

**REGULAMENTO DA COMISSÃO
EXECUTIVA DO BISON BANK, S.A. (o
“Banco”)**

**Artigo 1.º
(Composição)**

A Comissão Executiva do Conselho de Administração é composta por um número mínimo de três e um máximo de seis administradores designados pelo Conselho de Administração de entre os seus membros.

**Artigo 2.º
(Competências)**

1. À Comissão Executiva compete a gestão corrente do Banco, tendo-lhe sido delegados pelo Conselho de Administração para o efeito os seguintes poderes:

Negócio

- a) Negociar e celebrar contratos de agente vinculado e *introduction agreements* com terceiros e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;
- b) Negociar e celebrar contratos discricionários de gestão de carteiras e de consultoria para investimento com os clientes do Banco e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;
- c) Negociar e celebrar NDAs com terceiros

**REGULATIONS OF THE EXECUTIVE
COMMITTEE OF BISON BANK, S.A. (the
“Bank”)**

**Article 1
(Composition)**

The Executive Committee of the Board of Directors is comprised by a minimum number of three and a maximum of six members appointed by the Board of Directors from amongst its members.

**Article 2
(Competences)**

1. The Executive Committee has been delegated by the Board of Directors the day-to-day management of the Bank with the following powers:

Business

- a) Negotiate and execute tied agent agreements and introduction agreements with third parties, and in connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;
- b) Negotiate and execute discretionary portfolio management agreements and advisory agreements with the Bank clients, and in connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;
- c) Negotiate and execute NDA's with

- e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;
- d) Negociar e celebrar propostas, mandatos, acordos e outros documentos relacionados com transações de *corporate finance* e M&A com terceiros e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;
 - e) Negociar e celebrar contratos e outros documentos relacionados com serviços de depositário com terceiros e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;
 - f) Negociar e celebrar todos os contratos e outros documentos relacionados com a área do mercado de capitais (como emissões de obrigações e outros serviços de títulos de dívida) com terceiros, desde que não exista compromisso de subscrição por parte do Banco e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;
 - g) Negociar e celebrar todos os contratos e outros documentos relacionados com a área de gestão de clientes com terceiros e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;
 - h) Negociar e celebrar todos os contratos com terceiros fornecedores relacionados
- third parties, and in connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;
- d) Negotiate and execute proposals, mandates, agreements and other documentation regarding corporate finance and M&A transactions with third parties, and in connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;
 - e) Negotiate and execute agreements and other documentation regarding depositary services with third parties, and in connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;
 - f) Negotiate and execute all agreements and other documentation regarding capital market area (such as bond issues and other debt securities services) with third parties, as long as there is no underwriting commitment, and in connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;
 - g) Negotiate and execute all agreements and other documentation regarding client management area with third parties, and in connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;
 - h) Negotiate and execute all agreements with third parties' providers related with the Bank business scope, and in

com o objeto social do Banco e em conexão com os mesmos celebrar quaisquer cessões, cessações ou modificações;

- i) Realizar todas as operações usuais relacionadas com contas bancárias abertas no Banco pelos Clientes do Banco, incluindo, mas não se limitando a, abertura, encerramento, movimentação, transferência de dinheiro ou instrumentos financeiros;

Banco

- j) Realizar todos os reportes legais e regulamentares relacionados com a atividade de bancária e de intermediação financeira realizada pelo Banco;
- k) Comprar, vender, comercializar e por qualquer outra forma adquirir e transferir bens móveis, tais como móveis, utensílios, mercadorias, máquinas e veículos, nos termos e condições que julgar convenientes, bem como registrar e inscrever os mesmos sob o nome do Banco; pagar e receber os respectivos preços antecipadamente ou diferir no tempo e emitir os respectivos recibos;
- l) Contratar seguro contra incêndio ou outros danos, incluindo seguro de trabalho, assinar apólices e contratos de seguro com as condições acordadas com a seguradora, receber prémios de seguro e indemnizações quando devidos; celebrar contratos de fornecimento de água, eletricidade e telefone, bem como

connection with the same execute any assignments, terminations or modifications;

- i) Carry out all customary operations related with bank accounts opened with the Bank by the Bank Clients, including, but not limited to, opening, closing, operating, transferring cash or financial instruments;

Bank

- j) Carry out all customary legal and regulatory reports related with the banking and financial intermediation activity carried out by the Bank;
- k) Purchase, sell, trade and by any other form acquire and transfer movable assets, such as furniture, utensils, merchandise, machinery and vehicles, under the terms and conditions deemed convenient, as well as register and inscribe the same under the Bank name; pay and receive the respective prices up front or differed in time and issue the respective receipts;
- l) Contract insurance against fire or other damages, including labour insurance, sign insurance policies and agreements according to the conditions agreed with the insurance company, receive insurance premiums and indemnities when due; enter into water, electricity and the phone supply agreements, as well as

- qualquer outro contrato necessário para o funcionamento diário do Banco;
- m) Movimentar, a débito ou a crédito, as contas bancárias do Banco junto de bancos ou instituições de crédito, a nível local ou internacional;
 - n) Emitir, assinar e endossar faturas;
 - o) Receber, em nome do Banco, qualquer quantia, renda ou qualquer outro valor que pertença ao Banco;
 - p) Acordar e liquidar quaisquer contas com devedores e credores, emitindo os respetivos recibos;
 - q) Contratar e demitir colaboradores do Banco, exceto posições de gestão ou colaboradores, cujo salário anual exceda o limite previsto pelo Comité de Nomeação e Remuneração;
 - r) Aprovar despesas e pagar faturas e despesas;
 - s) Renunciar a comissões ou a outros recebimentos;
 - t) Representar o Banco no que diz respeito ao relacionamento com os colaboradores, em relação à seguridade social;
 - u) Representar o Banco em quaisquer eventos para promover relacionamentos e negócios.
2. Todos os poderes listados acima devem ser exercidos de acordo com as políticas e regras internas do Banco, dentro dos orçamentos aprovados e desde que não estejam relacionados com (i) pessoas
- any other agreement required for the daily operation of the Bank;
- m) Operate, by debit or credit, bank accounts of the Bank with banks or credit institutions, locally or internationally;
 - n) Issue, sign and endorse invoices;
 - o) Receive, on behalf of the Bank, any amount, income or any other value that belongs to the Bank;
 - p) Adjust and settle any accounts with debtors and creditors, issuing the respective receipts;
 - q) Hire and dismiss employees, except management positions or any employee whose annual salary exceeds the limit foreseen by the Nomination and Remuneration Committee;
 - r) Approve expenditures and pay invoices and expenses;
 - s) Waive fees or other receivables;
 - t) Represent the Bank with regard to its relationship with the employees, towards the social security;
 - u) Represent the Bank in any events to promote relationships and business.
2. All of the powers listed above are to be exercised in accordance with the Bank internal policies and rules, within the approved budgets and provided that they are not related with (i) politically exposed

- politicamente expostas (PEPs), (ii) transações e clientes que levantem preocupações legais, de *compliance* ou de risco, (iii) transações com partes relacionadas e (iv) transações que possam acarretar possível conflito de interesses:
3. O Conselho de Administração pode autorizar a Comissão Executiva a encarregar um ou mais dos seus membros de se ocuparem de certas matérias e a subdelegar em um ou mais dos seus membros o exercício de alguns dos poderes que lhe sejam delegados.
 4. Sem prejuízo dos demais deveres de informação dos administradores executivos e da Comissão Executiva perante os órgãos sociais do Banco previstos na respetiva delegação de competências e neste Regulamento, a Comissão Executiva deve igualmente prestar, atempada e adequadamente, as informações adicionais relativas ao estado da gestão que o Conselho de Administração ou as respetivas Comissões entendam solicitar.
 5. A Comissão Executiva, no exercício das respetivas atribuições e competências, deve respeitar, nos termos das disposições legais e estatutárias aplicáveis, as funções das Comissões do Conselho de Administração, colaborando com estas, designadamente através da
- persons (PEPs), (ii) transactions and customers that raise legal, compliance or risk concerns, (iii) transactions with related parties and (iv) transactions that may entail possible conflict of interests.
3. The Board of Directors may authorize the Executive Committee to entrust one or more of its members with certain issues and sub-delegate to one or more of its members the exercise of some of the powers delegated to it.
 4. Without prejudice to all other information duties of the executive directors and of the Executive Committee towards the Bank's corporate bodies as foreseen in the respective competences delegation and in these Regulations, the Executive Committee should, in a timely and adequate manner, provide all the additional information on the management status that may be requested by the Board of Directors or by its Committees.
 5. The Executive Committee, while exercising its powers and duties, must respect, in accordance with the applicable law and articles of association, the competences of the Committees of the Board of Directors, cooperating with them, namely by providing the information and clarifications required in due time and in an appropriate manner.

prestação, de forma atempada e adequada, da informação e dos esclarecimentos necessários ou solicitados.

Artigo 3.º

(Presidente da Comissão Executiva)

1. Compete especialmente ao Presidente da Comissão Executiva:
 - a) Representar a Comissão Executiva;
 - b) Convocar e dirigir as reuniões da Comissão Executiva;
 - c) Coordenar a atividade da Comissão Executiva e encarregar os seus membros da preparação ou acompanhamento dos assuntos que sejam objeto de apreciação ou decisão pela Comissão Executiva;
 - d) Coadjuvado pelo Administrador do pelouro, zelar pela correta execução das deliberações da Comissão Executiva;
 - e) Assegurar que seja prestada a informação relevante aos demais membros do Conselho de Administração relativamente à atividade e às deliberações da Comissão Executiva;
 - f) Assegurar o cumprimento dos limites da delegação de competências, da estratégia aprovada para o Banco e dos deveres de colaboração perante o Conselho de Administração e, em particular, perante o seu Presidente.
2. Em caso de ausência ou impedimento do

Article 3

(Chairman of the Executive Committee)

1. The Chairman of the Executive Committee is particularly responsible for:
 - a) Represent the Executive Committee;
 - b) Convene and chair the meetings of the Executive Committee;
 - c) Coordinate the activities of the Executive Committee and assign among its members with the preparation or follow-up of subjects appraised or resolved by the Executive Committee;
 - d) Monitor the correct execution of the resolutions adopted by the Executive Committee, with the help of the Executive Director responsible for the area;
 - e) Ensure that all relevant information is provided to the remaining members of the Board of Directors concerning the activity developed by the Executive Committee and the resolutions adopted by it;
 - f) Ensure compliance with the power delegation limits, the strategy approved for the Bank and the cooperation duties towards the Board of Directors and, especially, towards the Chairman of the Board of Directors.
2. In case of absence or impediment of the

Presidente, as reuniões da Comissão Executiva serão dirigidas pelo membro da Comissão Executiva que o Presidente previamente indicar para o efeito.

Chairman, the meetings of the Executive Committee shall be chaired by the member of the Executive Committee that the Chairman previously indicates for this purpose.

Artigo 4.º

(Deliberações da Comissão Executiva)

1. A Comissão Executiva apenas pode deliberar quando estiver presente a maioria dos seus membros, considerando-se igualmente presentes os administradores que participem na reunião por recurso a meios telemáticos.
2. As deliberações são tomadas por maioria simples dos votos dos administradores executivos, tendo o Presidente da Comissão Executiva voto de qualidade.
3. Os Administradores não podem participar nem votar em deliberações sobre assuntos em que tenham, direta ou indiretamente, um interesse em conflito com o do Banco, devendo informar o Presidente da Comissão Executiva com a antecedência adequada sobre os factos que possam constituir ou dar lugar a um conflito.

Artigo 5.º

(Reuniões da Comissão Executiva)

Article 4

(Executive Committee Resolutions)

1. The Executive Committee can only resolve if the majority of its members are present at the meeting without prejudice to the fact that Executive Committee members are also deemed to be present when taking part in the meeting using telematic means.
2. The resolutions of the Executive Committee shall be adopted by the simple majority of the executive directors present at the meeting and the Chairman of the Executive Committee has the casting vote.
3. The Executive Committee members may not participate or vote in matters, in relation to which they have, directly or indirectly, an interest in conflict with the Bank, and shall inform the Chairman of the Executive Committee in advance of the facts that may constitute or give rise to a conflict.

Article 5

(Meetings of the Executive Committee)

1. The Executive Committee meets

1. A Comissão Executiva reúne quando convocada pelo seu Presidente ou por dois administradores e, pelo menos, duas vezes em cada mês.
2. A convocação é feita por correio eletrónico ou com recurso a outros meios telemáticos.
3. Qualquer administrador pode fazer-se representar por outro administrador, mediante carta dirigida ao Presidente da Comissão Executiva, carta que só poderá ser utilizada uma vez.
4. Cada membro da Comissão Executiva só pode representar outro.
5. As reuniões podem realizar-se por meios telemáticos, sendo assegurada a autenticidade das declarações, a segurança e a confidencialidade das intervenções e o registo do seu conteúdo.
6. Podem ser chamados a participar nas reuniões da Comissão Executiva colaboradores do Banco, bem como consultores, sempre que a Comissão Executiva considere que a sua presença é necessária ou conveniente.
7. Compete ao Secretário da Sociedade ou ao seu Suplente, coadjuvar o Presidente na formulação das deliberações, organizar o expediente das reuniões e redigir as respetivas atas.
8. A ata de cada reunião da Comissão Executiva será submetida a aprovação até à reunião ordinária subsequente.
9. As atas mencionam sumariamente todas whenever convened by its Chairman or by two directors and, at least, twice a month.
2. The meetings are called by e-mail or by using other telematic means.
3. Any Executive Committee member may be represented by another EC member, by means of a letter addressed to the Chairman, which can only be used once.
4. Each member of the Executive Committee can only represent another.
5. The meetings may be held using telematic means, being ensured the authenticity of the statements, the security and confidentiality of the interventions and the recording of the contents.
6. The Executive Committee may invite to participate in the meetings other Bank staff, as well as consultants, whenever the Executive Committee considers that their presence is necessary or convenient.
7. The Company Secretary or his/her Alternate shall assist the Chairman in drafting resolutions, organising the meeting papers and drafting the respective minutes.
8. The minutes for each Executive Committee meeting are submitted for approval at the following ordinary meeting.
9. The minutes shall summarize all the

as deliberações tomadas nas respetivas reuniões, bem como os votos de vencido, sendo assinadas por todos os membros da Comissão Executiva que participarem na reunião.

10. Cópias das atas das reuniões da Comissão Executiva estarão disponíveis para consulta para todos os membros do Conselho de Administração.

Artigo 6.º

(Disposições Finais)

1. Nas situações não previstas no presente Regulamento aplicar-se-ão, com as necessárias adaptações, as disposições relevantes do Regulamento do Conselho de Administração.
2. Qualquer alteração ao presente Regulamento deve ser promovida pela Comissão Executiva e submetida a aprovação pelo Conselho de Administração.

resolutions adopted, as well as the votes of all members, and shall be signed by all members of the Executive Committee who participate in the meeting.

10. Copies of the minutes of the Executive Committee shall be made available for consultation of all members of the Board of Directors.

Article 6

(Final Provisions)

1. The situations not foreseen in these Regulations shall be ruled, with the necessary adjustments, by the relevant provisions of the Regulations of the Board of Directors.
2. Any amendment to these Regulations must be promoted by the Executive Committee and subsequently submitted for approval by the Board of Directors.