядку денного у встановлених випадках та у визначений спосіб, - внесення пропозицій до порядку денного Загальних Зборів Акціонерів, - участь у Загальних Зборах Акціонерів особисто або через свого представника, - участь в обговоренні та голосуванні з питань порядку денного, або шляхом заочного голосування, причому процедура голосування на Загальних Зборах Акціонерів забезпечує прозорість та
---	---

reliability of the vote counting.

3.4. Shareholders are guaranteed with the right to receive a part of the Bank's profit in a size proportionate to the number of shares, owned by the shareholder. It is prohibited to establish within the same type and / or class of shares any preference for the size, timing and order of dividends receiving.

3.5. The Bank provides shareholders with the right to receive in due time complete and reliable information about the financial and economic condition of the Bank and the results of its activity, significant facts which influence or may affect the value of securities and (or) the amount of income thereon, the issue of securities by the Bank, etc.

3.6. The Bank guarantees to the shareholders the right to dispose of the shares owned by them at their own discretion, to make transactions in shares that do not contravene the law, the Charter, and do not violate the rights and legitimate interests of other persons.

3.7. The Bank counts on the prudent and reasonable attitude of the shareholders while exercising their rights, on the prevention of abuse of their rights, abstaining from the improper use of confidential information and from committing other unlawful acts, on awareness of their own responsibility before the Bank, employees and clients of the Bank, other stakeholders.

4. Supervisory Board and Management Board

4.1. In accordance with the requirements of the legislation of Ukraine, the Bank has a two-tier governing system consisting of the Supervisory Board and the Management Board.

The individuals, who are shareholders or representatives of the shareholders of the Bank, and independent members are elected to the Supervisory Board. The number of members of the Bank's Supervisory Board is determined by the Charter, including independent members in the number at least required by Ukrainian regulations. Election of the members of the

надійність підрахунку голосів.

3.4. Акціонерам гарантується право на отримання частини прибутку Банку у розмірі, пропорційному належній акціонерові кількості акцій. Заборонено встановлювати в рамках одного типу та/або класу акцій будь-яких переваг щодо розміру, строків та порядку отримання дивідендів.

3.5. Банк забезпечує акціонерам 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.

3.6. Банк гарантує акціонерам право на вільне на власний розсуд розпорядження належними їм акціями, вчиняти з ними дії, що не суперечать законодавству, Статуту, та не порушують права та законні інтереси інших осіб.

3.7. Банк розраховує на розсудливе та виважене ставлення акціонерів при реалізації ними своїх прав, недопущення зловживання своїми правами, утримання від використання конфіденційної інформації не за призначенням та від вчинення інших протиправних дій, усвідомлення власної відповідальності перед Банком, працівниками та клієнтами Банку, іншими зацікавленими особами.

4. Наглядова рада та Правління

4.1. У відповідності до вимог законодавства України у Банку функціонує дворівнева система управління, що складається із Наглядової Ради та Правління.

До складу Наглядової Ради обираються фізичні особи, які є акціонерами або представниками акціонерів Банку, та незалежні члени. Кількість членів Наглядової ради Банку визначається Статутом, включаючи незалежних членів, в кількості, що вимагається законодавством України. Обрання членів Наглядова Ради

Supervisory Board is carried out by the General Meeting of Shareholders exclusively by cumulative voting, except in cases directly stipulated by law and the Bank's Charter.

The Management Board is the executive body of the Bank, which manages its day-to-day activity. The number of the Management Board members is determined by the Charter, The Management Board members are elected by the Supervisory Board.

Members of the Supervisory Board and the Management Board must comply with the requirements established by the legislation of Ukraine and the Charter of the Bank.

4.2. The Supervisory Board and the Management Board of the Bank operate on the basis of a rational, clear and documented division of powers between them, as well as a proper accountability and control system.

The corporate governance system of the Bank creates the necessary conditions for timely exchange of information and effective interaction between the Supervisory Board and the Management Board. The governing bodies of the Bank and their officials act on the basis of all available information, in good faith, conscientiously and reasonably in the interests of the Bank and the shareholders, and bear responsibility for their activities.

4.3. The Supervisory Board ensures the strategic governance by the Bank, including the ensuring of operation and overseeing of the implementation of effective risks management systems, corporate governance and corporate values, and oversees the Management Board activity.

The Supervisory Board is fully responsible for creating a comprehensive, adequate and effective risks management system to which the Bank is exposed in its operations.

4.4. The status, procedure of election, authority, rights and duties of the Supervisory Board, as well as the procedure and order of holding its meetings, are determined by the legislation, the Bank's Charter and the Bylaws on the Supervisory Board.

4.5. The members of the Supervisory Board have the knowledge, qualifications and experience necessary to fulfill their responsibilities. The members of the

здійснюється загальними зборами Акціонерів виключно шляхом кумулятивного голосування, окрім випадків прямо встановлених законом та Статутом Банку.

Правління є виконавчим органом Банку, яке здійснює керівництво його поточною діяльністю. Кількість членів Правління визначається Статутом. Члени Правління обираються Наглядовою Радою.

Члени Наглядової Ради та Правління повинні відповісти вимогам, встановленим законодавством України та Статутом Банку.

4.2. Наглядова Рада та Правління Банку функціонують на основі раціонального, чіткого та документально закріпленого розподілу повноважень між ними, а також належної системи підзвітності та контролю.

Система корпоративного управління в Банку створює необхідні умови для своєчасного обміну інформацією та ефективної взаємодії між Наглядовою Радою та Правлінням. Органи управління Банку та їх посадові особи діють на основі усієї необхідної інформації, сумлінно, добросовісно та розумно в інтересах Банку та акціонерів та несуть відповідальність за свою діяльність.

4.3. Наглядова Рада забезпечує стратегічне керівництво Банком, в тому числі забезпечує функціонування та контролює впровадження ефективних систем управління ризиками, корпоративного управління та корпоративних цінностей та здійснює контроль за діяльністю Правління.

Наглядова Рада несе повну відповідальність за створення комплексної, адекватної та ефективної системи управління ризиками, на які наражається Банк у своїй діяльності.

4.4. Статус, порядок обрання, повноваження, права та обов'язки Наглядової Ради, а також порядок та черговість проведення її засідань визначається законодавством, Статутом Банку та Положенням про Наглядову Раду.

4.5. Члени Наглядової Ради володіють знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідними для виконання своїх обов'язків. Члени Наглядової Ради повинні

Supervisory Board should be able to devote sufficient time to the work in the Supervisory Board.

Members of the Supervisory Board shall meet the qualification requirements established by the National Bank of Ukraine throughout their tenure.

The Supervisory Board has a collective suitability that corresponds to the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, and takes into account the Bank's activities as systemically important (if any) and / or activities of the banking group, which the Bank is part of.

The Supervisory Board ensures the assessment of its activity as a whole and the assessment of each member on an annual basis, including verification of compliance of the members of the Supervisory Board with the qualification requirements established by the National Bank of Ukraine.

4.6. According to the results of the year, the Supervisory Board reports to the General Meeting of Shareholders on its activity and the general condition of the Bank.

4.7. In order to solve the particularly important issues of financial and economic activity, ensure a comprehensive and adequate risks management and control system, as well as the effective performance of separate management functions and powers, the Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Risk Committee and Compliance Committee have been established under the Supervisory Board.

4.8. The Management Board is the executive body of the Bank that manages the Bank's day-to-day activity. The Management Board is accountable to the Supervisory Board.

The Bank's Management Board is responsible, in particular, for the security and financial sustainability of the Bank, the day-to-day management and control of the Bank's operations, the implementation of the Bank's strategy and business plan.

4.9. The status, powers of the Management Board, procedure of election, rights and duties of the Management Board members, as well as

мати можливість приділяти роботі у Наглядовій Раді достатню кількість часу.

Члени Наглядової Ради протягом усього часу перебування на своїх посадах відповідають кваліфікаційним вимогам, встановленим Національним банком України.

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

Наглядова Рада забезпечує проведення щорічної оцінки своєї діяльності в цілому та кожного члена окремо, в тому числі і перевірку відповідності членів Наглядової Ради кваліфікаційним вимогам, встановленим Національним банком України.

4.6. За підсумками року Наглядова Рада звітує перед Загальними Зборами Акціонерів про свою діяльність та загальний стан Банку.

4.7. Для вирішення особливо важливих питань фінансової та господарської діяльності та забезпечення комплексної та адекватної системи управління ризиками та системи контролю, а також ефективного виконання окремих управлінських функцій та повноважень, при Наглядовій Раді створені Аудиторський комітет, Комітет з призначень та винагород, Комітет з ризиків та Комітет Комплаенс.

4.8. Правління є виконавчим органом Банку, який здійснює управління поточною діяльністю Банку. Правління підзвітне Наглядовій Раді.

Правління Банку відповідає, зокрема, за безпеку та фінансову стійкість Банку, щоденне управління та контроль за операціями Банку, реалізацію стратегії Банку та бізнес-плану.

4.9. Статус, повноваження Правління, порядок обрання, права та обов'язки членів Правління, а також порядок та черговість

<p>the procedure and order of holding Management Board meetings are determined by the legislation, the Charter of the Bank and the Bylaws on the Management Board of the Bank.</p> <p>4.10. The members of the Management Board have the knowledge, qualifications and experience necessary for the proper performance of their functions.</p> <p>Members of the Management Board shall meet the qualification requirements established by the National Bank of Ukraine throughout their tenure.</p> <p>The Management Board has a collective suitability that corresponds to the size of the Bank, complexity, volume, types, nature of the Bank's operations, organizational structure and risk profile of the Bank, and takes into account the Bank's activities as systemically important (if any) and / or activities of the banking group, which the Bank is part of.</p> <p>The Supervisory Board annually performs the assessment of the activity of the Management Board as a whole and each of its members, including verification of compliance of the members of the Management Board with the qualification requirements established by the National Bank of Ukraine.</p> <p>4.11. The Management Board ensures the compliance of the activity of the Bank with the requirements of the legislation, the decisions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board.</p> <p>The Management Board is obliged to inform the Supervisory Board about violations of the law, Bank's internal regulations (if such violations fall within the statutory competence of the Supervisory Board) and the level of risks arising from the Bank's activities, late or improper performance of obligations towards the Bank by its related parties.</p> <p>At least once a year, during the annual General Meeting of Shareholders, the Management Board reports to shareholders on its activity.</p> <p>4.12. The Management Board of the Bank establishes the permanent High level Credit Committee, Assets and Liabilities Management Committee and Financial Monitoring Committee.</p> <p>Given the size, features of the Bank's</p>	<p>проведення засідань Правління визначається законодавством, Статутом Банку та Положенням про Правління Банку.</p> <p>4.10. Члени Правління володіють знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідними для належного виконання ними своїх функцій.</p> <p>Члени Правління протягом усього часу перебування на своїх посадах відповідають кваліфікаційним вимогам, встановленим Національним банком України.</p> <p>Правління має колективну придатність, яка відповідає розміру Банку, складності, обсягам, видам, характеру здійснюваних Банком операцій, організаційній структурі та профілю ризику Банку, а також враховує особливості діяльності Банку як системно важливого (за наявності такого статусу) та/або діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.</p> <p>Оцінка діяльності Правління в цілому та кожного з його членів, в тому числі і перевірка відповідності членів Правління кваліфікаційним вимогам, встановленим Національним банком України, здійснюється Наглядовою Радою щорічно.</p> <p>4.11. Правління забезпечує відповідність діяльності Банку вимогам законодавства, рішенням Загальних Зборів Акціонерів та Наглядової Ради.</p> <p>Правління зобов'язане інформувати Наглядову Раду про виявлені в діяльності Банку порушення законодавства, внутрішніх положень Банку (якщо такі порушення належать до визначені законом компетенції Наглядової Ради) та про рівень ризиків, що виникають під час діяльності Банку, несвоєчасне або неналежне виконання пов'язаними з Банком особами зобов'язань перед Банком.</p> <p>Не рідше одного разу на рік на річних Загальних Зборах Акціонерів Правління звітує акціонерам про свою діяльність.</p> <p>4.12. Правління банку утворює постійно діючі кредитний комітет вищого рівня, комітет з управління активами та пасивами та комітет з фінансового моніторингу.</p> <p>З урахуванням розміру, особливостей діяльності Банку, характеру і обсягів</p>
---	---

activity, the nature and volume of banking and other financial services, the risk profile of the Bank, systemic importance, and the activity of the banking group, other committees are also set up in the Bank.

5.The officials of the Bank and prevention of conflict of interest

5.1. The officials of the Bank must comply with the requirements of current Ukrainian legislation, including the requirements of the National Bank of Ukraine for qualification and professional suitability.

The officials of the Bank must have perfect business reputation, which is determined in accordance with the requirements of the National Bank of Ukraine.

The officials of the Bank, who are independent members of the Supervisory Board, must also meet the requirements on independence established by the current legislation of Ukraine.

5.2. The Bank's officials have knowledge, skills and experience in all areas of the activity of the Bank, enabling them to discuss professionally the issues on which they make decisions.

Bank's officials, who are members of the governing bodies, have the skills to defend their views and to influence on the collective decision-making process, have the ability to effectively supervise on made decisions and their implementation.

5.3. The Bank's officials are obliged to act in the interests of the Bank, professionally, conscientiously, reasonably, with due diligence and without exceeding their powers.

While performing their duties, officials of the Bank are prohibited to use their official position in their own interests to the detriment of the interests of the Bank, its depositors or creditors.

5.4. The Bank's officials are obliged to act with an awareness of their decisions and a sense of moral responsibility for their behavior, to be responsible for the performance of their duties, to make decisions within the

банківських та інших фінансових послуг, профілю ризику Банку, системної важливості та діяльності банківської групи, в Банку створюються також інші комітети.

5. Посадові особи Банку та попередження конфлікту інтересів

5.1. Посадові особи Банку повинні відповісти вимогам чинного українського законодавства, включаючи вимоги Національного банку України щодо кваліфікації та професійної придатності.

Посадові особи Банку повинні мати бездоганну ділову репутацію, яка визначається відповідно до вимог Національного банку України.

Посадові особи Банку, які є незалежними членами Наглядової Ради, також повинні відповісти вимогам щодо їх незалежності, встановленим чинним законодавством України.

5.2. Посадові особи Банку володіють знаннями, навичками та досвідом у всіх сферах діяльності Банку, що дає їм змогу професійно обговорювати питання, щодо яких вони приймають рішення.

Посадові особи Банку, які є членами органів управління, володіють навичками для відстоювання своїх поглядів і впливу на процес колективного прийняття рішень, а також мають можливість ефективно наглядати за прийнятими рішеннями та їх виконанням.

5.3. Посадові особи Банку зобов'язані діяти в інтересах Банку, професійно, добросовісно, розумно, з докладанням належних зусиль і старанності, та не перевищувати при цьому своїх повноважень.

При здійсненні своїх посадових обов'язків посадовим особам Банку забороняється використовувати своє службове становище у власних інтересах зі шкодою для інтересів Банку, його вкладників чи кредиторів.

5.4. Посадові особи Банку зобов'язані діяти з усвідомленням своїх рішень і почуттям моральної відповідальності за свою поведінку, відповідально ставитись до виконання своїх службових обов'язків,

competence and on the basis of a comprehensive assessment of available (provided) information.

The Bank's officials are obliged to comply with the requirements of the legislation of Ukraine, the provisions of the Charter and internal documents of the Bank.

5.5. The Bank's officials are required to comply with the Bank's policies and procedures for the prevention, detection and management of conflicts of interest.

The officials of the Bank shall disclose any existing and potential conflicts of interest regarding themselves in the manner specified in the internal documents.

The Bank's officials are obliged to refuse to participate in the decision-making process if the conflict of interest does not enable them to fulfill their obligations fully, in the interests of the Bank, its depositors and shareholders.

5.6. In case of failure to perform or improper performance of their duties, the Bank's officials shall bear disciplinary, administrative or other responsibility in accordance with the current legislation of Ukraine.

The officials of the Bank are not allowed to disclose the information that is banking or commercial secrecy or that contains confidential information about the Bank's activity.

6. Internal control and risks management system of the Bank

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

6.2. The Bank's internal control system is based on the effective operation of the three lines of defense model of effective risks management with clearly defined areas of responsibility.

The interaction of divisions in the Bank is organized in a way that ensures the functioning of the three lines of defense model, according to the size, features of the Bank's activity, nature and volume of banking and other financial services, risk profile of the Bank, systemic importance of the Bank and activity

приймати рішення в межах компетенції та на підставі всебічної оцінки наявної (наданої) інформації.

Посадові особи Банку зобов'язані дотримуватися вимог законодавства України, положень Статуту і внутрішніх документів Банку.

5.5. Посадові особи Банку зобов'язані дотримуватися встановлених у Банку правил та процедур щодо запобігання, виявлення та управління конфліктами інтересів.

Посадові особи Банку розкривають усі наявні та потенційні конфлікти інтересів щодо себе в порядку, визначеному внутрішніми документами.

Якщо конфлікт інтересів не дає змоги повною мірою виконувати обов'язки в інтересах Банку, його вкладників та акціонерів, посадові особи Банку зобов'язані відмовитися від участі у прийнятті рішень.

5.6. Посадові особи Банку в разі невиконання або неналежного виконання своїх обов'язків несуть дисциплінарну, адміністративну або іншу відповідальність згідно з чинним законодавством України.

Посадові особи Банку не мають права розголошувати інформацію, що є банківською та комерційною таємницею, або ж містить конфіденційну інформацію про діяльність Банку.

6. Система внутрішнього контролю Банку та управління ризиками

6.1. Наглядова Рада Банку несе відповідальність за організацію та ефективне функціонування системи внутрішнього контролю в Банку.

6.2. Система внутрішнього контролю в Банку базується на ефективному функціонуванні моделі трьох ліній захисту ефективного управління ризиками з чітко визначеними сферами відповідальності.

В Банку організовано взаємодію підрозділів, що забезпечують функціонування моделі трьох ліній захисту, відповідно до розміру, особливостей діяльності Банку, характеру і обсягів банківських та інших фінансових послуг, профілю ризику Банку, системної

<p>of the banking group, the part of which the Bank is.</p> <p>6.3. The main components of the Bank's internal control system are:</p> <ul style="list-style-type: none"> - control over the achievement of the Bank's business objectives, including those set out in the Bank's strategy and business plan; - control over ensuring the efficiency of the Bank's financial and economic activities while performing the banking and other operations; - control over the effectiveness of asset and liability management; - control over the preservation of the Bank's assets; - control over the effectiveness of the risks management system; - control over observance of requirements of the legislation of Ukraine, normative legal acts of the National Bank, the Charter and other internal documents of the Bank; - control over the reliability, completeness, objectivity and timeliness of accounting, preparation and publication of financial and other reports for external and internal users; - managing the information flows, including receiving and transmitting information, ensuring the functioning of the information security management system. <p>6.4. The Bank implements the risks management system as an integral part (component) of the internal control system.</p> <p>A risks management system is a set of properly documented and approved policies and procedures that determine the rules for implementing a systematic process for identifying, measuring, monitoring, controlling, reporting and mitigating all types of risks at all organizational levels.</p> <p>6.5. Risks detection, monitoring and control are carried out on an ongoing basis at the level of the Bank's governing bodies and separate Bank's units. There is separate risks management unit operating in the Bank, which reports directly to the Supervisory Board and is</p>	<p>важливості Банку та діяльності банківської групи, до складу якої входить Банк.</p> <p>6.3. Основними компонентами системи внутрішнього контролю в Банку є:</p> <ul style="list-style-type: none"> - контроль за досягненням цілей діяльності Банку, уключаючи цілі, визначені в стратегії та бізнес-плані Банку; - контроль за забезпеченням ефективності фінансової та господарської діяльності Банку в разі здійснення банківських та інших операцій; - контроль за ефективністю управління активами і пасивами; - контроль за збереженням активів Банку; - контроль за ефективністю системи управління ризиками; - контроль за дотриманням вимог законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку, Статуту та інших внутрішніх документів Банку; - контроль за достовірністю, повнотою, об'єктивністю і своєчасністю ведення бухгалтерського обліку, складанням та оприлюдненням фінансової та іншої звітності для зовнішніх і внутрішніх користувачів; - управління інформаційними потоками, уключаючи отримання і передавання інформації, забезпечення функціонування системи управління інформаційною безпекою. <p>6.4. Банк упроваджує систему управління ризиками як складову частину (компонент) системи внутрішнього контролю.</p> <p>Система управління ризиками представляє собою сукупність належним чином задокументованих і затверджених політики та процедур, які визначають порядок дій, спрямованих на здійснення систематичного процесу виявлення, вимірювання, моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення всіх видів ризиків на всіх організаційних рівнях.</p> <p>6.5. Виявлення, моніторинг і контроль ризиків здійснюється постійно на рівні органів управління Банку та окремих підрозділів Банку. В Банку функціонує окремий підрозділ з управління ризиками, який підпорядкований безпосередньо</p>
---	--

<p>endowed with appropriate status, independence, powers and resources.</p> <p>6.6. The Bank's Supervisory Board ensures that the performance of the internal control system is assessed by the Bank's Internal Audit Department in accordance with the criteria for evaluating the effectiveness of that system, as well as approves such criteria.</p> <p>The Internal Audit Department checks the presence, assesses the complexity, efficiency and adequacy of the internal control system, its compliance with the types and volumes of operations performed by the Bank, changes in the Bank's business model, its macroeconomic and business environment.</p>	<p>Наглядовій Раді та наділений відповідним статусом, незалежністю, повноваженнями та ресурсами.</p> <p>6.6. Наглядова Рада Банку забезпечує здійснення оцінки ефективності системи внутрішнього контролю Департаментом внутрішнього аудиту Банку відповідно до критеріїв оцінки ефективності цієї системи та затверджує такі критерії.</p> <p>Департамент внутрішнього аудиту перевіряє наявність, оцінює комплексність, ефективність та адекватність системи внутрішнього контролю, відповідність цієї системи видам та обсягам здійснюваних Банком операцій, змінам у бізнес-моделі Банку, його макроекономічному та бізнес-середовищі.</p>
<p>7. Disclosure of information and transparency</p> <p>7.1. The Bank makes every effort to comply with the principle of transparency in corporate governance, which is to disclose by the Bank the information about the organization of its activities in order interested parties (users) are able to evaluate the effectiveness of the management, performed by the Supervisory Board and the Management Board.</p> <p>7.2. The Bank discloses corporate governance information in accordance with the procedure established by the Laws of Ukraine "On Financial Services and State Regulation of Financial Services Markets", "On capital markets and organized commodity markets", regulatory acts of the National Bank and the National Securities and Stock Market Commission regarding disclosure of information by the banks - securities issuers. The Bank discloses regular and specific information on significant events as required by applicable regulatory acts.</p> <p>7.3. The Bank shall disclose information about the Bank's activity in a timely and accessible manner, providing all users with equal access to such information.</p> <p>Information on the financial position of the Bank, its results, its vulnerability to risks, its risk management strategy, and corporate governance practices is disclosed in a timely, reliable and detailed manner.</p>	<p>7. Розкриття інформації та прозорість</p> <p>7.1. Банк докладає всіх зусиль з метою дотримання принципу прозорості у корпоративному управлінні, що полягає в розкритті Банком інформації про організацію його діяльності з метою оцінки зацікавленими особами (користувачами) ефективності здійснення управління Наглядовою Радою та Правлінням банку.</p> <p>7.2. Банк розкриває інформацію про корпоративне управління в порядку, визначеному Законами України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», нормативно-правовими актами Національного банку та Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку стосовно розкриття інформації банками-емітентами цінних паперів. Банк розкриває регулярну та особливу інформацію про суттєві події, як це передбачено чинними нормативно-правовими актами.</p> <p>7.3. Банк своєчасно та доступними засобами розкриває інформацію про діяльність Банку, забезпечуючи всім користувачам рівний доступ до такої інформації.</p> <p>Інформація про фінансовий стан Банку, результати його діяльності, уразливість Банку до ризиків, стратегію управління ризиками, практики корпоративного</p>
	14

7.4. To comply with international best practices on transparency of the activity, as well as the standards and policies of the International Banking Group BNP Paribas, the part of which the Bank is, the Bank has been assigned an International Legal Entity Identifier (LEI), a unique code assigned to the entity in accordance with ISO 174442, which is used in transactions and reporting on the financial markets.

The use of LEI provides an opportunity to identify the Bank in transactions, to ensure transparency of information, and to simplify the reporting process to market regulators.

8. Corporate Social Responsibility

8.1. An important part of the Bank's mission is adherence to the principles of corporate social responsibility, steady compliance with the requirements of the legislation, and conducting fair competition.

The Bank strives to have a positive impact on partners, customers, employees, shareholders and the society as a whole.

8.2. The Bank is constantly developing social responsibility and a benefit to society. The main areas of development of the Bank as a socially important entity are prevention of climate change, dissemination of the ideology of eco-production, development of youth initiatives, support of entrepreneurship and local initiatives.

8.3. The priority for the Bank is to provide our customers with the quality services and solutions through our integrated model. When providing banking services, the Bank takes into account their social importance, makes efforts to meet the needs of society as a whole and its individual segments, and is aware of its responsibility to society.

The Bank strives to become the best long-term partner for its customers, promoting responsible and sustainable global development.

8.4. The Bank constantly maintains the status of a reliable partner, one of the best

управління розкривається своєчасно, достовірно та детально.

7.4. З метою дотримання кращих міжнародних практик щодо прозорості діяльності, а також стандартів та політик міжнародної банківської групи BNP Paribas, частиною якої є Банк, Банку присвоєно міжнародний ідентифікатор юридичної особи LEI, унікальний код, що присвоюється юридичній особі згідно з міжнародним стандартом ISO 174442 і використовується при здійсненні транзакцій та наданні звітності на фінансових ринках.

Використання LEI надає можливість ідентифікувати Банк при здійсненні транзакцій, забезпечити прозорість інформації, а також спростити процедуру надання звітності регуляторам ринку.

8. Корпоративна соціальна відповідальність

8.1. Важливою частиною місії Банку є дотримання принципів корпоративної соціальної відповідальності, неухильного виконання вимог законодавства, ведення добросовісної конкурентної боротьби.

Банк прагне мати позитивний вплив на партнерів, клієнтів, працівників, акціонерів і на суспільство загалом.

8.2. Банк на постійній основі розвиває соціальну відповідальність і користь для суспільства. Основними напрямками розвитку Банку, як суспільно-важливого суб'єкта, є запобігання змінам клімату, поширення ідеології екопродукції, розвиток молодіжних ініціатив, підтримка підприємництва та місцевих ініціатив.

8.3. Пріоритетом для Банку є надання клієнтам якісного сервісу та рішень завдяки нашій інтегрованій моделі. При наданні банківських послуг Банк враховує їх суспільну важливість, докладає зусиль для задоволення потреб суспільства в цілому та окремих його верств, усвідомлює свою відповідальність перед суспільством.

Банк прагне стати кращим довгостроковим партнером для своїх клієнтів, сприяючи відповідальному та стабільному глобальному розвитку.

8.4. Банк постійно підтримує статус надійного партнера, одного з найкращих

employers in Ukraine and a place for attractive career growth of employees.

The Bank endeavors to constantly develop high standards of work with the staff and the status of best place to work.

9. Corporate governance in the banking group

9.1. The Bank is a part of the foreign banking group that is part of the international banking group BNP Paribas SA.

BNP Paribas SA is the controller of the foreign banking group.

The Bank has been designated as a responsible person of the foreign banking group by its controller.

According to the decision of the Commission on Supervision and Regulation of Banks' Activities of the National Bank of Ukraine dated 22 March 2013, the banking group was recognized and the Bank was approved as the responsible person of this banking group.

9.2. The composition of a foreign banking group is determined in accordance with the decision of the National Bank of Ukraine on the basis of the current ownership structure of the banking group.

9.3. The responsible person of the banking group provides an effective corporate governance system in the foreign banking group, which provides for the organization of a system of relations between the responsible person, members of the banking group and the controller of the banking group.

9.4. Strategic goals, principles of risks management, corporate values and principles of corporate governance in the members of the banking group are consistent with the goals, principles and values of the controller of the banking group.

The controller, the responsible person and the members of the banking group create a proper organizational structure and internal control system, which ensure an adequate level of consolidation of information on the activities of the banking group as a whole as well as its separate members.

9.5. Corporate governance within the

роботодавців в Україні та місця для комфортного кар'єрного росту працівників.

Банк прагне постійно розвивати високі стандарти роботи з персоналом і статус кращого місця для роботи.

9. Корпоративне управління в банківській групі

9.1. Банк входить до складу іноземної банківської групи, яка є частиною міжнародної банківської групи БНП Паріба С.А.

Контролером іноземної банківської групи є БНП Паріба С.А.

Банк був визначений відповідальною особою іноземної банківської групи її контролером.

Рішенням Комісії Національного банку України з питань нагляду та регулювання діяльності банків від 22 березня 2013 року №149 визнано банківську групу та погоджено Банк як відповідальну особу цієї банківської групи.

9.2. Склад іноземної банківської групи визначається відповідно до рішення Національного банку України на підставі актуальної структури власності банківської групи.

9.3. Уповноважена особа банківської групи забезпечує ефективну систему корпоративного управління в іноземній банківській групі, яка передбачає організацію системи відносин між відповідальною особою, учасниками банківської групи та контролером банківської групи.

9.4. Стратегічні цілі, принципи управління ризиками, корпоративні цінності та принципи корпоративного управління в учасниках банківської групи відповідають цілям, принципам і цінностям контролера банківської групи.

Контролер, відповідальна особа та учасники банківської групи створюють належну організаційну структуру та систему внутрішнього контролю, які забезпечують належний рівень консолідації інформації щодо діяльності банківської групи як единого цілого, а також щодо окремих її учасників.

9.5. Корпоративне управління всередині

foreign banking group is carried out in accordance with the current legislation of Ukraine, the statutory documents of the members of the banking group, as well as with the participation of representatives of the controller of the foreign banking group in the collegial governing bodies of the members of the banking group.

10. Final Provisions

10.1. This Code is approved by the General Meeting of Shareholders of the Bank and can be amended and supplemented only by a decision of the General Meeting of Shareholders.

10.2. If any provisions of this Code are in conflict with any amendments to the current legislation of Ukraine or the Bank's Charter, such provisions shall cease to be valid and the relevant provisions of legislation and / or Charter of the Bank shall be taken into governance until the appropriate amendments to the Code.

10.3. The Bank publishes the Principles (Code) of Corporate Governance of JOINT STOCK COMPANY "UKRSIBBANK" on its own site in the manner specified by the legislation.

іноземної банківської групи здійснюється відповідно до чинного законодавства України, статутних документів учасників банківської групи, а також за участі представників контролера іноземної банківської групи в колегіальних органах управління учасників банківської групи.

10. Заключні положення

10.1. Цей Кодекс затверджується Загальними Зборами Акціонерів Банку і може бути змінений та доповнений лише за відповідним рішенням Загальних Зборів Акціонерів.

10.2. Якщо у разі внесення змін до чинного законодавства України чи Статуту Банку будь-які положення цього Кодексу будуть їм суперечити, то такі положення втрачають чинність, і до внесення відповідних змін до Кодексу слід керуватись нормами чинного законодавства та/або Статуту Банку.

10.3. Банк здійснює опублікування Принципів (кодексу) корпоративного управління АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «УКРСИББАНК» на власному сайті в порядку, визначеному законодавством.

Голова Загальних Зборів Акціонерів

Олена ПОЛЯНЧУК

