

Приложение № 6  
к Протоколу № 70  
очередного заседания Наблюдательного совета  
ООО «Фольксваген Банк РУС»  
от «22» июля 2021 года

Annex No.6  
to Minutes No. 70  
of the ordinary meeting of the Supervisory Board  
of LLC Volkswagen Bank RUS  
Dated July 22, 2021

**Кодекс корпоративного управления  
ООО «Фольксваген Банк РУС»**

**Code of Corporate Governance  
LLC Volkswagen Bank RUS**

## **ОГЛАВЛЕНИЕ**

ОГЛАВЛЕНИЕ .....	2
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	3
3. СИСТЕМА ОРГАНОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ .....	4
4. НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ ОБЩЕСТВА .....	4
5. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРЕЕМСТВЕННОСТИ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА.....	4
6. ПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА .....	5
7. СИСТЕМА АДАПТАЦИИ ЧЛЕНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ.....	5
8. ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЕДИНОЛИЧНОГО И КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ .....	6
9. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.....	7
10. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА, РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОБЩЕСТВЕ.....	7
11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	8

### CODE OF CORPORATE GOVERNANCE OF LLC ‘VOLKSWAGEN BANK RUS’

1. GENERAL PROVISIONS .....	10
2. CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES.....	10
3. SYSTEM OF CORPORATE GOVERNANCE AND REGULATORY BODIES .....	10
4. SUPERVISORY BOARD OF THE COMPANY .....	11
5. ENSURING THE SUCCESSION OF THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD .....	11
6. MANAGEMENT BOARD AND.....	12
CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD OF THE COMPANY .....	12
7. ONBOARDING SYSTEM FOR MEMBERS OF THE EXECUTIVE BODIES.....	12
8. ASSESSMENT OF THE ACTIVITIES .....	13
OF THE SOLE AND COLLEGIAL EXECUTIVE BODIES .....	13
9. RISK MANAGEMENT AND INTERNAL CONTROL SYSTEM .....	14
10. INFORMATION POLICY, DISCLOSURE OF INFORMATION ABOUT THE COMPANY .....	14
11. MISCELLANEOUS.....	15

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Кодекс корпоративного управления ООО «Фольксваген Банк РУС» (далее — Кодекс) разработан на основе признанных международных стандартов корпоративного управления, в том числе принципов корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития, Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России<sup>1</sup>, а также в соответствии с внутренними документами Общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС» (далее — Общество).
- 1.2. Кодекс направлен на обеспечение Обществом эффективной защиты прав и интересов участников, прозрачности принятия решений, профессиональной и этической ответственности членов Наблюдательного совета, иных должностных лиц и участников Общества, расширения информационной открытости и развития системы норм деловой этики.
- 1.3. Общество стремится придерживаться принципов корпоративного управления, осознавая, что их соблюдение позволит обеспечить дальнейшее совершенствование системы корпоративного управления Общества в соответствии с рекомендациями ведущих российских и зарубежных регулирующих органов.

## 2. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

- 2.1. Общество принимает на себя обязательство развивать корпоративные отношения в соответствии с принципами, обеспечивающими:
  - справедливое отношение к участникам при реализации ими права на участие в управлении Обществом;
  - недопущение действий участников, направленных на злоупотребление своими правами или причинение вреда Обществу;
  - формирование эффективного и профессионального Наблюдательного совета, осуществляющего стратегическое управление деятельностью Общества и контроль за деятельностью исполнительных органов Общества, действующего добросовестно и разумно в интересах Общества;
  - образование исполнительных органов Общества, подотчетных Наблюдательному совету и Общему собранию участников, добросовестно и разумно осуществляющих руководство текущей деятельностью Общества;
  - наличие эффективно функционирующей системы управления рисками и системы внутреннего контроля, направленных на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей;
  - информационную прозрачность деятельности Общества для обеспечения возможности принятия обоснованных решений инвесторами с соблюдением разумного баланса между открытостью Общества и соблюдением его коммерческих интересов;
  - соблюдение этических норм делового поведения, закрепленных в Кодексе поведения Общества;
  - следование передовым практикам корпоративной социальной ответственности.
- 2.2. Исполнительные органы Общества несут ответственность за соблюдение принципов корпоративного управления, указанных в Кодексе. Исполнительные органы и Наблюдательный совет Общества в рамках своей компетенции отчитываются за результаты своей деятельности, связанной с корпоративным управлением, перед вышестоящими органами управления Общества.

---

<sup>1</sup> одобрен Советом директоров Банка России 21 марта 2014 г.

- 2.3. Соблюдение принципов корпоративного управления контролируется в том числе посредством проведения Наблюдательным советом Общества оценки системы корпоративного управления.

### **3. СИСТЕМА ОРГАНОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ**

- 3.1. Органами, образующими систему корпоративного управления и контроля Общества, являются: Общее собрание участников, Наблюдательный совет, Правление, Председатель Правления, Ревизионная комиссия, а также аудитор Общества.
- 3.2. Наиболее важные решения, связанные с деятельностью Общества, принимают Общее собрание участников и Наблюдательный совет Общества в пределах своей компетенции. Решения, связанные с повседневным руководством текущей деятельностью, принимаются исполнительными органами Общества.

### **4. НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ ОБЩЕСТВА**

- 4.1. Наблюдательный совет Общества действует на основании Устава, Положения о Наблюдательном совете Общества и иных внутренних документов Общества.
- 4.2. Основными задачами Наблюдательного совета являются определение стратегии развития Общества, направленной на повышение его инвестиционной привлекательности, обеспечение эффективной системы контроля в Обществе за результатами его финансово-хозяйственной деятельности.
- 4.3. В соответствии со своей компетенцией Наблюдательный совет определяет стратегию, политику и основные принципы деятельности Общества, управления рисками и распоряжения имуществом, и осуществляет контроль за их реализацией. Полный перечень вопросов, относящихся к компетенции Наблюдательного совета, содержится в Уставе, Положении о Наблюдательном совете и иных внутренних документах Общества.
- 4.4. В целях устойчивого и планомерного развития Общества члены Наблюдательного совета разумно и добросовестно, с надлежащей заботливостью и осмотрительностью выполняют возложенные на них обязанности в интересах Общества. В своей деятельности Наблюдательный совет выявляет, оценивает и принимает во внимание ожидания и интересы участников, инвесторов, клиентов, партнеров и иных стейкхолдеров.
- 4.5. Высокая результативность деятельности Наблюдательного совета обуславливается:
- пониманием потребностей бизнеса и роли Наблюдательного совета в развитии Общества;
  - разнообразным и сбалансированным составом Наблюдательного совета, способностью привлекать профессионалов самого высокого уровня;
  - системой преемственности, гарантирующей сохранение лучших практик деятельности Наблюдательного совета;
  - ежегодным проведением тщательной, формализованной процедуры оценки деятельности Наблюдательного совета, позволяющей выявить возможности для совершенствования;
  - эффективностью коммуникаций как внутри Наблюдательного совета, так и с участниками и органами управления Общества, а также другими ключевыми заинтересованными сторонами;
  - ежегодной разработкой плана работы Наблюдательного совета, содержащий перечень вопросов, которые будут рассматриваться на соответствующих заседаниях;
  - обеспечением членов Наблюдательного совета современными технологическими и организационными условиями для их деятельности.

### **5. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРЕЕМСТВЕННОСТИ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА**

- 5.1. Под преемственностью членов Наблюдательного совета понимается процесс формирования его состава, гарантирующий сохранение лучших практик работы Наблюдательного совета, обеспечивающих соответствие его деятельности стратегии развития Общества, а также формирование и сохранение навыков, опыта и квалификации, необходимых членам Наблюдательного совета для эффективной реализации своих полномочий.

- 5.2. Целью обеспечения преемственности членов Наблюдательного совета Общества является формирование и сохранение профессионального и эффективного состава Наблюдательного совета Общества, способного выносить объективные суждения и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его участников в долгосрочной перспективе.
- 5.3. К мероприятиям Общества, обеспечивающим преемственность членов Наблюдательного совета, могут относиться:
- определение кадровых потребностей и планирования преемственности Наблюдательного совета;
  - разработка и внедрение прозрачной системы выдвижения кандидатов для избрания в Наблюдательный совет;
  - поддержка эффективной коммуникации Общества с его участниками по вопросам выдвижения кандидатов в Наблюдательный совет с целью обеспечения преемственности;
  - организация ознакомления с информацией об Обществе и компетенции Наблюдательного совета Общества для вновь избранных членов Наблюдательного совета.
- 5.4. С целью всестороннего содействия в скорейшей адаптации вновь избранных членов Наблюдательного совета, их ознакомления с деятельностью Общества, а также сохранении и развитии их профессиональных навыков, Общество стремится обеспечить преемственность для вновь избранных членов Наблюдательного совета.
- 5.5. При избрании в состав Наблюдательного совета до членов Наблюдательного совета доводится информация об основных направлениях деятельности Общества, географии его присутствия, о системе корпоративного управления, структуре и функциях органов управления Общества, а также об основных правах и обязанностях членов Наблюдательного совета, установленных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества.

## **6. ПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА**

- 6.1. Правление является коллегиальным исполнительным органом управления Общества.
- 6.2. Председатель Правления является единоличным исполнительным органом управления Общества.
- 6.3. Правление и Председатель Правления осуществляют руководство деятельностью Общества, выполняют задачи по реализации целей, стратегии и политики Общества, добросовестно, своевременно и эффективно исполняют решения Наблюдательного совета и Общего собрания участников, действуя на основании Устава, Положения о Правлении и иных внутренних документов Общества.
- 6.4. Правление Общества создает систему внутреннего контроля и мониторинга рисков, связанных с деятельностью Общества, с целью заблаговременного выявления тенденций, которые могут оказать негативное воздействие на текущие результаты деятельности и осуществление перспективных планов развития Общества.
- 6.5. Правление и Председатель Правления регулярно предоставляют Наблюдательному совету информацию по всем основным вопросам хозяйственной деятельности, в том числе отчеты о выполнении финансово-хозяйственных планов Общества.

## **7. СИСТЕМА АДАПТАЦИИ ЧЛЕНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ**

- 7.1. Наблюдательный совет Общества при принятии решения о согласовании кандидатуры для избрания в члены Правления должен удостовериться в том, что избираемые лица понимают особенности корпоративного управления и бизнес-процессы Общества по курируемым направлениям деятельности и участкам работы.
- 7.2. Руководители подразделений Общества, не относящиеся к исполнительным органам, составляют кадровый резерв кандидатур для выдвижения в состав Правления Общества и могут быть рассмотрены Наблюдательным советом в качестве кандидатов для избрания в члены Правления Общества при условии соблюдения требований к квалификации и деловой репутации, установленных федеральными законами, регулирующими деятельность финансовой организации.

- 7.3. В случае избрания в члены Правления лица, ранее не участвовавшего в работе исполнительного органа, Общество проводит ознакомление такого лица с его обязанностями, полномочиями и процедурами, выполняемыми при осуществлении деятельности Правления, а также с должностной инструкцией и иными внутренними документами, регламентирующими деятельность Общества, чтобы такой руководитель мог эффективно выполнять взятую на себя роль.
- 7.4. В отношении избранного члена Правления проводится программа введения в должность, а именно обучение избранного члена Правления для приобретения необходимых знаний и навыков для понимания таким лицом своей роли и обязанностей по должности и полномочиям.
- 7.5. Лицам, входящим в состав Правления, необходимо обеспечивать поддержание соответствия уровня своих знаний и навыков, в том числе путем повышения квалификации, уровню развития финансовых технологий, используемых и имеющих перспективы для внедрения в финансовой организации, изменениям в её организационной структуре, характере деятельности.

## **8. ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЕДИНОЛИЧНОГО И КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ**

- 8.1. Эффективность деятельности единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа оценивается Наблюдательным советом Общества в течение всего периода осуществления деятельности единоличного и коллегиального исполнительных органов.
- 8.2. Оценка деятельности осуществляется с точки зрения надлежащего исполнения Правлением своих обязанностей, достижения оптимального баланса при реализации стратегических целей финансовой организации в условиях ограниченности ее ресурсов и изменения внешней среды финансовой организации.
- 8.3. Критериями, подлежащими оценке, являются, в том числе:
  - 1) соответствие навыков, опыта, знаний и компетенций членов Правления целям и задачам, масштабу и характеру деятельности Общества;
  - 2) качество взаимодействия Правления с Наблюдательным советом, участниками, в том числе качество предоставляемой Правлением информации Наблюдательному совету и Общему собранию участников;
  - 3) прозрачность принятия решений Правления для его членов, Наблюдательного совета и Общего собрания участников;
  - 4) эффективность организации работы Правления и его функционирования как единого целого, в том числе вынесения на заседание всех важных вопросов компетенции Правления, соблюдение регулярности проведения заседаний, своевременность принятия решений по вопросам его компетенции, организация и уровень подготовки заседаний, а также необходимое качество обсуждения вопросов, вынесенных на заседание Правления.
- 8.4. Результаты оценки деятельности Правления и Председателя Правления могут быть использованы Наблюдательным советом для целей повышения эффективности управления деятельностью Общества при формировании состава исполнительных органов Общества на будущие периоды, разработке программ введения в должность и программ развития руководства, а также в других сферах деятельности Общества.
- 8.5. По результатам проведения оценки, в случае выявления недостатков в деятельности исполнительных органов, Наблюдательный совет Общества может поручить исполнительным органам разработать план улучшения их работы и на регулярной основе отслеживать его реализацию.
- 8.6. В случае нарушения членами Правления или Председателем Правления требований внутренних документов Общества, недостижения целей деятельности Общества, органами управления Общества могут быть установлены и применены к ним меры дисциплинарной ответственности<sup>2</sup>.
- 8.7. Определение мер дисциплинарной ответственности происходит с учетом состава функций и полномочий по руководству деятельностью Общества, характера и тяжести нарушения требований

---

<sup>2</sup> Ст. 192 Трудового кодекса Российской Федерации

законодательства Российской Федерации, внутренних документов Общества, последствий недостижения целей ее деятельности.

8.8. Не допускается применение дисциплинарных взысканий, не предусмотренных законодательством Российской Федерации, Уставом и иными внутренними документами Общества.

## **9. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ**

9.1. В Обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей, в том числе созданы отдельные подразделения по управлению рисками и отдельное подразделение по внутреннему контролю.

9.2. Наблюдательным советом определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе. Ответственность за определение принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля несет Наблюдательный совет Общества.

9.3. При определении принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля Наблюдательный совет Общества исходит из задач этой системы, которыми являются:

- 1) обеспечение разумной уверенности в достижении целей Общества;
- 2) обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и экономичного использования ресурсов;
- 3) выявление рисков и управление такими рисками;
- 4) обеспечение сохранности активов общества;
- 5) обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и другой отчетности;
- 6) контроль соблюдения законодательства, а также внутренних политик, регламентов и процедур Общества.

9.4. Система управления рисками и внутреннего контроля обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах Общества, целостность и прозрачность отчетности Общества, разумность и приемлемость принимаемых Обществом рисков. В рамках системы управления рисками и внутреннего контроля Общества организован безопасный, конфиденциальный и доступный способ информирования (горячая линия) о фактах нарушений законодательства, внутренних процедур, кодекса этики Общества любым его клиентом, партнером, работником и (или) любым членом органа управления.

9.5. Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общество организывает проведение внутреннего аудита, в целях которого в Обществе создано и функционирует подразделение внутреннего аудита.

9.6. При осуществлении внутреннего аудита проводится оценка эффективности системы внутреннего контроля и системы управления рисками, а также применяются общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.

## **10. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА, РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОБЩЕСТВЕ**

10.1. Информационная политика Общества направлена на обеспечение максимальной открытости и прозрачности информации об Обществе и его деятельности для участников, инвесторов и иных заинтересованных лиц.

10.2. Информационная политика Общества проводится в соответствии с Политикой о раскрытии информации об Обществе, утверждённой Наблюдательным советом Общества, а также иными внутренними документами Общества.

10.3. Реализация Обществом Политики о раскрытии информации осуществляется с учетом требований, установленных действующим законодательством и внутренними документами Общества в области раскрытия информации.

- 10.4. Политика о раскрытии информации об Обществе определяет цели и принципы раскрытия информации, устанавливает перечень информации, помимо предусмотренной законодательством, обязанность по раскрытию которой принимает на себя Общество, а также порядок раскрытия информации и меры по обеспечению контроля соблюдения Политики о раскрытии информации об Обществе.
- 10.5. Основными принципами раскрытия информации об Обществе являются регулярность и доступность такой информации для участников, инвесторов и иных заинтересованных лиц, достоверность и полнота её содержания, соблюдение разумного баланса между открытостью Общества и соблюдением его коммерческих интересов.
- 10.6. В Обществе обеспечивается координация работы всех структурных подразделений, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации.
- 10.7. Основным источником раскрытия информации о деятельности Общества является официальный сайт Общества.
- 10.8. Общество в соответствии с требованиями Банка России раскрывает информацию на странице в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: [www.e-disclosure.ru](http://www.e-disclosure.ru).

## **11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 11.1. Настоящий Кодекс, изменения и дополнения к нему подлежат утверждению Наблюдательным советом Общества.
- 11.2. Кодекс публикуется на официальном сайте Общества.



**Code of Corporate Governance  
LLC Volkswagen Bank RUS**

## **1. GENERAL PROVISIONS**

- 1.1. The Code of corporate governance of Volkswagen Bank RUS LLC (hereinafter referred to as the Code) was developed on the basis of internationally accepted corporate governance standards, including the principles of corporate governance of the Organization for Economic Cooperation and Development, the Code of corporate governance preferred for use by the Bank of Russia<sup>3</sup>, and in accordance with internal regulations of the Volkswagen Bank RUS Limited Liability Company (hereinafter referred to as the Company).
- 1.2. The Code is aimed at ensuring by the Company effective protection of the rights and interests of its participants, transparency of decision-making, professional and ethical responsibility of members of the Supervisory Board, other officials and the participants of the Company, expansion of information transparency and development of a system of business ethics standards.
- 1.3. The Company strives to adhere to the corporate governance principles, being aware that their observance will ensure further improvement of the Company's corporate governance system upon the recommendations of the leading Russian and foreign regulatory bodies.

## **2. CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES**

- 2.1. The Company undertakes to develop corporate relations according to the principles that ensure:
  - fair treatment to the participants when they exercise their right to take part in the Company's management;
  - prevention of the participants' actions aimed at abusing their rights or causing harm to the Company;
  - formation of an effective and professional Supervisory Board, which carries out strategic management of the Company's activities and monitoring of the activities of the Company's executive bodies, acting reasonably and in good faith for the Company;
  - formation of the Company's executive bodies, accountable to the Supervisory Board and the General meeting of participants, which in good faith and reasonably administer the current activities of the Company;
  - availability of an efficiently functioning risk management system and internal control system aimed at ensuring reasonable confidence in meeting the goals set before the Company;
  - information transparency of the Company's activities to ensure the possibility of making informed decisions by investors with the observance of a reasonable balance between the openness of the Company and the safeguarding its business interests;
  - compliance with the ethical standards of business conduct, enshrined in the Company's Code of Conduct;
  - adherence to best practices of corporate social responsibility.
- 2.2. The executive bodies of the Company are responsible for compliance with the corporate governance principles specified in the Code. Within their jurisdiction, the executive bodies and the Supervisory Board of the Company shall be accountable for their performance related to corporate governance to the superior corporate bodies of the Company.
- 2.3. Compliance with the corporate governance principles shall be monitored, including, without limitation, through the assessment of the corporate governance system by the Supervisory Board of the Company.

## **3. SYSTEM OF CORPORATE GOVERNANCE AND REGULATORY BODIES**

---

<sup>3</sup>approved by the Board of Directors of the Bank of Russia on March 21, 2014.

- 3.1. The system of corporate governance and regulatory bodies of the Company consists of the General meeting of participants, the Supervisory Board, the Management Board, Chairman of the Management Board, the Revision Committee and the Company's auditor.
- 3.2. The most important decisions related to the Company's activities shall be made by the General meeting of participants and the Supervisory Board of the Company within their jurisdiction. Decisions with regard to the day-to-day management of current activities shall be made by the executive bodies of the Company.

#### **4. SUPERVISORY BOARD OF THE COMPANY**

- 4.1. The Supervisory Board of the Company shall act on the basis of the Charter, the Regulations on the Supervisory Board of the Company and other internal regulations of the Company.
- 4.2. The main objectives of the Supervisory Board shall be to determine the development strategy of the Company aimed at increasing its investment attractiveness, ensuring an effective control system in the Company over its financial and operating performance.
- 4.3. Within its jurisdiction, the Supervisory Board shall determine the strategy, policy and fundamental principles of the Company's activities, risk management and administration of assets, and monitor their implementation. A full list of issues related to the jurisdiction of the Supervisory Board can be found in the Charter, the Regulations on the Supervisory Board and other internal regulations of the Company.
- 4.4. For the purpose of sustainable and regular development of the Company, the members of the Supervisory Board reasonably and in good faith, with due and reasonable diligence, shall perform their assigned duties for the Company. In its activities, the Supervisory Board shall identify, evaluate and take into account the expectations and interests of the participants, investors, customers, partners and other stakeholders.
- 4.5. The high performance of the Supervisory Board shall arise from:
  - understanding the needs of business and the role of the Supervisory Board in the promotion of the Company;
  - a diverse and balanced composition of the Supervisory Board, and the ability to recruit world-class professionals;
  - a system of business continuity, which guarantees the preservation of the best practices of the Supervisory Board;
  - annually conducting a thorough, formalized procedure for assessing the activities of the Supervisory Board, which allows to identify opportunities for improvement;
  - effective communication both within the Supervisory Board and with the participants and management bodies of the Company, as well as with other key stakeholders;
  - annual development of a work plan for the Supervisory Board, including a checklist to be handled at the associated meetings;
  - providing members of the Supervisory Board with advanced technological and institutional environment for their activities.

#### **5. ENSURING THE SUCCESSION OF THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD**

- 5.1. The succession of the members of the Supervisory Board means the process of forming its composition, which guarantees the preservation of the best practices of the Supervisory Board, ensuring the compliance of its activities with the development strategy of the Company, as well as the formation and preservation of the skills, experience and qualifications necessary for the members of the Supervisory Board to effectively exercise their powers.
- 5.2. The purpose of ensuring the succession of the members of the Company's Supervisory Board shall be forming and maintaining a professional and efficient composition of the Supervisory Board of the Company,

capable of making objective judgments and making decisions that meet the interests of the Company and its participants in the long run.

- 5.3. The Company's activities that ensure the succession of members of the Supervisory Board may include:
- identification of recruitment needs and planning of the succession of the Supervisory Board;
  - development and implementation of a transparent system for nominating candidates to stand for election to the Supervisory Board;
  - support of effective communication of the Company with its the participants with regard to the issues of nominating candidates to the Supervisory Board in order to ensure the succession;
  - organizing an access to information about the Company and the jurisdiction of the Company's Supervisory Board for newly elected members of the Supervisory Board.
- 5.4. For the purpose of comprehensive assistance in the early onboarding of newly elected members of the Supervisory Board, their familiarization with the Company's activities, and the preservation and development of their professional skills, the Company shall seek to ensure succession for the newly elected members of the Supervisory Board.
- 5.5. When elected to the Supervisory Board, the members of the Supervisory Board shall be informed about the Company's key business lines, its geographic footprint, the corporate governance system, the structure and functions of the Company's management bodies, and the basic rights and obligations of the members of the Supervisory Board stipulated by applicable legislation of the Russian Federation, the Charter and internal regulations of the Company.

## **6. MANAGEMENT BOARD AND CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD OF THE COMPANY**

- 6.1. The Management Board is a collegial executive management body of the Company.
- 6.2. The Chairman of the Management Board is the sole executive body of the Company.
- 6.3. The Management Board and the Chairman of the Management Board shall administer the activities of the Company, carry out a mission for implementation of the goals, strategy and policy of the Company, in good faith, timely and efficiently abide by the decisions of the Supervisory Board and the General meeting of the participants, acting on the basis of the Charter, the Regulations on the Management Board and other internal regulations of the Company.
- 6.4. The Management Board of the Company shall create a system of internal control and monitoring of risks associated with the Company's activities in order to identify in advance any trends that may erode the current operating performance and the implementation of long-term development plan of the Company.
- 6.5. The Management Board and the Chairman of the Management Board shall regularly provide the Supervisory Board with information on all core business issues, including reports on the performance of the Company's business plans.

## **7. ONBOARDING SYSTEM FOR MEMBERS OF THE EXECUTIVE BODIES**

- 7.1. When making a decision on the approval of a candidate to stand for election to the Management Board, the Company's Supervisory Board shall be satisfied that the elected persons understand the specifics of corporate governance and business processes of the Company in the supervised business lines and areas of work.
- 7.2. The heads of the Company's business units, not related to the executive bodies, shall make up an employee pool of candidates for nomination to the Management Board of the Company and may be considered by the Supervisory Board as candidates to stand for election to the Management Board of the Company, provided that the requirements for qualifications and business reputation, stipulated by federal laws governing activities of a financial organization, to be complied with.
- 7.3. In the event that a person, who has not previously participated in the activities of the executive body, is elected to the Management Board, the Company shall familiarize such person with his duties, powers and procedures performed when carrying out the Management Board's activities, and with the job description and

other internal regulations governing the activities of the Company, so that such a leader could effectively fulfill the role assumed.

- 7.4. With regard to the elected member of the Management Board, an induction program shall be being carried out, namely, training of the elected member of the Management Board to acquire the necessary knowledge and skills for his/her understanding his/her role and responsibilities due to position and authorities.
- 7.5. The members of the Management Board shall ensure that the level of their knowledge and skills, including through advanced training, complies with the level of development of financial technologies used and having prospects for implementation in a financial institution, changes in its organizational chart, and the nature of its activities.

## **8. ASSESSMENT OF THE ACTIVITIES OF THE SOLE AND COLLEGIAL EXECUTIVE BODIES**

- 8.1. The management efficiency of the sole executive body and collegial executive body shall be assessed by the Supervisory Board of the Company during the entire period of the activity of the sole and collegial executive bodies.
- 8.2. The assessment of the activities shall be carried out in view of proper performance of the Management Board's duties, and achievement of the most preferable balance in the implementation of the strategic goals of the financial institution in the context of limited resources and changes in the external environment of the financial institution.
- 8.3. The criteria to be assessed, without limitation, shall be as follows:
  - 1) compliance of the skills, experience, knowledge and competencies of the members of the Management Board with the goals and objectives, the scale and nature of the Company's activities;
  - 2) quality of interaction between the Management Board and the Supervisory Board, the participants, including the quality of the information provided by the Management Board to the Supervisory Board and the General meeting of participants;
  - 3) transparency of the Management Board's decision-making for its members, the Supervisory Board and the General meeting of participants;
  - 4) efficiency of business process of the Management Board and its functioning as a whole, including raising all sensitive issues of the Management Board's jurisdiction for discussion at the meeting, compliance with the regularity of meetings, timeliness of decision-making on issues of its jurisdiction, management and level of preparation of meetings, and required quality of discussion of matters in hand at the meeting of the Management Board.
- 8.4. The results of the assessment of the activities of the Management Board and the Chairman of the Management Board can be used by the Supervisory Board for the purpose of increasing the efficiency of management of the Company's activities when forming the composition of the Company's executive bodies for future periods, developing induction programs and management development programs, and in other areas of the Company's activities.
- 8.5. Based on the results of the assessment, if deficiencies in the activities of the executive bodies are identified, the Supervisory Board of the Company may instruct the executive bodies to develop a plan for improving their work and then monitor its implementation on a regular basis.
- 8.6. If members of the Management Board or the Chairman of the Management Board violate the requirements of the Company's internal regulations, or fail to achieve the goals of the Company's activities, the Company's management bodies may establish and apply disciplinary measures against them<sup>4</sup>.
- 8.7. Determination of disciplinary measures shall be carried out depending on the scope of functions and authorities to manage the Company's activities, the nature and severity of breaches in the requirements of the legislation of the Russian Federation, internal regulations of the Company, the consequences of failure to achieve the goals of its activities.
- 8.8. Imposition of disciplinary sanction that are not provided for by the legislation of the Russian Federation, the Charter and other internal regulations of the Company, shall be prohibited.

---

<sup>4</sup> Art. 192 of the Labor Code of the Russian Federation

## **9. RISK MANAGEMENT AND INTERNAL CONTROL SYSTEM**

- 9.1. The Company has created an efficiently functioning risk management and internal control system aimed at ensuring reasonable confidence in meeting the goals set before the Company including the creation of a separate risk management division and a separate internal control division.
- 9.2. The Supervisory Board has defined the principles and approaches to organizing the risk management and internal control system in the Company. The Supervisory Board of the Company shall be liable for defining the principles and approaches to organizing the risk management and internal control system.
- 9.3. When determining the principles and approaches to organizing the risk management and internal control system, the Supervisory Board of the Company shall proceed from the objectives of this system, which are as follows:
  - 1) ensuring reasonable confidence in achieving the goals of the Company;
  - 2) ensuring the efficiency of financial and operating performance and resource saving;
  - 3) identification of risks and management of such risks;
  - 4) ensuring the safety of the company's assets;
  - 5) ensuring the completeness and reliability of accounting (financial), statistical, management and other reporting;
  - 6) control over compliance with legislation, and internal policies, regulations and procedures of the Company.
- 9.4. The risk management and internal control system shall provide a fair, justified and clear view of the current status and prospects of the Company, the integrity and transparency of the Company's reporting, the rationality and acceptability of the risks assumed by the Company. Within the framework of the risk management and internal control system of the Company, a safe, confidential and accessible way of informing (hotline) about violations of legislation, internal procedures, and the code of ethics of the Company by any of its clients has been organized.
- 9.5. For a regular independent assessment of the reliability and efficiency of the risk management and internal control system, the Company shall organize an internal audit, for the purpose of which the Company's Internal Audit subdivision has been established and works.
- 9.6. When carrying out internal audit, the efficiency of the internal control system and the risk management system shall be assessed, and generally accepted standards of internal audit shall be applied.

## **10. INFORMATION POLICY, DISCLOSURE OF INFORMATION ABOUT THE COMPANY**

- 10.1. The Information Policy of the Company shall be aimed at ensuring maximum openness and transparency of information about the Company and its activities for the participants, investors and other related parties.
- 10.2. The Information Policy of the Company shall be carried out in accordance with the Company's Information Disclosure Policy, approved by the Supervisory Board of the Company, and other internal regulations of the Company.
- 10.3. The Company's implementation of the Information Disclosure Policy shall be carried out pursuant to the requirements stipulated by the applicable legislation and internal regulations of the Company in the field of information disclosure.
- 10.4. The Company's Information Disclosure Policy shall determine the goals and principles of information disclosure, establish a list of information, beyond that provided for by legislation, which the Company undertakes to disclose, and the information disclosure procedure and measures to ensure compliance with the Company's Information Disclosure Policy.
- 10.5. The fundamental principles of disclosing information about the Company shall be the regularity and availability of such information for the participants, investors and other related parties, its reliability and completeness, and the observance of a reasonable balance between the openness of the Company and the observance of its business interests.
- 10.6. The Company shall ensure the work coordination of all business units related to the information disclosure or whose activities may lead to the need for information disclosure.

- 10.7. The main source of disclosure of information on the Company's activities shall be the official website of the Company.
- 10.8. Pursuant to the requirements of the Bank of Russia, the Company shall disclose information on the website at [www.e-disclosure.ru](http://www.e-disclosure.ru).

## **11. MISCELLANEOUS**

- 11.1. This Code, any amendments and modifications hereto shall be approved by the Supervisory Board of the Company.
- 11.2. The Code shall be published on the official website of the Company.