

FROM: ERB NEW EUROPE HOLDING B.V. **ВІД: ЄРБ НЬЮ ЮРОУП ХОЛДИНГ БІ.ВІ.**

TO: Public Joint Stock Company "Universal Bank" (the "Bank") **Публічному акціонерному товариству "Універсал Банк" ("Банк")**

54/19, Avtozavodska St., Kyiv, 04114 Ukraine

вулиця Автозаводська 54/19, м. Київ, 04114, Україна

Date: 23 December 2016

Дата: 23 грудня 2016 року

Time: 5:00 pm, Kyiv time

Година: 17:00 за київським часом

Notice of replacement of the members of the Supervisory Board - shareholder nominees

Повідомлення про заміну членів Спостережної ради - представників акціонера

This notice is given pursuant to article 53 of the Law of Ukraine "On Joint Stock Companies" dated 17 September 2008 No. 514-VI (the "JSC Law").

Це повідомлення здійснюється згідно зі статтею 53 Закону України "Про акціонерні товариства" від 17 вересня 2008 року № 514-VI ("Закон про АТ").

As the shareholder holding 310,226,757 of common issued shares in the Bank constituting approximately 99.987% of the Bank's entire issued share capital (the "Shareholder"), we hereby notify you about the replacement of the following members of the Bank's Supervisory Board - Shareholder nominees:

Як акціонер, якому належить пакет простих акцій, у кількості 310 226 757 штук, випущених Банком, що становить приблизно 99.987% статутного капіталу Банку ("Акціонер"), цим листом ми повідомляємо вас про заміну наступних члени Спостережної ради Банку - представників Акціонера:

(1) **Mr. Sergiy Stratonov**

(1) **пан Сергій Анатолійович Стратонов**

is hereby replaced by **Mr. Sergiy Popenko**

підлягає заміні на **пана Попенка Сергія Павловича**

(2) **Mr. Louis Michalakis**

(1) **пан Луїс Міхалакіс**

is hereby replaced by **Ms. Nataliya Yastremska**

підлягає заміні на **пані Ястремську Наталію Євгенівну**

(3) **Mr. Nikolaou Anastasios**

(1) **пан Анастасіоус Ніколау**

is hereby replaced by **Mr. Olexiy Bilonoh**

підлягає заміні на **пана Білонога Олексія Вікторовича**

(4) **Mr. Panousis Anastasios**

(1) **пан Анастасіос Панусіс**

is hereby replaced by **Ms. Lyudmila Nazarenko**

підлягає заміні на **пані Назаренко Людмилу Василівну**

In accordance with article 53(7) of the Law of Ukraine "On Joint Stock Companies", the powers of the revoked members of the Bank's Supervisory Board shall terminate and the new

Згідно з частиною 7 статті 53 Закону про АТ, повноваження відкликаних членів Спостережної ради Банку припиняються, а нові члени набувають повноважень з

members shall assume the its respective duties upon the receipt of this notice by the Bank being the date and time indicated at the bottom of this notice.

моменту отримання Банком цього повідомлення, а таким моментом є дата та час, зазначені наприкінці цього повідомлення.

Receipt of this notice by the Bank is a ground for termination of labour relations of the revoked members of the Bank's Supervisory Board with the Bank on the grounds of par. 5, subclause 1, clause 41 of Labour Code of Ukraine approved by Law of USSR dated 10 December 1971 No.322-VII (as amended).

Отримання Банком цього повідомлення є підставою для припинення трудових відносин відкликаних членів Спостережної ради Банку з Банком на підставі пункту 5 частини 1 ст. 41 Кодексу законів про працю України, затвердженого Законом УССР від 10 грудня 1971 №322-VII (зі змінами).

On behalf of the Shareholder:

Від імені Акціонера:

.....
Apostolos Kazakos

.....
Апостолос Казакос

Authorized representative

Уповноважений представник

.....
Charikleia Koukoutsaki

.....
Харіклея Кукутсакі

Authorized representative

Уповноважений представник

At 5:30 pm (Kyiv time) of this 23rd of December 2016 received on Bank's behalf by

Від імені Банку повідомлення отримано о 17 годині 30 хвилин (за київським часом) 23 грудня 2016 року

.....

.....

Full name

[П.І.Б.]

Position

[посада]