

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»)
25 August 2020 Evagora Papachristoforou, 18 PETEOUSSIS BUILDING, Flat/office 101B, 3030, Limassol, Cyprus	25 серпня 2020 року Евагора Папахрістофору, PETEOUSSIS BUILDIN 18 , 101B, 3030 Лімассол, 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 49 of the Law of Ukraine "On Joint Stock Companies" (hereinafter - the Law), the provisions of Articles 33 - 48 of the Law on the procedure for convening and holding general meetings of shareholders do not apply to a company with sole shareholder.	Відповідно до статті 49 Закону України «Про акціонерні товариства» (далі – Закон) до товариства з одним акціонером не застосовуються положення статей 33 - 48 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 reduction of the authorized capital of the Bank. 2. On reduction of the nominal value of shares and issue of shares of new nominal value. 3. On amendments to the Bank's Charter and approval of the Bank's Charter in a new wording.	Питання до вирішення: 1. Про зменшення статутного капіталу Банку. 2. Про зменшення номінальної вартості акцій та випуск акцій нової номінальної вартості. 3. Про внесення змін до Статуту Банку та затвердження Статуту Банку в новій редакції.
The Sole Shareholder has decided:	Акціонер вирішив:
1. To reduce the authorized capital of JOINT-STOCK COMPANY «BANK AVANGARD» by UAH 100,040,000.00 by reducing the nominal value of shares. To establish a new amount of the authorized capital of the JOINT-STOCK COMPANY «BANK AVANGARD» in the amount of UAH 200,080,000.00.	1. Зменшити статутний капітал АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК АВАНГАРД» на 100 040 000,00 гривень шляхом зменшення номінальної вартості акцій. Встановити новий розмір статутного капіталу АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК АВАНГАРД» в розмірі 200 080 000,00 гривень.
2. To reduce the nominal value of the share of JOINT-STOCK COMPANY «BANK AVANGARD» by UAH 820.00 and to establish a new nominal value of one share of JOINT-STOCK COMPANY «BANK AVANGARD» in the amount of UAH 1,640.00. To issue shares of JOINT-STOCK COMPANY «BANK AVANGARD» with a new nominal value of one share in the amount of UAH 1,640.00 and to approve the Decision on reduction of the new nominal value of shares, which is an appendix to this decision.	2. Зменшити номінальну вартість акцій АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК АВАНГАРД» на 820,00 гривень та встановити новий розмір номінальної вартості однієї акції АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК АВАНГАРД» в розмірі 1 640,00 гривень. Здійснити випуск акцій АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК АВАНГАРД» нової номінальної вартості однієї акції в розмірі 1 640,00 гривень та затвердити Рішення про зменшення нової номінальної вартості акцій, що є додатком до цього рішення.
3. To amend the Bank's Charter and approve the Bank's Charter in a new wording and to authorize the Chairperson of the Management Board Svitlana Korchynska to sign the Charter in a new edition.	3. Внести зміни до Статуту Банку та затвердити Статут Банку в новій редакції та уповноважити Голову Правління Корчинську С.А. на підписання Статуту в новій редакції.

ANDREAS FRANGOS / АНДРЕАС ФРАНГОС
 Director of WESTAL HOLDINGS LTD / Директор ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТА

Signed (or sealed) this day in my presence by

ANDREAS FRANGOS

As the Certifying Officer, I certify only the signature which appears on document and assume no responsibility for the content of this document.

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

€2.00

ΚΥΡΙΑΚΙ FASOULIOTOU
 CERTIFYING OFFICER



Handwritten signature of Andreas Frangos and other illegible signatures in blue ink.