

Decision of Sole Shareholder of JOINT-STOCK COMPANY «BANK AVANGARD» USREOU code: 38690683 (hereinafter – the "Bank")	Рішення акціонера АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК АВАНГАРД» код за ЄДРПОУ: 38690683 (далі – «Банк»)
21 December 2023 Evagora Papachristoforou, 18, PETEOUSSIS BUILDING, Flat/office 101B, 3030, Limassol, Cyprus	21 грудня 2023 року Евагора Папахрістофору, 18, Буд ПЕТУСІС БІЛДІНГ, квартира/офіс 101В, 3030 Лімасол, Кіпр
The sole shareholder of the Bank, the owner of 122,000 ordinary registered shares of the Bank, which make up 100% of the authorized capital of the Bank, is: WESTAL HOLDINGS LTD, a company established and operating in accordance with the legislation of Cyprus, registration number - HE244019 (hereinafter - the "Shareholder").	Єдиним акціонером Банку, власником 122 000 шт. простих іменних акцій Банку, що складає 100% статутного капіталу Банку є: «ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД» (WESTAL HOLDINGS LTD), компанія, що створена та діє відповідно до законодавства Кіпру, реєстраційний номер - HE244019 (далі – «Акціонер»).
In accordance with Article 60 of the Law of Ukraine "On Joint Stock Companies" (hereinafter - the Law), the provisions of Articles 40 - 57 of the Law on the procedure for convening and holding general meetings of shareholders do not apply to a company with a sole shareholder.	Відповідно до статті 60 Закону України «Про акціонерні товариства» (далі – Закон) до товариства з одним акціонером не застосовуються положення статей 40 - 57 Закону щодо порядку скликання та проведення загальних зборів акціонерів.
This decision of the Shareholder has the status of the minutes of the General Meeting of Shareholders of the Bank.	Це рішення Акціонера має статус протоколу Загальних зборів акціонерів Банку.
Agenda: 1. On significant transactions of the Bank. 2. On election/ appointment of new Supervisory Board member. 3. On approval of the terms of agreement with the Supervisory Board member, establishment of the amount of remuneration, election of a person authorized to sign the agreement.	Питання до вирішення: 1. Про вчинення Банком значних правочинів. 2. Про обрання/призначення нового члена Наглядової ради. 3. Про затвердження умов договору з членом Наглядової ради, встановлення розміру винагороди, обрання особи, уповноваженої підписати договори.
The Sole Shareholder has decided:	Акціонер вирішив:
1. To allow the Bank during the period from 01.01.2024 and until the Shareholder makes another decision canceling or changing the decision regarding the first issue of this Shareholder's decision: 1.1. to enter into the significant transactions (deals) each in the amount of up to UAH 500 million (inclusive) regarding the: purchase/sale/exchange and repo transactions of government securities of Ukraine, as well as foreign securities whose foreign issuers have an official rating not lower than investment grade; conducting operations of purchase / sale of foreign currency; raising funds on the interbank market; raising funds from clients, as well as carrying out credit operations that are fully secured by cash coverage and / or pledge of property rights to cash deposit in the Bank. When conducting active operations, the Bank is obliged to comply with the single counterparty outstanding limit (mandatory economic ratio N7, set by the National Bank of Ukraine) during both external settlements and the term of this operation validity, except for transactions under agreements that provide for advance payments in favor of the Bank. These restrictions do not apply to operations on the transfer of funds between the Bank's own correspondent accounts (NOSTRO accounts) in correspondent banks, the amount (limits) of balances for which are defined by a separate decision determining the limit of the balance on the correspondent accounts. The decision in this paragraph does not apply to transactions / operations with the National Bank of Ukraine.	1. Дозволити з 01.01.2024 та доки Акціонером не буде прийняте інше рішення, що скасовує або змінює рішення щодо першого питання цього рішення Акціонера: 1.1. вчинення Банком значних правочинів кожен на суму до 500 млн. грн.(включно), щодо: проведення операцій купівлі/продажу/міни та РЕПО державних цінних паперів України, а також іноземних державних цінних паперів, іноземні емітенти яких мають офіційну рейтингову оцінку, не нижчу, ніж інвестиційний клас; проведення операцій купівлі/продажу іноземної валюти; залучення коштів на міжбанківському ринку; залучення коштів від клієнтів, а також здійснення кредитних операцій, що повністю забезпечені грошовим покриттям та/або заставою майнових прав на вклад в Банку. При проведенні активних операцій Банк зобов'язаний дотримуватись ліміту заборгованості одного контрагента (обов'язковий економічний норматив N7, встановлений Національним банком України) як під час здійснення зовнішніх розрахунків, так і протягом строку дії цієї операції, за виключенням операцій за угодами, які передбачають здійснення авансових платежів на користь Банку. Зазначені обмеження не стосуються операцій з переказу коштів між власними кореспондентськими рахунками Банку (НОСТРО рахунки) в банках-кореспондентах, розмір (ліміти) залишків за якими визначається окремим рішенням про визначення ліміту залишку на кореспондентському рахунку. Рішення в цьому підпункті не стосується правочинів/операцій з Національним банком України.

1.2. To allow the Bank to enter into significant transactions (deals) with National Bank of Ukraine each in the amount of up to UAH 10 000 million (inclusive) regarding: conducting of active operations related to credit risk with the National Bank of Ukraine, including, but not limited to, transactions of purchase / sale of certificates of deposit of the National Bank of Ukraine, as well as operations on obtaining refinancing loans from the National Bank of Ukraine (including overnight) in accordance with the General Loan Agreement with the National Bank of Ukraine and interest rate swap transactions in accordance with the General Agreement on interest rate swap transactions with the National Bank of Ukraine, concluded in accordance with the Shareholder's decisions, which remain in force and continue to be valid.

2. To elect as member of the Supervisory Board of the Bank Ovcharenko Grygoriy Oleksandrovych (Shareholder's representative) who will take the position from the date of signing the relevant agreement with the Bank taking into consideration of his approval by the National Bank of Ukraine.

3. To establish a fixed remuneration for the Supervisory Board member Ovcharenko G.O. in the amount in accordance with the annex to this decision and to approve the terms of agreement concluded with him (the draft is attached).

To elect the Chairperson of the Management Board of the Bank Korchynska S.A. as the person who is authorized to sign the agreement with the Supervisory Board member of the Bank.

1.2. значних правочинів з Національним банком України кожен на суму до 10 000 млн. грн. (включно), щодо: проведення з Національним банком України активних операцій, що пов'язані з кредитним ризиком, в тому числі, але не виключно операцій купівлі/продажу депозитних сертифікатів Національного банку України, а також здійснення операцій з отримання кредитів рефінансування від Національного банку України (включаючи овернайт) відповідно до Генерального кредитного договору з Національним банком України та здійснення операцій своп процентної ставки відповідно до Генерального договору про проведення операцій своп процентної ставки з Національним банком України, що укладені відповідно до рішень Акціонера, які залишаються чинними і продовжують діяти.

2. Обрати членом Наглядової ради Банку Овчаренка Григорія Олександровича (представник Акціонера), що вступає на посаду з дати підписання відповідного договору з Банком, зважаючи на наявність його погодження Національним банком України.

3. Встановити члену Наглядової ради Овчаренку Г.О. фіксовану винагороду в розмірі відповідно до додатку до цього рішення та затвердити умови договору, що з ним укладається (проект додається).

Обрати особою, яка уповноважена на підписання договору з членом Наглядової ради Банку Голову Правління Банку Корчинську С.А.

ANDREAS FRANGOS / АНДРЕАС ФРАНГОС

Director of WESTAL HOLDINGS LTD / Директор ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД

Witnessed, this day in my presence by

Signature

As the Certifying Officer, I certify only the signature which appears on document and as the same responsibility for the content of signed document.

assured testimony whereof I have hereto set my hand and official seal this day of

€5.00

ΚΥΡΙΑΚΗ ΦΑΣΟΥΛΙΟΤΟΥ
CERTIFYING OFFICER

