

ЗАТВЕРДЖЕНО:
Наглядовою Радою АТ «ПРАВЕКС БАНК»
Протокол № 10_21 питання 18 Порядку денного
від 30.07.2021 р.

APPROVED BY:
Supervisory Board of "PRAVEX BANK" JSC
Minutes No. 10_21 Agenda item 18
dated 30.07.2021

Реєстраційний номер № 160 від 19.08.2021

Reference No.160 dated 19.08.2021



CONFLICTS OF INTEREST IDENTIFICATION AND PROCESS OF MANAGEMENT POLICY OF “PRAVEX BANK” JSC

ПОЛІТИКА ЩОДО ВИЯВЛЕННЯ КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ ТА ПРОЦЕДУРИ ПО ЙОГО УПРАВЛІННЮ АТ «ПРАВЕКС БАНК»

Security classification of the document: public information
Класифікація документу за рівнем безпеки: відкрита інформація

Summary of changes/ Перелік змін:

Версія	Дата видання	Власник	Ключові зміни	Скасовані документи
3.0	19.08.2021	Compliance and AML Department/ Департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом	The document has been updated in a frame of annual revision in order to bring the document in line with the changes in legislation, especially related to investment services. Документ оновлено в рамках щорічного перегляду з метою приведення документу у відповідність зі змінами в законодавстві, особливо щодо надання інвестиційних послуг	Conflicts of interest identification and process of management policy of “PRAVEX BANK” JSC approved by the Supervisory Board Decision dated 26.03.2019 No. 4_19.9 and brought into a notice by the Decision of the Chairman of the Management Board dated 29.03.2019 No. 96 / Політика щодо виявлення конфлікту інтересів та процедури по його управлінню, затверджена рішенням Наглядової Ради АТ «ПРАВЕКС БАНК» від 26.03.2019 № 4_19.9 доведена до відома рішенням Голови Правління Банку від 29.03.2019 № 96

Path/ Розміщення документу:

<https://my.pravex.ua> – INTERNAL RULES & REGULATIONS BASE – GOVERNANCE DOCUMENTS – Guidelines – Risks and Controls Management – Compliance management

Effective Date/ Дата набуття чинності: 30.07.2021

Table of Contents	ЗМІСТ
<p>1. INTRODUCTION</p> <p>2. CONFLICTS OF INTEREST IN THE PROVISION OF INVESTMENT AND ANCILLARY SERVICES</p> <p>2.1. Reception and transmission of orders in relation to one or more financial instruments</p> <p>2.2. Execution of orders on behalf of Customers</p> <p>2.3. Dealing on own account</p> <p>2.4. Foreign exchange trading, where these are connected to the provision of investment services</p> <p>2.5. Investment research, financial analysis or other forms of general recommendation relating to transactions in financial instruments</p>	<p>1. ВСТУП</p> <p>2. КОНФЛІКТИ ІНТЕРЕСІВ ПРИ НАДАННІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ТА ДОПОМІЖНИХ ПОСЛУГ</p> <p>2.1. Прийом і передача розпоряджень стосовно одного або декількох фінансових інструментів</p> <p>2.2. Виконання розпоряджень від імені Клієнтів</p> <p>2.3. Торгівля за власний рахунок</p> <p>2.4. Торгівля іноземною валютою, що пов'язана із наданням інвестиційних послуг</p> <p>2.5. Інвестиційні дослідження, фінансовий аналіз або інші форми загальних рекомендацій, що стосуються операцій з фінансовими інструментами</p>
<p>3. GENERAL PROVISIONS FOR MANAGING CONFLICTS OF INTEREST</p> <p>3.1. DETERMINATION OF CONFLICT OF INTERESTS</p> <p>3.2. Limit on spread of information (the so called 'CHINESE WALL' PRINCIPLE)</p> <p>3.3. WATCHLIST AND LIST OF LIMITATIONS</p> <p>3.4. INTERNAL CODE OF CONDUCT AND ETHICAL CODE</p> <p>3.5. BANK CORPORATE BODIES AND STRUCTURAL UNITS INVOLVED AND THEIR RESPONSIBILITIES</p> <p>3.5.1. SUPERVISORY BOARD</p> <p>3.5.2. THE MANAGEMENT BOARD</p> <p>3.5.3. INTERNAL AUDIT DEPARTMENT</p> <p>3.5.4. COMPLIANCE FUNCTION OF COMPLIANCE AND AML DEPARTMENT</p> <p>3.5.5. EMPLOYEES OF OTHER STRUCTURAL SUBDIVISIONS OF THE BANK</p>	<p>3. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ ПО УПРАВЛІННЮ КОНФЛІКТАМИ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>3.1. ВИЗНАЧЕННЯ КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>3.2. Обмеження розповсюдження інформації (так званий ПРИНЦИП «КИТАЙСЬКА СТІНА»)</p> <p>3.3. СПИСОК СПОСТЕРЕЖЕННЯ ТА СПИСОК ОБМЕЖЕНЬ</p> <p>3.4. ВНУТРІШНІ КОДЕКС ПОВЕДІНКИ ТА ЕТИЧНИЙ КОДЕКС</p> <p>3.5. ЗАДІЯНІ ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ ТА ПІДРОЗДІЛИ БАНКУ ТА ЇХ ПОВНОВАЖЕННЯ</p> <p>3.5.1. НАГЛЯДОВА РАДА БАНКУ</p> <p>3.5.2. ПРАВЛІННЯ БАНКУ</p> <p>3.5.3. ДЕПАРТАМЕНТ ВНУТРІШНЬОГО АУДИТУ</p> <p>3.5.4. КОМПЛАЄНС ФУНКЦІЯ ДЕПАРТАМЕНТУ КОМПЛАЄНСУ ТА ПРОТИДІЇ ЛЕГАЛІЗАЦІЇ ДОХОДІВ, ОТРИМАНИХ ЗЛОЧИННИМ ШЛЯХОМ</p> <p>3.5.5. ПРАЦІВНИКИ ІНШИХ СТРУКТУРНИХ ПІДРОЗДІЛІВ БАНКУ</p>
<p>4. PROVISIONS FOR MANAGING TRANSACTIONS WHICH HAVE AN INTEREST AND OTHER MATTERS</p>	<p>4. ПОЛОЖЕННЯ ПО УПРАВЛІННЮ ПРАВОЧИНАМИ, У ВЧИНЕННІ ЯКИХ Є ЗАІНТЕРЕСОВАНИСТЬ, ТА ІНШІ</p>

<p>RELATED TO SITUATIONS OF CONFLICT OF INTERESTS</p> <p>4.1. TRANSACTIONS WHICH HAVE AN INTEREST</p> <p>4.2. DECISION PROCEDURE FOR ENTERING TRANSACTIONS, WHERE BANK MANAGERS HAVE CONFLICT OF INTERESTS</p> <p>4.3. OTHER MATTERS RELATED TO PREVENTION AND DISCLOSURE OF CONFLICT OF INTERESTS</p> <p>5. PROCEDURES OF THE BANK TO IDENTIFY AND DISCLOSE ANY POTENTIAL OR EXISTING CONFLICT OF INTERESTS</p> <p>5.1. Identification, disclosure of situations of conflict of interest and requests to compliance function of Compliance and AML Department</p> <p>5.2. Register of conflicts of interest</p> <p>6. ВИЗНАЧЕННЯ ТЕРМІНІВ ДОДАТОК 1</p>	<p>ПИТАННЯ, ПОВ'ЯЗАНІ ІЗ СИТУАЦІЯМИ КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>4.1. ПРАВОЧИНИ, У ВЧИНЕННІ ЯКИХ Є ЗАІНТЕРЕСОВАНІСТЬ</p> <p>4.2. ПОРЯДОК ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ (УКЛАДАННЯ ПРАВОЧИНІВ), СТОСОВНО ЯКИХ У КЕРІВНИКІВ БАНКУ ІСНУЄ КОНФЛІКТ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>4.3. ІНШІ ПИТАННЯ, ПОВ'ЯЗАНІ ІЗ ЗАПОБІГАННЯМ ТА РОЗКРИТТЯМ КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>5. ПРОЦЕДУРИ БАНКУ ЩОДО ВІЯВЛЕННЯ ТА РОЗКРИТТЯ ПОТЕНЦІЙНОГО АБО ІСНУЮЧОГО КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>5.1. Виявлення, розкриття ситуацій конфлікту інтересів та запити до комплаєнс функції департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом</p> <p>5.2. Реєстр конфліктів інтересів</p> <p>6. GLOSSARY ATTACHMENT 1</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>1. INTRODUCTION</p> <p>1.1. This Conflicts of interest identification and process of management policy (hereinafter – Policy) has been developed by Joint Stock Company “PRAVEX BANK” (hereinafter – Bank), pursuant to:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the Law of Ukraine "On banks and banking activity" dated 07.12. 2000 N 2121-III; - the Law of Ukraine "On joint stock companies" dated 17.09.2008 N 514-VI; - the Law of Ukraine "On investment activity" dated 18.09. 1991 N 1560-XII; - Regulation on Organization of Risk Management Systems in banks of Ukraine and banking Groups, approved by National Bank of Ukraine (hereinafter – NBU) Board Resolution № 64 dated 11.06.2018; , - Guidelines on organization of Corporate Governance in Banks of Ukraine, adopted by National Bank of Ukraine Board Decision № 814-p dated 03.12.2018, - Decision of the National Securities and Stock Market Commission No. 640 dated 03.11.2020 On approval of the Requirements (rules) for securities trading activities: brokerage, dealership, underwriting, securities management, - the Article of Association of Bank, and internal documents of the Bank. <p>1.2. This Policy regulates definition, detection, control, avoidance, prevention and disclosure of potential or actual conflicts of interests.</p> <p>This Policy is part of the compliance risk management system, and applies to all Managers and employees in all areas of the Bank’s activity.</p> <p>1.3. The main purpose of the Policy is:</p> <ul style="list-style-type: none"> – increasing confidence in the Bank on the part of customers and partners, ensuring equitable customer service and high standards of corporate governance based on the principles of openness, transparency and predictability; 	<p>1. ВСТУП</p> <p>1.1. Політика щодо виявлення конфлікту інтересів та процедури по його управлінню (далі – Політика) Акціонерного товариства «ПРАВЕКС БАНК» (далі – Банк) розроблена відповідно до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Закону України «Про банки і банківську діяльність» від 07.12.2000 року N 2121-III , - Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 р. № 514-VI, - Закону України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 р. № 1560-XII, - Положення про організацію системи управління ризиками в банках України та банківських групах, затвердженого постановою Правління Національного банку України (далі – НБУ) від 11.06.2018 р. № 64, - Методичних рекомендацій організації корпоративного управління в банках України, схвалених рішенням Правління НБУ від 03.12.2018 р. № 814-рш, - Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Про затвердження Вимог (правил) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами № 640 від 03.11.2020 року, - Статуту Банку та внутрішні документи Банку. <p>1.2. Дана Політика регламентує питання щодо визначення, виявлення, управління, уникнення, запобігання та розкриття потенційних або дійсних конфліктів інтересів.</p> <p>Політика є частиною системи управління комплаєнс-ризиком та діє по відношенню до всіх керівників та працівників і у всіх сферах діяльності Банку.</p> <p>1.3. Основною метою Політики є:</p> <ul style="list-style-type: none"> – підвищення довіри до Банку зі сторони клієнтів і партнерів,
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<ul style="list-style-type: none"> – compliance with international standards and best practice to enhance the international reputation of the Bank; – establishing principles of disclosure of the existing and potential conflicts of interest, decision-making mechanisms and rules of conduct for Bank employees in view of the existing conflicts of interest; – providing Bank employees with general information on the measures taken to identify, manage and resolve conflicts of interest, as well as assisting Bank employees in determining the most suitable way to resolve such conflicts; – establishing minimum standards of managing conflicts of interests to be observed by Bank employees. <p>1.4. The Bank's Policy is aimed at establishing proper regulation and control over the process of determining, identifying and managing of any potential and / or existing conflicts of interest; setting standards and requirements that are mandatory for all bank managers, heads of the Bank structural units, members of the Bank committees (hereinafter – 'the Managers') and other Bank employees.</p>	<p>забезпечення справедливого обслуговування клієнтів і дотримання високих стандартів корпоративного управління на принципах відкритості, прозорості і передбачуваності;</p> <ul style="list-style-type: none"> – відповідність міжнародним стандартам і передовим практикам для підвищення міжнародної репутації Банку; – установлення принципів розкриття інформації про потенційні та наявні конфлікти інтересів, механізмів прийняття рішень і норм поведінки працівників Банку в умовах існуючих конфліктів інтересів; – надання працівникам Банку загальної інформації про заходи, що приймаються з метою виявлення, управління і врегулювання конфліктів інтересів, а також надання працівникам Банку допомоги у визначенні найбільш прийнятних способів вирішення таких конфліктів; – визначення обов'язкових для дотримання працівниками Банку мінімальних стандартів управління конфліктами інтересів. <p>1.4. Політика Банку направлена на встановлення належного регулювання та контролю над процесом визначення, виявлення та управління потенційними та/або існуючими конфліктами інтересів; встановлення стандартів та вимог, які є обов'язковими для всіх керівників Банку, керівників структурних підрозділів Банку, членів комітетів Банку (далі – Керівники) та інших працівників Банку.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2. CONFLICTS OF INTEREST IN THE PROVISION OF INVESTMENT AND ANCILLARY SERVICES

Conflict of interest may arise in the provision of investment services if the Bank or a person who has direct or indirect control over the Bank receives or will receive an incentive in the form of money or non-monetary benefits or services from a non-client due to a service, provided to a client.

Conflict of interest may arise in the provision of investment services if the Bank or a person who has direct or indirect control over the Bank may obtain a financial benefit or avoid financial losses at the expense of the client.

Conflicts of interest may also occur when a Relevant Person enters into a currency derivative on behalf of a Customer in the interest of the Group rather than in the best interests of the Customer, or when a relevant person recommends the Customer to trade on the basis of its own interest in light of reward systems in the provision of the service, rather than in the best interests of the Customer.

The provision of the foreign exchange trading, where this is connected to the provision of one or more Investment services, may entail a conflict of interest towards one or more Customers, when a Relevant Person on the basis of the information received from one or more Customers trades in derivatives and/ or spot instruments on the currency subject of the foreign exchange trading in the interest of the Group or in the interest of one or more Customers, to the detriment of others.

2.1. Reception and transmission of orders in relation to one or more financial instruments

2.1.1. In the Reception and transmission of orders in relation to one or more

2. КОНФЛІКТИ ІНТЕРЕСІВ ПРИ НАДАННІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ТА ДОПОМІЖНИХ ПОСЛУГ

При наданні інвестиційних послуг можливе виникнення конфлікту інтересів, якщо Банк або особа, яка має прямий чи опосередкований контроль над Банком, отримує або отримає від особи, яка не є клієнтом, стимул у зв'язку з послугою, наданою клієнту, у вигляді грошової або негрошової вигоди або послуг.

При наданні інвестиційних послуг можливе виникнення конфлікту інтересів, якщо Банк або особа, яка має прямий чи опосередкований контроль над Банком, може отримати фінансову вигоду або уникнути фінансових збитків за рахунок клієнта.

Конфлікт інтересів може також виникнути, коли відповідальний працівник укладає валютний дериватив від імені клієнта в інтересах Банку, а не в інтересах клієнта, або коли відповідний працівник рекомендує клієнту здійснювати торгівлю на основі власного інтересу, враховуючи систему винагород за надані послуги, а не в інтересах клієнта.

Надання послуги торгівлі іноземною валютою, коли це пов'язано з наданням однієї або кількох інвестиційних послуг, може спричинити конфлікт інтересів щодо одного або кількох клієнтів, коли відповідальний працівник на основі інформації, отриманої від одного або декількох клієнтів, здійснює торгівлю деривативами та / або спотовими інструментами в інтересах Банку або в інтересах одного або кількох клієнтів на шкоду іншим.

2.1. Прийом і передача розпоряджень стосовно одного або декількох фінансових інструментів

2.1.1. При прийомі та передачі розпоряджень щодо однієї або

<p>financial instruments service, using a Bank as a Broker/Dealer implies a conflict of interest as the choices of the Broker/Dealer might be based on the commissions and/or income earned by the Bank rather than in the best interests of the Customer.</p> <p>2.1.2. In the Reception and transmission of orders in relation to one or more financial instruments service, transmitting systematic instructions to the Broker/Dealer in relation to the Execution venue, when the latter is managed by the Bank or by a Company in which the Group or the Bank has a Relevant Stake, or when the Group appoints one or more members of the corporate bodies of the company managing the Execution venue (or its parent company or majority shareholder), or takes part in shareholders' agreements which govern the company that manages the Execution venue or its parent company or the majority shareholder of the same, or in respect of which a Bank acts as Market Maker, Liquidity Provider or Specialist represents a conflict of interest as the Execution venue might be chosen on the basis of the income earned by the Bank rather than in the best interests of the Customer.</p> <p>2.1.3. In the Reception and transmission of orders in relation to one or more financial instruments service, using a Broker/Dealer with which, in relation to said service, there are agreements in place to receive fees or commissions or else non-monetary services (inducements) represents a conflict of interest as the choices of the Broker/Dealer might be based on the existing agreements mentioned above rather than in the best interests of the Customer.</p> <p><i>2.2. Execution of orders on behalf of Customers</i></p>	<p>декількох послуг щодо фінансових інструментів залучення Банку як Брокера/Дилера передбачає конфлікт інтересів, оскільки рішення Брокера/Дилера може базуватися на комісійних та/або доході, заробленому Банком, а не в інтересах Клієнта.</p> <p>2.1.2. При прийомі та передачі розпоряджень стосовно однієї або декількох послуг щодо фінансових інструментів, передачі систематичних вказівок Брокеру/Дилеру стосовно місця виконання, коли останнім управляє Банк, або Компанія, в якій Група або Банк має відповідну частку, або коли Група призначає одного або більше членів корпоративних органів компанії, що керує місцем виконання, (або її материнської компанії чи мажоритарного акціонера), або бере участь в угодах акціонерів, що регулюють компанію, яка управляє місцем виконання, або її материнською компанією, або мажоритарним акціонером цієї ж компанії, або щодо яких Банк виступає в ролі маркет-мейкера, провайдера ліквідності або спеціаліста, є ситуацією конфлікту інтересів, оскільки місце виконання може бути обране виходячи з доходу, заробленого Банком, а не в інтересах Клієнта.</p> <p>2.1.3. При прийомі та передачі розпоряджень стосовно однієї або декількох послуг щодо фінансових інструментів, залучення Брокера/Дилера, з яким стосовно зазначеної послуги існують угоди про отримання комісій, зборів, або негрошових послуг (стимулів) створює конфлікт інтересів, оскільки вибір Брокера/Дилера може базуватися на згаданих вище існуючих угодах, а не в інтересах Клієнта.</p> <p><i>2.2. Виконання розпоряджень від імені Клієнтів</i></p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

The systematic execution of orders on behalf of Customers on an Execution venue managed by the Bank or by a Company in which the Group or the Bank has a Relevant Stake, or when the Group appoints one or more members of the corporate bodies of the company managing the Execution venue (or its parent company or majority shareholder), or takes part in shareholders' agreements which govern the company that manages the Execution venue or its parent company or the majority shareholder of the same, or in respect of which the Bank acts as Market Maker, Liquidity Provider or Specialist entails a conflict of interest as the Execution venue might be chosen on the basis of the commissions and/or income earned by the Group or the Bank rather than in the best interests of the Customer.

The execution of orders, on an Execution venue, on behalf of Customers with whom, in relation to said service, there are agreements in place to receive fees or commissions or else non-monetary services (inducements) entails a conflict of interest as the Execution venue might be chosen on the basis of the existing agreements mentioned above rather than in the best interests of the Customer.

2.3. Dealing on own account

1) Dealing on own account in Financial Instruments issued by companies belonging to the Intesa Sanpaolo Group entails a conflict of interest as the Bank might be induced to perform the transaction following its financial interest rather than in the best interests of the Customer.

2) The Dealing on own account service involving Financial Instruments whose value and/or return is linked to any Benchmark of which an Intesa Sanpaolo Group company is the Administrator or a Contributor involves a conflict of interest since the Bank could be enticed into conducting the transaction due to the

Систематичне виконання розпоряджень від імені Клієнтів на місці виконання, що керується Банком або Компанією, в якій Група або Банк має відповідний пакет акцій, або коли Група призначає одного або більше членів корпоративних органів компанії, що керує місцем виконання, (або її материнської компанії чи мажоритарного акціонера), або бере участь в угодах акціонерів, що регулюють компанію, яка управляє місцем виконання, або її материнська компанія чи мажоритарний акціонер цієї ж компанії, або щодо якої Банк виступає в ролі маркет-мейкера, провайдера ліквідності або спеціаліста, спричиняє конфлікт інтересів, оскільки місце виконання може бути обрано на основі комісій та/або доходу, зароблених Групою або Банком, а не в інтересах Клієнта.

Виконання розпоряджень у місці виконання, від імені Клієнтів, з якими стосовно зазначеної послуги існують угоди про отримання комісій чи зборів або ж негрошові послуги (стимули) створює конфлікт інтересів, оскільки місце виконання може бути обрано на основі існуючих угод, згаданих вище, а не в інтересах Клієнта.

2.3. Торгівля за власний рахунок

Торгівля за власний рахунок:

1) Торгівля за власний рахунок у Фінансових інструментах, випущених компаніями, що належать до групи Intesa Sanpaolo, тягне за собою конфлікт інтересів, оскільки Банк може здійснити операцію відповідно до його фінансових інтересів, а не в інтересах Клієнта.

2) Торгівля за власний рахунок, що включає фінансові інструменти, вартість та/або повернення яких пов'язані з будь-яким контрольним показником, адміністратором або вкладником якого є група групи Intesa Sanpaolo, передбачає конфлікт інтересів, оскільки Банк може провести

Group's interest rather than in the best interests of the Customer.

3) In the event that the Dealing on own account service concerns Financial Instruments deriving from a previous underwriting of financial instruments and/or placement of financial instruments on a firm commitment basis carried out by Bank for the Issuer, a conflict of interest may arise in respect of investment Customers as the Bank might deal such Financial Instruments to mitigate the risk to which the Group is exposed rather than in the best interests of the Customer. The existence of a conflict of interest is assessed taking into consideration the time elapsed since the underwriting and/or placement on a firm commitment basis or how significant the position is for the Group.

4) The Dealing on own account service involving Financial Instruments in which the Bank has undertaken a Directional Position as part of its activity, entails a conflict of interest as the Bank might trade such Financial Instruments to mitigate the risk to which the Group is exposed rather than in the best interests of the Customer. The existence of a conflict of interest is assessed by reference to the size of the Directional Position assumed.

5) The Dealing on own account service involving Financial Instruments in relation to which the Bank provides the underwriting of financial instruments and/or placement services of financial instruments on a firm commitment basis service, shows, in the Grey Market phase, all the kinds of conflicts of interest relating to the provision of the underwriting of financial instrument and/or placement of financial instruments on a firm commitment basis for the Issuer. Such an activity entails a conflict of interest as the Bank might deal such Financial Instruments to mitigate the risk to which the Group is exposed rather than in the best interests of the Customer. The existence of a conflict of interest is

операції на користь інтересів Групи, а не в інтересах Клієнта.

3) У випадку, якщо торгівля за власний рахунок стосується фінансових інструментів, що походять із попереднього андеррайтингу фінансових інструментів та/або розміщення фінансових інструментів на основі твердих зобов'язань, здійснених Банком для емітента, може виникнути конфлікт інтересів щодо інвестиційних клієнтів, оскільки Банк може використовувати такі Фінансові інструменти для зменшення ризику, якому піддається Група, а не в інтересах Клієнта. Наявність конфлікту інтересів оцінюється з урахуванням часу, що минув з моменту здійснення андеррайтингу та/або розміщення на основі твердих зобов'язань, або того, наскільки важлива позиція для Групи.

4) Торгівля за власний рахунок, що включає фінансові інструменти, та в якій Банк зайняв дирекційну позицію в рамках своєї діяльності, тягне за собою конфлікт інтересів, оскільки Банк може торгувати такими Фінансовими інструментами для зменшення ризику, до якого схильна Група, а не в найкращих інтересах Клієнта. Наявність конфлікту інтересів оцінюється з урахуванням розміру передбачуваної дирекційної позиції.

5) У випадку, якщо торгівля за власний рахунок стосується фінансових інструментів, щодо яких Банк надає андеррайтинг фінансових інструментів та/або послуги розміщення фінансових інструментів на основі твердих зобов'язань, показує на фазі Сірого ринку всі види конфлікту інтересів, що стосуються надання андеррайтингу фінансового інструменту та/або розміщення фінансових інструментів на основі твердих зобов'язань для Емітента. Така діяльність спричиняє конфлікт інтересів, оскільки Банк може мати справу з такими Фінансовими інструментами для зменшення ризику,

assessed taking into consideration the size of the position assumed.

6) The Dealing on own account service involving Financial Instruments, regarding OTC (over-the-counter) derivatives for which the Bank also performs clearing activities as a Direct Participant, entails a conflict of interest as the Bank, in the interest of the Group rather than in the best interests of the Customer, could, directly or indirectly, interfere with/influence the decision of how accessing the clearing system by a Customer, with reference to the following main aspects:

- i) whether to offer access to the clearing system to a specific Customer;
- ii) whether to agree to offer the clearing activity to a specific Customer in relation to a specific OTC derivative financial instrument;
- iii) whether to submit a Customer transaction to a specific clearing house;
- iv) whether to accept certain forms of collateral from a particular Customer;
- v) whether to establish or make changes to risk tolerance levels and limits for a specific Customer;
- vi) whether to set fees for a particular Customer based on criteria other than those generally available and applied.

2.4. Foreign exchange trading, where these are connected to the provision of investment services

The provision of the foreign exchange trading, where this is connected to the provision of one or more Investment services, may entail a conflict of interest towards one or more Customers, when a Relevant Person:

- a) on the basis of the information received from one or more Customers, trades in derivatives and/ or spot instruments on the currency subject of the foreign

якому піддається Група, а не в інтересах Клієнта. Наявність конфлікту інтересів оцінюється з урахуванням розміру дирекційної позиції.

6) Торгівля за власний рахунок, що включає в себе Фінансові інструменти щодо позабіржових деривативів, для яких Банк також виконує клірингову діяльність як Прямий Учасник, тягне за собою конфлікт інтересів, оскільки Банк, в інтересах Групи, а не в найкращих інтересах Клієнта, може, прямо чи опосередковано, втручатися / впливати на рішення про спосіб доступу Клієнта до клірингової системи з урахуванням таких основних аспектів:

- i) чи пропонувати доступ до клірингової системи конкретному Клієнту;
- ii) чи погоджуватися пропонувати клірингову діяльність конкретному Клієнту стосовно конкретного позабіржового деривативу;
- iii) чи подавати транзакцію Клієнта до певної розрахункової палати;
- iv) чи приймати певні форми забезпечення від конкретного Клієнта;
- v) чи слід встановлювати або вносити зміни до рівні та межі толерантності до ризику для конкретного Клієнта;
- vi) чи встановлювати комісію для конкретного Клієнта на основі критеріїв, що відмінні від тих, що загально доступні та прийняті.

2.4. Торгівля іноземною валютою, що пов'язана із наданням інвестиційних послуг

Ведення торгівлі іноземною валютою, коли це пов'язано з наданням однієї або декількох інвестиційних послуг, може спричинити конфлікт інтересів щодо одного або кількох Клієнтів, коли відповідна особа:

- a) на основі інформації, отриманої від одного або декількох Клієнтів, веде торгівлю деривативами та/або спотовими інструментами у валюті,

- | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>exchange trading in the interest of the Group;</p> <p>b) on the basis of the information received from one or more Customers, trades in derivatives and/or spot instruments on the currency subject of the foreign exchange trading in the interest of one or more Customers, to the detriment of others;</p> <p>c) enters into a currency derivative on behalf of a Customer and/or trades in spot instruments on the currency subject of the foreign exchange trading, in the interest of the Group rather than in the best interests of the Customer;</p> <p>d) recommends the Customer to trade on the basis of its own interest in light of reward systems in the provision of the service, rather than in the best interests of the Customer.</p> | <p>що є предметом торгівлі іноземною валютою, в інтересах Групи;</p> <p>б) на основі інформації, отриманої від одного або декількох Клієнтів, веде торгівлю деривативами та/або спотовими інструментами у валюті, що є предметом торгівлі іноземною валютою, в інтересах одного або кількох Клієнтів, на шкоду іншим;</p> <p>в) укладає валютний дериватив від імені Клієнта та/або торгує спотовими інструментами на валюту, що є предметом торгівлі іноземною валютою, в інтересах Групи, а не в інтересах Клієнта;</p> <p>г) рекомендує Клієнту торгувати виходячи із власних інтересів такої особи зважаючи на систему винагород за надання послуги, а не в інтересах Клієнта.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

2.5. Investment research, financial analysis or other forms of general recommendation relating to transactions in financial instruments

2.5. Інвестиційні дослідження, фінансовий аналіз або інші форми загальних рекомендацій, що стосуються операцій з фінансовими інструментами

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>a) The production and circulation of Recommendations on the Financial Instruments of an Issuer in respect of which one or more companies of the Group:</p> <ul style="list-style-type: none"> • have a Relevant Stake in the share capital of the Issuer or of the company which controls the Issuer, or are the majority shareholders of the Issuer or the Issuer is a Relevant Person or else a Person closely related to the Relevant Person; • designate one or more members of the corporate bodies of the Issuer or of the company which controls the Issuer or of the Issuer's majority shareholder; • take part in shareholders' agreements entered into between reference shareholders of the Issuer or of the Issuer's parent company or the Issuer's majority shareholder; • grant significant financing or are among the main lenders of the Issuer or its Group; | <p>a) Виробництво та обіг Рекомендацій щодо фінансових інструментів Емітента, щодо яких одна або кілька компаній Групи:</p> <ul style="list-style-type: none"> • має/-ють відповідну частку в статутному капіталі Емітента або компанії, яка контролює Емітента, або є мажоритарними акціонерами Емітента, або Емітент є відповідною особою, або особою, тісно пов'язаною з відповідною особою; • призначила/-и одного або більше членів корпоративних органів Емітента або компанії, яка контролює Емітента, або мажоритарного акціонера Емітента; • бере/-уть участь в угодах акціонерів, укладених між референтними акціонерами Емітента або материнською компанією Емітента, або мажоритарним акціонером Емітента; |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

<ul style="list-style-type: none"> • act as Specialist, Corporate broker or Liquidity provider with regard to certain Financial Instruments of the Issuer; • have signed an agreement with the Issuer, in effect in the past twelve months, on the provision of Investment Services or Ancillary Services or have received/paid the amount for those services during the same period; • their as part of its activity, have assumed a Directional Position in relation to the Financial Instruments of the Issuer or the Issuer's group. The existence of a conflict of interest is assessed by reference to the extent of the Directional Position assumed; • have share capital owned in a significant proportion by the Issuer; • are issuers of Financial Instruments related to the Financial Instruments of the Issuer; <p>represents a conflict of interest as the Bank might be induced to make positive Recommendations based on their financial interest and/or to preserve their relationship with the Issuer and/or promote the interests of the Group or of the Relevant Person regardless of the interests of the recipients of the Recommendations.</p> <p>b) The production of Recommendations on Financial Instruments entails a conflict of interest if a Relevant Person who holds a Directional Position in said Financial Instruments takes part in the production, as the content of the aforementioned Recommendations could be influenced by the interests of the Relevant Person.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • надає/-ють значне фінансування або є одним із основних кредиторів Емітента або його Групи; • виступає/-ють у ролі спеціаліста, корпоративного брокера або постачальника ліквідності стосовно певних фінансових інструментів Емітента; • підписала/-и угоду з Емітентом, що діяла протягом останніх дванадцяти місяців, про надання Інвестиційних послуг або Допоміжних Послуг або отримала/-и чи сплатила/-и суму за ці послуги за той самий період; • в рамках своєї діяльності зайняла/-и керівну позицію стосовно фінансових інструментів Емітента або групи Емітента. Наявність конфлікту інтересів оцінюється з урахуванням обсягу набутої Керівної позиції; • має/-ють статутний капітал, який значною мірою належить Емітенту; • є емітентом/-ами Фінансових інструментів, пов'язаних з Фінансовими інструментами Емітента; <p>є конфліктом інтересів, оскільки Банк може бути спонуканий давати позитивні рекомендації виходячи з його фінансових інтересів, та/або зберігати свої стосунки з Емітентом та/або просувати інтереси Групи або Відповідної особи незалежно від інтересів одержувачів Рекомендацій.</p> <p>б) Виробництво Рекомендацій щодо фінансових інструментів тягне за собою конфлікт інтересів, якщо відповідна особа, яка займає Керівну позицію у зазначених фінансових інструментах, бере участь у підготовці, оскільки на зміст вищезазначених Рекомендацій можуть впливати інтереси відповідної особи.</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3. GENERAL PROVISIONS FOR MANAGING CONFLICTS OF INTEREST

This Policy defines the guidelines and steps to be taken to manage conflicts of interests and determine implementation of any other provisions deemed appropriate for managing conflicts of interests.

3.1. DETERMINATION OF CONFLICT OF INTERESTS

3.1.1. For the purpose of this Policy, the conflict of interests shall be deemed as situation where a person must fulfill several obligations or has some interests that contradict each other, and therefore, the given situation causes actual or potential conflict between the Manager's personal (private) interests and public officials professional duties of the Manager\employees, or conflict between competing responsibilities of the Manager\employees, or conflict, which arises during the Manager's\employees's performing of incompatible duties, which could affect the good faith exercise of his authorities, affect objectivity and impartiality of his decisions.

3.1.2. A conflict of interests exists, where:

- an external interest affects or may affect the Bank's Managers or employee's opinions or actions in the course of banking activities;
- any private interest is inconsistent with (or appear to be inconsistent with), or to intervene, in any way, any interests of the Bank.

3.1.3. A conflict of interests can take various forms; it occurs mainly when any Manager can affect the Bank's activities in such a way that it could lead to direct or indirect financial gains of the Manager or his family, or his business partners or third parties, or to providing relevant / appropriate benefits to third parties with incurring damages to the Bank.

3. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ ПО УПРАВЛІННЮ КОНФЛІКТАМИ ІНТЕРЕСІВ

Ця Політика визначає керівні принципи та дії, які необхідно вжити для управління конфліктами інтересів та визначає впровадження інших положень, що вважаються доречними для управління конфліктами інтересів.

3.1. ВИЗНАЧЕННЯ КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ

3.1.1. Конфлікт інтересів за цією Політикою визначається як ситуація, за якою особа має виконувати декілька обов'язків або має декілька інтересів, що суперечать один одному, і таким чином подана ситуація спричиняє наявний або потенційний конфлікт між особистими (приватними) інтересами та посадовими або професійними обов'язками Керівника\працівника, або конфлікт між конкуруючими обов'язками Керівника\працівника або конфлікт, що виникає під час виконання Керівником\працівником несумісних обов'язків, що можуть вплинути на добросовісне виконання ним своїх повноважень, об'єктивність та неупередженість прийняття рішень.

3.1.2. Конфлікт інтересів існує за умов, що:

- зовнішній інтерес впливає або може вплинути на судження або дії Керівника або іншого працівника Банку у ході банківської діяльності;
- приватні інтереси суперечать (чи здаються такими, що суперечать) чи втручаються будь-яким чином в інтереси Банку.

3.1.3. Конфлікт інтересів може набувати різних форм, він переважно виникає, коли Керівник може впливати на діяльність Банку таким чином, що це може призвести до прямих чи опосередкованих фінансових прибутків такого Керівника, або його родини, або його ділових партнерів чи третіх осіб, або надання невідповідних/неналежних

3.1.4. Conflicts of interests may be of following types:

- between the customer and the Bank;
- between customers of the Bank – situations where the interests of one customer are contrary to the interests of another customer;
- between customers or counterparties and employees of the Bank;
- between the Bank and its employees;
- between employees of the Bank.

The Bank officials may have certain kind of interest that can lead to conflict with interests of the Bank as a whole; it is transactions, which commitment the officials are interested in.

Further in this Policy, in absence of certain reservations, 'the conflict of interests' shall be deemed conflicts related to committing of transactions for which interest exists.

3.1.5. A conflict of interests is not limited necessarily to financial opportunities / prospects or benefits, it can also be caused as financial benefits (monetary and other material benefits) and non-financial benefits (which cannot be assessed). Moreover, a conflict of interests can be imaginary / potential as well as a true / available one, and also, any conflict can be perceived by other persons, as a conflict of interest. Therefore, every Manager shall be the most careful in his actions and behaviors and issues that affect any interests and / or operation of the Bank.

3.1.6. The Manager may have a potential conflict of interests when:

- the Manager and/or employee has private interest in the area, in which they perform their official or representational powers, which could affect the objectivity or impartiality of their decisions, or

переваг третім особам зі шкодою для Банку.

3.1.4. Конфлікт інтересів може бути наступних видів:

- між клієнтом і Банком;
- між клієнтами Банку – ситуації, в яких інтереси одного з клієнтів суперечать інтересам іншого клієнта;
- між клієнтами чи контрагентами та працівниками Банку;
- між Банком і його працівниками;
- між працівниками Банку.

Окремим видом інтересів, які можуть мати посадові особи Банку і які можуть призводити до конфлікту з інтересами Банку в цілому, є правочини, у вчиненні яких є заінтересованість таких осіб.

При подальшому розгляді у цій Політиці, за відсутності окремих застережень, під «конфліктом інтересів» також маються на увазі конфлікти інтересів, пов'язані із вчиненням правочинів, щодо яких є заінтересованість.

3.1.5. Конфлікт інтересів не обов'язково обмежується фінансовими можливостями/ перспективами чи перевагами, він також може бути спричинений як фінансовими вигодами (грошовими, іншими матеріальними вигодами) так і нефінансовими (вигодами, які неможливо оцінити). Більш того, конфлікт інтересів може бути тією ж мірою уявним/ потенційним, як і справжнім/ наявним, а також може сприйматися іншими, як конфлікт інтересів. А тому на Керівнику лежить обов'язок у своїх вчинках та поведінці бути якнайбільш обережним в питаннях, які торкаються інтересів та/або діяльності Банку.

3.1.6. Потенційний конфлікт інтересів у Керівника є тоді, коли:

- у Керівника та/або працівника наявний приватний інтерес у сфері, в якій вони виконують свої службові чи представницькі повноваження, що може вплинути на об'єктивність чи неупередженість прийняття ними

execution/non-execution of acts while performing these powers;

- the Bank is considering a transaction with a potential or actual customer, counterparty, borrower, lender, provider, advisor / consultant or other business partner, who is connected with the bank through this Manager, namely:

3.1.6.1. is a family member of any individual who directly or indirectly, through one or more persons (mediators) controls financial decisions or decisions regarding bank operations (parent company);

3.1.6.2. is a member of the key management of the Bank or the parent company of the Bank;

3.1.6.3. is a legal entity, which is controlled directly or indirectly, controlled jointly, or influenced significantly by any natural person referred to in subparagraph 2.6.1. of this paragraph.

3.1.7. The Bank recognizes and respects the rights of the Managers, such as: participation in investment, business and other activities provided that such activities are allowed by the current legislation of Ukraine and are compatible with the duties of the Managers.

The Managers are required to avoid any situations and actions that could cause or threaten the infliction of the conflict of interests or that may affect impartiality and independence of Managers in considering and making their decisions for the benefit and in the interests of the Bank.

The Managers must act in good faith and reasonable, and in the best interests of the Bank.

3.1.8. The duty to act in the best interests of the Bank assumes that Managers should use their powers and opportunities associated with their positions, exclusively for the benefit of the Bank. In performance

рішень, або на вчинення чи невчинення дій під час виконання зазначених повноважень;

- Банк розглядає можливість здійснення трансакції з потенційним або дійсним клієнтом, контрагентом, позичальником, кредитором, постачальником послуг, радником/консультантом або іншим діловим партнером, який є пов'язаним з банком через цього керівника, а саме:

3.1.6.1. є членом сім'ї будь-якої фізичної особи, яка прямо або опосередковано через одну або кількох осіб (посередників) контролює прийняття фінансових рішень або рішень щодо здійснених банком операцій (материнська компанія);

3.1.6.2. є членом ключового керівного складу банку чи материнської компанії банку;

3.1.6.3. є юридичною особою, яку будь-яка фізична особа, зазначена в підпунктах 2.6.1. цього пункту, прямо або опосередковано контролює, спільно контролює або здійснює на неї значний вплив.

3.1.7. Банк визнає та поважає такі права Керівників, як: брати участь в інвестуванні, господарській та інших видах діяльності за умови, що такі види діяльності дозволені чинним законодавством України та сумісні з посадовими обов'язками Керівників.

Керівники зобов'язані уникати будь-яких ситуацій та дій, що можуть спричинити або загрожувати спричиненню конфлікту інтересів, або можуть вплинути на неупередженість та незалежність Керівників при розгляді та прийнятті рішень на користь та в інтересах Банку.

Керівники зобов'язані діяти добросовісно та розумно в найкращих інтересах Банку.

3.1.8. Обов'язок діяти в найкращих інтересах Банку передбачає, що Керівники повинні використовувати свої повноваження та можливості, пов'язані із займаними ними посадами, виключно

of their functions, Managers must exercise care and diligence, which are expected from every person who takes well-balanced decisions in the similar situation.

3.1.9. The Managers are not entitled to receive any remuneration (direct or indirect) for their influence in consideration and adopting of decisions made by the Bank governing bodies, and are not entitled to use assets of the Bank in their own interests or in interests of any third parties, and to disclose information, which is in the bank and / or trade secret, in violation of the laws and internal regulations of the Bank.

3.1.10. The Manager shall be deemed as having a relationship with the client, counterparty, borrower, lender, provider, appraisal entity, advisor / consultant or other business partner, in case when:

- the Manager has a legal obligation to the person from the above list or one of its subjects, such as Member of the Supervisory Board, Management Board Member, any officer or employee this legal or its subsidiary;
- the Manager has an interest in the share capital or any other financial interest in the organization or one or more of its subsidiaries or affiliated structures such as shareholders, business / trading partner or lender, or
- the Manager receives significant personal compensation in any form from this organization or one or more of its subsidiaries or affiliated entities.

3.1.11. Below, some examples of circumstances will be given that could lead to a conflict of interests between subjects of the Policy mentioned in p. 1.4 of the Policy:

3.1.11.1. Self-dealing is using by the Manager his position to achieve personal (private) interests or the interests of

в інтересах Банку. Під час виконання своїх функцій Керівники повинні виявляти турботу та обачність, які, як правило, очікуються від людини, яка приймає виважені рішення в аналогічній ситуації.

3.1.9. Керівники не мають права отримувати будь-яку винагороду (прямо чи опосередковано) за здійснення ними впливу при розгляді та ухваленні рішень органами управління Банку, використовувати у власних інтересах чи інтересах третіх осіб майно Банку, розкривати інформацію, що є банківською та/або комерційною таємницею в порушення вимог законодавства та актів внутрішнього регулювання Банку.

3.1.10. У Керівника є зв'язок з клієнтом, контрагентом, позичальником, кредитором, постачальником послуг, суб'єктом оціночної діяльності, радником/консультантом або іншим діловим партнером, якщо Керівник:

- має юридичні зобов'язання перед особою, з числа наведених вище, або одним з її дочірніх підприємств, (наприклад, як член Наглядової Ради, член Правління, посадова особа або працівник цієї особи або її дочірнього підприємства);
- має частку в статутному капіталі або інший фінансовий інтерес в організації або одній чи більше її дочірніх або афілійованих структур, наприклад, як акціонер, діловий/торговий партнер або кредитор, або
- отримує значну особисту винагороду в будь-якій формі від цієї організації або в одній чи більше її дочірніх або афілійованих структур.

3.1.11. Нижче наведено кілька прикладів обставин, які можуть призвести до конфлікту інтересів між суб'єктами Політики, зазначеними в п. 1.4 Політики:

3.1.11.1. Діяльність із власною заінтересованістю (self-dealing) – це

persons, who are connected with the Bank through this Manager, referred to in p. 3.1.6, or using his relations with the Bank in a way that could create a conflict between the Manager's own interests and the interests of the Bank, and achieving or practical implementation (directly or indirectly) the Manager's own interests or interests of the persons specified in p. 3.1.10.

3.1.11.2. Acceptance of remuneration shall be deemed obtaining of substantial gifts in money or incentives from any third parties (individuals and / or entities) that have or are about to do business with the Bank.

3.1.11.3. Use of the Bank's assets in personal interests of the Manager.

3.1.11.4. Use or disclosure of confidential information or information intended for a limited number of persons (in respect of the Bank assets or operation), which have been obtained during performance of the Manager's duties, in such a way that it puts at risk any interests of the Bank.

3.1.11.5. Performing any work (temporary or part-time) for contractors, customers, stakeholders or competitors regarding activities or interests of the Bank.

3.1.11.6. Availability of any interest of the Manager in activity of the Bank's suppliers, customers, competitors or shareholders.

3.1.11.7. Financial interest in any other company, for instance, when a Manager or employee advises any client regarding the potential transactions with the issuer, in securities of which the Manager or employee has a personal interest.

3.1.11.8. Participation in governing bodies of any other company.

3.1.11.9. Business transactions with family members or employing any family members.

3.1.12. The Managers and employees shall make every effort to avoid the occurrence of the conflict of interests among the Bank's Managers, and employees and customers of the Bank, as

використання власної посади Керівника для досягнення особистих (приватних) інтересів або інтересів осіб, які є пов'язаними з банком через цього Керівника, визначених у п. 3.1.6. або використання зв'язків з Банком таким чином, що породжує конфлікт між власними інтересами Керівника та інтересами Банку або практичне втілення (прямо чи опосередковано) власних інтересів Керівника чи інтересів осіб, визначених в п. 3.1.10.

3.1.11.2. Приймання винагород – це отримання цінних подарунків, грошей або заохочень від третіх осіб (фізичних та/або юридичних осіб), що мають або збираються мати ділові стосунки з Банком.

3.1.11.3. Використання власності Банку в особистих інтересах.

3.1.11.4. Використання чи розкриття конфіденційної або призначеної для обмеженого кола осіб інформації (стосовно власності або діяльності Банку), отриманої протягом виконання своїх обов'язків таким чином, що це наражає на ризик інтереси Банку.

3.1.11.5. Виконання будь-якої роботи (тимчасово або за сумісництвом) для контрагентів, клієнтів, заінтересованих осіб або конкурентів, що стосується діяльності або інтересів Банку.

3.1.11.6. Наявність будь-якої економічної або фінансової заінтересованості Керівника у діяльності постачальників, клієнтів, акціонерів або конкурентів Банку.

3.1.11.7. Фінансовий інтерес в іншій компанії, наприклад, коли Керівник чи працівник консультує будь-якого клієнта відносно потенційних правочинів з емітентом, в цінних паперах якого Керівник чи працівник має особистий інтерес.

3.1.11.8. Участь в органах управління іншої компанії.

3.1.11.9. Господарські операції з членами сім'ї чи прийняття членів сім'ї на роботу.

well as conflicts of interests of the Bank's clients.

3.1.13. Managers and employees should independently evaluate the conflict of interests in other situations similar in content. The basic principle underlying the process of identification, detection and management of existing and / or potential conflicts of interests is advantage of substance over form, i.e. essence of actual relations and their impact over legal format of the transaction.

3.2. *Limit on spread of information (the so called 'CHINESE WALL' PRINCIPLE)*

3.2.1. The Bank follows the rules that limit the spread of information (Chinese Wall principle) in the organization of business processes or interaction of multiple business processes, in which differentiated information for each stage of a business process or for multiple business processes and transfer of information is possible only under the established rules.

3.2.2. In accordance with the Chinese Wall principle, Bank divisions are functionally divided into two categories based on the following characteristics:

3.2.2.1. the "Corporate side" includes those structural units of the Bank that provide banking and other financial services to customers: individuals, corporate clients, central and local government agencies. The Corporate side includes all structural units of Retail Division, Corporate Division, Custody Office of Treasury and Markets Department of CFO Division.

3.2.2.2. the "Market side" includes all structural units of the of Treasury and Markets Department of CFO Division, which provide:

3.1.12. Керівники та працівники докладають максимальних зусиль для уникнення виникнення конфлікту інтересів Керівників та працівників Банку і клієнтів, а також конфлікту інтересів клієнтів Банку.

3.1.13. Керівники та працівники самостійно повинні оцінювати наявність конфлікту інтересів і в інших, аналогічних за змістом ситуаціях. Основним принципом, що лежить в основі процесу визначення, виявлення та управління існуючими та/або потенційними конфліктами інтересів є перевага змісту над формою, тобто суті зв'язків та впливу над юридичним оформленням такої ситуації.

3.2. *Обмеження розповсюдження інформації (так званий ПРИНЦИП «КИТАЙСЬКА СТИНА»)*

3.2.1. Банк дотримується правил обмеження розповсюдження інформації (принципу «китайська стіна») при організації бізнес-процесів або взаємодії декількох бізнес-процесів, при яких розмежована інформація для кожного етапу бізнес-процесу або для декількох бізнес-процесів і передача інформації можлива лише за встановленими правилами.

3.2.2. У відповідності з принципом «китайська стіна» структурні підрозділи Банку функціонально діляться на дві категорії за наступними ознаками:

3.2.2.1. «корпоративна сторона» включає ті структурні підрозділи Банку, які надають банківські та інші фінансові послуги клієнтам: приватним особам, корпоративним клієнтам, центральним та місцевим державним установам. Корпоративна сторона включає всі структурні підрозділи головного управління роздрібною бізнесу, головного управління корпоративного бізнесу, відділ зберігання цінних паперів департаменту казначейства та

- Investment services and activities or related products for such activities;
- Information and consulting services to customers regarding investment activities (excluding consulting on organization and services related to the issue or placing of financial instruments, which, on the contrary, fall under corporate activities and research (analysis of the stock market));
- Treasury activities (excluding operations/transactions related to the share capital of the Bank, which, on the contrary, fall under corporate activity) and its own trading activities and brokerage services to customers.

3.2.3. Functional division, known as the "Chinese Wall", described in cl 3.1. should guarantee that:

- the Corporate side structures do not - in any way - influence the Market Side structures or the Research in the performance of their activities (the same prohibition also applies to the Market Side structures);
- No inside information known to the Corporate side shall be opened to the Market side: thus, there will be no risk that the Market side could use such inside information for its daily market transactions.
- The Market side structural units shall not report, under hierarchy, to the Corporate side structural units and the letter cannot find out about their transactions, so as to be able to function in properly and unlimited manner; thus, there will be no risk that the Market side will be affected by any interests arising from transactions handled by the Corporate side, in the course of its daily transactions;

3.2.4. Based on that principle, both corporate and market activities can coexist within the same organizational structure, where market activity which does not include trade and where it is limited to investment consulting services and

фондових ринків головного фінансового управління.

3.2.2. «ринкова сторона» включає всі структурні підрозділи департаменту казначейства та фондових ринків головного фінансового управління, які надають:

- інвестиційні послуги та діяльність або супутні продукти, щодо такої діяльності;
- інформаційно-консультаційні послуги клієнтам Банку щодо здійснення інвестиційної діяльності за винятком консультування з приводу організації та обслуговування, пов'язаних з випуском або розміщенням фінансових інструментів, які навпаки, підпадають під корпоративну діяльність та дослідження (аналіз ринку цінних паперів);
- казначейську діяльність (за винятком операцій/транзакцій, пов'язаних з акціонерним капіталом Банку, які навпаки, підпадають під корпоративну діяльність) та власну торговельну діяльність та надання брокерських послуг клієнтам Банку.

3.2.3. Функціональний розподіл відомий як "китайська стіна", описаний у п. 3.1.2. гарантує, що:

- структури корпоративної сторони жодним чином не впливають на структури ринкової сторони чи дослідження у процесі їх діяльності (така ж заборона стосується і структур ринкової сторони);
- жодна внутрішня інформація, відома корпоративній стороні, не буде розкриватися ринковій стороні: таким чином, немає жодного ризику, що ринкова сторона використовує таку внутрішню інформацію для проведення своїх щоденних ринкових транзакцій;
- підрозділи ринкової сторони не звітують, по ієрархії, структурним підрозділам корпоративної сторони, та не можуть дізнатись про їх транзакції, так, щоб мати

support, where potential conflicts of interests in corporate activity requires reliance on mechanisms of the watchlist and other monitoring procedures set forth in the following paragraphs.

3.3. WATCHLIST AND LIST OF LIMITATIONS

3.3.1. Adoption of the mechanism for recording and preliminary analysis of "sensitive" situations (called as 'Watch List'), it allows making a list of current situations that can cause conflicts of interests and it allows identifying possible safety measures aimed at mitigation of conflicts of interests.

This refers to services, activities, transactions or other specific situations that:

- may create potential Conflicts of interest situations if carried out or present in conjunction with the provision of other services and/or activities;
- may constitute or involve access to Classified Information.

3.3.2. That mechanism is based on reports to the Compliance and AML Department related to working situations that portend potential conflicts of interest at business units that are part of the corporate side of

змогу функціонувати, за визначенням, незалежним та необмеженим способом: таким чином, немає жодного ризику, що на ринкову сторону будуть впливати інтереси, які виникають через трансакції, якими займається корпоративна сторона, при проведенні своїх щоденних трансакцій;

3.2.4. На основі цього принципу, корпоративна та ринкова діяльність може співіснувати в межах однієї організаційної структури, в якій ринкова діяльність не включає ринкову торгівлю, а обмежується консалтинговими послугами та інвестиційною підтримкою, де потенційні конфлікти інтересів щодо корпоративної діяльності вимагають покладання на механізми списку спостереження та на інші процедури моніторингу, що викладені в наступних абзацах.

3.3. СПИСОК СПОСТЕРЕЖЕННЯ ТА СПИСОК ОБМЕЖЕНЬ

3.3.1. Прийняття механізму для запису та проведення попереднього аналізу "чутливих" ситуацій (так званий список спостереження) дозволяє скласти список робочих ситуацій, які можуть спричинити ситуації конфлікту інтересів та визначити можливі заходи безпеки, націлені на пом'якшення таких конфліктів інтересів.

Це стосується послуг, діяльності, транзакцій або інших конкретних ситуацій, які:

- можуть створювати потенційні ситуації конфлікту інтересів, якщо вони проводяться або якщо наявні у поєднанні з наданням інших послуг та/або діяльності;
- які можуть містити інформацію з обмеженим доступом або передбачати доступ до неї.

3.3.2. Такий механізм базується на звітах до департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих

the Chinese Wall, and which provide the Register of conflicts of interests (attachment 1 to the Policy).

The watchlist is used to determine the following types of conflicts:

3.3.2.1. Conflicts regarding customers: these are conflicts of interest that may arise when placing financial instruments and providing information and advisory services, such as:

- providing investment services on placement of property and intellectual property simultaneously to multiple customers who are competitors or are in conflict with each other;
- providing services on placement of securities to two different clients from one sector or branch of economy;
- provision by the Bank of information and consulting services to several companies that intend to invest in the same or similar asset or cases where the Bank provides advisory services to two companies that are parties to the same transaction;
- other services that will be recorded in the Register of conflicts of interest in accordance with Attachment 1 to this Policy.

3.3.2.2. Non-disclosure of the internal or confidential information: these are the cases of asymmetric information, which may occur if one of the sides of the "Chinese wall" becomes aware of the internal or confidential information while providing banking and other financial services to corporate clients or other entities;

3.3.2.3. Conflicts between business units of the Bank: these are conflicts that may arise due to the simultaneous adoption of several conflicting powers/orders/applications and/or roles in the provision of banking and other financial services to client companies.

3.3.3. Financial/investment banking transactions are reported in writing by e-mail Outlook in the last turn by the Manager of the structural unit that initiates and supports these services for the Compliance and AML Department when

злочинним шляхом по робочим ситуаціям, які віщують потенційні конфлікти інтересів в бізнес підрозділах, які є частиною корпоративної сторони «китайської стіни», та представляє реєстр конфліктів інтересів (додаток 1 до Політики).

Список спостереження використовується для визначення наступних типів конфліктів:

3.3.2.1. Конфлікти щодо клієнтів: це конфлікти інтересів, які можуть виникнути при розміщенні фінансових інструментів та наданні інформаційно-консультативних послуг, наприклад:

- надання інвестиційних послуг з розміщення майнових та інтелектуальних цінностей одночасно декільком клієнтам, які є конкурентами або знаходяться в конфлікті між собою;
- надання послуг по розміщенню цінних паперів двом різним клієнтам із одного сектору або галузі економіки;
- надання Банком інформаційно-консультативних послуг декільком компаніям, які мають намір здійснити інвестиції в один і той самий або подібний актив або випадки, коли Банк, надає консультативні послуги двом компаніям, які є сторонами однієї й тієї ж трансакції;
- та інші, що будуть фіксуватися у Реєстрі конфлікту інтересів згідно з додатком 1 до цієї Політики.

3.3.2.2. Утримання внутрішньої або конфіденційної інформації: це випадки асиметричної інформації, які можуть виникнути, якщо одна з сторін «китайської стіни» дізнається про внутрішню або конфіденційну інформацію, при наданні банківських та інших фінансових послуг корпоративним клієнтам або іншим суб'єктам;

3.3.2.3. Конфлікти бізнес-підрозділів Банку: це конфлікти, які можуть виникнути через одночасне прийняття декількох суперечливих повноважень /розпоряджень/ заявок та/або ролей при наданні банківських та інших фінансових послуг компаніям клієнта.

the confidentiality agreement is signed, or earlier if the transaction is likely to be held.

3.3.4. In cases expressly provided for by the internal documents, reporting to the Compliance and AML Department related to the watchlist can also be made structural units of Treasury and Market Department that belong to a market party, and, precisely, when related transactions are characterized by the fact that the Bank has internal or confidential information, or, in any case, it has information which informs about potential conflicts of interests, usually in relation to orders / transactions in question.

3.3.5. Compliance and AML Department may provide additional safeguards in cases where a conflict of interests has been found, which could seriously harm any interests of the clients or the Bank.

3.3.6. Restricted List refers to the list of restrictions, generally applicable to proprietary trading activities or to the publication of Recommendations in relation to specific Other Issuers and/or Financial Instruments.

3.3.7. Restricted List activation can derive:

- from internal or external regulatory provisions of the Bank;
- from contractual obligations;
- from authorization for crossing information barriers through Wall-crossing;
- from assessments carried out on a case by case basis.

3.3.3. Найпізніше про фінансові/інвестиційні банківські транзакції доповідається письмово засобами електронної пошти Outlook керівником підрозділу, що ініціює та супроводжує ці послуги до департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом тоді, коли підписано договір про конфіденційність, або раніше, якщо транзакція найвірогідніше буде проведена.

3.3.4. У випадках, прямо передбачених внутрішніми документами, звітування до департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом щодо списку спостереження може здійснюватися також структурними підрозділами департаменту казначейства та фондових ринків, які відносяться до ринкової сторони та, точніше, коли пов'язані транзакції характеризуються тим фактом, що Банк володіє внутрішньою або конфіденційною інформацією або, в будь-якому випадку, інформацією, яка сповіщає про потенційні конфлікти інтересів, зазвичай, у відношенні до замовлень/транзакцій, що розглядаються.

3.3.5. Департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом може пропонувати додаткові заходи безпеки в тих випадках, коли ситуації конфліктів інтересів були виявлені, що могло серйозно нашкодити інтересам клієнтів або Банку.

3.3.6. Список обмежень означає перелік обмежень, що звичайно застосовуються до торговельної діяльності, або до публікації інвестиційних рекомендацій стосовно конкретних Інших Емітентів та/або Фінансових Інструментів.

3.4. INTERNAL CODE OF CONDUCT AND ETHICAL CODE

3.4.1. In relation to conflicts of interests associated with the relevant persons, the Bank has adopted the policy and internal codes (Including the Code of Ethics, Internal Code of Conduct for employees of the Bank), which, among other things, include:

- rules for gifts, or some things obtained free of charge, and hospitality for managers and employees;
- rules on the appointment and movement of employees due to close relatives in direct subordination or at different structural units of the Bank, who work closely together as part of one business process;
- rules applicable to relations with customers.

3.4.2. The above documents provide for measures to be taken to manage conflicts of interests, which may result from the above persons' own interests or interests some of them, in cases when it is envisaged specifically.

3.4.3. Providing support and advice to Bank employees that allow avoiding any conflict of interest at a personal or corporate level described in further detail in the Bank Code of Ethics and Internal Code of Conduct for Bank employees.

3.3.7. Активація списку обмежень може бути викликана:

- внутрішніми або зовнішніми нормативними положеннями Банку;
- договірними зобов'язаннями;
- дозволом на перетин інформаційних бар'єрів між сторонами «китайської стіни»;
- результатами оцінок, що здійснюються для кожного конкретного випадку.

3.4. ВНУТРІШНІ КОДЕКС ПОВЕДІНКИ ТА ЕТИЧНИЙ КОДЕКС

3.4.1. По відношенню до конфліктів інтересів, асоційованих з відповідними особами, Банк прийняв Політику та внутрішні кодекси (у т.ч. Етичний кодекс, Внутрішній Кодекс Поведінки працівників Банку), які, між іншим, передбачають:

- правила щодо подарунків, чогось, отриманого безкоштовно та гостинності перед керівниками та працівниками;
- правила щодо призначення та переміщення працівників, обумовлених роботою близьких родичів у прямому підпорядкуванні, або на посадах у різних структурних підрозділах Банку, що тісно взаємодіють між собою в рамках одного банківського процесу;
- правила поведінки, які застосовуються до відносин з клієнтами.

3.4.2. Вищезазначені документи представляють заходи, прийняті для управління конфліктами інтересів, які можуть виникнути в результаті власної заінтересованості відповідних осіб або когось із них, в тому випадку, коли це спеціально обумовлено.

3.4.3. Функції з надання підтримки та необхідних консультацій працівникам підрозділів Банку, які дають змогу уникнути будь-якого конфлікту інтересів на персональному або корпоративному рівні більш детально описані у

Етичному кодексі Банку та
Внутрішньому кодексі поведінки
працівників Банку.

3.5. BANK CORPORATE BODIES AND STRUCTURAL UNITS INVOLVED AND THEIR RESPONSIBILITIES

3.5.1. SUPERVISORY BOARD of the Bank shall:

3.5.1.1. Adopt Policy and procedures regarding conflicts of interests;

3.5.1.2. Adopt a code of ethics that defines the attitude towards corruption, abuse of power and other aspects of unethical, unlawful and questionable behavior inside and outside of the Bank;

3.5.1.3. Prevent the Bank from any conflict of interest that could affect the Bank's reliable operation and future existence, by the way of:

3.5.1.3.1. Ensuring avoidance of any conflict (or its possibility) between any private interests of the Bank's Managers and employees and business interests of the Bank, or any conflict between other positions that may hold members of the Bank's Supervisory Board and the Management Board, and business interests of the Bank;

3.5.1.3.2. Establishing rules of conduct and ethics for members of the Supervisory Board and the Management Board, and the Bank's staff and receive from the Audit Committee of Supervisory Board sufficient evidence to confirm compliance with those standards on a regular basis;

3.5.1.3.3. In the impossibility of a reasonable settlement of the conflict of interests to avoid endangering the reputation and the risk of lawsuits, decides to abandon the implementation of a specific transaction or service of a particular customer.

3.5.1.4. Take measures to prevent conflicts of interests within the Bank and promotes their settlement;

3.5.1.5. Ensure proper public disclosure and / or information of the bank supervision authorities about the Bank's policy on conflict of interests and its own

3.5. ЗАДІЯНІ ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ ТА ПІДРОЗДІЛИ БАНКУ ТА ЇХ ПОВНОВАЖЕННЯ

3.5.1. НАГЛЯДОВА РАДА БАНКУ:

3.5.1.1. затверджує Політику та процедури стосовно конфлікту інтересів;

3.5.1.2. затверджує Етичний кодекс, що визначає ставлення до корупції, зловживання службовим становищем, а також до інших аспектів неетичної, протизаконної та сумнівної поведінки у внутрішній і зовнішній діяльності банку;

3.5.1.3. дбає про відсутність у Банку конфлікту інтересів, який може зашкодити його надійній роботі та подальшому існуванню шляхом:

3.5.1.3.1. забезпечує уникнення будь-якого конфлікту (а також його видимості) між приватними інтересами Керівників і працівників Банку і комерційними інтересами Банку або конфлікту між іншими посадами, які можуть обіймати члени Наглядової Ради Банку і Правління Банку і комерційними інтересами Банку;

3.5.1.3.2. установлює норми діяльності і етичної поведінки для членів Наглядової Ради Банку, Правління Банку і персоналу Банку, а також отримує від Комітету Наглядової Ради з питань аудиту на регулярній основі достатні підтвердження дотримання цих норм;

3.5.1.3.3. при неможливості розумного врегулювання конфлікту інтересів для запобігання створення загрози репутації і ризику судових позовів, приймає рішення про відмову від здійснення конкретного правочину чи обслуговування конкретного клієнта;

3.5.1.4. вживає заходів щодо запобігання виникненню конфліктів інтересів у Банку та сприяє їх врегулюванню;

<p>procedures for management of such conflicts of interests. In particular, it shall reveal the Bank's approach to managing conflicts of interests and conflicts of interests that are not consistent with the established Policy of the Bank, in the Bank's annual public reports and on the official website of the Bank. Also, it shall disclose conflicts of interest arising from the Bank's connectivity with other companies within the group of companies that include the Bank, or from transactions with such companies;</p> <p>3.5.1.6. Provide monitoring and management of conflicts of interests;</p> <p>3.5.1.7. Evaluate effectiveness of its own management of conflicts of interests, identify its weak sides, and take all necessary measures to correct it;</p> <p>3.5.1.8. Make a decision to inform the NBU about conflicts of interest arising within the Bank.</p> <p>3.5.2. <i>THE MANAGEMENT BOARD</i> of the Bank shall:</p> <p>3.5.2.1. Ensure inadmissibility for conflicts of interests at all levels of the Bank by means of:</p> <p>3.5.2.1.1. verifying compliance with the Policy, including ensuring the effective and operative solution of problems by other structural units of the Bank involved in the management of conflicts of interest;</p> <p>3.5.2.1.2. considering identified and potential conflicts of interest at a meeting of the Board;</p> <p>3.5.2.1.3. making relevant decisions on informing the Supervisory Board of the Bank.</p> <p>3.5.2.2. Within reporting to the Supervisory Board, make a decision to inform it of any conflict of interests, which has been found.</p>	<p>3.5.1.5. забезпечує належне публічне розкриття та/або інформування органів банківського нагляду про політику Банку щодо конфлікту інтересів та власну процедуру щодо управління такими конфліктами інтересів. Зокрема, у річному публічному звіті та на офіційній сторінці Банку в мережі Інтернет розкриває підходи Банку до управління конфліктом інтересів і конфлікти інтересів, що не узгоджуються з установленою Політикою Банку. Також розкриває конфлікти інтересів, які виникають через пов'язаність Банку з іншими компаніями, що входять до групи компанії, які включають Банк або операції з такими компаніями;</p> <p>3.5.1.6. здійснює моніторинг та управління конфліктом інтересів;</p> <p>3.5.1.7. оцінює ефективність власної практики управління конфліктами інтересів, виявлення недоліків і вжиття необхідних заходів з їх виправлення;</p> <p>3.5.1.8. приймає рішення щодо повідомлення НБУ про конфлікти інтересів, що виникають у Банку.</p> <p>3.5.2. <i>ПРАВЛІННЯ БАНКУ:</i></p> <p>3.5.2.1. забезпечує уникнення конфлікту інтересів на всіх рівнях Банку шляхом:</p> <p>3.5.2.1.1. здійснення контролю за дотриманням Політики, включаючи забезпечення ефективного і оперативного вирішення питань іншими задіяними структурними підрозділами Банку в системі управління конфліктами інтересів;</p> <p>3.5.2.1.2. розгляду на засіданні Правління Банку виявлених потенційних та наявних конфліктів інтересів;</p> <p>3.5.2.1.3. прийняття відповідних рішень щодо повідомлення Наглядової Ради Банку.</p> <p>3.5.2.2. у частині звітування перед Наглядовою Радою Банку приймає</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3.5.3. INTERNAL AUDIT DEPARTMENT shall:

3.5.3.1. Detect and monitor all cases of abuse of authority made by the Bank officials and occurrence of any conflict of interests within the Bank;

3.5.3.2. Include issues of conflict of interests identification to the Inspection Plan of Internal Audit Department.

3.5.3.3. Ensure regular monitoring of the activities and processes of the Bank, compliance with the norms contained in the Code of Internal Conduct, and ensure that these activities are consistent with ethical and social obligations of the Bank (ethical auditing).

3.5.3.4. Support the Audit Committee of Supervisory Board in overseeing the compliance with the principles and values contained in the Code of Ethics of the Bank. To this end, they receive and analyze reports on violations of the Code of Ethics of the Bank.

3.5.4. COMPLIANCE FUNCTION OF COMPLIANCE AND AML DEPARTMENT:

3.5.4.1. provides management of risks associated with conflicts of interest that may arise at all levels of the organizational structure of the Bank, transparency of the Bank's processes and in case of detection of any facts indicating a conflict of interest in the Bank, informs the chief compliance officer (CCO), namely:

3.5.4.1.1. Analyze each situation within the Bank, which has been recognized as a conflict of interests (for assessment of the situation, definition of a certain detailing

рішення про інформування її про будь-які виявлені факти конфлікту інтересів.

3.5.3. ДЕПАРТАМЕНТ ВНУТРІШНЬОГО АУДИТУ:

3.5.3.1. виявляє та перевіряє випадки перевищення повноважень посадовими особами Банку і виникнення конфлікту інтересів у Банку;

3.5.3.2. включає питання виявлення конфлікту інтересів до програми перевірок департаментом внутрішнього аудиту;

3.5.3.3. забезпечує регулярний контроль діяльності та процесів Банку, та дотримання норм, які містяться у Внутрішньому кодексі поведінки, а також стежить за тим, щоб ця діяльність відповідала зобов'язанням Банку етичного та соціального характеру (етичний аудит).

3.5.3.4. надає підтримку Комітету Наглядової Ради з питань аудиту у нагляді за дотриманням засад та цінностей, які містяться в Етичному кодексі Банку. З цією метою він отримує та аналізує повідомлення про порушення Етичного кодексу Банку.

3.5.4. КОМПЛАЄНС ФУНКЦІЯ ДЕПАРТАМЕНТУ КОМПЛАЄНСУ ТА ПРОТИДІЇ ЛЕГАЛІЗАЦІЇ ДОХОДІВ, ОТРИМАНИХ ЗЛОЧИННИМ ШЛЯХОМ:

3.5.4.1. забезпечує управління ризиками, пов'язаними з конфліктом інтересів, що можуть виникати на всіх рівнях організаційної структури банку, прозорість реалізації процесів банку та в разі виявлення будь-яких фактів, що свідчать про наявність конфлікту інтересів у банку, інформує головного комплаєнс-менеджера (CCO), а саме:

3.5.4.1.1. аналізує кожну ситуацію, що зафіксована у Банку, як конфлікт інтересів (навіть для здійснення вивчення необхідної ситуації,

level for every situation being a conflict of interests, its legal and reputational risks);

3.5.4.1.2. Require from Managers and employees of the Bank who have a conflict of interest to provide all the necessary information to determine the specific situations referred to in Cl. 3.5.4.1;

3.5.4.1.3. Ensure necessary support to Managers and employees of the Bank who have a conflict of interest and provide analysis in respect of conflict of interests in relation to:

3.5.4.1.3.1. relevant situations, even at preliminary stages of their occurrence;

3.5.4.1.3.2. possible measures for their elimination;

3.5.4.1.4. Take prompt actions to register all conflicts of interests and prepare relevant reports, which are legally required.

3.5.4.1.5. Collaborate with the HR and Organization Department and other competent structural units of the Bank for setting high ethical and professional standards of the Bank.

3.5.4.1.6. Report on results of conflict of interests detection to the Supervisory Board with the purpose to take appropriate measures to avoid such conflicts.

3.5.4.1.7. On behalf of the Supervisory Board, ensure proper public disclosure and/or information of supervisors of the Bank's policy on conflict of interest and its own procedures for management of such conflicts of interest. In particular, it shall reveal the Bank's approach to managing conflicts of interests and conflicts of interests that are not consistent with the established Policy of the Bank, in the Bank's annual public reports and on the official website of the Bank. Also, it shall disclose conflicts of interest arising from the Bank's connectivity with other companies within the group of companies

визначення певного рівня конкретизації окремої ситуації конфліктів інтересів, правових та репутаційних ризиків);

3.5.4.1.2. має право вимагати від Керівників та працівників Банку, в яких виник конфлікт інтересів, всю необхідну інформацію для визначення певних ситуацій, зазначених у п. 3.5.4.1.;

3.5.4.1.3. гарантує необхідну підтримку Керівникам та працівникам Банку, в яких виник конфлікт інтересів та надає аналіз стосовно відповідних ситуацій конфлікту інтересів щодо:

3.5.4.1.3.1. відповідних ситуацій навіть на попередній стадії їх виникнення;

3.5.4.1.3.2. можливих заходів відносно їх усунення.

3.5.4.1.4. виконує оперативні заходи щодо реєстру конфліктів інтересів та готує відповідні юридично необхідні звіти;

3.5.4.1.5. співпрацює з департаментом управління персоналом та організаційними змінами та іншими компетентними підрозділами Банку з питань установа високіх етичних та професійних стандартів у діяльності Банку;

3.5.4.1.6. звітує про результати виявлення конфлікту інтересів перед Наглядовою Радою Банку з метою вжиття заходів щодо їх уникнення;

3.5.4.1.7. за дорученням Наглядової Ради Банку забезпечує належне публічне розкриття та/або інформування органів банківського нагляду про політику Банку щодо конфлікту інтересів та власну процедуру щодо управління такими конфліктами інтересів. Зокрема, у річному публічному звіті та на офіційній сторінці Банку в мережі Інтернет розкриває підходи Банку до управління конфліктом інтересів і конфлікту інтересів, що не узгоджуються з установленою Політикою Банку. Також

that include the Bank, or from transactions with such companies.

3.5.4.1.8. Develop the Policy and Procedures regarding conflict of interest.

3.5.4.2. CCO informs the structural unit of the NBU, that exercises supervision over the banks, on proved facts of conflicts of interests that occurred in the bank, if the Supervisory Board of the Bank did not take measures regarding their elimination.

3.5.4.3. monitors the absence of conflict of interest between the bank's managers and appraisal companies on a regular basis.

3.5.5. EMPLOYEES OF OTHER STRUCTURAL SUBDIVISIONS OF THE BANK:

3.5.5.1. must take reasonable and considered measures on prevention of conflict of interest;

3.5.5.2. identify situations that could lead to conflicts of interest, and interact with the Compliance and AML Department on all matters related to their management;

3.5.5.3. as soon as it becomes known, inform the Compliance and AML Department through their Manager, in writing by e-mail Outlook, on each case of potential and existing conflicts of interest identified by them;

3.5.5.4. if there are doubts as to the existence of a conflict of interest, or in the way it should be assessed, have the right to ask for help their Manager, orally or in writing, and the Compliance and AML Department in writing by e-mail Outlook;

розкриває конфлікти інтересів, які виникають через пов'язаність Банку з іншими компаніями, що входять до групи компанії, які включають Банк або операції з такими компаніями;

3.5.4.1.8. розробляє політику та процедури стосовно конфлікту інтересів.

3.5.4.2. ССО повідомляє структурному підрозділу НБУ, що здійснює нагляд за банками, про підтверджені факти конфлікту інтересів, що виникли в банку, якщо Наглядовою Радою Банку не були застосовані заходи щодо їх усунення.

3.5.4.3. здійснює на регулярній основі контроль за відсутністю конфлікту інтересів між керівниками Банку та суб'єктом оціночної діяльності.

3.5.5. ПРАЦІВНИКИ ІНШИХ СТРУКТУРНИХ ПІДРОЗДІЛІВ БАНКУ:

3.5.5.1. повинні приймати розумні та виважені заходи по недопущенню виникнення конфлікту інтересів;

3.5.5.2. ідентифікують ситуації, що можуть привести до виникнення конфліктів інтересів і взаємодіють з департаментом комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом з усіх питань, пов'язаних з їх управлінням;

3.5.5.3. негайно, як тільки стає відомо, інформують департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом через свого безпосереднього керівника письмово засобами електронної пошти Outlook про кожен випадок виявлених ними потенційних та наявних конфліктів інтересів;

3.5.5.4. у випадку, якщо є сумніви в існуванні конфлікту інтересів, або в тому, яким чином його оцінювати,

3.5.5.5. strictly comply with the laws, this Policy and the principles of professional and business ethics.

мають право звернутися за допомогою до свого безпосереднього керівника усно чи письмово і до департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом письмово засобами електронної пошти Outlook;

3.5.5.5. неухильно дотримуються вимог законодавства, цієї Політики, а також принципів професійної етики і етичних норм ділового ведення бізнесу.

<p>4. PROVISIONS FOR MANAGING TRANSACTIONS WHICH HAVE AN INTEREST AND OTHER MATTERS RELATED TO SITUATIONS OF CONFLICT OF INTERESTS</p> <p><i>4.1. TRANSACTIONS WHICH HAVE AN INTEREST</i></p> <p>4.1.1. Transactions in which officials of bodies of joint stock company (hereinafter – Bank`s official) or his affiliating person (persons) have any interest, shall be committed in accordance with the following requirements.</p> <p>4.1.2. Those persons defined in cl 4.1.1. shall be deemed concerned ones if such persons (together or separately) meet, at least, one of the following features:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the person is a party to the transaction or a member of the Bank Management Board of the entity, which is a party to the transaction as a trustee/representative acting on behalf of the Bank; - the person is involved in the transaction as a representative or intermediary (except as officials representing the Bank); - the person receiving a reward for committing such a transaction from the Bank (Bank officials) or from a person who is a party to the transaction; - as a result of the transaction, the person would acquire any property, or when the person is interested in other results of the transaction. <p>4.1.3. A decision to grant consent to commit a transaction, in which there is interest, is made by the Supervisory Board of the Bank under this section, if the market value of property or services, or the amount of money that is the subject of the transaction, in which there is interest, exceeds one hundred minimum wages based on the minimum wage as of January 1 of the current year.</p> <p>4.1.4. Provisions of this section of the Policy Regulations shall not apply and the</p>	<p>4. ПОЛОЖЕННЯ ПО УПРАВЛІННЮ ПРАВОЧИНАМИ, У ВЧИНЕННІ ЯКИХ Є ЗАІНТЕРЕСОВАНІСТЬ, ТА ІНШІ ПИТАННЯ, ПОВ'ЯЗАНІ ІЗ СИТУАЦІЯМИ КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ</p> <p><i>4.1. ПРАВОЧИНИ, У ВЧИНЕННІ ЯКИХ Є ЗАІНТЕРЕСОВАНІСТЬ</i></p> <p>4.1.1. Правочини, у вчиненні яких є заінтересованість посадової особи органу акціонерного товариства (далі – посадової особи Банку) або її афілійованої особи (осіб) вчиняються відповідно до нижченаведених вимог.</p> <p>4.1.2. Вказані у п. 4.1.1. особи визнаються заінтересованими, якщо такі особи (разом або окремо) відповідають принаймні одній з таких ознак:</p> <ul style="list-style-type: none"> - є стороною такого правочину, або є членом Правління Банку, який є стороною правочину в ролі довіреної особи/представника, що діє від імені Банку; - бере участь у правочині як представник або посередник (крім представництва Банку посадовими особами); - отримує винагороду за вчинення такого правочину від Банку (посадових осіб Банку) або від особи, яка є стороною правочину; - внаслідок такого правочину придбаває майно чи заінтересована в інших результатах виконання правочину. <p>4.1.3. Рішення про надання згоди на вчинення правочину, у вчиненні якого є заінтересованість, приймається Наглядовою Радою Банку згідно із цим розділом, якщо ринкова вартість майна або послуг чи сума коштів, що є предметом правочину у вчиненні якого є заінтересованість, перевищує сто мінімальних заробітних плат виходячи з розміру мінімальної заробітної плати станом на 1 січня поточного року.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>relevant decision for approval of a transaction by the Bank`s Supervisory Board or by the General Meeting of Shareholders shall not be required in such cases:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in exercise of preemptive right to purchase shares issued by the Bank; - proportional redemption of the shares issued by the Bank from the shareholders; - separation and termination of the Bank; - any Bank Official's provision, free of charge, of any warranty or guarantee (including property guarantee), a pledge or mortgage to the lenders, who provide loans to the Bank. <p>4.1.5. The Bank`s Official being interested in committing of such transaction must, within three (3) business days from the date of appearing such interest, inform the Management Board, on existence of such interest by sending the following information.</p> <p>4.1.5.1. features of interest of the person in committing the transaction;</p> <p>4.1.5.2. draft of the transaction.</p> <p>4.1.6. The Management Board shall, within five working days of receipt of such information, provide the draft of the transaction and explanation of the features of interest to the Supervisory Board of the Bank and entrust Compliance and AML Department to take measures to inform the Supervisory Board of such cases by providing information to the members of the Supervisory Board on transactions in which there is interest of the Bank official, in particular, on:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the subject of the transaction; - the unit price for the goods or services, if it is envisaged in the transaction; - the total price of the transaction for acquisition, disposal or possibility of disposal of property, performance of work, rendering or receiving of services; - the person interested in committing of such transaction. 	<p>4.1.4. Норми цього розділу Політики не застосовуються і прийняття відповідного рішення про схвалення правочину Наглядовою Радою Банку чи Загальними Зборами акціонерів Банку не вимагається:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при здійсненні переважного права на придбання розміщуваних Банком акцій; - при пропорційному викупі Банком у акціонерів розміщених ним акцій; - при виділенні та припиненні Банку; - при наданні посадовою особою Банку на безоплатній основі гарантії, поруки (у тому числі майнової поруки), застави або іпотеки особам, які надають Банку позику. <p>4.1.5. Посадова особа Банку, заінтересована у вчиненні правочину, зобов'язана протягом 3 (трьох) робочих днів з моменту виникнення в неї заінтересованості поінформувати Правління Банку, направивши таку інформацію:</p> <p>4.1.5.1. ознаки заінтересованості особи у вчиненні правочину;</p> <p>4.1.5.2. проект правочину.</p> <p>4.1.6. Правління Банку протягом п'яти робочих днів з дня отримання такої інформації зобов'язане надати проект правочину і пояснення щодо ознаки заінтересованості Наглядовій Раді Банку та доручити департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом вжити заходів щодо інформування Наглядової Ради Банку про такі випадки з наданням членам Наглядової Ради Банку інформацію стосовно правочинів, у вчиненні яких є заінтересована посадова особа Банку, зокрема про:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предмет правочину; - вартість одиниці товару або послуг, якщо вона передбачена правочином; - загальну суму правочину щодо придбання, відчуження або можливості відчуження майна, виконання робіт, надання або отримання послуг;
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>4.1.7. Compliance and AML Department shall, on a quarterly basis, inform in its reports to the Supervisory Board of the corrected/detected cases of interest on behalf of the Bank officials.</p> <p>4.1.8. The Supervisory Board shall, within five (5) working days, decide on committing the transaction, for which such interest is.</p> <p>The Bank's Supervisory Board may decide to commit or abandon such transaction.</p> <p>In case when the transaction interested in could interfere with interests of the Bank, the Bank's Supervisory Board may forbid its commitment or table such issue for the General Meeting of the Bank shareholders.</p> <p>Should the person interested in the transaction be a member of the Supervisory Board, such person shall not participate in voting for such transaction. Any member of the Supervisory Board being a person interested in such transaction, shall refrain from decision-making where such member has conflict of interests. When most of the Bank's Supervisory Board members are persons concerned in such transaction, then that issue shall be tabled for the General Meeting of the Bank shareholders.</p> <p>4.1.9. In failure to comply with the requirements envisaged by this Section of the Regulation, the person interested in commitment of transaction by the Bank shall be held liable to the Bank in amount of the damages incurred. A transaction interested in, which is committed in violation of the decision making on giving consent to its commitment, shall create, modify, terminate civil rights and obligations of the Bank only in case of further approval of the transaction by the Supervisory Board of the Bank in the manner prescribed for the decision making on giving consent to its commitment.</p> <p>In failure to comply with requirements envisaged in this Section of the Regulation by the person interested in the transaction to be made by the Bank, or the Bank's</p>	<p>– особу, яка має заінтересованість у вчиненні такого правочину.</p> <p>4.1.7. Департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом щоквартально інформує шляхом звітування перед Наглядовою Радою Банку про усунуті /виявлені випадки заінтересованості посадових осіб Банку.</p> <p>4.1.8. Наглядова Рада Банку зобов'язана прийняти рішення про вчинення правочину, щодо якого є заінтересованість.</p> <p>Наглядова Рада Банку може прийняти рішення про вчинення чи відмову від вчинення правочину.</p> <p>У разі якщо правочин, щодо якого є заінтересованість, порушує інтереси Банку, Наглядова Рада Банку може заборонити його вчинення або винести розгляд цього питання на Загальні Збори акціонерів Банку.</p> <p>Якщо заінтересована у вчиненні правочину особа є членом Наглядової Ради Банку, вона не бере участь у голосуванні з питання вчинення такого правочину. Члени Наглядової Ради Банку беруть самовідвід під час прийняття рішень, стосовно яких вони мають конфлікт інтересів. Якщо більшість членів Наглядової Ради Банку є особами, заінтересованими у вчиненні такого правочину, це питання вноситься на розгляд Загальних Зборів акціонерів Банку.</p> <p>4.1.9. У разі недотримання вимог, передбачених цим розділом Політики, особа, заінтересована у вчиненні Банком правочину, несе відповідальність перед Банком у розмірі завданих Банку збитків. Правочин, щодо якого є заінтересованість, вчинений з порушенням порядку прийняття рішення про надання згоди на його вчинення, створює, змінює, припиняє цивільні права та обов'язки Банку лише у разі подальшого схвалення правочину Наглядовою Радою Банку у порядку, встановленому</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>commitment of the transaction with entity, which all shares (participation interest) belong to that person and/or his affiliated persons, the Bank or any of its shareholders shall be entitled to claim in the court that transaction to be recognized invalid and claim for material and/or moral damages.</p>	<p>для прийняття рішення про надання згоди на його вчинення. У разі недотримання особою, заінтересованою у вчиненні Банком правочину, вимог, передбачених цим розділом Політики, та вчинення Банком правочину з юридичною особою, всі акції (частки, паї) якої належать цій особі та/або її афілійованим особам, Банк має право вимагати визнання цього правочину судом недійсним і відшкодування збитків та/або моральної шкоди.</p>
<p>4.2. DECISION PROCEDURE FOR ENTERING TRANSACTIONS, WHERE BANK MANAGERS HAVE CONFLICT OF INTERESTS</p> <p>4.2.1. The Managers and other employees of the Bank must avoid conflicts of interests in their work and to refrain from participation in decision-making, where there is a conflict of interests, which could make it impossible for Managers to fulfill their fiduciary duties with the Bank properly.</p> <p>4.2.2. No Manager of the Bank may participate in preparation, discussion and voting regarding adoption by the Bank of any decision on entering into a credit or other agreement with the Manager or agreement in his favor or in case if family members of Bank Manager are entering into an agreement with the Bank.</p> <p>4.2.3. Also, no Bank Manager may participate in preparation, discussion and decision in favor of the legal entity, from which he, his family members or any legal entity that he controls or owns, have economic benefits.</p> <p>4.2.4. All agreements, where the Managers or other Bank employees have conflict of interests, should be concluded on fair terms and at fair prices, which do not differ from regular prices. Terms and value of the transaction should be fair, that is, where such agreement could be signed at an open competitive market, between</p>	<p>4.2. ПОРЯДОК ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ (УКЛАДАННЯ ПРАВОЧИНІВ), СТОСОВНО ЯКИХ У КЕРІВНИКІВ БАНКУ ІСНУЄ КОНФЛІКТ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>4.2.1. Керівники та інші працівники Банку повинні уникати конфлікту інтересів у своїй роботі та брати самовідвід від участі в прийнятті рішень, якщо в них існує конфлікт інтересів, який не дає змоги їм належним чином виконувати свої фідучіарні обов'язки в Банку.</p> <p>4.2.2. Керівник Банку не може брати участі в підготовці, обговоренні та голосуванні стосовно прийняття Банком будь-якого рішення щодо укладення з таким Керівником кредитної або іншої угоди на його користь або в разі укладення угоди, що стосується інтересів членів сім'ї Керівника Банку.</p> <p>4.2.3. Керівник Банку також не може брати участь у підготовці, обговоренні та прийнятті рішення на користь юридичної особи, від якої він, члени його сім'ї або юридична особа, яку він контролює або йому належить, мають економічні вигоди.</p> <p>4.2.4. Угоди, стосовно яких у Керівників чи інших працівників Банку існує конфлікт інтересів, повинні укладатись на справедливих умовах та за справедливими цінами, що не відрізняються від звичайних. Умови та вартість предмету угоди мають бути</p>

<p>the parties that are aware of its subject matter and by the parties that are independent of each other, which does not compelled to conclude the agreement and which are guided only by their own interests.</p> <p>4.2.5. No Manager may enter into any contract for provision of professional services (work) for the Bank if the Bank's Supervisory Board has not given its prior consent for signing such a contract.</p> <p>4.2.6. No Manager of the Bank may serve as a counselor, manager or employee, or otherwise be involved in activities of those legal entities:</p> <ul style="list-style-type: none"> - which are competing with the Bank; or - which are customers of the Bank, or which supply products or provide services to the Bank, beyond the normal course of business; or - which buy any products or services from the Bank that are provided beyond the normal course of business. <p>4.2.7. No Manager/employee of the Bank shall promote the provision of benefits, preferences to clients, contractors, partners with whom he has a conflict of interest.</p> <p>4.2.8. The list of situations of conflict of interest is not exhaustive. Other identified situations may also be classified as having a conflict of interest in accordance with this Policy.</p>	<p>справедливими, тобто такими, за яких угода була б укладена на відкритому конкурентному ринку між обізнаними щодо його предмету та незалежними одна від одної сторонами, які жодним чином не примушені до укладення угоди та керуються при цьому виключно власними інтересами.</p> <p>4.2.5. Керівник не може укласти договори щодо надання ним Банку професійних послуг (робіт), якщо Наглядова Рада Банку не надасть попередньої згоди на укладення такого договору.</p> <p>4.2.6. Керівник Банку не повинен бути радником, керівником чи найманим працівником, або іншим чином бути залученим до діяльності юридичних осіб, що:</p> <ul style="list-style-type: none"> - конкурують з Банком; або - є клієнтами Банку, або постачають продукцію або надають послуги Банку, що виходить за межі нормального перебігу бізнесу; або - купують продукцію або послуги у Банку, що надаються понад нормальні межі бізнесу. <p>4.2.7. Керівник/працівник Банку не повинен сприяти наданню пільг, преференцій клієнтам, контрагентам, партнерам, щодо яких у нього є конфлікт інтересів.</p> <p>4.2.8. Перелік прикладів прояву конфлікту інтересів не є вичерпним. Інші виявлені ситуації можуть бути також віднесені до таких, що містять у собі конфлікт інтересів згідно з цією Політикою.</p>
<p>4.3. OTHER MATTERS RELATED TO PREVENTION AND DISCLOSURE OF CONFLICT OF INTERESTS</p> <p>4.3.1. Any Manager and/or employees who should have informed but have not informed on his conflict of interests or on danger of arising conflict of interests, or has become aware of conflict of interests</p>	<p>4.3. ІНШІ ПИТАННЯ, ПОВ'ЯЗАНІ ІЗ ЗАПОБІГАННЯМ ТА РОЗКРИТТЯМ КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ</p> <p>4.3.1. Будь-якому Керівнику та/або працівнику, що мав повідомити, але не повідомив про конфлікт інтересів у нього чи загрозу його виникнення, або якому стало відомо про конфлікт</p>

or on danger of arising conflict of interests with other Manager and/or employees, shall be entitled to present his pleadings in regard of such failure to inform in accordance with the procedure referred to in p. 5.1.2. of this Policy.

4.3.2. The Bank guarantees that the person who in good faith reported the cases of potential and existing conflicts of interest discovered by him/her, shall not be subject to any counterclaims or any form of discrimination or punishment, and undertakes to ensure maximum confidentiality, except as provided in the current legislation.

Any Manager and/or employee, regardless of the position occupied, shall be personally liable for compliance with the principles and requirements of the Policy, as well as acts (omissions) of subordinated entities that violate these principles and requirements under the current legislation of Ukraine, Articles of Association of the Bank, and internal regulation of the Bank.

4.3.3. Each Manager shall observe the principles of honesty and be responsible for his ethical behavior. Each Bank Manager shall observe the Internal Code of Conduct for employees of the Bank and the Bank Procurement Policy governing the gifts, discounts, payments, fees, free services, loans, entertainment etc.

4.3.4. Compliance and AML Department shall, promptly and by all available means, in their demand reveal to the members of the Supervisory Board Bank, the Management Board members and members of the Committees, the members of the Audit Committee, Internal Audit Department, Risk Management Department, HR and Organization Department complete and accurate information on all material matters regarding existing and / or potential

інтересів чи загрозу його виникнення у іншого Керівника та/або працівника, забезпечується можливість надати пояснення такого неповідомлення відповідно до порядку, зазначеного в п. 5.1.2. цієї Політики.

4.3.2. Банк гарантує, що до особи, яка з добрими намірами повідомила про випадки виявлених нею потенційних та наявних конфліктів інтересів, не застосовуватимуться жодні зустрічні позови, а також будь-які форми дискримінації або покарання, та зобов'язується забезпечити максимальну конфіденційність, крім випадків, передбачених вимогами діючого законодавства.

Керівник та/або працівник, незалежно від займаної посади, несуть персональну відповідальність за дотримання принципів і вимог Політики, а також за дії (бездіяльність) підпорядкованих їм осіб, що порушують ці принципи та вимоги відповідно до чинного законодавства України, Статуту Банку та внутрішніх нормативних документів Банку.

4.3.3. Кожен Керівник зобов'язаний дотримуватись принципів чесності та нести відповідальність за дотримання етичної поведінки. Керівник Банку повинен дотримуватись Внутрішнього кодексу поведінки працівників Банку та Політики закупівель Банку, що регулює питання подарунків, знижок, виплат, комісійних, безкоштовних послуг, позик, розваг тощо.

4.3.4. Департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом своєчасно та доступними засобами на їх запит розкриває членам Наглядової Ради Банку, членам Комітету з питань аудиту, членам Правління Банку та членам комітетів Банку, департаменту внутрішнього аудиту, департаменту управління управління ризиками, департаменту управління персоналом та організаційними змінами повну і

<p>conflicts of interests among the Bank Managers, to enable the management to take well-balanced decisions.</p> <p>4.3.5. If the organizational or administrative mechanisms which are carried out by the Bank to prevent the negative impact of conflicts of interest on the client's interests are not sufficient to ensure, with sufficient certainty, the prevention of risks of damage to the client's interests, the Bank shall disclose the general characteristics and / or sources of conflicts of interests and to provide the client with the steps taken to reduce these risks before carrying out transactions on behalf of the client. Such information is provided on a reliable medium and contains sufficient information, taking into account the specifics of the client, so that the client can make a conscious decision about this service in the context in which a conflict of interest arises.</p> <p>4.3.6 The Bank shall ensure that the disclosure of information about conflicts of interest to clients in accordance with paragraph 4.3.5. was an extreme measure that applies only if the mechanisms established by the Bank to avoid conflicts of interest are insufficient to ensure with sufficient confidence that the risks of damage to the client's interests are prevented.</p> <p>4.3.7. Information on conflicts of interest disclosed in accordance with paragraph 4.3.5. should include a specific description of conflicts of interest arising in the provision of investment services, taking into account the characteristics of the client to whom the information is disclosed. The description should be detailed and explain the general nature and sources of the conflict of interest, as well as the risks to the client, which arise from the conflict of interest and the steps taken to mitigate those risks so that the</p>	<p>достовірну інформацію з усіх суттєвих питань щодо наявних та/або потенційних конфліктів інтересів серед Керівників Банку, з метою надання можливості керівництву приймати виважені рішення.</p> <p>4.3.5. Якщо організаційні або адміністративні механізми, запроваджені Банком відповідно для запобігання негативного впливу конфліктів інтересів на інтереси клієнта, не достатні для того, щоб забезпечити, з достатньою впевненістю, попередження ризиків завдання шкоди інтересам клієнта, то Банк повинен розкривати клієнтові загальний характер та/або джерела конфліктів інтересів і повідомляти кроки, вжиті для зменшення цих ризиків, перш ніж здійснювати операції за замовленням клієнта. Така інформація подається на надійному носії та містить достатньо інформації, з урахуванням особливостей клієнта, для того, щоб клієнт зміг прийняти свідоме рішення стосовно даної послуги в тому контексті, в якому виникає конфлікт інтересів.</p> <p>4.3.6. Банк має забезпечити, щоб розкриття інформації про конфлікт інтересів клієнтам відповідно до пункту 4.3.5. було крайньою мірою, яка застосовується лише якщо механізми, встановлені Банком з метою уникнення конфліктів інтересів, недостатні для того, щоб з достатньою впевненістю забезпечити запобігання ризикам завдання шкоди інтересам клієнта.</p> <p>4.3.7. Інформація про конфлікт інтересів, що розкривається відповідно до пункту 4.3.5., повинна включати в себе конкретний опис конфліктів інтересів, що виникають при наданні інвестиційних послуг, з урахуванням особливостей клієнта, для якого розкривається інформація. Опис повинен детально пояснити загальний характер і джерела конфлікту інтересів, а також ризики для клієнта, які виникають у результаті конфлікту інтересів та кроки, зроблені для</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>client can make a conscious decision about the investment service.</p> <p>4.3.8. If certain provisions of this Policy are contrary to the current legislation, the provisions of the current legislation shall apply. If certain provisions of this Policy are contrary to the traditions, customs or someone's idea of the rules of conduct, the provisions of this Policy shall apply.</p> <p>4.3.9. Monitoring over the compliance with this Policy and, in particular, the process of determining, identifying and managing potential and/or existing conflicts of interest shall be exercised by Compliance and AML Department by informing managers and employees. Based on written notifications of Managers of level 1 on the conflict of interest, the Compliance and AML Department shall, on behalf of the Management Board, on a quarterly basis, inform in writing the Supervisory Board of the Bank of such conflicts of interests, if any.</p> <p>4.3.10. Compliance and AML Department has the right to interpret this Policy on its own, and if necessary, initiate an appropriate written request on issues raised in the request to the Parent company of the Bank.</p> <p>4.3.11. This Policy is completely reviewed every year or upon the occurrence of relevant circumstances which require amendments and/or integrations, to ensure that the measures identified are</p>	<p>пом'якшення цих ризиків, щоб клієнт зміг прийняти поінформоване рішення стосовно інвестиційної послуги, в рамках якої виникають конфлікти інтересів.</p> <p>4.3.8. У випадку, якщо окремі положення Політики будуть суперечити чинному законодавству, застосовуються положення чинного законодавства. У випадку, якщо окремі положення Політики будуть суперечити традиціям, звичаям або чий-небудь уяві про відповідні правила поведінки, застосовуються положення Політики.</p> <p>4.3.9. Контроль за дотриманням цієї Політики і, зокрема, за процесом визначення, виявлення та управління потенційними та/або існуючими конфліктами інтересів здійснюється департаментом комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом, шляхом інформування Керівників та працівників. На підставі письмових повідомлень Керівників структурних підрозділів Банку 1-го рівня про наявність конфлікту інтересів департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом за дорученням Правління Банку у свою чергу щоквартально у разі наявності таких, письмово інформує Наглядову Раду Банку.</p> <p>4.3.10. Департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом має право самостійно тлумачити цю Політику, а в разі потреби ініціювати відповідне письмове звернення щодо порушених у запиті питань до Материнської компанії Банку.</p> <p>4.3.11. Дана Політика переглядається щорічно або після настання відповідних обставин, що потребують внесення правок та/або проведення інтегрування для того, щоб гарантувати, що</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

closely monitored and consistency is ensured with the overall framework of compliance risk management rules within legislation of Ukraine and the Group.

визначені заходи постійно контролюються та їхня відповідність забезпечується загальними правилами відповідності щодо управління ризиками, які діють в рамках законодавства України та Групи.

5. PROCEDURES OF THE BANK TO IDENTIFY AND DISCLOSE ANY POTENTIAL OR EXISTING CONFLICT OF INTERESTS. REQUESTS TO COMPLIANCE AND AML DEPARTMENT. REGISTER OF CONFLICTS OF INTEREST.

5.1. Identification, disclosure of situations of conflict of interest and requests to compliance function of Compliance and AML Department

5.1.1. The Managers and the employees shall immediately inform about any existing or potential conflict of interests related to any decision, which is considered or scheduled for consideration by the Bank, or the rights and obligations imposed on them. To ensure the implementation and effectiveness of the principle of timely notification, the Managers and the employees collaborate with Compliance and AML Department, sending information on the presence of a potential or existing conflict of interest for its consideration and approval.

5.1.2. Any Manager or/and employee, who has a conflict of interests, must inform in advance in writing by e-mail Outlook his senior manager (e.g. the Chairman of the Supervisory Board- for members of the Supervisory Board, the Chairman of the Management Board - for members of the Management Board and head of 1 level of structural units, the Chairman of the Committee for Committee members, the head of 1 level of structural unit – for the head of 2-3 level of structural unit, the Head of structural unit for it employee etc.).

5. ПРОЦЕДУРИ БАНКУ ЩОДО ВИЯВЛЕННЯ ТА РОЗКРИТТЯ ПОТЕНЦІЙНОГО АБО ІСНУЮЧОГО КОНФЛІКТУ ІНТЕРЕСІВ. ЗАПИТИ ДО ДЕПАРТАМЕНТУ КОМПЛАЄНСУ ТА ПРОТИДІЇ ЛЕГАЛІЗАЦІЇ ДОХОДІВ, ОТРИМАНИХ ЗЛОЧИННИМ ШЛЯХОМ. РЕЄСТР КОНФЛІКТІВ ІНТЕРЕСІВ.

5.1. Виявлення, розкриття ситуацій конфлікту інтересів та запити до комплаєнс функції департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом

5.1.1. Керівники та працівники повинні оперативно повідомляти інформацію про наявність у них потенційного або існуючого конфлікту інтересів стосовно будь-якого рішення, яке розглядається або планується до розгляду у Банку, або покладених на них прав та обов'язків. Для забезпечення виконання та ефективності принципу своєчасного повідомлення, керівники та працівники співпрацюють з департаментом комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом, направляючи до нього на розгляд та погодження інформацію про наявність у них потенційного або існуючого конфлікту інтересів.

5.1.2. Керівник та/або працівник, в якого є конфлікт інтересів, повинен завчасно письмово засобами електронної пошти Outlook повідомити про це власного керівника (наприклад: Голову Наглядової Ради – для членів Наглядової Ради, Голову Правління – для членів Правління та керівників структурних підрозділів 1-го рівня; голову комітету – для членів комітетів; керівника структурних підрозділів 1-го рівня – для керівників структурних підрозділів 1 –го та 2 - го рівня; безпосереднього керівника – для працівників тощо).

5.1.3. When exercising their powers, the Managers or/and employee must act only within their powers and when presenting the Bank before third parties behave so as not to ruin their own reputation, reputation of other officials and the Bank's reputation as a whole.

5.1.4. Every Manager or/and employee shall report about any existing or potential conflict of interests or any involvement he may have with any actual or potential contractor, customer, supplier of goods / services or any other circumstances that may involve competition or conflicting targets of his personal interests and interests of the Bank.

5.1.5. The Managers or/and employee must declare any personal financial or other interest that could affect performance of their duties as the Managers, including possession by the Manager (by his family / family members, a close friend / partner) of any shares in business enterprises or organizations.

5.1.6. Any Manager or/and employee cannot afford that his personal views, or views of any other person, could adversely affect objectivity of his decisions while fulfilling his obligations as the Manager.

5.1.7. Any Manager or/and employee cannot use his position (or to do so when it could be seen as using his position), or his status of the Manager, to obtain any privileged access to customers or to other Bank Managers and employees, for presentation of any goods or services or any other proposals for business relating to his direct or indirect personal interests.

5.1.8. The Manager / employee should not continue to engage in any activity,

5.1.3. Здійснюючи свої повноваження, Керівники зобов'язані діяти тільки в межах наданих їм повноважень та, представляючи Банк перед третіми особами, поводитися так, щоб не зашкодити власній діловій репутації, діловій репутації інших посадових осіб та Банку в цілому.

5.1.4. Керівник та працівники зобов'язаний повідомляти про будь-які наявні чи потенційні конфлікти інтересів або будь-яку причетність, яку він може мати до дійсного чи потенційного контрагента, клієнта, постачальника товарів/послуг або про будь-які інші обставини, що можуть передбачати конкуренцію або суперечливі цілі їхніх особистих інтересів та інтересів Банку.

5.1.5. Керівники та працівники повинні заявляти про будь-який особистий фінансовий чи інший інтерес, який може впливати на виконання ними своїх повноважень як Керівників, в тому числі володіння Керівником (його родиною/членами родини, близьким другом/партнером) частками бізнесу, підприємств чи організацій.

5.1.6. Керівник та/або працівники не може дозволяти, щоб його особисті погляди або погляди будь-яких інших осіб несприятливо впливали на об'єктивність його суджень при виконанні ним своїх повноважень, як Керівника.

5.1.7. Керівник/працівники не може використовувати свою посаду (або чинити так, щоб це сприймалось як використання), свій статус Керівника для отримання привілейованого доступу до клієнтів або інших Керівників та працівників Банку для представлення товарів або послуг чи інших пропозицій щодо бізнесу, що стосується його прямих або опосередкованих особистих інтересів.

5.1.8. Керівник/працівники не повинен продовжувати займатись будь-якою

<p>including own shares in the business of the borrower, client, or contractor, who provide supply of any goods or services for the Bank, until the full range of his interests has been disclosed in writing to the Chairman of the Bank`s Supervisory Board or the Chairman of the Bank`s Management Board in accordance with the laws of Ukraine, this Policy and other acts of internal regulation.</p>	<p>діяльністю, в тому числі володіти часткою у бізнесі позичальника, клієнта, або контрагента, що займається постачанням товарів або послуг Банку, доки повний обсяг його інтересів не був розкритий письмово Голові Наглядової Ради Банку або Голові Правління Банку відповідно до чинного законодавства України, цієї Політики та інших актів внутрішнього регулювання.</p>
<p>5.1.9. Any Manager / employee should not use any material assets, property, equipment or information obtained as a result of his links with the Bank in any business activity outside the Bank for any purpose other than performance of his duties in relation to the Bank.</p>	<p>5.1.9. Керівник/працівник не повинен використовувати жодних матеріальних цінностей, власність, обладнання чи інформацію, отриману в результаті його зв'язків з Банком, у будь-якій діловій активності поза Банку з будь-якою метою, окрім виконання ним своїх посадових обов'язків перед Банком.</p>
<p>5.1.10. The Manager / employee may not:</p>	<p>5.1.10. Керівник/працівник не має права:</p>
<p>5.1.10.1. Receive any gifts, incentives in the form of discounts, the rights of free access / participate in various events, etc. from one customer, lender, contractor, competitor of the Bank, in the amount exceeding 150 (one hundred and fifty) EURO (equivalent in UAH) at once.</p>	<p>5.1.10.1. Отримувати подарунки, заохочення у вигляді знижок, права безкоштовного відвідування/участі у різноманітних заходах тощо від одного клієнта, позичальника, контрагента, конкурента Банку тощо на суму, що одноразово перевищує 150 (сто п'ятдесят) євро (в еквіваленті до гривні по курсу НБУ на дату отримання подарунка).</p>
<p>Any gifts or other benefits exceeding a value of €150 are admissible on an exceptional basis considering the profile of the donor and/or recipient and, at any rate, within reasonable limits, upon prior authorisation by a supervisor holding a position of at least Head of Department.</p>	<p>Будь-які подарунки чи інші переваги, що перевищують 150 євро, допускаються на виняткових засадах з урахуванням профілю донора та / або одержувача та, у будь-якому випадку, в розумних межах, за попереднім дозволом керівника, який займає посаду принаймні директора департаменту.</p>
<p>Where it is impossible to assess value of the aforementioned gifts (rewards, etc.) exactly, it would be desirable for the Manager to abandon their receipt.</p>	<p>У разі неможливості достеменно визначити вартість вищезазначених подарунків (заохочень тощо) бажаним є для Керівника\працівника є відмовитись від їх отримання.</p>
<p>5.1.10.2. Receive any gifts and encouragement in the form of cash and / or items made of precious metals and / or precious stones.</p>	<p>5.1.10.2. Отримувати подарунки та заохочення у вигляді готівки та/або предметів, виготовлених із дорогоцінних металів та/або дорогоцінного каміння.</p>
<p>5.1.11. The Manager / employee should not apply for any personal's reward or take</p>	<p>5.1.11. Керівник/ працівник не повинен звертатись з проханням про особисту</p>

<p>it for performance that are part of its responsibilities within functions of his structural unit in the Bank, except for those emoluments which he receives from the Bank for execution of the functions of the Bank Manager.</p>	<p>винагороду або приймати її за виконання функцій або обов'язків, які є частиною його обов'язків в межах функцій його структурного підрозділу Банку, крім тих винагород, які він отримує від Банку за виконання посадових функцій у Банку.</p>
<p>5.1.12. Statements of participating authorities and Bank structural units are as follows:</p>	<p>5.1.12. Потоки звітності задіяних органів управління та підрозділів Банку наступні:</p>
<p>5.1.12.1. informed by subordinate managers, all Bank managers of Level 1 shall promptly inform the compliance function of Compliance and AML Department in writing by e-mail Outlook on any potential and existing conflicts of interest, which have been discovered by them, that may affect the performance of their fiduciary¹ duties;</p>	<p>5.1.12.1. проінформовані підлеглими керівниками, керівники структурних підрозділів Банку 1-го рівня повинні своєчасно направляти письмово засобами електронної пошти Outlook для аналізу до комплаєнс функції департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом інформацію про виявлені ними потенційні та наявні конфлікти інтересів, які можуть вплинути на виконання ними фідучіарних обов'язків;</p>
<p>5.1.12.2. in case of a positive opinion from the Compliance and AML Department on the conflict of interests, Bank managers of Level 1 together with the CCO shall promptly inform the Board of the potential and existing conflicts of interest, which have been discovered by them, by providing a written Proposal to the next meeting of the Board with a detailed description of the situation and measures to eliminate the potential and existing conflicts of interest;</p>	<p>5.1.12.2. в разі отримання позитивного висновку від департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом про наявність конфлікту інтересів Керівники структурних підрозділів Банку 1-го рівня спільно з ССО якнайшвидше інформують Правління Банку про виявлені ними потенційні та наявні конфлікти інтересів шляхом надання письмової Пропозиції на чергове засідання Правління з детальним описом ситуації та заходами щодо усунення потенційних та наявних конфліктів інтересів;</p>
<p>5.1.12.3. The Management Board makes appropriate decisions to address the potential conflicts of interest and notify the Supervisory Board on the existing conflicts of interest, and instructs the Compliance and AML Department to take measures to inform the Supervisory Board of the eliminated potential and existing conflicts of interest.</p>	<p>5.1.12.3. Правління Банку приймає відповідне рішення щодо усунення потенційних конфліктів інтересів та повідомлення Наглядової Ради Банку щодо фактичних конфліктів інтересів та доручає департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом вжити заходи щодо інформування Наглядової Ради Банку про усунуті потенційні та виявлені фактичні конфлікти інтересів.</p>
<p>5.1.12.4. The Compliance and AML Department reports to the Supervisory</p>	<p>5.1.12.4. Департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих</p>

<p>Board on the eliminated/discovered potential conflicts of interest and eliminated/existing conflicts of interest;</p> <p>5.1.12.5. The Supervisory Board makes decisions on the discovered conflicts of interest and measures to address them, and instructs the Compliance and AML Department to inform the NBU on the existing conflicts of interest in the Bank;</p> <p>5.1.12.6. The Supervisory Board also instructs Compliance and AML Department to ensure proper public disclosure and/or information of the Bank supervision authority about the Bank's policy on conflict of interest and its own procedures for management of such conflicts of interest. In particular, it shall reveal the Bank's approach to managing conflicts of interests and conflicts of interests that are not consistent with the established Policy of the Bank, in the Bank's annual public reports and on the official website of the Bank. Also, it shall disclose conflicts of interest arising from the Bank's connectivity with other companies within the group of companies that include the Bank, or from transactions with such companies.</p> <p>5.1.13. In the event of any questions, which the Manager could have in relation to this Policy or its application or interpretation or in relation to the definition of conflict of interests, the head of 1 level Bank's structural units shall be entitled to apply to CCO for necessary clarification. For this, he shall send a written request to compliance function of Compliance and AML Department by e-mail Compliance@pravex.ua. Compliance and AML Department shall consider this request and provide a written response, and if necessary, may initiate an appropriate written request on the issues raised in the request to the appropriate division of the Parent Bank.</p>	<p>злочинним шляхом звітує перед Наглядовою Радою Банку про усунуті/виявлені потенційні та усунуті/наявні фактичні конфлікти інтересів;</p> <p>5.1.12.5. Наглядова Рада Банку приймає рішення щодо виявлених конфліктів інтересів та заходів щодо їх усунення та доручає департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом повідомити НБУ про наявні фактичні конфлікти інтересів, що зафіксовані у Банку;</p> <p>5.1.12.6. Наглядова Рада Банку також доручає департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом забезпечити належне публічне розкриття та/або інформування органів банківського нагляду про політику Банку щодо конфлікту інтересів та власну процедуру щодо управління такими конфліктами інтересів. Зокрема, у річному публічному звіті та на офіційній сторінці Банку в мережі Інтернет розкрити підходи Банку до управління конфліктом інтересів і конфлікти інтересів, що не узгоджуються з установленою Політикою Банку. Також розкрити конфлікти інтересів, які виникають через пов'язаність Банку з іншими компаніями, що входять до групи компанії, які включають Банк або операції з такими компаніями.</p> <p>5.1.13. При виникненні у Керівника або працівника будь-яких питань щодо цієї Політики або її застосування чи тлумачення або визначення конфлікту інтересів, керівник структурного підрозділу Банку 1-го рівня має право звернутися за необхідним роз'ясненням до ССО. Для цього він надсилає письмовий запит до комплаєнс функції департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом на електронну адресу Compliance@pravex.ua. Департамент комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом розглядає даний запит і надає письмову відповідь, а в</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><i>5.2. Register of conflicts of interest</i></p> <p>Register of conflicts of interest (Attachment 1 to this Policy) is maintained by the responsible employees of compliance function of Compliance and AML Department in Excel format and stored on a network drive. All employees of the compliance function of Compliance and AML Department have access to it.</p>	<p>разі потреби має право ініціювати відповідне письмове звернення щодо порушених у запиті питань до відповідного підрозділу Материнської компанії Банку.</p> <p><i>5.2. Реєстр конфліктів інтересів</i></p> <p>Реєстр конфліктів інтересів (додаток 1 до Політики) ведеться відповідальними співробітниками комплаєнс функції департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом в форматі Excel та зберігається на мережевому диску. Доступ до неї мають всі співробітники комплаєнс функції департаменту комплаєнсу та протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом.</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

6. Glossary

Affiliated one to another (according to the Law of Ukraine "On Joint Stock Companies" dated 17.09. 2008 N 514-VI):

- legal entities, if one of them controls the other one or if both of them are under the control of a third party;
- family members of an individual - the husband (wife), and parents (adoptive parents), guardians (trustees), brothers, sisters, children and their husbands (wives);
- an individual and his/her family members and a legal entity, if the individual and/or his/her family members exercise control over the legal entity.

Asymmetric information is a situation where there is an uneven distribution of information about goods or services between the buyer and the seller. That is, some members have important information that is relevant to the subject of the contract or agreement, which is unknown to other members.

Bank managers are the chairman, his deputies and members of the Supervisory Board; the chairman, his deputies and members of the Board; Chief Accountant, his deputy; (according to Art. 42 of the Law of Ukraine "On Banks and Banking Activity").

Broker/Dealer refers to the authorised intermediary who carries out Dealing on own account or executes orders on behalf of Customers.

Fiduciary duty is the duty to act best in the interests of another person. The head of a bank (fiduciary) is obligated to act taking into account the interests of the bank (that is, all its shareholders and clients), and not from personal (private) interests. A fiduciary is always required to act in good faith and impartially. The Fiduciary must be honest and not be liable in such a way as to give him unrelated

6. Визначення термінів

Афілійовані одна щодо іншої особи (відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09. 2008 р. N 514-VI):

- юридичні особи, за умови, що одна з них здійснює контроль над іншою чи обидві перебувають під контролем третьої особи;
- члени сім'ї фізичної особи - чоловік (дружина), а також батьки (усиновителі), опікуни (піклувальники), брати, сестри, діти та їхні чоловіки (дружини);
- фізична особа та члени її сім'ї і юридична особа, якщо ця фізична особа та/або члени її сім'ї здійснюють контроль над юридичною особою.

Асиметрична інформація - ситуація, коли має місце нерівномірний розподіл інформації про товар або послуги між покупцем та продавцем. Тобто окремі учасники володіють важливою інформацією, що має безпосереднє відношення до предмета договору, угоди, якою не володіють інші учасники.

Керівниками банку є голова, його заступники та члени Наглядової Ради Банку, голова, його заступники та члени Правління Банку, головний бухгалтер, його заступник, (відповідно до ст. 42 Закону України «Про банки і банківську діяльність»).

Брокер/Дилер - це уповноважений посередник, який здійснює Дилінг за власний рахунок або виконує замовлення від імені Клієнтів.

Фідуціарний обов'язок - обов'язок діяти якнайкраще в інтересах іншої особи. Керівник банку (фідуціар) зобов'язаний діяти з урахуванням інтересів банку (тобто всіх його акціонерів та клієнтів), а не з особистих (приватних) інтересів. Від фідуціара завжди вимагається діяти добросовісно та безпристрасно. Фідуціар повинен бути чесним і не повинен вести справи

benefits or damage the interests of clients or shareholders.

According to the Law of Ukraine "On investment activity" **investment activity** is a set of practical actions of citizens, legal entities and the state for realization of investments.

Investment activity is ensured through the implementation of investment projects and operations with corporate rights and other types of property and intellectual property. Investments are all types of property and intellectual property that are invested in objects of entrepreneurial and other activities, which result in the creation of profit (income) or social effect.

Such values can be:

- funds, target bank deposits, shares, stocks and other securities (except bills);
- movable and immovable property (buildings, structures, equipment and other tangible assets);
- property rights of intellectual property;
- a set of technical, technological, commercial and other knowledge, drawn up in the form of technical documentation, skills and production experience necessary for the organization of one or another type of production, but not patented (know-how);
- rights to use land, water, resources, buildings, structures, equipment, as well as other property rights;
- other values.

Liquidity provider is the person who, on the basis of a contract with the Issuer operates in order to provide liquidity to trading, allow regular listings and avoid price fluctuations that are not in line with the market trend.

в такий спосіб, що надає йому необумовлені вигоди або завдає шкоди інтересам клієнтів або акціонерів.

Відповідно до Закону України «Про інвестиційну діяльність» **інвестиційною діяльністю** є сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій.

Інвестиційна діяльність забезпечується шляхом реалізації інвестиційних проектів і проведення операцій з корпоративними правами та іншими видами майнових та інтелектуальних цінностей. Інвестиціями є всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької та інших видів діяльності, в результаті якої створюється прибуток (доход) або досягається соціальний ефект.

Такими цінностями можуть бути:

- кошти, цільові банківські вклади, паї, акції та інші цінні папери (крім векселів);
- рухоме та нерухоме майно (будинки, споруди, устаткування та інші матеріальні цінності);
- майнові права інтелектуальної власності;
- сукупність технічних, технологічних, комерційних та інших знань, оформлених у вигляді технічної документації, навиків та виробничого досвіду, необхідних для організації того чи іншого виду виробництва, але не запатентованих ("ноу-хау");
- права користування землею, водою, ресурсами, будинками, спорудами, обладнанням, а також інші майнові права;
- інші цінності.

Провайдер ліквідності – це особа, яка на підставі договору з Емітентом працює з метою забезпечення ліквідності торгів, дозволу регулярних котирувань та уникнення коливань цін, які не відповідають ринковій тенденції.

Market Maker is a person who offers, on the trading premises and/or outside of the same, on an ongoing basis, to be willing to deal on own account by buying and selling Financial Instruments at prices defined by them.

Officials of the company bodies - individuals - chairman and members of the supervisory board, executive board, audit committee, auditor of the company, and chairman and members of the other company body, if the establishment of such a body is envisaged by the Articles of Association of the company

Маркет-мейкер - це особа, яка пропонує на постійній основі в торгових приміщеннях та/або поза ними, бути готовим торгувати за власний рахунок, купуючи та продаючи Фінансові інструменти за цінами, визначеними нею.

Посадові особи органів акціонерного товариства - фізичні особи - голова та члени наглядової ради, виконавчого органу, ревізійної комісії, ревізор акціонерного товариства, а також голова та члени іншого органу товариства, якщо утворення такого органу передбачено статутом товариства

