

Додаток 2 до РІШЕННЯ № 5/2019 акціонера Акціонерного товариства "ПРАВЕКС БАНК" від 12 грудня 2019 року /

Attachment 2 to the DECISION No. 5/2019 of the Shareholder of "PRAVEX BANK" Joint-Stock Company dated December 12, 2019

APPROVED

by the Decision of the Shareholder  
of "PRAVEX BANK" JSC  
dated December 12, 2019  
(Decision № 5/2019)

ЗАТВЕРДЖЕНО

Рішенням Акціонера  
АТ «ПРАВЕКС БАНК»  
від 12 грудня 2019 року  
(Рішення № 5/2019)

**Regulation on the Supervisory Board  
of the Joint-Stock Company  
"PRAVEX BANK"  
(new version)**

**Положення про Наглядову Раду  
Акціонерного товариства  
«ПРАВЕКС БАНК»  
(нова редакція)**

## 1. Subject Matter of the Regulation

1.1. The Regulation on the Supervisory Board (hereinafter: the "Regulation" and the "Board") shall regulate issues *inter alia* on the composition, the competence and the procedural rules of the Board.

1.2. If the provisions of the Regulation are contrary to the provisions of the applicable laws, relevant NBU regulations or the AoA, the provisions of the applicable laws, NBU regulations or AoA shall prevail and the conflicting provision of these Regulation shall be disregarded.

## 2. Mission and competences

2.1. The Supervisory Board of the Joint-Stock Company "PRAVEX BANK" (hereinafter referred to as the "Bank") is a body that performs control over the activity of the Management Board of the Bank, protection of the rights of depositors, as well as other creditors and Shareholders of the Bank. The Supervisory Board shall be elected by the General Meeting among Shareholders of the Bank or among their representatives and independent members.

2.2. The competences of the of the Board and of its Chairman are defined by the applicable laws, including the regulations issued by the respective authorities having competence over the Bank, by the Bank's AoA and, as the case may be, by the resolutions of the General Meeting.

## 3. Composition, appointment and recalling (termination) procedure of the Supervisory Board members

3.1. The members of the Board must be natural persons.

Supervisory Board shall consist of 5 (five) members at least. The exact number of the Supervisory Board members shall be determined by the General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the "General Meeting") when carrying out election of the Supervisory Board members. Members of the Supervisory Board shall comply with the specific requirements provided for in applicable laws and regulations of the National Bank of Ukraine.

3.2. For not less than one third of the Supervisory

## 1. Предмет Положення

1.1. Положення про Наглядову Раду (тут і далі – «Положення» та «Рада») регулюють питання, в тому числі щодо складу, компетенції та процедурних правил Ради.

1.2. Якщо норми Положення суперечать положенням чинного законодавства, відповідних положень НБУ або Статуту, положення чинного законодавства, відповідних Положень НБУ або Статуту мають переважне значення, а суперечливі норми цього Положення не застосовуються.

## 2. Мета та повноваження

2.1. Наглядова Рада Акціонерного товариства «ПРАВЕКС БАНК» (далі – «Банк») є органом, що здійснює контроль за діяльністю Правління Банку, захист прав вкладників, інших кредиторів та акціонерів Банку. Наглядова Рада Банку обирається Загальними Зборами з числа акціонерів Банку або їх представників та незалежних членів.

2.2. Компетенція Ради та її Голови визначається чинним законодавством, включаючи Положення, видані відповідними органами які мають компетенцію стосовно Банку, Статутом Банку та, залежно від обставин, рішеннями Загальних Зборів акціонерів.

## 3. Склад, процедура призначення та відкликання членів Наглядової Ради

3.1. Члени Ради повинні бути фізичними особами.

Наглядова Рада складається щонайменше з 5 (п'яти) членів. Точна кількість членів Наглядової Ради визначається Загальними Зборами Акціонерів (далі – «Загальні збори») при обранні членів Наглядової Ради. Члени Наглядової Ради повинні відповідати спеціальним вимогам, встановленим Законом та нормативно-правовими актами Національного банку України.

3.2. Наглядова Рада Банку не менш як на одну

Board of the Bank shall consist of independent members (hereinafter referred to as "independent directors"), however in any case the number of independent directors shall not be less than 3 (three).

3.3 An independent member of the Supervisory Board (independent director) is a member of the Supervisory Board, which does not have any influence from other parties in the decision-making process while performing the duties of an independent director. In particular, a person cannot be considered an independent director if he/she:

- 1) is included within the previous five years in the management bodies of this company and / or legal entities affiliated with it;
- 2) receives and / or received during the preceding three years from this company and / or its affiliated legal entities an additional remuneration in excess of 5 per cent of the aggregate annual income of such person for each of such years;
- 3) owns (directly or indirectly) 5% or more of the authorized capital of a legal entity or is an official or a person who carries out management functions in such a legal entity and is also an individual entrepreneur who during the past year had substantial business relations with a company and / or affiliated with it legal entities;
- 4) is and / or was an independent auditor of this company and / or legal entities affiliated with it during the previous three years;
- 5) is and / or was during the previous three years an employee of an audit firm who, during the previous three years, provided audit services to this company and / or its affiliated entities;
- 6) is / has been employed by this company and / or affiliated legal entities during the previous three years;
- 7) is a shareholder who owns a controlling interest and / or is a representative of a shareholder holding the controlling stake in this company in any civil relations;
- 8) was collectively more than 12 years old as a member of the supervisory board of this company;
- 9) is a close person of persons specified in paragraphs 1-8 of this part;

The requirements of part 1, 2 and 6 of this item do not apply to the cases of the position of an independent director of the company and the relations related to it.

третину має складатися з незалежних членів (далі – «незалежні директори»), але в будь-якому випадку кількість незалежних директорів не може бути менше 3 (трьох) осіб.

3.3. Незалежний член Наглядової Ради (незалежний директор) - Член Наглядової Ради, на якого відсутній будь-який вплив з боку інших осіб у процесі прийняття рішень під час виконання обов'язків незалежного директора. Зокрема, не може вважатися незалежним директором особа, якщо він/вона:

- 1) входила протягом попередніх п'яти років до складу органів управління цього товариства та/або афілійованих з ним юридичних осіб;
- 2) одержує та/або одержувала протягом попередніх трьох років від цього товариства та/або афілійованих з ним юридичних осіб додаткову винагороду в розмірі, що перевищує 5 відсотків сукупного річного доходу такої особи за кожний з таких років;
- 3) володіє (прямо або опосередковано) 5 і більше відсотками статутного капіталу юридичної особи чи є посадовою особою або особою, яка здійснює управлінські функції в такій юридичній особі, а також є фізичною особою - підприємцем, яка протягом минулого року мала істотні ділові відносини з товариством та/або афілійованими з ним юридичними особами;
- 4) є та/або була протягом попередніх трьох років незалежним аудитором цього товариства та/або афілійованих з ним юридичних осіб;
- 5) є та/або була протягом попередніх трьох років працівником аудиторської фірми, яка протягом попередніх трьох років надавала аудиторські послуги цьому товариству та/або афілійованим з ним юридичним особам;
- 6) є та/або була протягом попередніх трьох років працівником цього товариства та/або афілійованих з ним юридичних осіб;
- 7) є акціонером - власником контрольного пакета акцій та/або є представником акціонера - власника контрольного пакета акцій цього товариства в будь-яких цивільних відносинах;
- 8) була сукупно більш як 12 років членом наглядової ради цього товариства;
- 9) є близькою особою осіб, зазначених у пунктах 1-8 цієї частини;

Вимоги підпунктів 1, 2 та 6 цього пункту не поширюються на випадки обіймання посади незалежного директора товариства та відносини, пов'язані з цим.

3.4. An independent director shall also meet additional requirements on independence as follows:

- 1) the person is not a shareholder of the Bank;
- 2) the person is not, and has not been, during the previous three years, the owner of a substantial participation in the Bank and/or a representative of the owner of a substantial participation in the Bank in any civil relations;
- 3) the person is not one of the 10 largest final key participants in the ownership structure of the Bank and/or a representative of one of the 10 largest final key participants in the ownership structure of the Bank in any civil relationship (the requirement applies if the amount of the aggregate participation of the person in the Bank exceeds one percent);
- 4) there is no information on the person, exercising the powers of an independent member of the Supervisory Board of the Bank in the interests of any other legal entity, persons and/or at the instruction of the management bodies of the Bank, owners of substantial participation in it, except for the instructions provided by the decisions of the General Shareholders' Meeting / sole shareholder, adopted in the manner prescribed by the Law.

3.5. The Articles of Association and / or other internal documents of the Bank may set additional requirements for the independence of the members of the Supervisory Board.

3.6. For the purpose of assessing the independency of a candidate/member of the Supervisory Board, the substantial nature of the business relation with that person, as specified by paragraph 3) of art. 53<sup>1</sup> of the Joint Stock Companies Law, is considered to be subsisting if:

- The total volume of sales/purchases of goods and services with such person exceed 10% of the total volumes of sales/purchases of the Bank and/or its affiliated legal entities, for the last year, or
- The total value of contracts for the delivery of goods and services with such person exceed 0,1% of the total assets of the Bank and/or its affiliated legal entities for the last year according to the data of the Bank/affiliated entity annual financial statements.

The substantial nature of the business relation with the persons specified in paragraph 3 of art.

3.4. Незалежний директор повинен відповідати також додатковим вимогам щодо незалежності, як зазначено нижче:

- 1) особа не є акціонером Банку;
- 2) особа не є та не була протягом трьох попередніх років власником істотної участі в Банку та/або представником власника істотної участі в Банку в будь-яких цивільних відносинах;
- 3) особа не є одним із 10 найбільших остаточних ключових учасників у структурі власності Банку та/або представником одного з 10 найбільших остаточних ключових учасників у структурі власності Банку в будь-яких цивільних відносинах (вимога застосовується, якщо розмір сукупної участі особи в банку перевищує один відсоток);
- 4) немає інформації про здійснення особою повноважень незалежного члена Наглядової Ради Банку в інтересах інших, ніж ця юридична особа, осіб і/або за вказівкою органів управління Банку, власників істотної участі в ній, окрім вказівок, наданих рішеннями Загальних Зборів акціонерів/єдиного акціонера, прийнятими в порядку, визначеному законом.

3.5. Статут та / або інші внутрішні документи Банку можуть встановлювати додаткові вимоги до незалежності членів Наглядової Ради.

3.6. З метою оцінки незалежності кандидата/члена Наглядової Ради, істотність ділових відносин з такою особою в значенні, передбаченому абзацом 3) статті 53<sup>1</sup> Закону України «Про акціонерні товариства», вважається таким, що існує, якщо:

- Загальний обсяг продажів/придбань товарів та послуг такій особі/у такої особи перевищує 10% загального обсягу продажів/придбань Банку та/або афілійованих з ним юридичних осіб за останній рік, або
- Загальний обсяг контрактів щодо поставки товарів або надання послуг з такою особою перевищує 0,1% загальної вартості активів Банку та/або афілійованих з ним юридичних осіб за останній рік відповідно до даних щорічної фінансової звітності Банку/афілійованої юридичної особи.

Істотність ділових відносин з особами, як визначено в частині 3 статті 53<sup>1</sup> Закону

53<sup>1</sup> of the Banking Law is determined by the Bank or any of its affiliated legal entities on the date of their election to the Supervisory Board and for the past year, as well as by independent directors of the Supervisory Board independently, during the entire period of occupation of the corresponding position in the Supervisory Board.

An independent director shall correspond to the requirements of legislation of Ukraine regarding independence on the constant basis within the whole period of fulfillment of functions of a member of Supervisory Board of the Bank. In case of loss of independence by the independent director, Supervisory Board shall take the decision on addressing to the General Meeting of the bank's participants of a proposal to replace the independent director.

3.7. The Supervisory Board shall be elected for the term that shall not exceed 3 (**three**) years. Before its expiry, the mandate of a Supervisory Board member can be terminated by the decision of the General Meeting. Resignation or other reasons for the early termination of the mandate of a Supervisory Board member shall be governed by applicable laws. General Meeting shall terminate the powers of a Supervisory Board member and elect a new member in case of a violation of his/her duties set out in art. 4.2 hereof.

3.8. The General Meeting shall carry out election of the members of the Supervisory Board in accordance with the Articles of Association of the Bank (hereinafter referred to as the "Articles of Association").

3.9. The members of the Supervisory Board shall not be in employment relationships with the Bank, unless otherwise decided by the General Meeting.

3.10. Members of the Supervisory Board shall not be the members of the Management Board at the same time, as well as hold other positions in this Bank under an employment contract (contract) or to provide services to the Bank under a civil law contract.

3.11. General Meeting of Shareholders, while electing the Supervisory Board members shall determine Chairperson and Deputy Chairperson\Chairpersons of the Supervisory Board.

України «Про акціонерні товариства», встановлюється Банком або будь-якою афілійованою з ним юридичною особою на дату їх обрання до складу Наглядової Ради та за попередній рік, а також незалежними директорами Наглядової Ради самостійно протягом всього строку перебування на відповідній посаді в Наглядовій Раді.

Незалежний директор повинен відповідати вимогам законодавства України стосовно незалежності на постійній основі протягом всього строку здійснення повноважень члена Наглядової Ради Банку. В разі втрати незалежності незалежним директором Наглядова Рада приймає рішення щодо внесення на розгляд Загальних Зборів акціонерів Банку пропозиції стосовно заміни незалежного директора.

3.7. Наглядова Рада обирається строком не більше ніж 3 (**три**) роки. До закінчення цього строку, повноваження члена Наглядової Ради може бути припинено рішенням Загальних зборів. Відставка або інші підстави для дострокового припинення повноважень члена Наглядової Ради регулюються чинним законодавством. Загальні Збори мають припинити повноваження члена Наглядової Ради та обрати нового члена, в разі порушення покладених на нього обов'язків відповідно до п.4.2. цього Положення.

3.8. Загальні збори обирають членів Наглядової Ради відповідно до Статуту Банку (далі – Статут).

3.9. Члени Наглядової Ради не можуть знаходитись у трудових відносинах з Банком, якщо інше не встановлено Загальними зборами.

3.10. Члени Наглядової Ради одночасно не можуть входити до складу Правління, а також обіймати інші посади в Банку на умовах трудового договору (контракту) або надавати послуги Банку згідно цивільно-правового договору.

3.11. Під час обрання членів Наглядової Ради Загальні збори призначають Голову та Заступника/Заступників Голови Наглядової Ради.

3.12. The General Meeting may decide to early terminate the powers of member\members of the Supervisory Board and elect new member\members at the same time.

3.13. Without the decision of the General Meeting the powers of the Supervisory Board member shall be terminated in the following cases:

3.13.1. as requested by such member, provided that the Bank is notified in writing two weeks in advance;

3.13.2. if the Supervisory Board member is unable to perform his/her duties due to health problem;

3.13.3. if a court judgement or decision which stipulates punishment comes into effect making it impossible for the Supervisory Board member to perform his/her duties;

3.13.4. if the member of the Supervisory Board dies, is recognized disabled, partially disabled, missing, or deceased.

#### **4. Rights and duties of the Supervisory Board members**

4.1. Members of the Supervisory Board shall have the right to:

- 1) Participate in the Supervisory Board meetings;
- 2) Vote in the Supervisory Board decision making process;
- 3) Request any information or document related to activities of the Bank;
- 4) Take part in any meetings organized within the Bank's activities,
- 5) Take part in any meetings of the Management Board, any committees and commissions of the Bank without voting right, to ask for the minutes of such meetings.

4.2. Members of the Supervisory Board shall be obliged to:

1) exercise their duties with due professional care and in compliance with applicable laws, Articles of Association, other internal regulations and resolutions of the General Meeting acting always in favor of the interest of the Bank in a reasonable manner and in good faith within the authorities granted;

2) exercise their duties personally; they shall not be allowed to grant a proxy to any other person to attend the meeting on their behalf. In voting any Supervisory Board member may not be represented by any other member and must exercise his/her voting rights personally;

3.12. Загальні збори можуть прийняти рішення про дострокове припинення повноважень члена\членів Наглядової Ради та одночасне обрання нового члена\членів.

3.13. Без рішення Загальних Зборів повноваження члена Наглядової Ради припиняються в наступних випадках:

3.13.1. за його бажанням за умови одночасного письмового повідомлення про це Банк за два тижні;

3.13.2. у разі неможливості виконання обов'язків за станом здоров'я;

3.13.3. в разі набрання законної сили вироком чи рішенням суду, яким його засуджено до покарання, що виключає можливість виконання обов'язків члена Наглядової Ради;

3.13.4. в разі смерті, визнання його недієздатним, обмежено дієздатним, безвісно відсутнім, померлим.

#### **4. Права і обов'язки членів Наглядової Ради**

4.1. Члени Наглядової Ради мають право:

- 1) Брати участь у засіданнях Наглядової Ради;
- 2) Голосувати під час прийняття рішень Наглядової Радою;
- 3) Робити запит щодо будь-якої інформації чи документу, що пов'язані з діяльністю Банку;
- 4) Брати участь у будь-яких зустрічах, що організовуються у межах діяльності Банку;
- 5) Брати участь в засіданнях Правління, комітетів та комісій Банку без права голосу, знайомитися з протоколами таких засідань.

4.2. Члени Наглядової Ради повинні:

1) виконувати свої обов'язки професійно та відповідно до чинного законодавства України та іншого застосованого законодавства, Статуту, внутрішніх положень та рішень Загальних зборів, діючи в інтересах Банку добросовісно, розумно та не перевищуючи своїх повноважень;

2) виконувати свої обов'язки особисто; їм не дозволяється видавати довіреність іншій особі з метою прийняття участі на засіданнях від їх імені. При голосуванні член Наглядової Ради не може бути представлений іншим членом і повинен особисто використати своє право голосу;



3) Chairperson of the Supervisory Board as well as its other members may be assigned specific tasks by a decision of the Supervisory Board. In such cases the mandated members are obliged to execute the assigned duty and report about its execution to the Supervisory Board at its next meeting;

4) keep confidential all information presented at the meetings of the Supervisory Board and/or learned otherwise during execution of their function unless such information is available in the public sources.

4.3. Members of the Board shall be bound by the legal regulations regarding non-competition.

4.4. A member of the Board shall not:

- a) Conclude transactions in his/her own name or on his/her own account if such transactions relate to the scope of business of the Bank;
- b) Act as an intermediary for other persons for business transactions involving the Bank;
- c) Take part in the business activity related to the scope of business of the Bank of another entity as a partner;
- d) Act as a Member of the Management Board of the Bank, and
- e) Be a statutory body or a member of a statutory body or other corporate body of another legal entity with a similar scope of business, save for a legal entity in which the Bank is involved.

4.5. A member of the Board shall inform other members of the Board of its business, family or other relations, which could affect his decisions on a particular transaction or matter of the Bank. Other members of the Board shall decide by means of a resolution adopted by the majority of all members of the Board (except for the member of the Board who notified his potential conflict of interests under the previous sentence), whether the member of the Board who notified his potential conflict of interests shall or shall not take part in the decision-making on the relevant transaction or matter.

## 5. Voting

5.1. Each Board member shall have one vote. Votes shall be cast by declaring in favor or against the proposal or expressing the abstaining from voting.

3) Голова Наглядової Ради, так само як і інші її члени, може отримати певні доручення на підставі рішення Наглядової Ради. У таких випадках, уповноважені члени зобов'язані виконати вказане доручення і повідомити Наглядову Раду про його виконання під час наступного засідання;

4) зберігати таємницю всієї інформації, представленої на засіданнях Наглядової Ради та/або отриманої іншим чином під час виконання своїх обов'язків, якщо така інформація не є загальновідомою.

4.3. Члени Ради повинні дотримуватись вимог нормативно-правових актів, які регулюють питання конкуренції.

4.4. Член Ради не повинен:

- а) Здійснювати операції від свого імені або на свою користь, якщо такі операції відносяться до сфери діяльності Банку;
- б) Виступати посередником для інших осіб в ділових операціях за участі Банку;
- в) Брати участь як партнер в бізнес-діяльності іншої юридичної особи, яка пов'язана з діяльністю Банку;
- г) Виступати як член Правління Банку та
- д) Бути органом управління або членом органу управління, або іншого колегіального органу іншої юридичної особи з подібною сферою діяльності, за винятком юридичної особи, до якої входить Банк.

4.5. Член Ради повинен проінформувати інших членів Ради про свої ділові, сімейні чи інші відносини, які можуть вплинути на його рішення щодо певної операції чи питання Банку. Інші члени Ради повинні вирішити шляхом прийняття рішення більшістю голосів членів Ради (за винятком члена Ради, який повідомив про свій потенційний конфлікт інтересів згідно з попереднім реченням), про те, чи може брати участь в голосуванні стосовно відповідної операції чи питання той член Ради, який повідомив про свій потенційний конфлікт інтересів.

## 5. Голосування

5.1. Кожен член Ради має один голос. Члени Наглядової Ради повинні проголосувати, вказавши «за», «проти» або «утримався» щодо пропозиції.

The Supervisory Board shall have quorum for taking decisions if more than half of the total members are present at the meeting. If the meeting does not have a quorum, the Chairman of the meeting must call the meeting again without delay for a date at least 3 (three) calendar days following the date of the failed meeting, unless the applicable laws or the AoA prescribe a shorter period of time.

After the quorum for validly holding the Board meeting has been confirmed, the definite agenda shall be established on the basis of the distributed proposed agenda. The additional items suggested at the beginning of the Board meeting shall be included in the agenda if passed by the votes of all members of the Board. In the opposite case such points shall be adjourned until the next Supervisory Board's meetings.

The item 'Miscellaneous' may not contain issues that should represent separate items on the agenda requiring a separate resolution by their nature.

The Board shall discuss the agenda items in the accepted order. With respect to each item, the proposal shall be followed by a discussion. Based on the discussed issues, the Chairman of the meeting formulates the proposed resolutions and puts them to vote one by one.

If any of the proposed items would not be passed due to the insufficient supporting information, the Chairman of the meeting may decide to postpone the voting to the next Board meeting and require at the same time that additional material shall be submitted by the party proposing the item.

5.2. The Supervisory Board shall decide by a simple majority of votes of the present members unless otherwise is provided in the Articles of Association or in this Regulation. In case of a tie of votes the Chairperson of the Supervisory Board shall have a casting vote (or Deputy Chairperson if the Chairperson is absent).

In case a Board member is obliged to abstain from voting on a given agenda item due to a conflict of interests, such member shall be disregarded for the purposes of determining the required quorum. In such event the respective Board member may remain in the room for the period of the

Для прийняття рішень Наглядова Рада повинна мати кворум якщо більше половини загальної кількості членів беруть участь у засіданні. Якщо засідання не має кворуму, Голова засідання повинен повторно скликати засідання без зволікання, на дату не раніше, ніж через 3 (три) календарні дні після дати засідання, яке не відбулось, якщо тільки чинне законодавство або Статут не передбачають коротший період часу.

Після підтвердження наявності кворуму для правомірного проведення засідання Ради, остаточний порядок денний визначається на підставі розісланого запропонованого порядку денного. Додаткові питання, запропоновані на початку засідання Ради, включаються до порядку денного, якщо включення підтримано всіма членами Ради. У протилежному випадку розгляд таких питань відкладається до наступних засідань Наглядової Ради.

Пункт «Різне» не може включати питання, які повинні представляти окремі пункти порядку денного, що вимагають окремого вирішення за своїм характером.

Рада обговорює питання порядку денного у встановленій послідовності. По кожному пункту пропозиція повинна супроводжуватись обговоренням. На підставі обговорених питань Голова засідання формулює запропоновані рішення та виносить їх на голосування одне за одним.

Якщо будь-яке із запропонованих питань не буде прийнято у зв'язку з недостатністю супровідної інформації, Голова засідання може прийняти рішення відкласти голосування на наступне засідання Ради та в той же час вимагати, щоб сторона, яка вносить пропозицію, надала додаткові матеріали.

5.2. Наглядова Рада приймає рішення простою більшістю голосів присутніх членів якщо інше не передбачено Статутом або цим Положенням. У випадку рівної кількості голосів «за» і «проти», голос Голови Наглядової Ради (або, при його відсутності - Заступника Голови Наглядової Ради) є вирішальним.

У разі, якщо у зв'язку з конфліктом інтересів член Ради зобов'язаний утриматись від голосування щодо певного питання порядку денного, такого члена Ради не враховують при визначенні необхідного кворуму. У такому разі відповідний член Ради може залишатись в



discussion of a given agenda item.

5.3. In urgent cases, a decision of the Supervisory Board shall be taken by an absentee voting via mail, e-mail or fax based on the proposal of Chairperson of the Supervisory Board who will distribute draft decisions setting out the proposals for consideration/send voting ballots together with the underlying documentation to all Supervisory Board members. All members of the Supervisory Board shall vote by indicating "for", "against", or "abstain" with respect to the draft decision or with respect to each question in the ballot as circulated by the Chairperson of the Supervisory Board. Each member shall have 1 (one) vote. The decisions shall be passed by a simple majority unless otherwise provided in the Articles of Association or in this Regulation. The Chairperson of the Supervisory Board shall distribute the written minutes of the voting results to all members of the Supervisory Board. The Chairperson may delegate distribution of the voting ballots and draft decisions, the underlying documentation and the minutes of the voting results to the General Secretariat Office of the Bank.

## **6. Procedure of holding of the Supervisory Board meetings**

6.1. As determined by the Chairperson of the Supervisory Board, decisions shall be taken by the Supervisory Board either:

- 1) at meetings with personal presence of members of the Supervisory Board (including also through remote participation via telephone or video conferences), or
- 2) by absentee voting (polling), as prescribed herein.

6.2. The Chairperson (or in case of his absence the deputy Chairperson) of the Supervisory Board shall convene the Supervisory Board meeting at least once per calendar quarter based on an invitation circulated by the General Secretariat Office.

6.3. The Supervisory Board may be convened anytime when the circumstances require based on the initiative of the Chairman of the Supervisory Board or on demand of any member of the Supervisory Board, the Management Board or any

приміщенні проведення засідання впродовж обговорення відповідного пункту порядку денного.

5.3. У термінових випадках, рішення Наглядової Ради приймається шляхом заочного голосування (опитування) поштою, електронною поштою або факсом, ґрунтуючись на пропозиції Голови Наглядової Ради, який розсилає проекти рішень з вкладенням пропозиції для розгляду/направляє бюлетені для голосування з усією належною документацією всім членам Наглядової Ради. Усі члени Наглядової Ради повинні проголосувати, вказавши «за», «проти» або «утримався» щодо проекту рішення або щодо кожного питання для голосування, вказаного в бюлетені, який був надісланий Головою Наглядової Ради. Кожний член має один голос. Рішення приймаються простою більшістю голосів, якщо інше не передбачено Статутом чи цим Положенням. Голова Наглядової Ради передає протоколи у письмовій формі з результатами голосування всім членам Наглядової Ради. Голова може делегувати передачу бюлетенів для голосування та проектів рішень, усієї належної документації і протоколів з результатами голосування відділу генерального секретаріату Банку.

## **6. Порядок проведення засідань Наглядової Ради**

6.1. За рішенням Голови Наглядової Ради, рішення приймаються Наглядовою Радою шляхом:

- 1) на засіданнях з особистою присутністю членів Наглядової Ради (в тому числі, шляхом дистанційної участі за допомогою телефонної чи відео-конференції), або
- 2) шляхом заочного голосування (опитування) порядку, передбаченому цим Положенням.

6.2. Голова Наглядової Ради (або у разі його відсутності – Заступник Голови Наглядової Ради) повинен скликати засідання Наглядової Ради щонайменше раз в квартал, шляхом направлення запрошень відділом генерального секретаріату.

6.3. Наглядова Рада може збиратися в будь-який час, якщо того вимагають обставини, на підставі вимоги будь-кого із членів Наглядової Ради, Правління чи будь-кого із членів Правління, директора департаменту

of the members of the Management Board, Head of Internal Audit Department, and National bank of Ukraine. In such a case the summoning party shall request the General Secretariat Office of the Bank to circulate the invitation to the members of the Supervisory Board.

6.4. The invitation to convene a Board meeting shall be sent by registered mail, facsimile, email to the address / number as indicated by each concerned person and shall include at least:

- 1) indication of the person/ corporate body requesting to call the Board meeting;
- 2) reason of such request;
- 3) date, time and venue of the meeting;
- 4) proposed item(s) of the agenda of the meeting;
- 5) form of the voting (by way of a meeting or by absentee voting (polling)).

6.5. The invitation shall be delivered to the Supervisory Board members not later than 10 (ten) business days before the date of holding the meeting via e-mail or other convenient means. The documentation to be submitted to the Supervisory Board shall be delivered to the General Secretariat Office in Ukrainian and English at least 15 (fifteen) business days before holding the respective meeting.

6.6. The General Secretariat Office shall provide members of the Supervisory Board with all documents related to the items on the agenda not later than 5 (five) business days of the meeting.

6.7. In case of absentee voting all members of the Supervisory Board shall vote on the all items of the agenda in terms within 3 (three) business days following the date of receipt of the ballot or within the deadline prescribed in the voting ballots. All documents related to the items on the agenda shall be provided to the General Secretariat Office of the Bank by the competent Bank units in Ukrainian and English no later than 5 (five) business days before sending the voting ballots to the members of the Supervisory Board.

внутрішнього аудиту, Національного банку України. У такому випадку, ініціатор робить запит до відділу генерального секретаріату з метою направлення запрошень членам Наглядової Ради.

6.4. Запрошення скликати засідання Ради повинно бути надіслане рекомендованим поштовим відправленням, факсом, електронною поштою на адресу / номер, вказаний кожною відповідною особою, та повинно містити принаймні:

- 1) зазначення особи/ колегіального органу, що запитує про скликання засідання Ради;
- 2) причину такого запиту;
- 3) дату, час і місце проведення засідання;
- 4) запропоновані питання порядку денного засідання;
- 5) форму голосування (очна (особиста) присутність чи заочне голосування (опитування)).

6.5. Запрошення має бути надано членам Наглядової Ради не пізніше ніж за 10 (десять) робочих днів до дати проведення засідання електронною поштою чи іншим зручним способом. Документація, що має бути передана на розгляд Наглядової Ради, надається відповідними підрозділами Банку до відділу генерального секретаріату українською та англійською мовами не пізніше, ніж за 15 (п'ятнадцять) робочих днів до проведення відповідного засідання.

6.6. Усі документи, що стосуються питань порядку денного відділ генерального секретаріату надає членам Наглядової Ради не пізніше ніж за 5 робочих днів до проведення відповідного засідання.

6.7. У випадку проведення заочного голосування, усі члени Наглядової Ради повинні проголосувати з усіх питань порядку денного протягом 3 (трьох) робочих днів з наступного дня після отримання відповідного бюлетеня для голосування або протягом строку, вказаного в бюлетені для голосування. Всі документи з питань порядку денного, надаються до відділу генерального секретаріату відповідними підрозділами Банку українською та англійською мовами не пізніше ніж за 5 (п'ять) робочих днів до направлення бюлетенів для голосування Членам Наглядової Ради.

6.8. The meetings shall be attended by the Supervisory Board members, a representative of the General Secretariat Office of the Bank recording the contents of the meeting in the meeting minutes, members of the Management Board and/or the Bank's employees based on the Supervisory Board's invitation in order to present respective proposals and provide the requested information. The Supervisory Board may appoint permanent invitees to its meetings, in such a case the latter would be invited to every meeting. The Supervisory Board can invite other persons outside the Bank's personnel to its meeting, provided that none of the banking secrecy, trade secrecy or other information, in respect of which the Bank has a confidentiality duty, shall be breached.

6.9. The meeting of the Supervisory Board shall be chaired by Chairperson of the Supervisory Board. In his absence the meeting shall be chaired by Deputy Chairperson of the Supervisory Board.

6.10. The meeting of the Supervisory Board may take place either in Ukraine or abroad.

6.11. Board members may participate at the meetings also by means of electronic communication devices not restricting the free communication and discussion among the members, in the form of a video or phone conference (conference-meeting).

## **7. Minutes of the Supervisory Board's meeting**

7.1. The meetings of the Supervisory Board shall be duly recorded in the minutes of the meeting. The minutes of the Supervisory Board meeting shall be drawn up within 5 (five) days after holding the meeting. The minutes of the Supervisory Board meeting shall contain information on:

- (1) venue, date and time of holding the meeting;
- (2) persons who have participated in the meeting;
- (3) agenda of the meeting;
- (4) issues brought to vote and results of voting with indication of last names of the members of Supervisory Board, who have voted "for", "against" (or abstained from voting) on each issue;
- (5) content of the decisions taken.

7.2. The minutes shall be prepared by the General Secretariat Office of the Bank and signed by the

6.8. На засіданнях мають бути присутні члени Наглядової Ради, представник відділу генерального секретаріату Банку, який записуватиме зміст засідання до протоколу засідання, члени Правління та/або співробітники Банку, у випадку запрошення останніх Наглядовою Радою для презентації відповідних питань порядку денного і надання необхідної інформації. Наглядова Рада може призначити постійних запрошених на свої засідання, у такому випадку останніх запрошуватимуть на кожне засідання. Наглядова Рада може запрошувати інших осіб, які не є персоналом Банку, на свої засідання, за умови забезпечення збереження банківської таємниці, комерційної таємниці та конфіденційної інформації Банку.

6.9. Засідання Наглядової Ради очолюються Головою Наглядової Ради. За умови його відсутності, засідання очолює Заступник Голови Наглядової Ради.

6.10. Засідання Наглядової Ради може проводитись як в Україні, так і за кордоном.

6.11. Члени Ради мають право брати участь в засіданнях також шляхом використання засобів електронного зв'язку, які не обмежують вільну комунікацію та обговорення між членами Ради, у формі відео-або телефонної конференції (конференц-засідання).

## **7. Протоколи засідань Наглядової Ради**

7.1. Результати засідання Наглядової Ради мають бути належним чином занесені до протоколу засідання. Протокол засідання Наглядової ради оформляється протягом 5 (п'яти) днів після проведення засідання. У протоколі засідання Наглядової Ради зазначаються:

- (1) місце, дата і час проведення засідання;
- (2) особи, які брали участь у засіданні;
- (3) порядок денний засідання;
- (4) питання, винесені на голосування, та підсумки голосування із зазначенням прізвищ членів Наглядової Ради, які голосували «за», «проти» (або утрималися від голосування) з кожного питання;
- (5) зміст прийнятих рішень.

7.2. Протокол готує відділ генерального секретаріату Банку, а підписує головуючий на

person chairing the meeting and the secretary.

засіданні та секретар.

7.3. The minutes shall be written in English and Ukrainian, both texts having equal legal force. The Ukrainian text shall coincide with the English one exactly.

7.3. Протокол складається англійською та українською мовами, кожен з текстів якого має рівну юридичну силу. Український текст повинен точно співпадати з англійським.

7.4. The General Secretariat Office of the Bank shall distribute relevant extracts of the minutes to the Management Board members and/or employees who were assigned specific tasks by the Supervisory Board during the respective meeting, eventual permanent invitees or other persons based on a decision of the Supervisory Board provided that all duties on keeping confidential information, the banking and trade secrecy are met.

7.4. Відділ генерального секретаріату Банку має розіслати відповідні витяги з протоколу членам Правління та/або співробітникам, які отримували відповідне доручення від Наглядової Ради під час засідання, можливим постійним запрошеним чи іншим особам, відповідно до рішення Наглядової Ради, за умови забезпечення дотримання вимоги про нерозголошення конфіденційної інформації, банківської та комерційної таємниці.

7.5. The same procedure as described in clause 7.4 of this Regulation shall be applied for the distribution of the results of the absentee voting (polling) pursuant to clause 5.3 hereof.

7.5. Та ж сама процедура, що описана вище у пункті 7.4 цього Положення, має застосовуватись до розсилання результатів заочного голосування (опитування) відповідно до п. 5.3. цього Положення.

7.6. Extracts from the minutes of the Supervisory Board meetings shall be signed either by the Chairperson of the Supervisory Board or by the secretary of the meeting.

7.6. Витяги із протоколів засідань Наглядової Ради підписує або Голова Наглядової Ради або секретар засідання.

7.7. General Secretariat Office of the Bank shall be a repository of the minutes of the meetings of the Supervisory Board and minutes of the General Meeting. It will make it available to the external auditors, Shareholder or authorized representative of the Shareholder, external regulators, eventually other parties if required by the applicable laws upon their request.

7.7. Відділ генерального секретаріату зберігає протоколи засідань Наглядової Ради та протоколи Загальних зборів. З протоколами можуть ознайомитися, зовнішні аудитори, акціонер або уповноважена особа акціонера зовнішні інспектори, інші особи, якщо того вимагає чинне законодавство, за їх запитом.

7.8. The Supervisory Board minutes shall be kept safe the whole period of the Bank's activities.

7.8. Протоколи засідань Наглядової Ради зберігаються протягом всього строку діяльності Банку.

7.9. The meeting of the Supervisory Board or consideration of an individual issue may be recorded by technical means by its decision.

7.9. Засідання Наглядової Ради або розгляд окремого питання за її рішенням може фіксуватися технічними засобами.

7.10. Decision of the Supervisory Board shall be effective from the date of its adoption or from another date to be established by the decision.

7.10. Рішення Наглядової Ради набирає чинності з дати його прийняття, якщо інша дата не буде вказана в цьому рішенні.

## **8. Remuneration and costs of the Supervisory Board**

## **8. Винагорода і витрати Наглядової Ради**

8.1. Supervisory Board members shall be officials of the Bank. Members of the Supervisory Board may receive remuneration for their activities. The procedure for payment of remuneration to the members of the Supervisory Board shall be

8.1. Члени Наглядової Ради є посадовими особами Банку. Членам Наглядової ради може виплачуватися винагорода за їхню діяльність. Порядок виплати винагороди членам Наглядової Ради встановлюється положенням

established by the regulation on remuneration of the members of the Supervisory Board to be approved by the General Meeting of the Bank.

8.2. The General Meeting may decide that members of the Supervisory Board will receive regular fix and/or variable remuneration in order to compensate their work while executing the function of a Supervisory Board member. The resolution of the General Meeting shall also include the amount and frequency of such remuneration. The respective decision of the General Meeting shall be in compliance with applicable laws of Ukraine.

8.3. General Meeting of Shareholders can decide that costs of organizing the Supervisory Board meetings, such as travel and accommodation costs, shall be borne by the Bank. In any case all costs eligible for disbursement by the Bank will have been itemized and dully documented and will be subject to the Ukrainian regulations.

## **9. Responsibility of the Supervisory Board members**

9.1. Chairperson and members of the Supervisory Board shall be responsible before the Bank for losses of the Bank caused by their acts (omissions) in accordance with applicable legislation of Ukraine.

9.2. If according to the legislation of Ukraine several persons should bear the responsibility, their responsibility towards the Bank is joint.

## **10. Miscellaneous**

10.1. In the event any of the clauses of the present Regulation becomes invalid due to the change of applicable laws, the provisions of the applicable laws shall prevail.

10.2. In the event any of the clauses of the present Regulation becomes contradictory to the Articles of Association, the Articles of Association shall prevail.

10.3. The titles to the articles in the Regulation are used for reference purpose only and should not be taken into account in the interpretation of its content.

10.4. This Regulation can be amended by a decision of the General Meeting.

про винагороду членів Наглядової Ради, що затверджується Загальними зборами Банку.

8.2. Загальні збори можуть прийняти рішення, що члени Наглядової Ради отримуватимуть регулярну фіксовану та/або змінну винагороду, як компенсацію за їх роботу під час виконання функцій члена Наглядової Ради. Рішення Загальних зборів також має містити розмір і періодичність виплат такої винагороди. Відповідне рішення Загальних зборів має відповідати чинному законодавству України.

8.3. Загальні збори можуть вирішити, що витрати на організацію засідань Наглядової Ради, такі як дорожні витрати та витрати на проживання, має нести Банк. У будь-якому випадку, всі витрати, що мають покриватися Банком, мають бути розподілені за статтями і оформлені відповідно до чинного законодавства України.

## **9. Відповідальність членів Наглядової Ради**

9.1. Голова та члени Наглядової Ради несуть відповідальність перед Банком за збитки, завдані Банку своїми діями (бездіяльністю), згідно із чинним законодавством України.

9.2. Якщо відповідальність згідно із діючим законодавством України несуть кілька осіб, їх відповідальність перед Банком є солідарною.

## **10. Різне**

10.1. У випадку, якщо будь-який із пунктів цього Положення втратить чинність через зміни відповідного законодавства, положення чинного законодавства мають переважну силу.

10.2. У випадку виникнення протиріччя між пунктами цього Положення і Статутом, переважну силу має Статут.

10.3. Заголовки статей вживаються в цьому Положенні лише з метою зручності та не повинні братися до уваги при тлумаченні його змісту.

10.4. До цього Положення можуть бути внесені зміни рішенням Загальних зборів.



10.5. The present Regulation shall become effective since duly approved by the Decision of the Shareholder of the Bank No. 5/2019 dated December 12, 2019.

10.5. Це Положення набирає чинності з дати належного затвердження Рішенням Акціонера Банку № 5/2019 від 12 грудня 2019 року.

10.6. On the day of the entering into force of this Regulation, the Regulation on the Supervisory Board of "PRAVEX BANK" JSC dated February 26, 2018 shall be superseded by the present Regulation.

10.6. В день набрання чинності цього Положення, Положення про Наглядову Раду АТ «ПРАВЕКС БАНК» від «26» лютого 2018 року, має бути замінено цим Положенням.

**Authorized representative on behalf of Intesa Sanpaolo S.p.A./**  
**Уповноважений представник від Інтеза Санпаоло С.п.А.**

**Gianluca Corrias /Джанлука Корріас**

ПІДПИС перекладача:

( Козар Б.І )

**Місто Київ, Україна**

**дванадцятого грудня дві тисячі дев'ятого року.**

Я, Клименко С. Ю., приватний нотаріус Київського міського нотаріального округу, засвідчую справжність підпису **представника Інтеза Санпаоло С.п.А. пана Корріаса Джанлуки**, який зроблено у моїй присутності.

Особу представника встановлено, його дієздатність та повноваження перевірено.

Письмовий переклад тексту документа з української мови на англійську мову зроблено перекладачем Козаром Богданом Ігоровичем, справжність підпису якого засвідчую.

Особу перекладача встановлено, його дієздатність та кваліфікацію перевірено.

Зареєстровано в реєстрі за №№ **1686 1687.**  
Стягнуто плати у гривнях у розмірі відповідно до ст. 31 Закону України «Про нотаріат».

**ПРИВАТНИЙ НОТАРІУС**

