

<b>Decision of Sole Shareholder of JOINT-STOCK COMPANY «BANK AVANGARD» USREOU code: 38690683 (hereinafter – the “Bank”)</b>	<b>Рішення акціонера АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК АВАНГАРД» код за ЄДРПОУ: 38690683 (далі – «Банк»)</b>
11 January 2021 Evagora Papachristoforou, 18 PETEOUSSIS BUILDING, Flat/office 101B, 3030, Limassol, Cyprus	11 січня 2021 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, that makes 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 a 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.
<b>Agenda:</b> 1. On significant transactions of the Bank.	<b>Питання до вирішення:</b> 1. Про вчинення Банком значних правочинів.
<b>The Sole Shareholder has decided:</b>	<b>Акціонер вирішив:</b>
1. To allow the Bank to enter into the significant transactions (deals) each in the amount of up to UAH 350 million (inclusive) during the period from 01.01.2021 to 31.12.2021 (inclusive), regarding the: purchase/sale and repo transactions of domestic government bonds of Ukraine and / or certificates of deposit of the National Bank of Ukraine; 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.  2. To allow the Bank to enter into significant transactions (deals) with National Bank of Ukraine each in the amount of up to UAH 7 000 million (inclusive) for the period from 01.01.2021 to 31.12.2021 (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)	1. Дозволити вчинення Банком з 01.01.2021 до 31.12.2021 (включно) значних правочинів кожен на суму до 350 млн. грн.(включно), щодо: проведення операцій купівлі/продажу та РЕПО облігацій внутрішньої державної позики України та/або депозитних сертифікатів Національного банку України; 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 пункті не стосується правочинів/операцій з Національним банком України.  2. Дозволити вчинення Банком значних правочинів з Національним банком України кожен на суму до 7 000 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)

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 effect.

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 Акціонерів, які залишаються чинними і продовжують діяти.



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