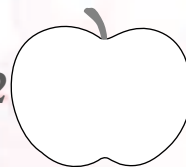




*Річний Звіт / Annual Report / 2*



*8*



*Майбуднє, яке розпочато сьогодні*  
*Future that starts today*





## **Зміст**

### **Contents**

1.	<i>Звернення Голови Правління ВАТ «КРЕДОБАНК» / Address of the Chairman of the Management Board of the Bank</i>	6
2.	<i>Керівний склад банку / Governing bodies of the Bank</i>	9
3.	<i>Місія, цілі та стратегія банку / Mission, objectives and strategy of the Bank</i>	12
4.	<i>Найважливіші події ВАТ «КРЕДОБАНК» у 2008 році / Major events of the Bank in 2008</i>	16
5.	<i>Основні фінансові результати діяльності банку в 2008 році / Basic financial results of Bank performance in 2008</i>	22
6.	<i>Управління ризиками / Risks management</i>	30
7.	<i>Роздрібний бізнес / Retail business</i>	34
8.	<i>Обслуговування малого та середнього бізнесу / Servicing small and medium business</i>	48
9.	<i>Іпотека та фінансування нерухомості / Mortgage and real estate financing</i>	52
10.	<i>Обслуговування корпоративних клієнтів / Servicing corporate clients</i>	56

11.	<i>Розвиток мережі філій та відділень / Development of network of branches and outlets of the Bank</i>	77
12.	<i>Внутрішній аудит та контроль / Internal Audit and control</i>	80
13.	<i>Структура акціонерного капіталу банку / Structure of the shareholders capital of the Bank</i>	84
14.	<i>Органи управління та організаційна структура / Governing bodies and organizational structure</i>	86
15.	<i>Банк та суспільство. Соціальні ініціативи / Bank and society. Social initiatives</i>	92
16.	<i>Нагороди та відзнаки / Awards</i>	82
17.	<i>Основні ЛОРО та НОСТРО рахунки / List of main LORO and NOSTRO accounts</i>	98
18.	<i>Послуги банку / Bank services</i>	103
19.	<i>Філії та відділення ВАТ «КРЕДОБАНК» / Branches and outlets of JSC «KREDOBANK»</i>	110
20.	<i>Скорочений висновок незалежних аудиторів / Short report by independent auditors</i>	119

## **ЗВЕРНЕННЯ ГОЛОВИ ПРАВЛІННЯ ВАТ «КРЕДОБАНК»**

### **ADDRESS OF THE CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD OF THE BANK**

#### **Шановні клієнти, акціонери і партнери!**

Подаємо на Ваш розгляд Звіт про роботу ВАТ «КРЕДОБАНК» у 2008 році.

Минулий рік був для всіх одночасно напруженим і динамічним, складним і насиченим вагомими подіями.

Цього року КРЕДОБАНК відзначив 18-ту річницю діяльності на українському фінансовому ринку, зробивши багато для зміцнення своїх ринкових позицій.

У звітному році банк суттєво збільшив статутний капітал, а також залучив субординований борг в сумі 16 млн. доларів США. А на початку 2009 року КРЕДОБАНК отримав найбільшу інвестицію за свою історію існування — понад мільярд гривень.

Фінансова криза кінця 2008-го – початку 2009-го внесла свої корективи в роботу банку та змусила всіх пристосуватись до нових умов. Завдяки активній підтримці стратегічного інвестора — РКО BP SA (Варшава), зусиллям та професіоналізму працівників КРЕДОБАНК не лише впевнено вистояв та втримався від впливу кризових явищ, а й подав руку підтримки своїм клієнтам, запропонувавши їм вигідні та безпечні банківські продукти.

Основні результати роботи КРЕДОБАНКУ 2008 року засвідчили надійність, правильність та виваженість його політики. Так, за звітний період активи КРЕДОБАНКУ сягнули позначки 5 961, 018 млн. грн., що на 30% більше ніж позаторік, кредитний портфель клієнтів також збільшився на 30% і досягнув 4 476, 429 млн. грн., а кошти клієнтів — 3 514, 4 млн. грн. при зростанні 12% за рік.

Сума кредитів малому і середньому бізнесу у звітному році перевищила 60% кредитного портфеля банку.

У звітному році КРЕДОБАНК сформував резерви, щоб захистити своїх клієнтів від впливу будь-яких негативних наслідків кризи, що не дозволило вийти на запланований рівень прибутку. Формування позапланових резервів під кредитні операції мало на меті підготуватися до погіршення економічної ситуації 2009 року та можливого зниження якості кредитного портфеля. Створені резерви зумовили негативний фінансовий результат банку за 2008 рік.

#### **Dear clients, shareholders and partners!**

Herewith to your consideration the report on the results of Bank performance in 2008.

The last years was intensive, dynamic, complex and at the same full of many important events.

In this year the Bank celebrated 18th anniversary of its activity in the Ukrainian financial market, contributed much to strengthen its market positions.

In the reporting year the Bank increased considerably its authorized capital, as well as attracted subordinated debt amounted to us 16 m. At the beginning of 2009 Bank received the largest investment in its history — over one billion of hryvna.

The financial crisis of 2008–2009 made corrections in Bank's performance and forced everyone to adapt to the new conditions. Due to the active support of PKO BP SA (Warsaw), the strategic investor, efforts and professionalism of the personnel, the Bank managed not only to withstand the crisis but supported also its clients, offered them beneficial and safe bank products.

The basic results of Bank performance in 2008 evidenced the reliability, correctness and prudence of the Bank policy. In reporting year the assets of the Bank reached UAH 5 961, 018 m., which exceeds the results of the year before the last by 30%, loan portfolio of clients increased also by 30% and reached the value of UAH 4 476, 429 m., clients funds reached UAH 3 514, 4 m. at annual growth of 12%.

In the reporting year the amount of loans to small and medium business exceeded 60 % of the loan portfolio of the Bank.

The Bank set provisions in the reported year to protect its clients from any negative influence of crisis. This kept the Bank from achieving the targeted level of profit. Provisions under the credit operations were made in order to prepare to the worsening of economic situation in 2009 and deterioration the quality of credit portfolio. These provisions provoked the loss of the Bank in 2008.

Pursuant to the decision of the shareholders the loss from making provisions was compensated by the injection of additional equity and also on the account of the shareholders' dividends and profit of the Bank.

За рішенням акціонерів, збитки, які виникли внаслідок формування резервів, були компенсовані вливанням додаткового капіталу, а також за рахунок дивідендів акціонерів та прибутку банку.

Фундаментом стабільності і надійності КРЕДОБАНКУ є підтримка стратегічного інвестора, найбільшого банку Польщі PKO BP SA, за плечима якого 90-літній досвід, державний капітал та довіра мільйонів клієнтів. PKO BP підтримує КРЕДОБАНК фінансово і технологічно.

2008 року КРЕДОБАНК побував і на банківському п'єдесталі, посівши перше призове місце в номінації «Корпоративний річний звіт» конкурсу «Найкраще корпоративне медіа України 2008» та четверте місце в рейтингу інформаційної прозорості серед 30 найбільших банків країни, який щорічно проводять міжнародне рейтингове агентство «Standard & Poor`s» та Агентство фінансових ініціатив.

Але найбільший здобуток — довіра наших клієнтів. У звітному році ми знову підтвердили репутацію надійного банку, який з турботою та увагою ставиться до клієнта, якому кожен упевнено може довірити свої фінансові справи.

Досягнуті успіхи стали результатом наполегливої праці команди висококваліфікованих спеціалістів, підтримки акціонерів та довіри з боку клієнтів і партнерів банку. Ми пишаємося таким капіталом і цінуємо його.

Ми ставимо перед собою чіткі цілі та сповнені рішучості їх досягти. Банк розширюватиме свою присутність в обраних секторах фінансового ринку, буде вдосконалювати технології та організаційну структуру, збільшувати мережу продажу банківських продуктів спільно з партнерами, щоб бути банком, ближчим до клієнта.

Докладатимемо зусиль, щоб кожен клієнт, прийшовши до банку, відкрив для себе надійного партнера у вирішенні фінансових питань.

Ми твердо віримо, що кожен новий крок наших досягнень веде до спільного успіху. Бажаю всім Вам бути впевненими і послідовними в реалізації найсміливіших своїх задумів! Здоров'я Вам і достатку!

З повагою,  
Голова Правління ВАТ «КРЕДОБАНК»

With respect,  
Chairman of the Management Board JSC «KREDOBANK»

The Bank obtained principal agreement on additional capitalization and mobilisation of funds from PKO BP S.A., its strategic investor and the largest Polish bank, with 90 years of experience, state capital and trust of the millions of clients. PKO BP provides Bank with financial and technological assistance.

In 2008 the Bank won the first place in the nomination «Annual corporate report» of the contest «The best corporate media of Ukraine 2008» and fourth place in the rating of the informational transparency among 30 largest banks of Ukraine, being conducted annually by Standard & Poor`s, international rating agency and the Agency of the financial initiatives.

The most valued profit for us is the trust of our clients. In the reported year we confirmed the reputation of the safe bank, which cares about every client, who can trust his financial affairs to the bank.

Our achievement became the results of persistent work of the qualified specialists, support of the shareholders and trust of the Bank clients and partners. We value such capital.

We set ambitious targets and are decisive to achieve them. The Bank will increase its presence in all sectors of financial market, improve technologies and organizational structure, increase the sales network of bank products sale together with the partners in order to be closer to the clients.

Bank will make efforts to become the reliable partner for every Client who came to the Bank to solve its financial issues.

We believe that our achievements will lead all of us to the mutual success. I wish all of You to be confident and consistent to realize any of your intentions.

Health and prosperity to You!



Іван ФЕСЬКІВ

Ivan Feskiv



## **Керівний склад банку** *Governing bodies of the Bank*

### **Спостережна Рада банку станом на 31.12.2008 р.** *Supervisory Board of the Bank as of 31.12.2008*

Томаш МІРОНЧУК — Голова Спостережної Ради  
Войцех ПАПЕРАК — заступник Голови Спостережної Ради  
Єжи КЕПЕЛЬ — секретар Спостережної Ради  
Станіслав КОЛЯСІНСЬКИЙ — член Спостережної Ради  
Ян КАРВАНЬСЬКИЙ — член Спостережної Ради  
Лукаш ДЗЕКОЊСЬКИЙ — член Спостережної Ради

Tomasz MIRONCZUK — Chairman of Supervisory Board  
Wojciech PAPIERAK — Deputy Chairman of Supervisory Board  
Jerzy KEPEL — Secretary of Supervisory Board  
Stanisław KOLASIŃSKI — Member of Supervisory Board  
Jan KARWAŃSKI — Member of Supervisory Board  
Łukasz DZIEKOŃSKI — Member of Supervisory Board

### **Зміни в персональному складі Спостережної Ради банку протягом 2008 року:**

У період з 1.01.2008 до 19.02.2008 р. Спостережна Рада працювала в такому персональному складі:

Альдона ВОЙТЧАК — Голова Спостережної Ради  
Юстина ГАЛЬБАРЧИК — член Спостережної Ради  
Станіслав КОЛЯСІНСЬКИЙ — член Спостережної Ради  
Богдан ПАЛІНОВСЬКИЙ — член Спостережної Ради  
Юстина САДОВСКА-ЖМУДА — член Спостережної Ради

**19 лютого 2008 року** рішенням позачергових загальних зборів акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК» кількість членів Спостережної Ради збільшено з 5 до 7 осіб. При цьому виведено зі складу Спостережної Ради:

- п. Альдону Войтчак — Голову Спостережної Ради згідно з поданою 05 грудня 2007 р. заявою про складення повноважень члена Спостережної Ради;
- п. Юстину Садовську-Жмуду — згідно з поданою заявою.

До Спостережної Ради обрано:

- п. Єжи Кепеля — Головою Спостережної Ради;
- п. Йоланту Ричеж, п. Еву Ставську-Бонк, п. Яна Карваньського — членами Спостережної Ради.

### **Personnel changes in the Supervisory Board of the Bank during 2008:**

In the period since 1.01.2008 till 19.02.2008 the personnel composition of Supervisory Board was as follows:

Aldona WOJTCZAK — Chairwoman of Supervisory Board  
Justyna GALBARCZYK — member of Supervisory Board  
Stanisław KOLASIŃSKI — member of Supervisory Board  
Bogdan PALINOWSKI — member of Supervisory Board  
Justyna SADOWSKA-ŻMUDA — member of Supervisory Board

**February 19 2008** — pursuant to the resolution of the extraordinary general meeting of the shareholders of the Bank the number of members of the Supervisory Board was increased from 5 to 7 persons. The following persons stopped fulfillment their duties at the Supervisory Board:

- Aldona Wojtczak as a Chairwoman of the Supervisory Board in accordance with submitted on December 5 2007 application on termination of fulfillment the duties the member of the Supervisory Board,
- Justyna Sadowska-Żmuda — in accordance with the application submitted.



У період з 19 лютого до 8 вересня 2008 року Спостережна Рада здійснювала свою діяльність у складі:

Голова Спостережної Ради — Єжи КЕПЕЛЬ  
 Член Спостережної Ради — Юстина ГАЛЬБАРЧИК  
 Член Спостережної Ради — Станіслав КОЛЯСІНСЬКИЙ  
 Член Спостережної Ради — Богдан ПАЛІНОВСЬКИЙ  
 Член Спостережної Ради — Ян КАРВАНЬСЬКИЙ  
 Член Спостережної Ради — Йоланта РИЦЕЖ  
 Член Спостережної Ради — Ева СТАВСКА-БОНК

**8 вересня 2008 року** рішенням позачергових загальних зборів акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК» внесено зміни до персонального складу Спостережної Ради:

- звільнено від виконання обов'язків члена Спостережної Ради: п. Йоланту Рицеж, п. Юстину Гальбарчик і п. Еву Ставска-Бонк,
- достроково припинено повноваження п. Єжи Кепеля як Голови Спостережної Ради ВАТ «КРЕДОБАНК», при цьому одночасно підтверджено його повноваження як члена Спостережної Ради ВАТ «КРЕДОБАНК» і обрано секретарем Спостережної Ради ВАТ «КРЕДОБАНК» на трирічний строк.

До Спостережної Ради обрано:

п. Томаша Мірончука — Головою Спостережної Ради;  
 п. Войцеха Паперака — заступником Голови Спостережної Ради;  
 п. Лукаша Дзеконьського — членом Спостережної Ради.

**15 грудня 2008 року** позачергові загальні збори акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК» ухвалили рішення про дострокове звільнення п. Богдана Паліновського з посади члена Спостережної Ради та зменшення кількісного складу Спостережної Ради з 7 членів, включаючи Голову Спостережної Ради, до 6 членів.

The following persons were elected to the composition of the Supervisory Board:

- Jerzy Kepel — a Chairman of Supervisory Board,
- Jolanta Rycerz, Ewa Stawska-Bąk, Jan Karwański as members of the Supervisory Board

In the period from February 19 till September 8 2008 the Supervisory Board carried out its activity in the composition of:

Chairman of Supervisory Board — Jerzy KEPEL  
 Member of Supervisory Board — Justyna GALBARCZYK  
 Member of Supervisory Board — Stanisław KOLASIŃSKI  
 Member of Supervisory Board — Bogdan PALINOWSKI  
 Member of Supervisory Board — Jan KARWAŃSKI  
 Member of Supervisory Board — Jolanta RYCERZ  
 Member of Supervisory Board — Ewa STAWSKA-BAK

**September 8 2008** — by the resolution of the extraordinary general meeting of the Bank shareholders changes were introduced to the personnel composition of the Supervisory Board:

- Jolanta Rycerz, Justyna Galbarczyk and Ewa Stawska-Bąk, stopped fulfillment their duties as the members of the Supervisory Board.
- Jerzy Kepel stopped fulfillment of his duties as the Chairman of the Supervisory Board of the Bank in advance and confirmed his duties as the member of the Supervisory Board of the Bank and was elected as the Secretary of the Supervisory Board of the Bank for the three years period.

The following persons were elected to the Supervisory Board:

Tomasz Mironczuk — Chairman of Supervisory Board  
 Wojciech Papierak — Deputy Chairman of Supervisory Board  
 Łukasz Dziekoński — member of Supervisory Board

**December 15 2008** — extraordinary general meeting of the Bank shareholders passed decision about advance termination of duties of Bogdan Palinowski from the position of the member of the Supervisory Board and reduction the number of the members of the Supervisory Board including the Chairman from 7 to 6 persons.

*Правління банку Станом на 31.12.2008 р.*  
*Management Board of the Bank As of 31.12.2008*



*Іван Михайлович Феськів*  
*Ivan Feskiv*  
*Голова Правління*  
*Chairman*



*Данута Сікора*  
*Danuta Sikora*  
*перший заступник Голови Правління*  
*First Deputy Chairman*

*Зміни в персональному складі Правління банку впродовж 2008 року*

*23 травня 2008 року*

*припинено повноваження п. Войцеха Партеки на посаді в. о. заступника Голови Правління ВАТ «КРЕДОБАНК»*

*5 червня 2008 року*

*призначено на посаду заступника Голови Правління п. Дануту Сікору*

*18 серпня 2008 року*

*призначено на посаду заступника Голови Правління п. Кшиштофа Мазура*

*Personnel changes in the Management Board of the Bank during 2008*

*May 23 2008*

*Wojciech Parteka stopped fulfillment of his duties on the position of the acting Deputy Chairman of the Bank*

*June 5 2008*

*Danuta Sikora was appointed on the position of the Deputy Chairman*

*August 18 2008*

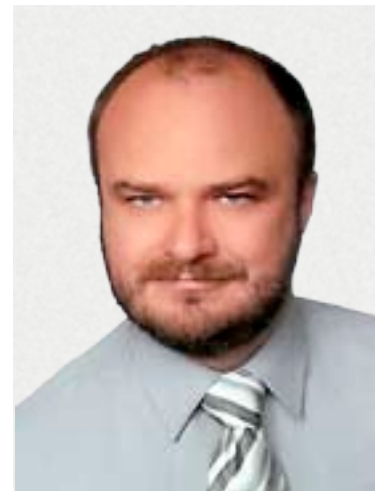
*Krzysztof Mazur was appointed on the position of the Deputy Chairman*



**Тарас Михайлович Хома**  
*Taras Khoma*  
**заступник Голови Правління**  
*Deputy Chairman*



**Кшиштоф Мазур**  
*Krzysztof Mazur*  
**заступник Голови Правління**  
*Deputy Chairman*



**Збігнєв Урбаняк**  
*Zbigniew Urbaniak*  
**в.о. заступника Голови Правління**  
*acting Deputy Chairman*

18 вересня 2008 року

припинено повноваження Кубіва Степана Івановича на посаді Голови Правління ВАТ «КРЕДОБАНК»

15 грудня 2008 року

до складу Правління банку обрано Феськіва Івана Михайловича і призначено на посаду Голови Правління банку

31 грудня 2008 року

припинено повноваження Сидорова Олександра Олександровича на посаді заступника Голови Правління ВАТ «КРЕДОБАНК»

September 18 2008

Stepan Kubiv stopped fulfillment of his duties on the position of Chairman of the Board of the Bank

December 15 2008

Ivan Feskiv was elected to the composition of the Management Board of the Bank and appointed on the position of the Chairman of the Board.

December 31 2008

Oleksandr Sidorov stopped fulfillment of his duties of the Deputy Chairman of the Bank.



*Місія, цілі та стратегія банку*  
*Mission, objectives and strategy of the bank*



У 2007 році Спостережна Рада затвердила Стратегію ВАТ «КРЕДОБАНК» на 2008–2012 рр., підготовлену фахівцями банку та його стратегічним акціонером РКО BP SA за участю стратегічного консультанта «Roland Berger Strategy Consultants», який входить до найбільш авторитетних консалтингових фірм світу.

## Місія банку

### Bank mission

- Найважливіша цінність КРЕДОБАНКу — КЛІЄНТ;
- Банк збудує сильну позицію на роздрібному ринку, пропонуючи безпечні та сучасні продукти пристосовані до потреб Клієнтів;
- Банк буде розвивати відносини з українськими фірмами, пропонуючи їм професійне обслуговування;
- Для польських фірм, що провадять діяльність в Україні — Кредобанк буде найкращим партнером у бізнесі;
- КРЕДОБАНК забезпечує АКЦІОНЕРАМ ефективне управління капіталом та створює умови для кар'єрного розвитку ПРАЦІВНИКІВ.

Головними напрямками розвитку банку у 2008-2012 рр., що визначені як пріоритетні відповідно до затвердженої Стратегії, є:

- 1) посилення ринкових позицій банку на роздрібному ринку;
  - 2) збалансований розвиток корпоративного бізнесу;
  - 3) отримання статусу банку першого вибору для польсько-українського бізнесу;
  - 4) розширення мережі відділень банку, активізація зовнішніх та прямих каналів продажу;
  - 5) вдосконалення технологій діяльності банку, насамперед інформаційних та у сфері операційного обслуговування;
  - 6) вдосконалення маркетингових підходів у діяльності банку.
- Враховуючи макроекономічну ситуацію та кон'юнктуру національного і світового фінансових ринків, зміни в банківському секторі, а також запровадження нових регуляторних вимог банком у 2009 році планується провести оновлення та модифікацію Стратегії на наступні роки.

In 2007 the Supervisory Council approved the Strategy of the Bank for years 2008-2012, prepared by the Bank's officers, РКО BP S.A — its strategic investor, and with the participation of Roland Berger Strategy Consultants, which enters the number of the most competent world consulting companies.

- CLIENT is the most important value for the Bank;
- Bank will build strong position in the retail market, offering safe and modern products adapted to Clients needs;
- Bank shall develop the relationships with the leading Ukrainian firms and offers the professional servicing to them;
- Bank will become the best business partner for the Polish companies, conducting their activity in Ukraine;
- Bank shall ensure efficient capital management to its SHAREHOLDERS and creates conditions for the career development of the EMPLOYEES.

Main directions of Bank development for 2008-2012, which will be the priority in accordance with approved Strategy, are as follows:

- 1) Strengthening of the market positions of the Bank in the retail market;
  - 2) Balance development of corporate business;
  - 3) Getting the status of the bank of first choice for Polish-Ukrainian business;
  - 4) Considerable extension of the network of outlets of the Bank, activating the external and direct sales channels;
  - 5) Improving the technologies of Bank performance, first of all, informative and those bound with the operating servicing;
  - 6) Improving marketing approaches in the Bank performance.
- With consideration of the macroeconomic situation and condition of the national and world financial markets, changes in banking sector as well as introduction of new regulatory conditions by the Bank in 2009 it is planned to modify the Strategy for the coming years.

## Рейтинги банку

### Bank rating

На кінець 2008 року ВАТ «КРЕДОБАНК» мав кредитні рейтинги, присвоєні авторитетним міжнародним рейтинговим агентством «Standard & Poor's», на рівні:

- Довгостроковий кредитний рейтинг контрагента за міжнародною шкалою — «В»
- Прогноз — «Негативний»
- Короткостроковий кредитний рейтинг контрагента за міжнародною шкалою — «В»
- Рейтинг контрагента за українською шкалою — «uaBBB»

Отриманий банком рейтинг за національною шкалою «uaBBB» відповідає інвестиційному рівню за національною шкалою, а отже забезпечує дотримання вимог Закону України №3201-IV «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України» щодо розміщення коштів страхових резервів страховими компаніями та активів пенсійних фондів лише у банківських установах, кредитний рейтинг яких відповідає інвестиційному рівню за національною шкалою.

Короткостроковий кредитний рейтинг ВАТ «КРЕДОБАНК» «В» є аналогічним короткостроковому суверенному рейтингу України як держави, що є максимально можливою оцінкою кредитоспроможності окремого банку. Прогноз рейтингу також відповідає прогнозу за суверенним рейтингом України.

## Аудитори банку

### Bank auditors

ВАТ «КРЕДОБАНК» одним із перших серед українських банків почав регулярно проходити міжнародний аудит ще у 90-х рр. минулого століття, що засвідчує відкритість та прозорість його діяльності та є відображенням політики акціонерів банку.

На даний час аудит за міжнародними стандартами банку проводить авторитетна аудиторська компанія із світовим ім'ям «PricewaterhouseCoopers».

Перевірка фінансової звітності ВАТ «КРЕДОБАНК» за українськими стандартами проводить Аудиторська компанія «III тисячоліття-Аудит».

By the end of 2008, the Bank had the following ratings, appropriated by Standard & Poor's, a reputable international rating agency at the level:

- Long term counteragents credit rating under the international scale — «B»
- Forecast — «Negative»
- Short term counteragents credit rating under the international scale — «B»
- Contractor's rating under the Ukrainian scale — «uaBBB»

The rating received by the Bank under the national scale «uaBBB» corresponds to the investment level as well as secures adherence to the requirements of the Law of Ukraine, № 3201-IV «About introduction of changes to some legislative acts of Ukraine» regarding placement the insurance reserves by insurance companies and pension funds assets with those banks only credit rating of which corresponds to the investment level under the national scale.

The short term «B» credit rating of the Bank is the same as the short term sovereign rating of Ukraine as the state, which is the maximum possible evaluation of the creditworthiness of the separate bank. The forecast of the rating also corresponds to the forecast under the sovereign rating of Ukraine.

The Bank was one of the first Ukrainian bank, which exposed itself to the international audit beginning from the 90-ies of the last century, which testifies its openness of performance and reflects the transparency of the policy of Bank's shareholders.

Today the Bank uses the international audit services provided by «PricewaterhouseCoopers», a competent audit world known company.

«III millennium-Audit» makes the inspection of Bank financial reporting in accordance with the Ukrainian Standards.

## Основні напрями діяльності банку

### Main directions of Bank performance

ВАТ «КРЕДОБАНК» здійснює свою діяльність як універсальний комерційний банк відповідно до ліцензії Національного банку України № 43 від 27.01.2006 р. та письмового Дозволу Національного банку України № 43-3 від 10.08.2007 року із додатком до нього.

**На підставі ліцензії банк здійснює такі банківські операції:**

- 1) приймання вкладів (депозитів) від юридичних і фізичних осіб;
- 2) відкриття та ведення поточних рахунків клієнтів і банків-кореспондентів;
- 3) розміщення залучених коштів від свого імені, на власних умовах та на власний ризик;
- 4) надання гарантій і поручительств, які передбачають їх виконання у грошовій формі;
- 5) придбання права вимоги на виконання зобов'язань у грошовій формі за поставлені товари чи надані послуги (факторинг);
- 6) лізинг;
- 7) послуги з відповідального зберігання та надання в оренду сейфів для зберігання цінностей;
- 8) випуск, купівля, продаж і обслуговування чеків, векселів та інших платіжних інструментів;
- 9) випуск банківських платіжних карток і здійснення операцій з використанням цих карток;
- 10) надання консультаційних та інформаційних послуг щодо банківських операцій.

**На підставі письмового Дозволу да додатку до нього банк здійснює такі операції:**

- 1) операції з валютними цінностями;
- 2) емісію власних цінних паперів;
- 3) організацію купівлі та продажу цінних паперів за дорученням клієнтів;
- 4) здійснення операцій на ринку цінних паперів від свого імені;
- 5) здійснення інвестицій у статутні фонди та акції інших юридичних осіб;
- 6) перевезення валютних цінностей та інкасацію коштів;
- 7) операції за дорученням клієнтів або від свого імені;
- 8) довічне управління коштами та цінними паперами за договорами з юридичними та фізичними особами.
- 9) депозитарна діяльність зберігача цінних паперів.

The Bank carries out its performance as the universal commercial bank in accordance with the license of the National Bank of Ukraine № 43 dated 27.01.2006 and written Permission of the National bank of Ukraine № 43-3 dated 10.08.2007 with appendices to it.

**On basis of license the Bank conducts the bank transactions as follows:**

- 1) Deposits from legal entities and individuals;
- 2) Opening and maintaining current accounts of clients and correspondent banks;
- 3) Placement of the mobilized funds on the own behalf, own conditions and own risk;
- 4) Providing guarantees and warranties, which stipulate their fulfillment in the monetary form;
- 5) Acquiring the claim for the fulfillment of obligations in the monetary form for the goods supplied or services offered (factoring);
- 6) leasing;
- 7) services on custodian keeping and renting safes for keeping values;
- 8) issue, purchase and sale of cheques, promissory notes and other payable instruments;
- 9) issue of banking payment cars and conducting transactions with the use of these cards;
- 10) provision of consultative and informational services for banking transactions.

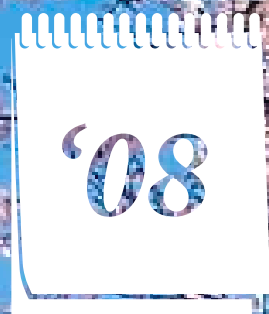
**On basis of written Agreement and appendix to it the Bank conducts transactions as follows:**

- 1) Operations with currency values.
- 2) Own securities issue.
- 3) Purchase and sale of the securities on behalf of the clients.
- 4) Maintaining operations of the securities markets on the own behalf.
- 5) Making investments in to the statutory funds and shares of other legal entities.
- 6) Currency values transportation and cash collections.
- 7) Operations on behalf of the clients or on behalf of the Bank.
- 8) Means and securities trust management under the agreements with the legal entities and individuals.
- 9) Depository activity of the securities custodian.



*Найважливіші події у 2008 році*

*Major events in 2008*





**20 лютого 2008****Акціонери КРЕДОБАНКУ оновили склад Спостережної Ради і Ревізійної комісії**

19 лютого у Львові відбулися позачергові Загальні збори акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК», на яких ухвалено зміни щодо персонального складу Спостережної Ради та Ревізійної Комісії банку. Також акціонери ознайомилися з інформацією щодо змін у персональному складі Правління та затвердили зміни і доповнення до Статуту банку.

**21 лютого 2008****ВАТ «КРЕДОБАНК» ввійшов у ТОП-10**

За даними УНІА (Українська національна іпотечна асоціація), за підсумками 2007 року ВАТ «КРЕДОБАНК» посів 7 місце у рейтингу ТОП-10 за обсягами рефінансування житлового іпотечного кредиту.

**20 березня 2008****Посольство України у Польщі нагородило КРЕДОБАНК**

20 березня у Варшаві Надзвичайний і Повноважний посол України в Республіці Польща Олександр Моцик нагородив ВАТ «КРЕДОБАНК» дипломом за значний внесок у зміцнення торговельно-економічного та інвестиційного співробітництва між Україною та Польщею.

**02 квітня 2008****КРЕДОБАНК відкрив філію у Сумах**

25 березня Управління Національного банку України у Львівській області включило до єдиного Державного реєстру банківських установ Сумську філію ВАТ «КРЕДОБАНК». Адреса новоствореної філії — вул. Горького, 22.

**21 травня 2008****Акціонери КРЕДОБАНКУ затвердили звіти за підсумками роботи у 2007 році**

20 травня у Львові відбулися річні чергові Загальні збори акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК». На зборах затверджено звіт правління банку про результати господарсько-фінансової

**February 20 2008****The shareholders of the Bank renewed the composition of the Supervisory Council and the Auditing Committee**

February 19 — an extraordinary general meeting of the Bank shareholders took place, at which changes of the personnel composition of the Supervisor Council and the Auditing Commission of the bank were accepted. The shareholders also examined information about changes in the personnel compositions of Management Board and approved changes and amendments to the Articles of Associations of the Bank.

**February 21 2008****Bank entered TOP-10**

In accordance with the data of UNMA (Ukrainian national Mortgage Association) under the results of the work in 2007 the Bank took 7th place in TOP-10 rating under the volumes of mortgage loan refinancing.

**March 20 2008****Polish Embassy awarded BANK**

20 March 2008 - an extraordinary and plenipotentiary ambassador of Ukraine in Republic of Poland Oleksandr Motsyk awarded the Bank with diploma for the considerable input in strengthening of trade and economic and investment cooperation between Ukraine and Poland.

**April 2 2008****KREDOBANK opened branch in Sumy**

March 25 - Division of the National Bank of Ukraine in Lviv region registered Sumy branch of the Bank at the single State register of banking institutions. Branch address — 22, Horkogo str.

**May 21 2008****Bank shareholders approved the reports under the results of work in 2007**

May 20 2008 an ordinary general meeting of the shareholders of the Bank took place in Lviv. At the meeting the report of the Management Board about the results of Bank's per-

діяльності банку у 2007 р., звіт Ревізійної комісії, річний баланс, звіт про прибутки та збитки за підсумками роботи у 2007 р., а також розглянуто і затверджено фінансовий звіт правління щодо діяльності за 2007 р., баланс і звіт про прибутки та збитки за підсумками роботи у минулому році, що складені згідно з міжнародними стандартами на підставі аудиторської перевірки.

#### **27 травня 2008**

##### **ЄБРР нагородив КРЕДОБАНК**

17 травня у рамках щорічної зустрічі учасників Європейського банку реконструкції та розвитку ВАТ «КРЕДОБАНК» отримав нагороду як найактивніший банк із фінансування імпорту малих та середніх підприємств у рамках програми ЄБРР зі сприяння фінансування торгівлі.

#### **08 липня 2008**

##### **КРЕДОБАНК відкрив філію у Кіровограді**

1 липня Управління Національного банку України у Львівській області включило до єдиного Державного реєстру банківських установ Кіровоградську філію ВАТ «КРЕДОБАНК».

#### **30 липня 2008**

##### **КРЕДОБАНК збільшив статутний фонд майже вдвічі — до 700 млн. грн.**

29 липня правління ВАТ «КРЕДОБАНК» ухвалило рішення про винесення на позачергові Загальні збори акціонерів, які відбулися 18 вересня 2008 року, питання щодо докапіталізації банку. Заплановано збільшення статутного капіталу КРЕДОБАНКУ в 2008 році на 300 млн. грн.

#### **05 серпня 2008**

##### **«Standard & Poor's» підвищив кредитні рейтинги ВАТ «КРЕДОБАНК» за міжнародною та національною шкалами**

5 серпня міжнародне рейтингове агентство «Standard & Poor's» повідомило про підвищення кредитних рейтингів контрагента, наданих ВАТ «КРЕДОБАНК».

performance in 2007, report of the auditing commission, annual balance sheet with profit and loss statement under the performance results in 2007 as well as there was reviewed and confirmed the financial report of the Management Board about its performance in 2007, balance sheet with profit and loss statement prepared in accordance with the international standards and on the basis of the audit inspection were confirmed.

#### **May 27 2008**

##### **EBRD awarded BANK**

In 2008 within the framework of the annual meeting of the participants of the European Bank for Reconstruction and Development the Bank received the award as the most active Bank on financing the import of small and medium enterprises within the framework of the EBRD program on promotion trade financing.

#### **July 8 2008**

##### **Bank opened branch in Kirovograd**

July 1— Division of the National Bank of Ukraine in Lviv region registered Kirovograd branch of the Bank at single State register of banking institutions.

#### **July 30 2008**

##### **Bank increased its authorized fund almost twice — to UAH 700 m**

July 29 2008 the Management Board of the BANK made the decision to put for the extraordinary meeting of the shareholders of the Bank, which took place on September 18 2008, an issue on additional capitalization of the Bank. It is planned to increase the authorized capital of the Bank by UAH 300 m.

#### **August 5 2008**

##### **Standard & Poor's increased credit ratings of Bank under the international and national scales**

August 5 2008 — Standard & Poor's informed about increase of the credit ratings of the contractor appropriated to the Bank.

**11 серпня 2008**

**КРЕДОБАНК підписав кредитний договір з німецьким банком KfW**

11 серпня у Львові ВАТ «КРЕДОБАНК» підписав кредитний договір на суму 15 млн. доларів США з банком KfW (Kreditanstalt fuer Wiederaufbau/Кредитна установа для відбудови).

**05 вересня 2008**

**КРЕДОБАНК збільшив капітал на 29 млн. грн., на черзі — ще 130 млн. грн.**

4 вересня ВАТ «КРЕДОБАНК» підписав договір субординованої позики зі стратегічним інвестором, найбільшим банком Польщі РКО BP SA на суму майже 30 млн. грн.

**09 вересня 2008**

**ВАТ «КРЕДОБАНК» — переможець Всеукраїнського конкурсу**

ВАТ «КРЕДОБАНК» отримав «Золотий символ» переможця конкурсу, 4 дипломи та 3 медалі, а також статус «Виробник кращих вітчизняних товарів — 2008» у номінації «Банківські послуги».

**09 вересня 2008**

**У складі Спостережної Ради і Ревізійної комісії ВАТ «КРЕДОБАНК» відбулися зміни**

8 вересня у Львові на позачергових Загальних зборах акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК» ухвалило зміни в персональному складі Спостережної Ради та Ревізійної комісії.

**19 вересня 2008**

**ВАТ «КРЕДОБАНК» збільшує статутний фонд на 130 820 000 грн.**

18 вересня відбулися позачергові Загальні збори акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК», на яких ухвалено рішення щодо збільшення статутного капіталу банку на 130 820 000 грн. і оголошено вісімнадцяту емісію акцій банку.

**August 11 2008**

**Bank signed credit agreement with German bank KfW**

August 11 2008 signed credit agreement in Lviv with Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Bank amounted to USD 15 m.

**September 5 2008**

**Bank increased its capital by UAH 29 m., next increase — UAH 130 m.**

September 4 2008 — Bank signed subordinated loan agreement with PKO BP SA, the strategic investor, the largest Polish bank, amounted to almost UAH 30m.

**September 9 2008**

**Bank is winner of the all Ukrainian contest**

Bank received «Golden symbol» of the winner of the contest, 4 diploma and 3 medals and the status «Manufacturer of the best domestic product 2008» in nomination «Bank services».

**September 9 2008**

**Changes in the composition of the Supervisory Council and the Auditing committee of the Bank**

September 8 2008 extraordinary general meeting of the shareholders of the Bank passed decision about changes in the personnel composition of the Supervisory Council and the Auditing Commission of the Bank.

**September 19 2008**

**Bank increased its authorized fund by UAH 130 820 000**

September 18 an extraordinary general meeting of the shareholders of the Bank took place which passed a decision to increase the authorized capital of the Bank by UAH 130 820 000 and to declare 18th issue of the bank's shares.

**September 19 2008**

**Bank became the winner of the contest «A face of the city 2008»**

September 18 — annual awarding of the winners of the annual contest «City face – 2008» organized by Lviv chamber of commerce and

**19 вересня 2008**

**ВАТ «КРЕДОБАНК» став переможцем конкурсу «Обличчя міста-2008»**

18 вересня відбулося урочисте нагородження переможців щорічного конкурсу «Обличчя міста — 2008», організаторами якого є Львівська торгово-промислова палата і Львівська міська рада. Головну відзнаку конкурсу отримав ВАТ «КРЕДОБАНК», якого визнано лідером за найбільшою кількістю критеріїв.

**21 жовтня 2008**

**Рейтинг КРЕДОБАНКу залишається високим**

Попри перегляд кредитних рейтингів багатьох українських банків, міжнародний кредитний рейтинг КРЕДОБАНКу підтверджено агентством «Standard & Poor's» на попередньому рівні В+.

**07 листопада 2008**

**КРЕДОБАНК збільшить капітал на 6 000 000 доларів США**

5 листопада 2008 року Комісія Національного банку України своїм рішенням надала дозвіл ВАТ «КРЕДОБАНК» на залучення до капіталу банку коштів, отриманих на умовах субординованої позики від стратегічного інвестора РКО BP SA, у сумі 6000000 доларів США.

**11 листопада 2008**

**Річний звіт КРЕДОБАНКу визнано найкращим**

ВАТ «КРЕДОБАНК» отримав перше місце у номінації «Корпоративний річний звіт» конкурсу «Найкраще корпоративне медіа України — 2008», яке провели Асоціація корпоративних медіа, Український маркетинг-клуб «MarketingJazzz» і студія «PR-ключ».

**12 листопада 2008**

**ВАТ «КРЕДОБАНК» — інформаційно-прозорий і відкритий для суспільства**

11 листопада міжнародне рейтингове агентство «Standard & Poor's» та Агентство фінансових ініціатив оприлюднили результати дослідження інформаційної прозорості

industry and Lviv city council. Bank received the main nomination of the contest as the leader under the largest number of criteria.

**October 21 2008**

**Bank rating remains high**

Despite the credit ratings of many Ukrainian banks became worse, the Standard & Poor's an international credit rating agency confirmed the international credit rating of the Bank on the previous level - B+.

**November 7 2008**

**Bank increases its capital by USD 6 000 000 m**

On November 5 2008 the commission of the National Bank of Ukraine allowed the Bank to attract funds to the Bank received as the subordinated loan from PKO BP SA in the amount of USD 6000000.

**November 11 2008**

**Annual Report of the Bank**

The Bank receiver the first place in the nomination «Corporate annual report» of the contest «Best corporate media of Ukraine 2008» conducted by the Associations of corporate media, Ukrainian club MarketingJazzz and «PR-key» studio.

**November 12 2008**

**Bank is informational transparent and opened for the society**

November 11 — international rating agency Standard Poor's and Agency of financial initiatives declared the results of research of the informational transparency of 30 largest Ukrainian banks in 2008. The Bank took fourth place in rating, increased the total transparency figure to 58,7%.

**November 20 2008**

**Mitsubishi Colt from the Bank found their owners**

November 20 the Bank made the drawing two new Mitsubishi Colt cars among the bank's clients depositors of the promotional «Super Deposit».

30 найбільших банків України у 2008 році. ВАТ «КРЕДОБАНК» посів четверте місце в рейтингу, збільшивши загальний бал прозорості до 58,7%.

#### **20 листопада 2008**

**«Mitsubishi Colt» від КРЕДОБАНКУ знайшли своїх власників**  
20 листопада ВАТ «КРЕДОБАНК» провів розіграш двох новеньких автомобілів «Mitsubishi Colt» серед клієнтів банку — вкладників акційного депозиту «СУПЕРВКЛАД».

#### **02 грудня 2008**

**PKO BP SA надав КРЕДОБАНКУ 90 млн. доларів США**

28 листопада ВАТ «КРЕДОБАНК» підписав з PKO BP SA кредитну угоду на суму 90 млн. доларів США на термін до 36 місяців.

#### **17 грудня 2008**

**Акціонери ухвалили зміни у КРЕДОБАНКУ**

15 грудня у Львові відбулися позачергові Загальні збори акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК», на яких оголошено завершення і розглянуто проект звіту про розміщення акцій банку вісімнадцятого випуску, затверджено новий Статут фінансової установи, прийнято зміни в персональному складі Спостережної Ради та інформацію про зміни в Правлінні.

#### **December 2 2008**

**PKO BP SA gave USD 90 m for the Bank**

November 28 the Bank signed credit agreement with the PKO BP SA amounted to USD one million for the period of 36 months.

#### **December 17 2008**

**Shareholders declared changed in the Bank**

December 15 — an extraordinary general meeting of the shareholders of the Bank took place in Lviv, at which completion and preparation of report about the placement of the bank's shares of 18th issue was declared, confirmed the new articles of association of financial institution, adopted changed in the personnel composition of the Supervisory Council and information about changes in the Management Board.



*Основні фінансові результати  
діяльності банку в 2008 році  
Basic financial results of Bank performance in 2008*



## Основні фінансові результати роботи банку в 2008 році

### Basic financial result of Bank performance in 2008

#### Балансовий звіт / Balance-sheet

Тис. грн. / thous. UAH

№	Найменування статті Name of item	2008	2007	Темпи зростання Growth rates
<b>Активи / Assets</b>				
1	Грошові кошти та їх еквіваленти / Funds and their equivalents	535 627	396 964	135%
2	Кошти в інших банках (нетто) / Funds with other banks (net)	158 996	130 817	122%
3	Кредити та заборгованість клієнтів / Loans and clients debts	4 476 429	3 454 733	130%
4	Цінні папери в портфелі банку / Securities in the Bank portfolio	115 507	223 487	52%
5	Основні засоби та нематеріальні активи / Fixed and intangible assets	571 651	317 038	180%
6	Інші активи / Other assets	102 808	74 174	139%
7	<b>Усього активів / Total assets</b>	<b>5 961 018</b>	<b>4 597 213</b>	<b>130%</b>
<b>Зобов'язання / Liabilities</b>				
8	Кошти банків / Liabilities due to banks	1 773 339	714 233	248%
9	Кошти клієнтів / Liabilities due to clients	3 514 400	3 142 022	112%
10	Субординований борг / Subordinated debt	293 773	111 864	263%
11	Інші зобов'язання / Other liabilities	284 896	197 323	144%
12	<b>Усього зобов'язань / Total liabilities</b>	<b>5 866 408</b>	<b>4 165 442</b>	<b>141%</b>
<b>Власний капітал / Equity</b>				
13	Статутний капітал / Authorized capital	526 908	396 088	133%
14	Нерозподілений прибуток / Retained profit	-622 313	1 773	-35 099%
15	Резервні та інші фонди банку / Reserve and other Bank funds	190 015	33 910	560%
16	<b>Усього власного капіталу / Equity total</b>	<b>94 610</b>	<b>431 771</b>	<b>22%</b>
17	<b>Усього пасивів / Total liabilities</b>	<b>5 961 018</b>	<b>4 597 213</b>	<b>130%</b>

## Звіт про прибутки та збитки / Profit and loss statement

Тис. грн. / thous. UAH

№	Найменування статті Name of item	2008	2007	Темпи зростання Growth rates
1.1	Процентний дохід / Interest income	678 011	469 434	144%
1.2	Процентні витрати / Interest expenses	- 417 075	- 291 728	143%
1	Чистий процентний дохід / Net interest income	260 936	177 706	147%
2.1	Комісійний дохід / Fees and commissions earned	110 471	83 625	132%
2.2	Комісійні витрати / Fees and commissions paid	- 10 110	- 8 168	124%
2	Чистий комісійний дохід / Net fees and commissions earned	100 361	75 457	133%
3	Чистий торговельний дохід / Net trade income	21 640	13 522	160%
4	Інший операційний дохід / Other operating income	4 010	10 019	40%
5	Операційний дохід / Operating income	386 947	276 704	140%
6	Адміністративні та інші операційні витрати / Administrative and other operating expenses	- 352 166	- 241 127	146%
7	Прибуток від операцій / Operating profit	34 781	35 577	98%
8	Чисті витрати на формування резервів / Net expense for provisioning	- 687 851	- 21 711	3168%
9	Прибуток до оподаткування / Profit before taxation	- 653 070	13 866	- 4 710%
10	Витрати на податок на прибуток / Profit tax expenses	30 757	-12 093	
11	Чистий прибуток / Net profit	- 622 313	1 773	- 35 099%

## Характеристика активів, пасивів, доходів, витрат і фінансового результату

### Analyses of assets, liabilities and financial result

#### Аналіз активів

Збільшення чистих активів банку у 2008 році становило 30% (станом на 01.01.2009 р. чисті активи — 5 961 018 тис. грн.).

За підсумками 2008 року в структурі активів банку відбулися такі зміни:

- обсяг грошових коштів та їх еквівалентів зріс на 35% — з 396 964 тис. грн. до 535 627 тис. грн.;

#### Assets analyses

Increase of the share of net assets of the Bank in 2008 made 30 % (as of 01.01.2009 the net assets of the Bank made UAH 5 961 018 thous.).

Under the results of year 2008 the following changes took place in the structure of Bank assets:

- Volumes of monetary resources and their equivalents grew by 35% from UAH 396 964 thous. to UAH 535 627 thous.;



- обсяг коштів, розміщених в інших банках зріс на 22% — з 130 817 тис. грн. до 158 996 тис. грн.;
  - кредитний портфель (нетто) зріс з 3 454 733 тис. грн. до 4 476 429 тис. грн., або майже в 1,3 рази;
  - обсяг портфеля цінних паперів банку знизився із 223 487 тис. грн. до 115 507 тис. грн., або на 48%.
- Volume of funds placed with the other banks grew by 22% from UAH 130 817 thous. to UAH 158 996 thous.;
  - Loan portfolio (net) grew from UAH 3 454 733 thous. to UAH 4 476 429 thous. or almost in 1,3 times;
  - Volume of securities portfolio of the Bank lowered from UAH 223 487 thous. to UAH 115 507 thous. or by 48%.

### Структура активів / Assets structure

		Тис. грн. / thous. UAH	
1	Грошові кошти та їх еквіваленти / Cash and their equivalents	535 627	9,0%
2	Кошти в інших банках (нетто) / Funds with other Banks (net)	158 996	2,7%
3	Кредити та заборгованість клієнтів / Loans and clients debts	4 476 429	75,1%
4	Цінні папери в портфелі банку / Securities in the Bank portfolio	115 507	1,9%
5	Основні засоби та нематеріальні активи / Fixed and intangible assets	571 651	9,6%
6	Інші активи / Other assets	102 808	1,7%
7	<b>Усього активів / Total assets</b>	<b>5 961 018</b>	<b>100,0%</b>

### Аналіз зобов'язань

Ресурсна база банку наприкінці 2008 року на 59,0% складалася з коштів клієнтів. Обсяг клієнтських коштів протягом 2008 року зріс на 12% і на кінець року становив 3 514 400 тис. грн.

Загалом зобов'язання банку збільшились на 41% і станом на 1 січня 2009 року становили 5 866 408 тис. грн.

### Analyses of liabilities

As of the end of 2008 the resource base of the Bank by 59,0% consisted of clients' funds. The volume of clients funds grew during the year by 12% and as of the end of the year made UAH 3 514 400 thous.

In the whole the liabilities of the Bank grew by 41% and estimated UAH 5 866 408 thous. as of the January 1 2009.

### Структура пасивів / Structure of liabilities

		Тис. грн. / thous. UAH	
1	Кошти банків / Liabilities due to banks	1 773 339	29,7%
2	Кошти клієнтів / Liabilities due to clients	3 514 400	59,0%
3	Субординований борг / Subordinated debt	293 773	4,9%
4	Інші зобов'язання / Other liabilities	284 896	4,8%
5	Власний капітал / Equity	94 610	1,6%
6	<b>Усього пасивів / Total liabilities</b>	<b>5 961 018</b>	<b>100,0%</b>

## ***Аналіз доходів, витрат і фінансового результату банку***

За підсумками 2008 року фінансовий результат банку становить - 622 313 тис. грн.

Операційний дохід зріс на 40% (із 276 704 тис. грн. станом на 1.01.2008 р. до 386 947 тис. грн. станом на 1.01.2009 р. ), у тому числі:

- чистий процентний дохід — 260 936 тис. грн.
- чистий комісійний дохід — 100 360 тис. грн.
- торговельний дохід — 21 640 тис. грн.
- інший операційний дохід — 4 010 тис. грн.

Адміністративні та інші операційні витрати становили 352 166 тис. грн.

Витрати банку на формування резервів на покриття ризиків та втрат становили 687 851 тис. грн.

Формування резервів мало на меті підготуватися до можливого погіршення економічної ситуації 2009 року та зниження якості кредитного портфеля. Причому банк керувався принципом максимальної обережності і формував резерв з огляду на найбільш песимістичний сценарій.

Схвалена стратегічним інвестором РКО BP SA та погоджена НБУ програма докапіталізації банку забезпечить у 2009 році повне відновлення і нарощення капіталу, а отже, дозволить забезпечити стабільний фінансовий стан та гарантуватиме безпеку коштів клієнтів і вкладників.

Так, за рішенням акціонерів, збитки, які виникли внаслідок формування резервів, частково компенсовані вливанням наприкінці 2008 року додаткового статутного капіталу в сумі 130.820,00 тис. грн.

23.02.2009 р. Загальними зборами акціонерів банку ухвалено рішення щодо збільшення статутного капіталу на суму 133 млн. доларів США.

Чиста процентна маржа в 2008 році становила 5,18% (2007 р. — 4,76%).

СПРЕД в 2008 році — 6,02% (2007 р. — 5,43%).

Показник С/І за 2008 рік становив 89,57% (2007 р. — 86,98%).

## ***Analyses of income, losses and financial result of the Bank***

By the results of 2008 the financial result of the Bank makes:  
- UAH 622 313 thous.

Operating income grew by 40% (from UAH 276 704 thous. as of 1.01.2008 to UAH 386 947 thous as of as 1.01.2009), also including:

- Net interest income made UAH 260 936 thous.
- Net fees and commissions earned made UAH 100 360 thous.
- Trading income made UAH 21 640 thous.
- Other operating income made UAH 4 010 thous.

Administrative and other operating costs totaled UAH 352 166 thous.

Bank's expenses used under creation of reserves risks and losses cover made UAH 687 851 thous.

Reserves were aimed to prepare to probable worsening of microeconomic situation in 2009 and reducing the quality of credit portfolio. The Bank was guided by the principle of maximum prudence and made reserves with the view to the most pessimistic scenario.

The Program of Bank additional capitalization which was approved by the strategic investor РКО BP SA and approved by the NBU shall secure full renewal and increase of the capital, allows securing stable financial condition and guaranteeing the safety of clients and depositors funds.

Pursuant to the decision of the shareholders, losses, which appear due to the creation of reserves, were partially compensated by injection at the end of 2008 of additional authorized capital amounted to UAH 130.820,00 thous.

On 23.02.2009.the general annual meeting of the bank shareholders passed a decision on increase of the authorized capital by USD 133 m.

Net interest margin made 5,18% in 2008 (4,76% in 2007).

Spread in 2008 made 6,02% (5,43% in 2007).

C/I ratio for 2008 made 89,57% (86,98% in 2007).

## Рейтингові позиції ВАТ «КРЕДОБАНК»

### Bank rating

У 2008 році на розвиток банківського сектору України та КРЕДОБАНКУ як його складової частини суттєвий вплив мав ряд нових зовнішніх факторів, викликаних погіршенням стану світової та української економіки:

- значне зменшення обсягів та доступності закордонного фінансування стало однією з головних причин зниження обсягів кредитування як населення, так і корпоративних клієнтів;
- значна девальвація національної валюти наприкінці 2008 року (в цілому за рік на 52% щодо долара США), стала причиною значного скорочення платоспроможності позичальників, які обслуговували валютні кредити, а також підтримала інфляційні процеси по групах імпортованих товарів та послуг;
- суттєве зниження темпів розвитку національної економіки (ВВП у 4-му кварталі 2008 року скоротився на 8%) мало наслідком погіршення фінансового стану підприємств та послужило каталізатором процесів скорочення працівників та зростання безробіття.

Внаслідок впливу цих та інших факторів у 4-му кварталі 2008 року розпочався значний відтік поточних та строкових коштів клієнтів з банківських рахунків. Певним стабілізуючим чинником в цих умовах стало запровадження Національним банком України обмежень на дострокове розірвання депозитних договорів. Водночас відбувалося погіршення якості кредитного портфеля банківського сектора як за рахунок зниження платоспроможності позичальників, так і за рахунок зменшення вартості заставного майна.

До кінця 2008 року цілий ряд українських банків виявились неспроможними повертати депозити клієнтам навіть після завершення їх строку, припинили або обмежили видачу готівки, допускали затримки платежів клієнтів на

In 2008 the development of the banking sector of Ukraine and the Bank as part of it was influenced by the number of new external factors, caused by the deterioration of the world and Ukrainian economies:

- Considerable reduction of the volumes and availability of foreign financing became one of the main reasons for the reduction of lending volumes as of the population, so for corporate clients;
- Considerable devaluation of the national currency by the end of 2008 (by 52% in total in relation to US dollar), became the main reason for the considerable reduction of the solvency of the borrowers holding currency loans, and supported the inflation processes under the groups of imported goods and services;
- Considerable reduction of the rates of the national economy (GDP shorted by 8% in the 4th quarter of 2008), resulted in worsening of the financial condition of the enterprises and became the accelerator of the processes for the shortening of employees and increase of the unemployment.

As a result of these and other factors there was an outflow of current and term funds of clients from banking accounts in the 4th quarter of 2008. The ban of the National Bank of Ukraine for the advance termination of deposit agreements became the stabilizing factor. Together with the worsening of the quality of the portfolio of banking sector both on the account of reduction the solvency of the Borrowers and on the account of reduction the quality of the property in collateral.

By the end of 2008 the numbers of Ukrainian banks were unable to return deposits to clients even after completion the term of their expiration, stopped or restricted the disbursement of cash, made delay on clients payments in favor of

користь третіх осіб, що мало наслідком значне зниження довіри населення та бізнесу до національної банківської системи в цілому.

В таких складних зовнішніх умовах ВАТ «КРЕДОБАНК» та його стратегічний акціонер РКО Bank Polski S.A. у 2008 році докладали максимум зусиль для утримання як своїх конкурентних позицій, так і довіри до банку з боку клієнтів та вкладників. Зокрема для збільшення капітальної бази та підвищення надійності Банку наприкінці 2008 році його статутний фонд було збільшено на 130,8 млн. грн. Стратегічний інвестор у 2008 році надавав значну фінансову підтримку ВАТ «КРЕДОБАНК» і у формі нових кредитних ліній — обсяг кредитних коштів (з урахуванням субординованого боргу), отриманих від РКО BP S.A. збільшився за 2008 рік на 1,3 мільярди гривень або на понад 140%.

За підсумками 2008 року, ВАТ «КРЕДОБАНК» входить до числа «великих банків» за класифікацією Національного банку України, наслідуючи 29-те місце за чистими активами серед 184-х банків, які мають ліцензію на здійснення банківських операцій.

Станом на 1 січня 2009 року ВАТ «КРЕДОБАНК» мав такі позиції на банківському ринку України:

the third persons, which resulted in considerable reduction of public and business trust to the national bank system in whole.

Under such complicated external conditions the Bank and its strategic partner PKO Bank Polski S.A. made maximum efforts to hold the competitive positions and trust to the Bank on behalf of the clients and depositors. In particular, to increase the capital base and the safety of the Bank by 2008, its authorized capital was increased by UAH 130,8 m.

In 2008 the strategic investor provided considerable support to the Bank in the form of new credit lines – the volume of credit funds (with consideration of the subordinated debt) received from PKO BP S.A. increased by UAH 1.3 billion or by 140%.

Under the results of 2008 the Bank enters the number of “large banks” under the classification of the National Bank of Ukraine, taking 29th place under the net assets amongst 184 banks, which have the license for conducting the bank transactions.

As of January 1 2009 the bank held the following positions in the banking market of Ukraine:

<i>Показники / Indicators</i>	<i>Ринкові позиції станом на 01.01.2009 р. / Market positions of the bank as of 01.01.2009</i>	
	<i>Частка банку у секторі Bank share in the sector</i>	<i>Місце банку Place of the bank</i>
<i>Чисті активи / Net assets</i>	0,64%	29
<i>Кредити юридичним особам / Credits to corporate clients</i>	0,74%	28
<i>Кредити фізичним особам / Credits to individual clients</i>	0,62%	33
<i>Кошти юридичних осіб / Funds of corporate clients</i>	0,50%	39
<i>Кошти фізичних осіб / Funds of individual clients</i>	1,10%	20
<i>Статутний капітал / Authorized capital</i>	0,64%	31
<i>Емісія платіжних карток, тис. шт. / Payment cards issues</i>	0,59%	19

*Розраховано на основі даних Національного банку України / Calculated on the basis of data of the National Bank of Ukraine*

Дотримуючись європейських стандартів якості обслуговування клієнтів та забезпечуючи безумовне виконання своїх зобов'язань як в частині негайного повернення депозитів після завершення їх строку, так і в частині оперативного проведення платежів клієнтів ВАТ «КРЕДОБАНК» за підсумками 2008 року досяг приросту величини коштів населення на рахунках на 21,4% до 2,4 млрд. грн. Найкращим свідченням довіри клієнтів стало зростання їх кількості – за підсумками 2008 року число клієнтів Банку зросло майже на 58 тисяч фізичних та юридичних осіб до 360 тисяч клієнтів.

Послідовно дотримуючись принципу прозорості та з метою захисту інтересів своїх клієнтів та акціонерів ВАТ «КРЕДОБАНК» одним із перших серед українських банків почав адекватно реагувати на погіршення загальної ситуації у банківській сфері. Відображення цього стало формування Банком у другій половині 2008 року значних понадпланових резервів під активні операції, покликаних підготуватися до подальшого погіршення платоспроможності українських позичальників в умовах економічного спаду.

При цьому, згідно регулярного щорічного дослідження рейтингового агентства Standard&Poor's та Агентства фінансових ініціатив серед 30-ти найбільших банків України ВАТ «КРЕДОБАНК» у 2008 році зайняв 4-те місце у рейтингу за інформаційною прозорістю, збільшивши загальний бал прозорості до 58,7%. Цілеспрямовану політику Банку щодо забезпечення максимальної транспарентності своєї діяльності підтверджує також той факт, що протягом усіх трьох років проведення згаданого дослідження, ВАТ «КРЕДОБАНК» незмінно входить до п'ятірки банків-лідерів за інформаційною прозорістю для клієнтів та партнерів.

The Bank adheres to the European standards of quality of servicing and secures mandatory fulfillment of their obligations as in the part of immediate return of deposits after expiration of their term, so in the part of making quick transfers of Bank clients under the results of 2008. It managed to gain the growth of their number - under the results of 2008 the number Bank clients grew almost by 58 thousands of individual and corporate clients to 360 thousand.

Adhering to the principles of transparency and in order to protect the interests of the clients and the shareholders of the Bank one of the first among the Ukrainian banks began to react adequately for the deterioration of the general situation in the banking area. It forced the Bank to make unscheduled provisions under the active transactions, aimed to prepare for the further worsening of the solvency of Ukrainian borrowers in the conditions of the economic decline.

Herewith and in accordance with the annual regulatory investigation conducted by Standard&Poor's and the Agency of the financial initiatives among 30 largest banks of Ukraine the Bank took 4th place in the rating under the informational transparency, having increased the total transparency mark to 58,7%. The targeted policy of the Bank aimed at securing maximum transparency of its activity is confirmed by the fact that during three years of conducting the named survey, the Bank enters permanently the top five of the bank-leaders under the informational transparency for both clients and the banks.



*Управління ризиками*  
*Risks management*



Управління ризиками — одна з ключових функцій стратегічного управління ВАТ «КРЕДОБАНК» у сфері банківських операцій. З її допомогою банк ідентифікує, оцінює, здійснює моніторинг та контроль рівня ризику.

Стратегія ВАТ «КРЕДОБАНК» у частині управління ризиком полягає в забезпеченні розумного рівня толерантності в ухваленні рішень по активних операціях, при одночасному задоволенні очікувань клієнтів та акціонерів, працівників і керівників, та виконання завдань, поставлених наглядовими органами банку.

Виконання поставлених цілей та завдань стосовно управління ризиками досягається за рахунок застосування певного набору методів та інструментів, що використовуються для управління всіма видами ризиків у банку, зокрема, кредитним ризиком, ризиком ліквідності, ризиком зміни процентної ставки, валютним ризиком, операційним ризиком. У КРЕДОБАНКу діють кілька структурних підрозділів, на які покладено функції управління ризиками. Між цими структурними підрозділами розділено управління кредитним, операційним та фінансовими ризиками.

Управління ризиком ліквідності здійснюється шляхом постійного аналізу ліквідності банку на основі термінової структури активів і пасивів. Уведено та постійно контролюється система лімітів, яка базується на основі цілої низки показників, які всебічно охоплюють ризик ліквідності. Управління ризиком ліквідності в банку відбувається у таких аспектах: у сфері поточної ліквідності (здатність виконувати поточні зобов'язання шляхом забезпечення відповідної суми ліквідних ресурсів) та у сфері структурної ліквідності (формування термінової структури балансу, яка б дозволяла отримувати максимальну фінансову маржу з одночасним забезпеченням безпеки ліквідності). Для розрахунку ризику ліквідності в кризових ситуаціях, які можуть відбутися на українському та міжнародному ринках, проводяться аналізи на основі методик stress-testing та розробляються аварійні плани на випадок погіршення ліквідності.

Risks management — is one of the key functions of the strategic management of the Bank in the area of bank transactions using which the Bank identifies, evaluates and makes monitoring and control of the risk level

The Bank strategy in the area of risk management implies prudent level of tolerance in decision making process under the active transactions with simultaneous satisfaction of clients expectations of client, employees and managers of the Bank and fulfillment of tasks set by the supervisory bodies of the Bank.

Fulfillment of the set targets and goals is achieved by using the certain assortment of methods and instruments used to manage all types of Bank risk, in particular, of credit risk, liquidity risk, risk of interest rate change, exchange risk, operating risk.

Several structural units function within the Bank, which perform the functions of risks management. These structural units divided between them management of credit, operating and financial risks.

Management of liquidity risk is made by the way of continuous analyses of Bank's liquidity on the basis of assets and liabilities term structure. The system of limits is introduced and permanently monitored at the Bank based upon the line of indicators which cover in detail liquidity risk. Management of liquidity risk within the Bank is made in the following aspects: in the area of current liquidity (ability to perform current obligations by providing the respective amount of liquidity resources) and in the area of structural liquidity (formation of the term balance-sheet structure, which would allows to receive the maximum financial margin with the simultaneous provisioning of liquidity safety). To calculate the liquidity risk in the crisis situations, which may have place in the Ukrainian market, the Bank makes an analyses using the stress-testing methods and develops the emergency plans in case the liquidity worsens.

У банку постійно проводиться оцінка ризику процентної ставки. Для визначення розміру ризику процентної ставки застосовуються такі методи: аналіз невідповідності, а також порівняння середніх процентних ставок за окремими позиціями балансу; імітаційні дослідження; визначення VAR портфеля активів та пасивів, чутливих до зміни процентної ставки на підставі методу історичного моделювання і методу ковзаючого середнього (EWMA); аналіз впливу зміни процентної ставки на процентний дохід банку на основі стрес- та креш-тестувань. Управління ризиком процентної ставки здійснюється шляхом встановлення системи лімітів та контролю за їх дотриманням.

Особливу увагу банк приділяє валютному ризику. Для визначення його розміру застосовують ряд методик, серед яких: розрахунок валютного ризику з використанням методики традиційного VAR та методики ковзаючого середнього (EWMA), методології стрес- та креш-тестувань, які дозволяють оцінити максимально можливі втрати банку від переоцінки валютної позиції в кризових ситуаціях; методологія розрахунку квоти валютного ризику, яка дозволяє оцінити максимальні можливі втрати банку від переоцінки валютної позиції при нормальних умовах функціонування валютного ринку; методика визначення маргіальної суми ризику (MVAR), яка вказує на ефект від вкладу кожної валютної позиції в загальну суму ризику валютного портфеля. Управління валютним ризиком здійснюється шляхом встановлення системи лімітів та контролю за їх дотриманням.

Для переходу на стандарти Базель II у банку ще з 2003 року постійно удосконалюється система управління операційним ризиком. Вживають заходів з оптимізації бізнес-процесів для мінімізації операційного ризику та забезпечення неперервності діяльності банку. Налагоджено роботу автоматизованої системи збору та обліку інформації про операційні випадки. Запровадження

The Bank continuously evaluates the interest rate risk. In order to define the size of interest rate risk, it uses the following methods: discrepancy analyses as well as comparison of the average interest rates under the separate balance-sheet positions, limitation researches, definition of VAR portfolio for assets and liabilities sensible to the interest rate change based upon the method of historical modeling analyses of influence of the interest rate change for the bank for its interest income on the stress- and crash test basis. The interest rate management is carried out by setting the limits and control over their maintenance.

The Bank pays specific role to currency risk. In order to define the volume of currency risk, it uses a set of methods, among which calculation of currency risk using traditional VAR and method of moving average (EWMA), method of stress and crash testing. It allows to foresee the maximum possible losses of the bank from the revaluation of currency position under crisis situations, methods for calculation the currency risk quota, which allows to foresee the maximum possible bank losses under normal conditions of currency market functioning and methods for the determination the marginal amount of risk (MVAR), which shows the effect from the depositing of each currency position into the total risk amount of the currency portfolio. Currency risk management is carried out by setting the limits and control over their maintenance.

In order to switch to Basel II standards the Bank since 2003 keeps working on optimizing processes in order to minimize the operating risk. The Bank makes efforts to optimize the business processes in order to minimize operating risk and ensure the continuity of its performance. It also sets the robot for the automated system of information gathering accounting about the operating cases. Introduction of the system of operating risk management enables to improve the quality and the efficiency of Bank's work, increase the profitability, mini-



системи управління операційним ризиком у банку дало можливість покращити якість та ефективність роботи, підвищити рентабельність, мінімізувати операційні втрати, збільшити швидкість реакції банку на незалежні від нього події.

У КРЕДОБАНКу постійно вдосконалюють систему управління ризиками для забезпечення неперервності діяльності бізнес-процесів.

mize the operating loses and finally, increase the quality of Bank response on the circumstances, which are not dependent upon it.

The Bank works continuously to sophisticate the system of risks management in order to provide the continuity of business processes.

*Роздрібний бізнес*  
*Retail Business*



## *Розробка роздрібних продуктів*

### *Development of retail products*

2008 року ВАТ «КРЕДОБАНК» активно вдосконалював пропозиції для клієнтів, при тому основні зусилля зосереджував на те, щоб клієнт у банку міг отримати:

1. швидкі та вигідні кредити;
2. зручні вклади;
3. багатофункціональні банківські картки;
4. миттєві перекази;
5. якісне обслуговування.

#### *Кредитні продукти:*

Упродовж 2008 року ВАТ «КРЕДОБАНК» розширював та покращував кредитну пропозицію роздрібним клієнтам, враховуючи потреби кожного.

У 2008 році ВАТ «КРЕДОБАНК» запровадив для клієнтів кредитування на придбання легкових автомобілів на вигідних умовах. Так, власником транспортного засобу стали клієнти банку, які скористались кредитною пропозицією від КРЕДОБАНКУ на таких умовах:

- об'єкт кредитування — легкові автомобілі іноземного виробництва;
- валюта кредитування — долар США;
- строк кредитування — до 6 років. При цьому термін завершення дії кредитного договору не повинен бути пізніш як 19.02.2014 р.

Особливою умовою цього продукту є змінна процентна ставка на кредит, яка встановлюється, виходячи зі ставки LIBOR 3М та маржі 12. Зміна ставки в чинних договорах відбувається щокварталу.

Враховуючи популярність серед клієнтів споживчого кредитування, зокрема кредитування фізичних осіб на поточні потреби під поруку іншої фізичної особи, ВАТ «КРЕДОБАНК» поліпшив умови кредитного продукту, відомого під назвою «ДРУЖНІЙ», збільшивши максимальну суму кредиту до 50 000,00 гривень.

In 2008 the Bank mastered its proposals for clients and focused its main efforts in order Bank clients could receive:

1. Quick and favorable credits;
2. Reliable deposits;
3. Multifunctional banking cards;
4. Term transfers;
5. Quality servicing.

#### *Credit products:*

During 2008 the Bank expanded and improved the credit offer for the retail clients with consideration the need of each.

In 2008 the Bank introduced car loans on beneficial conditions. The Bank clients, who benefited from the Bank credit proposal, became the owners of cars under the following conditions:

- Object of lending — cars of foreign manufacture;
- Currency of the loan — US dollar;
- Term of crediting — up to 6 years. The term of completion of credit agreement must not exceed 19.02.2014.

The specific of this product is variable interest rate, which is set on the basis of LIBOR 3M rate and margin 12. Change of the rate under current agreements is performed each quarter.

With consideration of the popularity of consumer lending among the Bank clients, in particular crediting individuals under the current needs under the bail of other individual, the Bank improved conditions of credit products, known as «Friendly» having increased the maximum amount of loan to UAH 50 000,00.

Крім того, для більш якісного та оперативного обслуговування клієнтів КРЕДОБАНК запровадив фронт-офісну програму продажу кредитів, яка дозволяє оптимізувати процес кредитування, більш повно й ефективно вивчити кредитну пропозицію профільними підрозділами банку для ухвалення правильного кредитного рішення.

### ***Банківські карткові продукти:***

У квітні-травні 2008 року КРЕДОБАНК спільно з Платіжною системою Visa International провели акцію «*Visa.Олімпійський рух*», дія якої поширювалась на держателів банківських платіжних карток, мета якої — стимулювання розрахунків у торгових точках БПК. Результатом акції стало підвищення активності держателів БПК на 20%, якщо порівняти з до- та післяакційним періодом.

Відповідно до стратегії розвитку банку на 2008–2012 рр. розроблено новий банківський картковий продукт «Кредит на БПК у межах кредитної лінії» (маркетингова назва «Кредитка»), продаж якого відбуватиметься 2009-го.

### ***Вкладні банківські продукти:***

У 2008 році ВАТ «КРЕДОБАНК» створив пропозицію по депозитах, яка, з одного боку, включає вклади з різноманітними умовами, а з іншого — є простою і зрозумілою для кожного. Таким чином нові і наявні клієнти самостійно могли вибрати вклад, який повністю відповідає потребам у збереженні та примноженні коштів.

З початком економічної кризи в банку вперше в Україні запроваджено депозити на 7 і 14 днів, завдяки яким вкладники, крім гарантії збереження коштів, отримували значні процентні доходи.

Протягом всієї своєї історії для КРЕДОБАНКУ пріоритетною була його надійність як фінансового партнера для кожного клієнта. І цей принцип залишатиметься непошненим і надалі.

To improve the quality of clients servicing the Bank introduced the front-office program of loan sale, which allows optimizing the crediting process, fully and efficiently examining the credit proposal by profile departments of the Bank in order to take the right credit decision.

### ***Bank card product:***

In April-May 2008 the Bank, together with Visa International Payment system, carried out promotional event «*Visa. Olympic movement*» out «for the bank payment card holders aimed to motivate payments at the bank trade outlets with bank payment cards (BPC). The result of this promotion event was an increase of the activity of BPC holders by 20 % as compared with pre and after promotional period.

In accordance with the strategy of Bank development for 2008-2012 new bank product was developed (“*Credit for BPC within the credit line*» (marketing name «*Kredytka*») which shall be sold in 2009.

### ***Deposit bank products:***

In 2008 the Bank made proposal under the deposits, which on one hand comprises deposits with various terms and conditions, and is clear and simple for everyone. Therefore new and current clients could independently select deposit, which can save and multiply funds fully.

With the beginning of the economic crisis the Bank was first in Ukraine to introduce deposits for 7 and 14 days, which gave depositors the guarantee to save funds and to receive substantial interest incomes.

The safety of the Bank as financial partner for each client became the priority and this principle will be retained further.

**Розрахунково-касове обслуговування:**

2008 року почалась співпраця з АКБ «РУССЛАВБАНК» щодо виплати фізичним особам грошових переказів «CONTACT», що уможливило для клієнтів отримання переказів з-за кордону в рублях РФ, доларах США та євро.

**Cash and settlement service:**

In 2008 the Bank began cooperation with JSC «Russlavbank» on payment money orders «CONTACT», to the individuals, which enabled the clients to receive transfers from foreign countries in Russian roubles, US dollars and Euro.

**Досягнення роздрібногo бізнесу****Achievements of retail products**

2008 рік для ВАТ «КРЕДОБАНК» характерний значним зростанням обсягів продажу роздрібних продуктів на ринку України: у 1,8 раза збільшився обсяг кредитів, у 1,2 раза — обсяг заощаджень населення. Це свідчило про поступове зростання реальних доходів населення та, відповідно, підвищення платоспроможності фізичних осіб, що, у результаті, сприяло активному розвитку роздрібногo бізнесу в банківській системі країни.

2008 for the Bank was marked by considerable growth the volumes of retail products sale in the market of Ukraine: volume of loans increased in y 1,8 times, volume of savings of the population — in 1.2 times. It evidenced the gradual growth of the solvency of individuals, which, as result, promoted active development of retail business in the banking system of Ukraine.

**Показники діяльності ВАТ «КРЕДОБАНК» у 2008 році / Bank performance ratings in 2008**

Показники / Indices	01.01.2008	01.01.2009	Приріст (%) Growth (%)
Активи (тис.грн.) / Assets (thous.UAH)	892 885,64	1 659 660,05	85,88
Пасиви (тис.грн.) / Liabilities (thous.UAH)	1 954 543,89	2 369 464,16	21,23
Кількість клієнтів / Number of clients	273 711	328 482	20,01

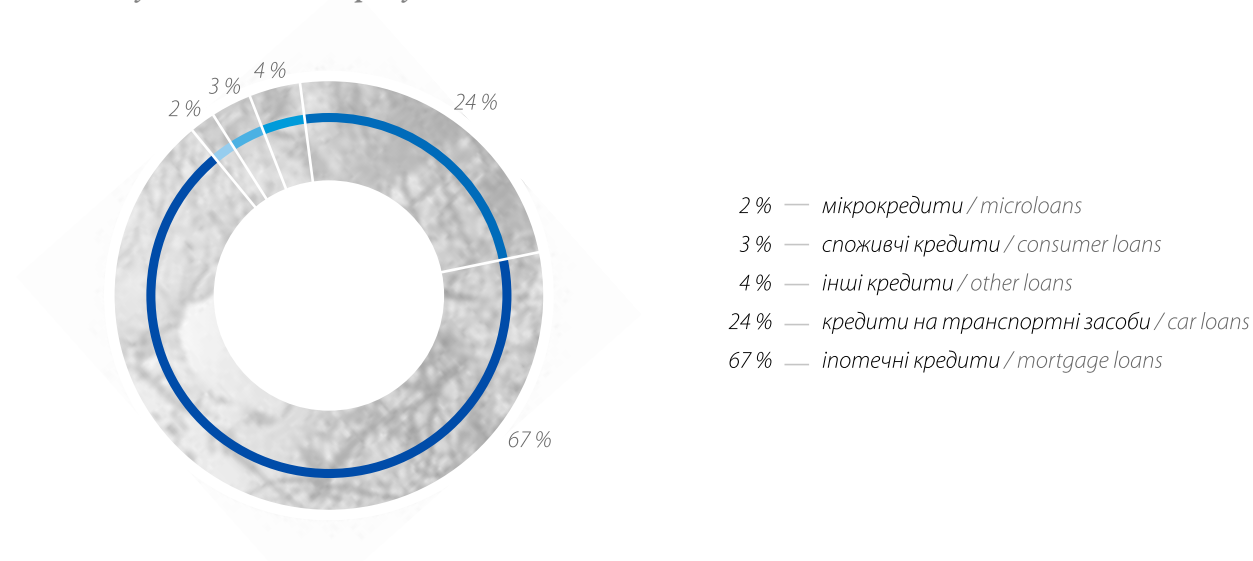
Торік у банку обсяг кредитних продуктів сягнув позначки 1 659,66 млн. грн. Найбільша частка за іпотечними кредитами — 67,0%.

Друге місце посіли кредити на транспортні засоби. Протягом 2008 року приріст кредитного портфеля — 199,55 млн. грн., що становить 103%, передусім завдяки впровадженню сприятливих для клієнтів умов кредитування в рамках угод з окремими автодилерами, страховими компаніями, запровадженню різноманітних акційних програм.

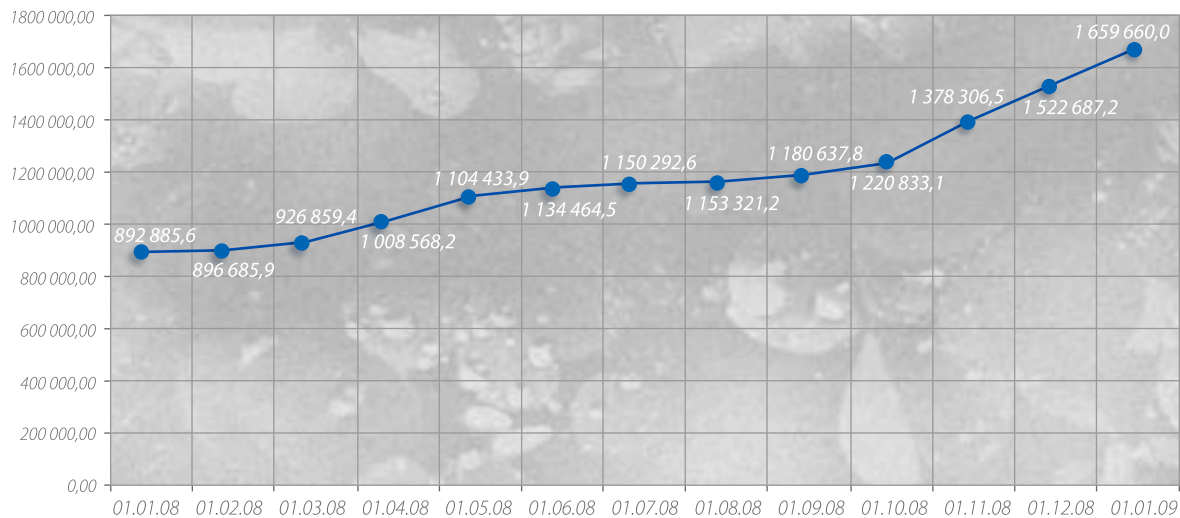
Last year the volume of credit products at the Bank reached UAH 1 659,66 m. The mortgage loans took the largest share — 67,0%.

The second place took car loans. During 2008 the growth of the credit portfolio makes UAH 199,55 m, which makes 103%, first and foremost, due to introduction of the favorable terms and conditions for clients within the framework of agreements with some car dealers, insurance companies, introduction of various promotional programs.

**Структура кредитного портфеля фізичних осіб ВАТ «КРЕДОБАНК» у 2008 році /  
Structure of Bank retail credit portfolio in 2008**



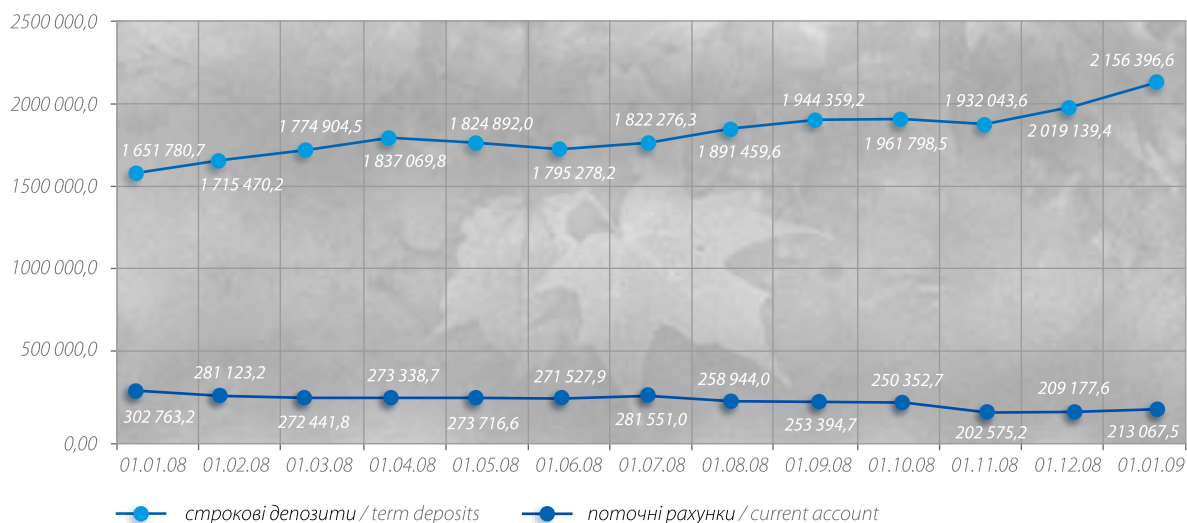
**Динаміка зміни кредитного портфеля фізичних осіб ВАТ «КРЕДОБАНК» протягом 2008 року /  
Dynamics of changes of credit products of individual clients of the Bank during 2008**



Завдяки виваженій політиці банку із залучення коштів від фізичних осіб приріст депозитного портфеля у 2008 році становив 414 920,27 тис. грн. (21,23%) і сягнув 2 369 464,16 тис. грн. (строкові депозити зросли на 30%). У звітному році банк пропонував клієнтам різноманітні депозитні програми, серед яких уже кілька літ поспіль лідером залишається вклад «Рантье» з часткою в депозитному портфелі 31%. Станом на кінець 2008 року ВАТ «КРЕДОБАНК» на загальнонаціональному ринку депозитів фізичних осіб посів 20 місце серед 182 банків в Україні, з часткою у банківській системі 1,10%.

The prudent policy of the Bank in attraction of funds from individual clients helped the Bank to gain the growth of deposit portfolio in 2008 of UAH 414 920,27 (21,23 %), which reached the value of UAH 2 369 464,16 thous. (Term deposits grew by 30 %). In the reporting year the Bank offered to the clients various deposit programs, amongst which «Rentier» deposit remains the leader through many years, with the share of 31% in deposit portfolio. As of the end of 2008 the Bank took 20th place among 182 acting Ukrainian banks in the national deposit market for individuals, with the share of 1.10% in the banking system.

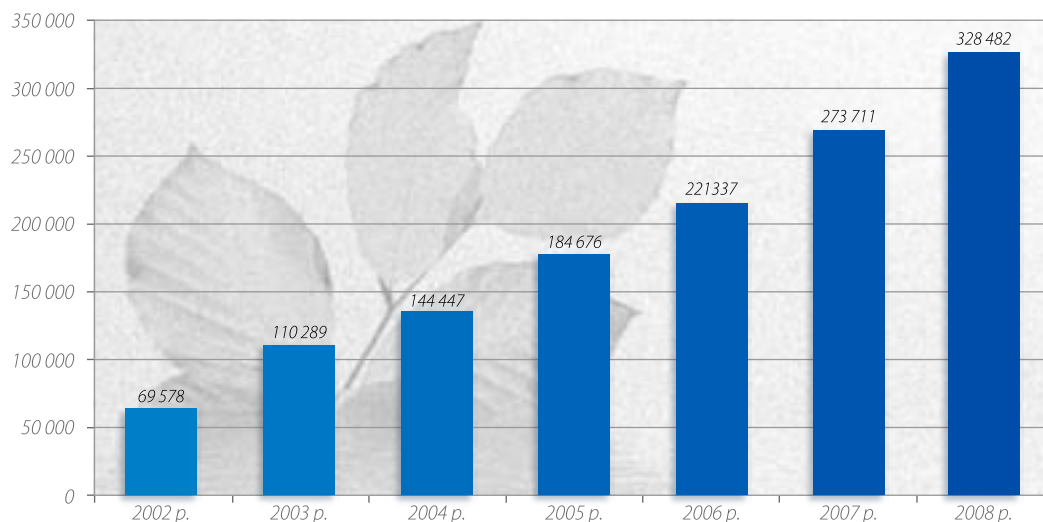
**Динаміка зміни депозитного портфеля фізичних осіб ВАТ «КРЕДОБАНК» протягом 2008 року (грн.) /  
Dynamics of changes Bank's retail deposit portfolio during 2008 (UAH)**



Активне нарощення депозитної та кредитної баз викликане передусім кількісним зростанням клієнтської бази. За 2008 рік приріст клієнтів – фізичних осіб банку становив 54 771 особу (20,00%), а їх кількість на 1 січня 2009 року сягнула 328 482 осіб. Цьому також сприяв широкий спектр продуктів і послуг, постійно діючі акції й акційні продукти, нові напрями діяльності роздрібногo бізнесу.

Active escalation of credit and deposit base was caused by first and foremost, quantitative growth of clients' base. During 2008 the growth of Bank retail clients made 54 771 persons (20,00%). As of January 1 2009 the number of clients reached 328 482. It was also favored by the broad range of products and services, continuous promotions and promotional products, new directions of retail business performance.

**Динаміка кількості клієнтів – фізичних осіб ВАТ «КРЕДОБАНК» протягом 2002–2008 рр. /  
Quantitative dynamics of Bank retail clients in 2002–2008**



Торік ВАТ «КРЕДОБАНК» пропонував своїм клієнтам послуги щодо неторгових операцій та систем грошових переказів, а саме:

- купівлю та продаж дорожніх чеків AMERICAN EXPRESS, THOMAS COOK у євро та доларах США;
- інкасо іменних банківських чеків у євро, доларах США, канадських доларах;
- «Гроші Блискавка» — MONEY LIGHTNING — термінові перекази в системі ВАТ «КРЕДОБАНК», які здійснюються у межах України в національній та іноземній валютах;
- WESTERN UNION — міжнародні перекази по всьому світу;
- MONEY EXPRESS — переказ коштів із території США в Україну в найкоротші терміни;
- MEEEST — швидкий та безпечний спосіб переказу коштів в Україну;
- MONEY EXCHANGE — перекази з європейських країн терміном від 24 год.;
- CONTACT — перекази в євро, доларах США, російських рублях.

Last year the Bank offered its clients non-trade operations and systems of money transfers services, namely:

- Purchase and sale of traveler's cheques AMERICAN EXPRESS, THOMAS COOK in EURO and US dollars;
- Collection of registered banking cheque in Euro, US dollars, Canadian dollars;
- Instant money transfer «MONEY BY LIGHTNING» - urgent transfers in the Bank system, conducted within Ukraine in national and foreign currencies;
- WESTERN UNION — international transfers around the world;
- MONEY EXPRESS - money transfer from USA to Ukraine in the shortest terms;
- MEEEST - quick and safe way of money transfer to Ukraine;
- MONEY EXCHANGE — transfers from European countries within 24 hours;
- CONTACT — transfers in Euro, US dollars and Russian rubles.

During 2008 the Bank continued cooperation with «AMERI-



Протягом 2008 року банк продовжив співпрацю з компанією «AMERICAN EXPRESS», яка забезпечувала ВАТ «КРЕДОБАНК» дорожніми чеками, що дозволяло надавати клієнтам якісний сервіс в операціях із дорожніми чеками, номінованими в доларах США та євро.

Завдяки розгалуженій мережі філій та відділень ВАТ «КРЕДОБАНК» пропонував громадянам скористатись внутрішньобанківською послугою термінового переказу коштів «Гроші Блискавкою» в on-line режимі. Час здійснення переказу — 5–10 хв. Для переказу коштів або їх отримання відкриття рахунка не обов'язкове. Система переказів «Гроші Блискавкою» гарантує швидкість і надійність здійснення переказів. Кошти можна переказувати як у національній, так і в іноземних валютах.

Банк налагодив ефективну співпрацю з популярними і надійними фірмами, які проводять міжнародні перекази: «MONEY EXCHANGE S.A.», «US MONEY EXPRESS», «MEEST Corp.Inc.», «WESTERN UNION». Також у 2008 році ВАТ «КРЕДОБАНК» розпочав співпрацю з платіжною системою «CONTACT», яка здійснює перекази з різних країн світу в доларах США, євро та російських рублях.

Основними пріоритетами ВАТ «КРЕДОБАНК» у взаєминах із клієнтами були, є і залишатимуться надійність, прозорість, стабільність, партнерство та постійне підвищення якості обслуговування.

CAN EXPRESS» company, which provided the Bank with the traveler's cheques. It allowed providing the clients with the qualitative services under the transactions with traveler's cheques in US dollars and EURO.

Due to the diversified network of branches and outlets, the Bank offered the people to benefit from the internal bank urgent transfer of funds «Money by lighting» in the on-line mode. The time for transfer is 5-10 minutes. No need to open account for the transfer or receipt of funds. The system guarantees the speed and the reliability of making transfers. Money can be transferred in the national and foreign currencies.

The Bank arranged and effective cooperation with competent and solid firms, dealing with the international transfers, like: «MONEY EXCHANGE S.A.», «US MONEY EXPRESS», «MEEST Corp.Inc.», «WESTERN UNION». The Bank began cooperation with the payment system «CONTACT», which makes transfers from different countries of the world in US dollars, Euro, and Russian rubles.

The main priorities of the Bank in the relationships with clients were, are and remain reliability, stability, partnership and permanent increase of the quality of servicing.

## Окремі напрями роздрібного бізнесу Some directions of card retail business

### Картковий бізнес

У 2008 році картковий бізнес банку зосереджувався переважно на продажу та обслуговуванні наявних карткових продуктів і послуг, а також на подальшому технічному й технологічному вдосконаленні наявних бізнес-процесів. Усе це зроблено для того, щоб максимально задовольнити потреби вузькосегментованих груп клієнтів, пропонуючи багатofункціональні банківські послуги за доступними тарифами.

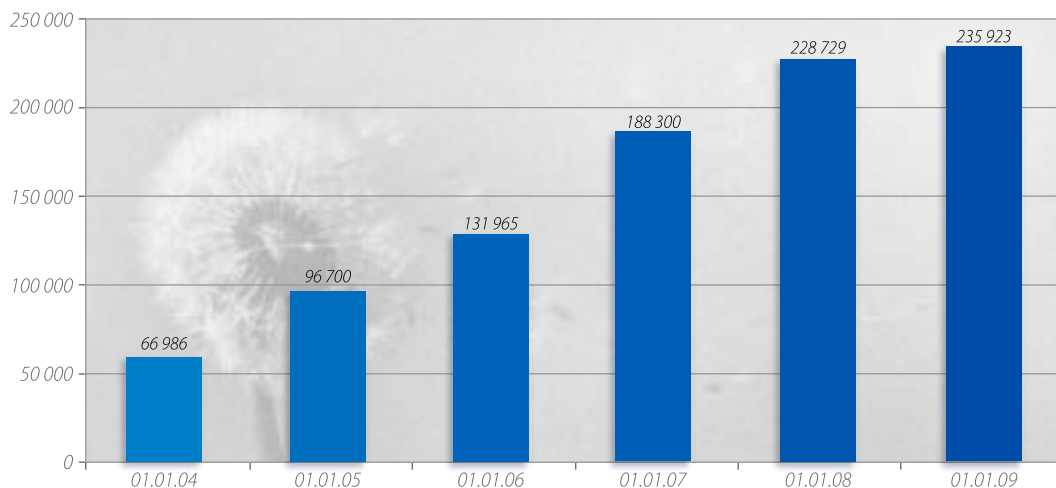
Протягом 2008 року ВАТ «КРЕДОБАНК» збільшив кількість емітованих карток на 7111 шт., приріст за рік становив майже 3%. На 1 січня 2009 року загальна емісія становила 235 923 платіжні картки, на початок 2008 року — 228 812 платіжних карток.

### Card business

In 2008 the bank card business was mainly concentrated upon the sale and servicing of existing cards products and services as well as upon improvement of existing business-processes of payment cards servicing. It was done in order to satisfy to the most the needs of the narrow segmented groups of clients, offering them multifunctional bank services under the reasonable tariffs.

During 2008 the Bank increased the number of the cards issued by 7 111 payment cards, the annual growth made almost 3%. As of January 1 2009 the total issue of Bank's cards made 235 923 payment cards, at the beginning of 2008 the total issue made 228 812 of payment cards.

### Динаміка збільшення кількості емітованих платіжних карток у 2004–2009 рр. (шт.) / Growth dynamics of payment cards issued in 2004–2009 (pieces)



Завдяки інноваційній тарифній політиці, ефективному виконанню стратегії продажу карткових продуктів досягнуто зростання кількості карток, кількості операцій, залишків на карткових рахунках.

Ефективна діяльність ВАТ «КРЕДОБАНК» у 2008 році дозволила посісти 26 місце серед банківських установ України — емітентів платіжних карток за кількістю емітованих БПК.

Протягом 2008 року клієнти і надалі користувалися послугами мережі банкоматів ВАТ «КРЕДОБАНК», загальна кількість яких становила 365.

Враховуючи те, що якість карткових продуктів значною мірою залежить від технічних можливостей банку торік тривала активна робота зі створення власного процесингового центру.

Усе це дозволить розширити картковий бізнес банку, підвищити рівень якості й оперативності обслуговування клієнтів — держателів карток банку, а також забезпечить впровадження інноваційних карткових технологій і надалі.

### *Private banking*

Порівняно новий для України напрям бізнесу, він стає все більш привабливим для заможних клієнтів. Дедалі частіше заможні українці вважають за краще передавати ведення особистих фінансових справ до надійних рук банківського фахівця. Мета напряму **«private banking»** — збереження та примноження приватного капіталу VIP-клієнтів.

Основні принципи персонального банківського обслуговування у ВАТ «КРЕДОБАНК»:

- конфіденційність;
- компетентність;
- комплексність;
- комфорт.

The Innovative tariffs policy, efficient fulfillment of the strategy in the sale of card products helped to increase the number of cards, number of transactions and balances on card accounts.

Effective performance of the Bank in 2008 allows holding 26th place among the banking institutions of Ukraine — issuers of bank payment cards under the number of BPC issued.

During 2008 the clients of the Bank continued using services of the network of Bank ATMs. Their total number made 365.

The quality of credit products depends considerably upon the technical opportunities of the Bank. Therefore last year the Bank worked actively on establishment of the own Processing centre.

It allows to extend the cards business of the Bank, increase of quality and efficiency of servicing the clients - Bank cards holders as well as ensure implementation of the innovative card technologies and so far.

### *Private Banking*

New direction of business becomes more attractive for the prosperous clients of Ukrainian banks. More often rich Ukrainians consider ordering their private financial affairs to the bank specialist. Private Banking is aimed to keep and increase the private capital of VIP-clients.

Basic principles of personal banking servicing at the Bank:

- Confidentiality;
- Personnel competence;
- Complexity;
- Comfort.

КРЕДОБАНК активно почав розвивати «*private banking*» з 2007 року. Підтримуючи позитивну динаміку, досягнуту 2007-го щодо реалізації спеціальної пропозиції для VIP-клієнтів протягом 2008 року, КРЕДОБАНКу, попри складну ситуацію на фінансових ринках України, вдалося не тільки зберегти базу клієнтів із високими вимогами до обслуговування, а й наростити її на 37,48%.

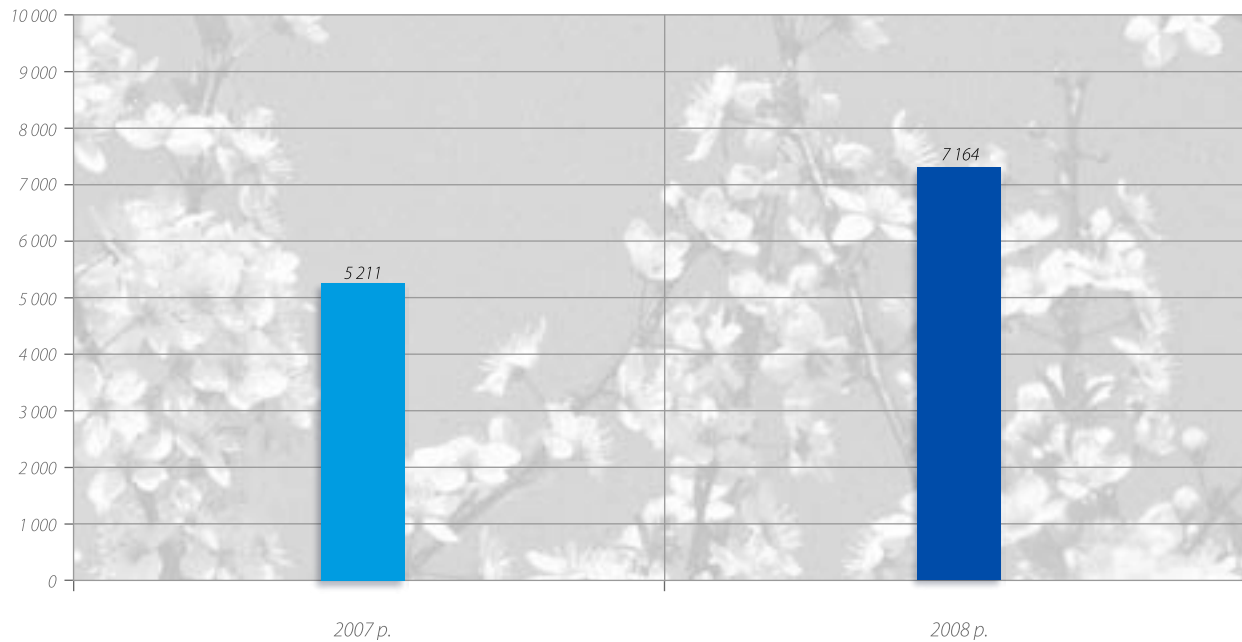
На сьогодні в КРЕДОБАНКу обслуговуються 7164 клієнти VIP, а їхня частка в структурі клієнтської бази фізичних осіб на кінець 2008-го становить 2,18%.

The Bank began to develop actively Private Banking since 2007. In the reporting year the Bank continued dynamics started in 2007 towards realization of special proposals for VIP- clients during 2008. Despite complicated situation in the financial markets of Ukraine the Bank managed not only to retain the existing clients' base with high requirements to banking servicing, but to increase it also by 37,48%.

Today 7164 VIP clients are serviced at the Bank, and their share at the bank structure of clients base -individuals makes 2,18% by the end of 2008.

### ***Динаміка кількості VIP-клієнтів фізичних осіб ВАТ «КРЕДОБАНК» протягом 2007–2008 рр. / Dynamics of the quantity of VIP clients – individuals of the Bank during 2007–2008***

кількість VIP-клієнтів / quantity of VIP clients



Для забезпечення якісного обслуговування VIP-клієнтів у КРЕДОБАНКУ:

- відкрито 12 VIP-залів, які дозволяють обслуговувати клієнтів не в загальних операційних приміщеннях, а в затишних, спеціально обладнаних гостьових залах. На сьогодні їх загальна кількість у філійній мережі — 15;
- введено 17 нових (на кінець 2007 р. — 11) посад фінансових консультантів — особливої генерації банківських працівників із високою кваліфікацією, що відповідає вимогам привілейованих клієнтів.

Досягненню декларованих стандартів з обслуговування VIP-клієнтів сприяло розширення та вдосконалення протягом 2008 року ряду особливих банківських продуктів і послуг, пристосованих до потреб VIP-клієнта, а саме:

1. Платіжні картки — картка Master Card Platinum елітного класу з особливим дизайном, яка реалізується виключно клієнтам групи VIP. Пакет додаткових послуг цієї пропозиції включає: безплатну додаткову платіжну картку Visa Gold, послуги дистанційного доступу і контролю карткових рахунків Mobinform та In-формування, програму страхування на час перебування за кордоном, екстрені послуги MasterCard Global Service, дисконтну картку IAPA за пільговими тарифами, програму MasterCard Premium Collection. Протягом 2008 року пакет послуг доповнено:

- програмою «Консьерж-служба» — організовано спільно з компанією «*International SOS*», яка дозволяє отримувати повний комплекс інформаційно-сервісних послуг з організації бізнес-поїздок або подорожей. Незалежно від місця перебування клієнта, цей сервіс багато в чому замінить йому функції секретаря.
- продуктом кредитний ліміт на платіжну картку в сумі до 50 000 грн., що встановлюється без забезпечення на підставі результатів співпраці клієнта з банком.

2. Розрахунково-касове обслуговування — поточний рахунок VIP за схемою, яка дозволяє зарахувати безготівкові кошти на власні поточні рахунки за лояльними тарифами,

To provide qualitative banking servicing for the VIP clients of the Bank:

- 12 VIP-halls were opened, which allow serving clients not in operational halls but in comfortable, specially equipped guest halls. As of today the total number of in the branch network makes 15 separated work zones;
- 17 positions of financial consultants were introduced (by the end of 2007 — 11) — bank employees with high qualification, which corresponds to the high requirements of privileged clients.

To achieve the declared in 2008 standards of bank servicing for VIP clients the Bank expanded and improved the line of special banking products and services for VIP clients, namely:

1. Payment cards –Master Card Platinum card of elite class with the special design, exclusively for the clients of VIP group. The package of services on this proposal includes free of charge additional payment card Visa Gold, services of distant access and control of cards accounts Mobinform and In-forming, insurance program for the time of being abroad, emergency services of MasterCard Global Service, IAPA discount card under the beneficial tariffs, MasterCard Premium Collection program. During 2008 the package was supplemented with:

- «Conierge service» organized together with *International SOS* company, which allows to receive the full complex of informational and service services on organization of business trips or tours. No matter where the client is, this service can replace the secretary functions.
- credit limit for payment card with the values to UAH 50 000, which is set without security on the basis of results of cooperation of client with the Bank.

2. Cash & settlement service — current VIP account with the scheme which allows to set off funds in the non-cash form on the own current accounts under the loyal tariffs, free of charge further transfer of these funds to the own

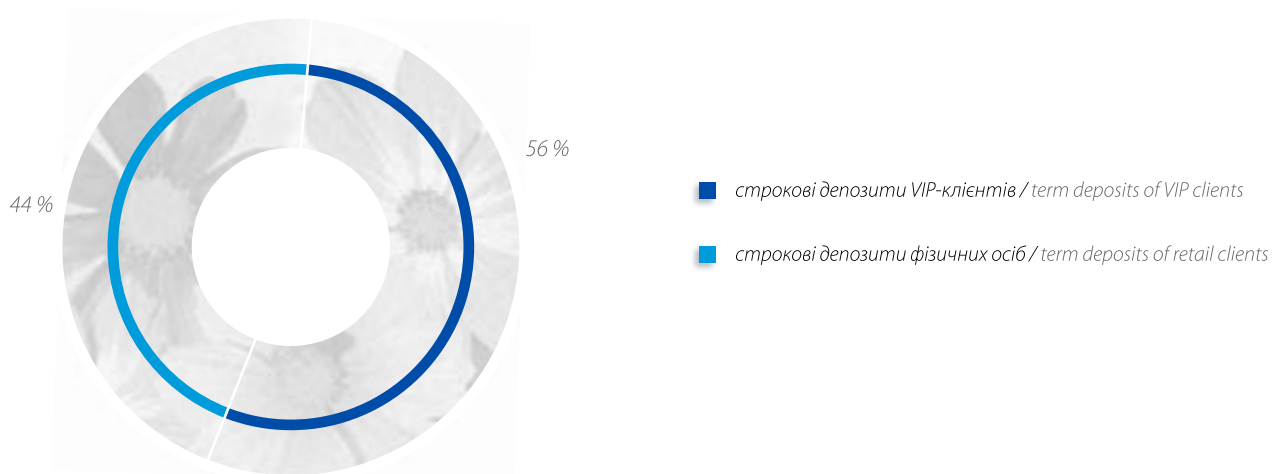
подальше безплатне перерахування цих коштів на власні строкові або поточні рахунки юридичних осіб, отримувати готівкою кошти через касу банку за умови сплати комісії. Пропозиція зробила достойний виклик на ринку послуг найкращим пропозиціям банків конкурентів щодо розрахунково-касового обслуговування.

3. Заощадження — завдяки привабливим умовам за вкладними угодами, а також лояльним принципам роботи з особливими клієнтами залучені депозити VIP-клієнтів становлять 56% усієї депозитної бази фізичних осіб ВАТ «КРЕДОБАНК» і на кінець 2008 року це — 1 210 275, 20 тис. грн.

term or current accounts of the legal entities or receive these funds in cash through the Bank cash office provided the fees and commissions were paid. It was quite a competitive offer in the market of banking services to the best proposal of competing banks in the part of cash and settlement services.

3. Savings — on the account of beneficial conditions under the deposits as well as loyal principles of work with the special clients, an attracted deposits of VIP clients make 56% from the whole deposit base of the individuals of the Bank and make UAH 1 210 275, 20 as of the end of 2008.

***Питома вага строкових депозитів VIP-клієнтів у депозитній базі фізичних осіб (на 01.01.2009 р.) / Share of term deposits of VIP clients in deposit base of retail clients (as of 01.01.2009)***



4. Страхування — для зручності наших найкращих клієнтів спільно з ВАТ СК «ПЗУ Україна» організовано продаж страхових продуктів через фінансових консультантів. Зокрема в приміщенні банку клієнт може придбати КАСКО, ОСЦПВ, Добровільне страхування майна тощо.

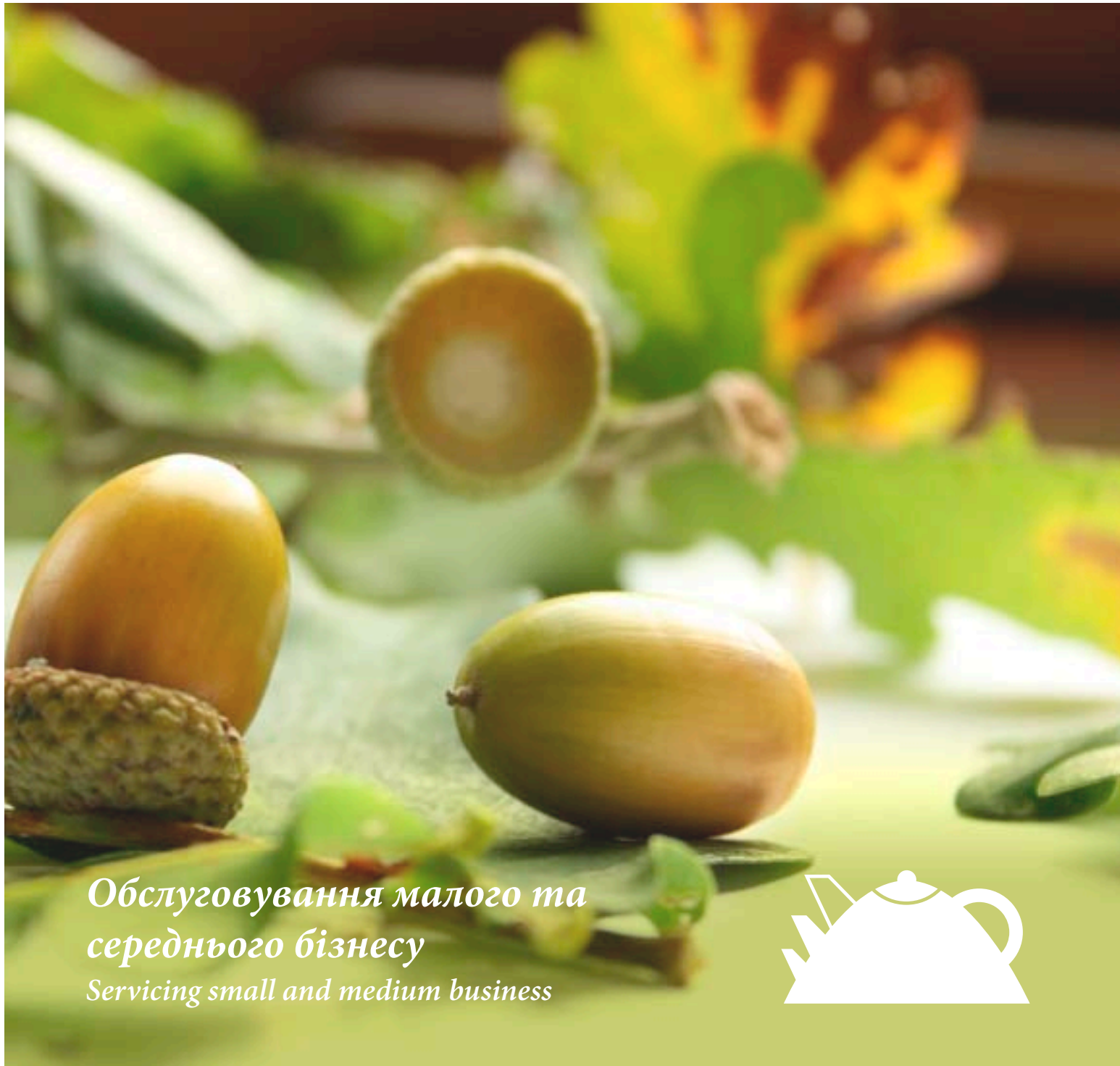
4. Insurance — for the convenience of our clients the Bank together with the JSC «PZU-Ukraine» organized sale of the insurance products through the financial consultants. In particular, at the Bank the client may purchase «Casco», civil liability of the owners, Voluntary insurance, etc.

Окрім того, банк постійно винагороджує найкращих VIP-клієнтів дарунками, налагоджує інформаційний зв'язок засобами індивідуального листування з зазначенням найкращих продуктивних пропозицій, вивчає попит на ті чи інші банківські послуги на українському фінансовому ринку та, враховуючи побажання своїх клієнтів, намагається розширювати і вдосконалювати продуктову пропозицію «*private banking*».

У перспективах цього напрямку ВАТ «КРЕДОБАНК» сміливо бере на себе місію розвитку та втілення в банківську систему України найкращих стандартів світової практики та культури «*private banking*» для задоволення потреб багатих та знаменитих клієнтів.

In addition the Bank continuously remunerates the best clients with VIP presents, provides informational communication by the means of individual correspondence with notification of the best product offer for the VIP client, studies the demand for these or other banking services in Ukrainian financial market, and with consideration of the clients wishes tries to expand and modify the product offer of *Private Banking*.

The prospects of this direction is further establishment of the diversified network of VIP-halls and creation the team of the bank professionals of high level to satisfy the needs of the most important clients. Due to this program the attraction of VIP-clients *Private Banking* culture is formed in Ukraine.



*Обслуговування малого та  
середнього бізнесу  
Servicing small and medium business*





2008 рік характеризується активізацією співпраці ВАТ «КРЕДОБАНК» та представників сегмента малого бізнесу. Банк використовує диверсифікований підхід до обслуговування клієнтів малого бізнесу, пропонуючи їм різноманітні схеми. Одним із напрямів підтримки підприємців цього сегмента є Програма з мікрокредитування, впроваджена в банку 2006 року для забезпечення широкого кола клієнтів малого бізнесу доступними кредитними ресурсами. Впровадження Програми з мікрокредитування у ВАТ «КРЕДОБАНК» відбулося за сприяння Європейського банку реконструкції та розвитку на основі технології консалтингової компанії «Internationale Projekt Consult GmbH».

Торік відкрито 4 нові відділи мікрокредитування у Другій Львівській, Закарпатській, Чернігівській та Житомирській філіях, що забезпечило доступ до кредитних ресурсів новим клієнтам. У звітному році Програма з мікрокредитування функціонувала в 11 філіях.

Впровадження цієї програми дозволило зробити кредитні ресурси максимально доступними для суб'єктів підприємництва, що уможливило фінансову підтримку малого бізнесу. Її особливістю є індивідуальний підхід до кожного позичальника, при розгляді кредитних заявок якого акцент робиться на прибутковості діяльності. Програма з мікрокредитування забезпечує оперативність розгляду заявок. Завдяки впровадженню технології Програми з мікрокредитування в Україні ВАТ «КРЕДОБАНК» 2008 року залучив на обслуговування 450 клієнтів, яким видано 374 кредити на суму 25,8 млн. грн.

Особливістю програми у ВАТ «КРЕДОБАНК» є те, що кредитний експерт (працівник відділу мікрокредитування) перебуває в постійному контакті з клієнтом, тобто супроводжує його на всіх етапах кредитного циклу (від моменту залучення клієнта на обслуговування в банк до повного погашення кредиту та отримання нового).

2008 is characterized by activation of cooperation between the Bank and the representatives of small business. The Bank is using diversified approach to servicing the Clients of small business, and offers them various schemes of servicing. The Program of micro lending, which is directed to support the businessmen of this segment, was introduced in 2006. The program is aimed to provide the wide range of clients with available credit resources. The Program was introduced under the support of European Bank for Reconstruction and Development on the basis of Internationale Projekt Consult GmbH consulting company technology.

In 2008 the Bank opened four new departments for micro lending at Second Lviv, Zakarpattya, Chernigiv and Zhytomyr branches were opened, which gave access to the credit resources for the new Clients. In the reporting year Program of micro lending functioned at 11 branches of the Bank.

Implementation of micro lending program allowed making credit resources at maximum available for the business entities and securing financial support for the small business. The specific of Micro lending program is individual approach to every borrower at appraisal of credit application where an accent is made upon the profitability of performance. The Program of micro lending secures the efficiency of credit applications examination.

Due to the implementation of Program of micro lending in Ukraine the Bank attracted 450 clients for servicing, whom it issued 374 loans for the total amount of UAH 25,8 m.

The specific of Program of micro lending at the Bank is that credit expert (officer of the micro lending unit) stays in constant contact with the Client, accompanies the client on all stages of credit cycle (from the moment when client came for the loan till full repayment of current loan and receipt of the new one).

Такий спосіб обслуговування підкреслює значимість кожного клієнта для банку, що дає змогу йому не лише отримати кредит за Програмою з мікрокредитування, а й здобути особистого консультанта у сфері банківського обслуговування.

Завдяки тісній співпраці спеціаліст Програми з мікрокредитування має можливість вчасно відстежувати всі позитивні і негативні зміни в бізнесі клієнта та адекватно на них реагувати. Адже успіх клієнта — це і наш успіх.

Для клієнтів сегмента малого бізнесу у ВАТ «КРЕДОБАНК» пропонують широкий спектр продуктів Програми з мікрокредитування. Підприємницькі структури малого бізнесу мають можливість отримати як заставні кредитні продукти, так і кредитні продукти, що не потребують оформлення майна в заставу.

Клієнтам, що потребують оперативного отримання коштів на короткий період, працівники Програми з мікрокредитування можуть запропонувати «Експрес-мікрокредит» (до 7000 дол. США) та «Експрес Плюс» (до 11000 дол. США). Цей продукт забезпечує швидке усунення розривів ліквідності у представників малого бізнесу.

Клієнти, що потребують довгострокових коштів, можуть скористатись заставними кредитами за Програмою з мікрокредитування. Для реалізації цих потреб банк пропонує «Мікрокредити» (до 30 000 дол. США) та «Малі кредити» (до 250 000 дол. США). Кредитні кошти за програмою клієнти можуть отримати як у формі строкового кредиту, так і у формі кредитної лінії.

Продуктова лінійка Програми з мікрокредитування для малого бізнесу уможливіє реалізацію широкого спектра потреб клієнтів. Кредити можна отримати на поповнення обігових коштів, реалізацію інвестиційних потреб, а також на споживчі цілі.

This shows the importance of every client for the Bank, gives the Client an opportunity not only to receive the loan under the Program of microlending but also to get the personal consultant in the area of bank servicing.

Due to the close cooperation between the Bank and the Client the officer of Program of microlending can timely react upon all positive and negative changes in clients' business and react adequately upon these changes. The success of the client is our success also.

The Bank offers for the clients of small business wide range of products under the Program of Microlending. Business structures of small business are able to receive both — credit products under collateral and credit products which do not require processing of collateral.

Clients, who need to receive money quickly for the short period of time the employees of the Program of microlending may offer «Express-microloan» (to USD 7000) and «Express Plus» (to USD 11000). This product helps to eliminate liquidity gaps in small business.

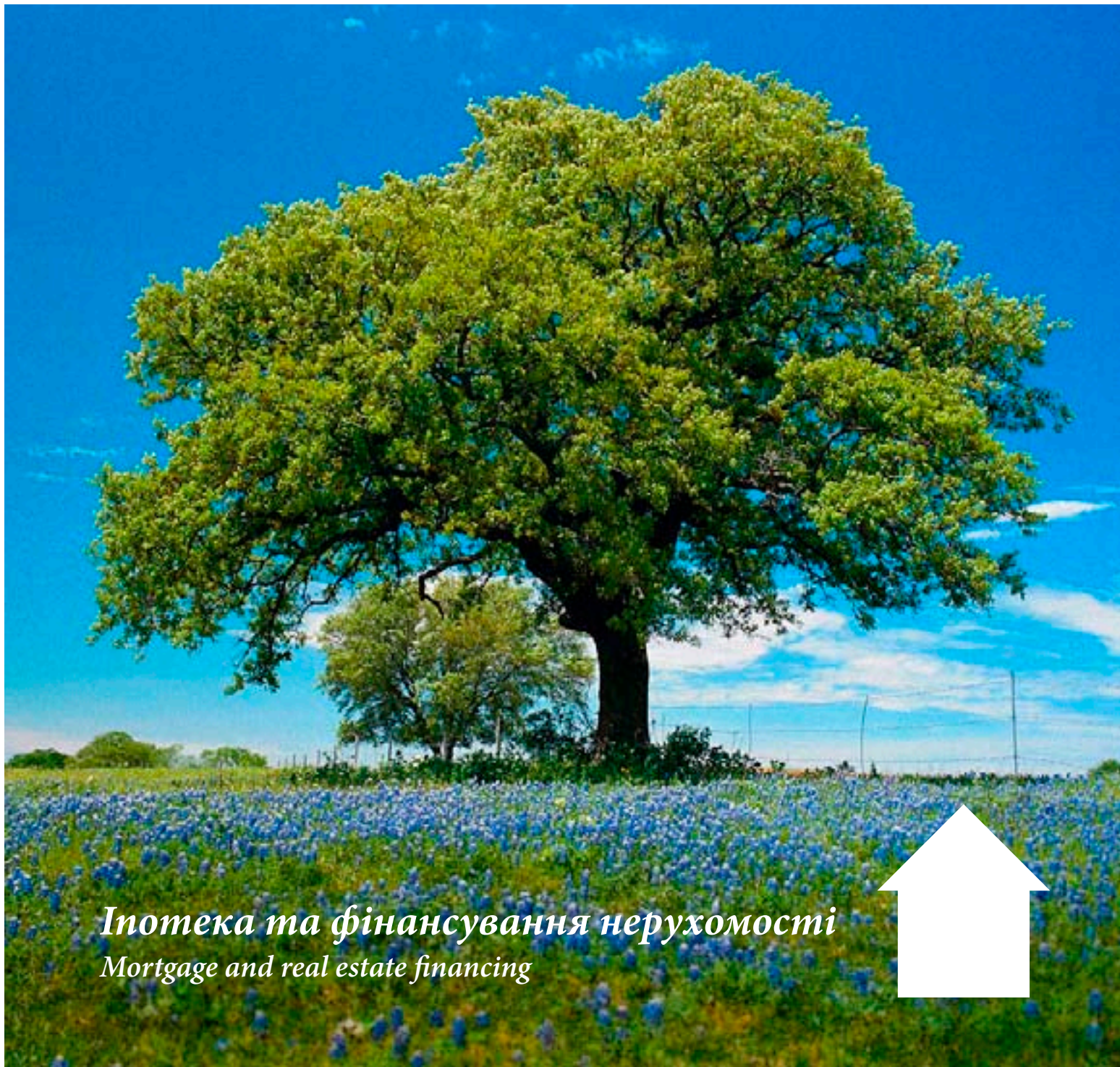
Clients which require long term funds may use credits with collateral under the Program of microlending. To carry out this the Bank offers «Microloans» (to USD 30 000) and «Small loans» (to USD 250 000). The client may receive funds under the program in the form of term loan and as credit line.

The product line for the program of microlending for the small business gives an opportunity to fulfill the execution of the wide spectrum of Clients' needs. The loans may be obtained for the replenishment of current assets, for the realization of investment needs as well as for the consumer purposes.

The prospects of Program of microlending at the Bank are establishment of the diversified network of units, which

Перспективами розвитку Програми з мікрокредитування у ВАТ «КРЕДОБАНК» є створення розгалуженої мережі підрозділів, що уможливить масове обслуговування клієнтів малого бізнесу, забезпечуючи їх доступними кредитними ресурсами. Новим етапом буде забезпечення комплексного обслуговування клієнтів у підрозділах малого бізнесу, що включатиме не лише кредитування, а й розрахунково-касове обслуговування та оформлення строкових вкладів.

allows serving many Clients of small business, providing them with available credit resources. The new stage is complex servicing of the small business Clients at the departments of small business, which shall include not only crediting but cash & settlement servicing and processing of term deposits.



*Іпотека та фінансування нерухомості*  
*Mortgage and real estate financing*

У 2008 році ВАТ «КРЕДОБАНК» демонстрував позитивну динаміку розвитку іпотечного кредитування. За цей рік відбулось зростання іпотечного кредитного портфеля в 1,9 раза. Так, якщо на 01.01.2008 р. загальна сума іпотечного кредитного портфеля становила 581 млн. грн., то на 01.01.2009 р. — 1,106 млн. грн. Цього результату досягнуто за рахунок розширеного спектра послуг і банківських продуктів для фізичних осіб та істотного збільшення курсу валют.

Найбільший попит серед наших клієнтів мають іпотечні кредити для купівлі нерухомості (вторинний ринок). Цей продукт займає 46,7% іпотечного кредитного портфеля (518,7 млн. грн.).

Крім того, протягом 2008 року швидкими темпами (збільшення в 2 рази) розвивався іпотечний продукт «Поточні потреби під заставу нерухомості».

Не спиняючись на досягнутому, фахівці банку постійно вивчають клієнтський попит та працюють над урізноманітненням продуктового банківського ряду послуг, які забезпечені іпотекою.

У 2008 році модифіковано такі банківські продукти:

- кредитування фізичних осіб на будівництво нерухомості;
- кредитування фізичних осіб на придбання нерухомості на вторинному ринку;
- рефінансування та консолідація іпотечних кредитів фізичних осіб;
- кредитування фізичних осіб на поточні потреби під заставу нерухомості;
- кредитування фізичних осіб на здійснення ремонту/реконструкції нерухомості;
- кредитування довіритель ФФБ (фізичних осіб) на придбання нерухомості на первинному ринку.

Завдяки наданій РКО BP SA кредитній лінії ВАТ «КРЕДОБАНК» минулого року зміг запропонувати акційні, сприятливі умови кредитування, які мали значний попит серед клієнтів.

In 2008 Bank maintained positive dynamics of mortgage lending development. For this year the mortgage credit portfolio of the Bank grew in 1,9 times. If as of 01.01.2008 the total amount of mortgage credit portfolio made UAH 581 m. than as of 01.01.2009 it was UAH 1,106 m. The result was achieved on the account of extended spectrum of services and bank products for the retail clients and on the account of substantial increase of the exchange rate of the currencies.

The most popular are mortgage products (secondary market) for real estate purchase. This product takes 46,7% of the mortgage credit portfolio (UAH 518,7 m.)

In addition, during 2008 the mortgage product «Current need under the collateral of real estate» developed rapidly (increased in 2 times).

The bank professional continuously examine changes of consumer demand and work over the diversification of the bank products' range of services, which are secured with mortgage.

In 2008 the following bank products were modified:

- Crediting the individual clients for real estate construction
- Crediting the individual clients for purchase of real estate in the secondary market;
- Refinancing and consolidation of retail mortgage products;
- Crediting individual clients for current needs under the collateral of real estate;
- Crediting individual clients for the repair/reconstruction of real estate;
- Crediting of the Principals of the fund for construction financing (retail clients) for purchase of real estate in the primary market.

Due to PKO BP S.A. credit line the Bank could offer promotional and beneficial terms and conditions of lending, popular among the clients.

Стабільне зростання клієнтської бази приватних осіб свідчить про високу довіру населення до банку, професіоналізм працівників та високу якість іпотечних банківських продуктів.

Усе це разом із гнучкою системою умов продажу, лояльною політикою до клієнтів дозволяє ВАТ «КРЕДОБАНК» посідати чільне місце на ринку іпотечного кредитування України.

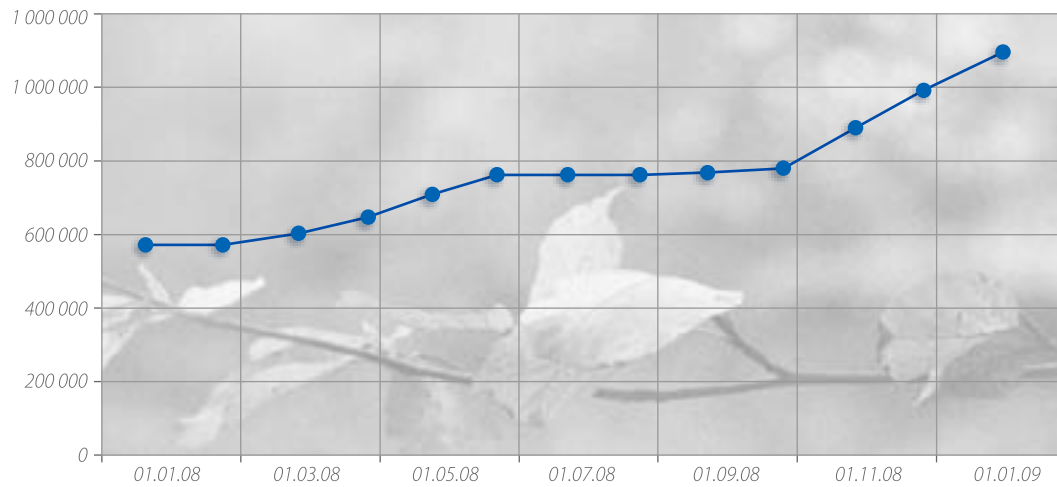
The stable growth of clients' retail base of the Bank testifies about high trust of people to the Bank, professionalism of the employees and high quality of bank mortgage products.

All of it, together with the flexible system of sale conditions, loyal policy towards the clients allowed the Bank to work actively in the market of mortgage crediting of Ukraine.

### **Динаміка іпотечних кредитів упродовж 2008 р. / Dynamics of Bank mortgage product during 2008**

Тис. грн. / thous. UAH

Дата Date	Первинний ринок Primary market		Вторинний ринок Secondary market		Інші кредити Consumer loans		Разом Total	
	Кількість Quantity	Вартість Cost	Кількість Quantity	Вартість Cost	Кількість Quantity	Вартість Cost	Кількість Quantity	Вартість Cost
01.01.2008	527	67 431,71	1 490	266 143,15	1 190	248 351,04	3 207	581 925,90
01.02.2008	526	63 982,12	1 499	268 907,73	1 202	250 847,87	3 227	583 737,72
01.03.2008	526	64 238,63	1 503	274 267,08	1 240	265 465,45	3 269	603 971,15
01.04.2008	491	61 984,19	1 621	309 282,70	1 314	287 889,66	3 426	659 156,55
01.05.2008	493	62 548,41	1 726	341 915,41	1 435	313 530,87	3 654	717 994,69
01.06.2008	487	62 669,46	1 821	359 663,70	1 515	323 095,68	3 823	745 428,83
01.07.2008	510	67 001,50	1 788	355 966,41	1 516	327 800,63	3 814	750 768,54
01.08.2008	469	60 362,53	1 818	359 943,82	1 527	329 540,35	3 814	749 846,70
01.09.2008	504	65 351,65	1 790	354 630,51	1 578	343 746,83	3 872	763 728,99
01.10.2008	506	65 465,95	1 800	356 613,50	1 637	360 230,98	3 943	782 310,43
01.11.2008	504	72 075,78	1 808	411 166,94	1 659	411 985,41	3 971	895 228,13
01.12.2008	492	77 504,63	1 795	466 755,51	1 661	458 743,87	3 948	1 003 004,02
01.01.2009	484	83 269,40	1 784	518 762,78	1 642	503 979,31	3 910	1 106 011,49
<b>Сума</b>	<b>6 519</b>	<b>873 885,97</b>	<b>22 243</b>	<b>4 644 019,25</b>	<b>19 116</b>	<b>4 425 207,94</b>	<b>47 878</b>	<b>9 943 113,16</b>

*Динаміка зростання іпотечних кредитів (вартість) / Dynamics of mortgage credits growth (cost)*



*Обслуговування  
корпоративних клієнтів  
Servicing corporate clients*





2008-й для КРЕДОБАНКУ — це рік зміцнення стабільності, підвищення якості обслуговування, вдосконалення і модернізації бізнес-процесів, наявних і нових технологій продажу продуктів для корпоративних клієнтів, впровадження нових методів фінансового управління та планування продажів, розширення ряду популярних продуктів і послуг у банківській сфері.

В обслуговуванні корпоративних клієнтів 2008-й став роком впровадження довгострокових задумів і реалізації стратегічних проектів щодо підвищення ефективності співпраці з клієнтами.

#### **Над чим працювали і що зробили:**

1. **Здійснили сегментацію корпоративних клієнтів за новими критеріями** для застосування ефективних методів роботи з ними, створення тривалих партнерських взаємовідносин.
2. **Удосконалили та розробили ряд банківських продуктів і послуг для різних сегментів**, враховуючи приналежність їх до бізнесу та потреб.
3. **Модернізували підхід в організації роботи з групами клієнтів та вдосконалили якість їх обслуговування шляхом створення інституту менеджерів клієнтів, бізнес-аналітиків та менеджерів-аналітиків** для ефективної реалізації інтересів і максимального задоволення потреб клієнтів, становлення та розвитку ділових і партнерських стосунків із ними.
4. **Підвищили рівень кваліфікації працівників продажу** шляхом проведення різнопланових навчань.

#### **Отримані результати:**

Впровадження нової сегментації корпоративних клієнтів уможливило диференційовано підійти до формування клієнтської політики, продуктової та цінової пропозиції банку, проведення відповідних програм лояльності тощо. На підтвердження цього свідчить динамічне зростання клієнтської бази корпоративних клієнтів, приріст якої 2008-го становив 17,9%, або 5028 клієнтів, якщо порівняти з 2007 роком.

The Bank's policy in 2008 was aimed at strengthening stability, increasing the quality of servicing, improvement and modernization of the business-processes, existing and new technologies of products sale for corporate clients, application of the new methods of financial and sales planning, extension the range of popular products and services in the bank sphere.

On servicing corporate clients in 2008 the Bank managed to introduce long-term intentions and execute strategic projects in rising efficient cooperation with the clients.

#### **The Bank:**

1. **Made segmentation of corporate clients under the new criteria** in order to apply the efficient methods of work with them and setting long-term partners relationships.
2. **Improved and developed the line of bank's products for different segments** with consideration of their relation to the business and requirements.
3. **Modernized approach in the work with the group of clients and improved the quality of their servicing by creation the Institute of Clients managers, Business Analytics, and Managers-Analytics** for the efficient execution of their interests and maximum satisfaction of clients requirements, establishment and development of business and partners relationships with them.
4. **Increased the qualification level of the sales personnel** by the way of conducting different training.

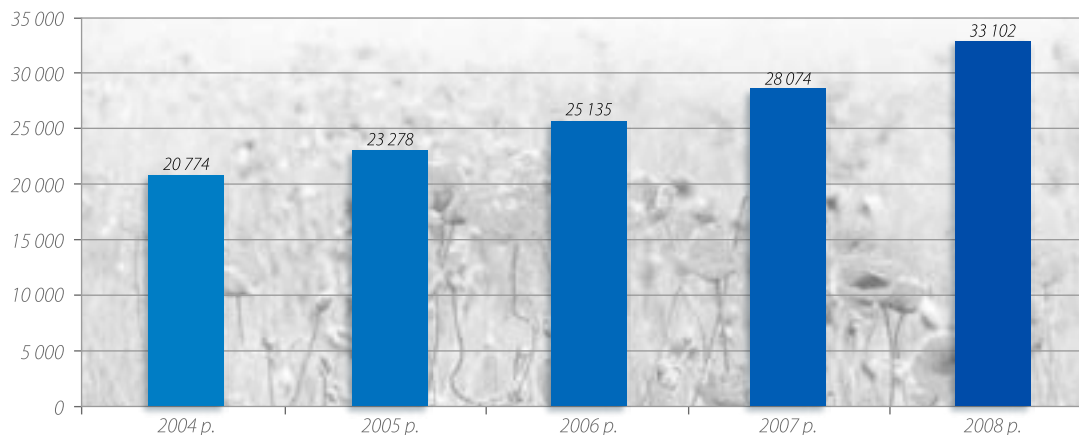
#### **Results achieved:**

Introduction of the new segments of corporate clients allowed differentiating formation of clients' policy, products and price offers of the Bank, execution of the corresponding loyalty programs. It is shown by growing base of Bank corporate clients with the growth of 17,9 % or 5 028 clients in 2008 as compared with 2007.

Протягом звітнього року на ринку корпоративних клієнтів банк зміцнив свої позиції та став надійним фінансовим партнером для більш як 33 тисяч юридичних осіб по всій Україні.

During 2008 the Bank strengthened its positions in the market of corporate clients and became reliable financial partner for over 33 thousand of corporate clients around Ukraine.

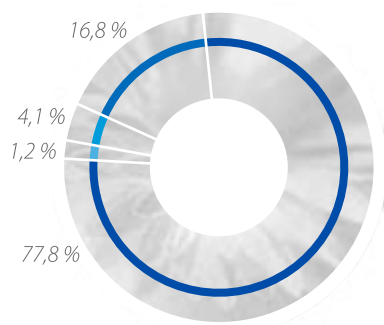
**Динаміка приросту клієнтської бази ВАТ «КРЕДОБАНК» /  
Growth dynamics of clients base of the Bank**



З урахуванням критеріїв нової сегментації корпоративних клієнтів структура клієнтської бази банку має такий вигляд:

With consideration of the new segmentation of corporate clients, the structure of client's base of the Bank looks as follows:

**Кількість корпоративних клієнтів у розрізі клієнтських сегментів /  
Number of corporate clients in clients segment profile**



- 1,2 % — великі підприємства / large enterprises
- 4,1 % — середні підприємства / medium enterprises
- 77,8 % — малі підприємства / small enterprises
- 16,8 % — інші категорії клієнтів / other categories of clients

Найбільша питома вага клієнтської бази — за малими підприємствами (**28 831 клієнт**), тобто цей сегмент становить **77,8%** корпоративної бази клієнтів. У той час частка середніх підприємств — **4,1%** клієнтської бази (**1507 клієнтів**), великих підприємств — відповідно — **1,2%** (**461 клієнт**).

Застосування нового підходу до клієнтської політики банку дозволяє вчасно та постійно вдосконалювати всі аспекти взаємовідносин із клієнтами, створювати для кожного сегмента нові фінансові інструменти, відстежувати зміни і тенденції цільових ринків, правильно формувати продуктову та цінову політику, орієнтуючись на найближчу перспективу і довготривалу стратегію розвитку співпраці банку з корпоративними клієнтами.

Розуміння стрімких темпів розвитку українського ринку, в т.ч. підвищення рівня вимог конкурентного середовища, постійне зростання якості ведення бізнесу клієнтів спонукали на підставі міжнародного досвіду до запровадження практики висококваліфікованих фінансових консультантів, а саме:

- **менеджерів клієнтів**, які співпрацюють з представниками великого і середнього бізнесу;
- **менеджерів-аналітиків**, які співпрацюють із представниками малого бізнесу.

І ще **бізнес-аналітиків** — помічників менеджерів клієнтів з організації роботи із сегментами великого та середнього бізнесу. Персональне обслуговування корпоративних клієнтів дає змогу забезпечити їм найвищий рівень якості послуг, тісну взаємодію реалізації потреб і побажань.

Варто зазначити, що особливості ведення бізнесу клієнтів ретельно вивчають менеджери клієнтів або менеджерами-аналітиками для надання їм всебічної допомоги у сфері банківського обслуговування. Так, на сьогодні кожен клієнт, що завітав до банку і звернувся до менеджера клієнта або менеджера-аналітика, може отримати професійну консультацію стосовно спектра банківських послуг, які оптимально підходять до власних потреб його бізнесу, а також разом із клієнтом підібрати належний тарифний пакет для банківського обслуговування. Бізнес-аналітик, проаналізувавши господарську діяльність клієнта, запропонує

The largest specific weight of clients base take small enterprises (**28 831 of clients**), i.e. this segment makes **77,8 %** of the corporate base of the clients. The share of medium enterprises makes **4,1 %** of the clients base (**1 507 of clients**), large enterprises makes — **1,2 %** (**461 clients**).

New approach the Bank uses to the client's policy allows to improve timely and permanently all aspects of relationships with Bank clients, set new financial instruments for each segment, follow-up changes and tendencies of target markets, form correctly product and price policy, being targeted as for the short so for the long-term strategy of Bank development with the corporate clients.

Understanding the swift rates of growth of Ukrainian market, raising the requirements of the competitive environment, continuous growth the quality of servicing of the business of our clients made the Bank to introduce the positions of the qualified financial consultants, namely:

- **Clients Managers**, working with the representatives of large and medium business;
- **Analytic Managers**, cooperating with the representatives of small business.

and **Business-Analytics** — assistants to Clients Managers on organization of work with the segments of large and medium business.

Personal servicing of the corporate clients enables to secure the highest level of the quality of services, close interaction between the requirements and desires.

The specifics of servicing clients business is examined by Clients Managers or Analytic Managers in order to provide them assistance in the area of banking servicing. Every client who came to the Bank and addresses to the Client Manager of Analytic Manager may obtain professional consultation on the spectrum of banking services, which are the most adapted to the requirements of his business, select together with the clients the tariff package for banking servicing. Having analyzed the economic activity of the client, Business-Analytic shall offer various programs for financing economic or investment activity and also process the deposit.

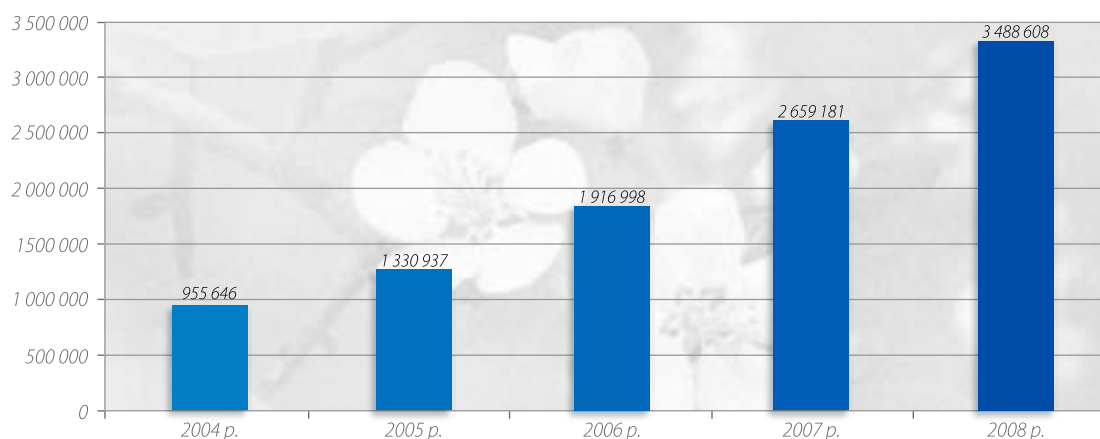
різноманітні програми фінансування господарської чи інвестиційної діяльності, а також оформить вклад тощо. Таких змін вдалося досягти завдяки комплексу навчальних заходів, залучивши висококваліфікованих спеціалістів із продажу, орієнтованих на розвиток банківського бізнесу з клієнтами. Тож банк сформував команду висококваліфікованих універсальних фахівців, які можуть не тільки надавати банківські та фінансові послуги, що найбільше потребують клієнти, а й консультативно підтримувати в питаннях особливостей банківського, валютного і господарського управління. Завдяки покращенню стандартів обслуговування корпоративних клієнтів банк допомагає їм вийти на якісно новий рівень діяльності з допомогою отримання фінансування, оптимізації грошових потоків, ефективного управління тимчасово вільними коштами, а ще одержати консультації та використати різноманітні інструменти фінансових ринків. Так, за 2008 рік спостерігається приріст кредитного портфеля корпоративних клієнтів, який становить 31,1%, що в абсолютному вираженні становить **829 427,1 тис. грн.**, і станом на 01.01.2009 р. кредитні вкладення корпоративних клієнтів сягнули величини **3 488 608,2 тис. грн.**

These changes were achieved due to the complex trainings with attraction of the highly qualified specialists of sale, focused upon development the Bank business with the clients. As a result the Bank formed the team of qualified universal specialists, which can provide not only banking but also financial services which are at maximum adapted to the client's requirements, but also provide consultations in banking, currency and economic management issues.

Improvement the quality of corporate clients servicing, the Bank helps the clients to enter the new level of their activity with the help of receiving financing, optimization money flows, efficient management of temporary free resources, receive consultations and use various instruments of financial markets.

For 2008 one may observe the growth of the credit portfolio of corporate clients, which makes 31,1%, that in the absolute value makes **UAH 829 427,1 thous.** and as of 01.01.2009 the credit deposits of the corporate clients reached the value of **UAH 3 488 608,2 thous.**

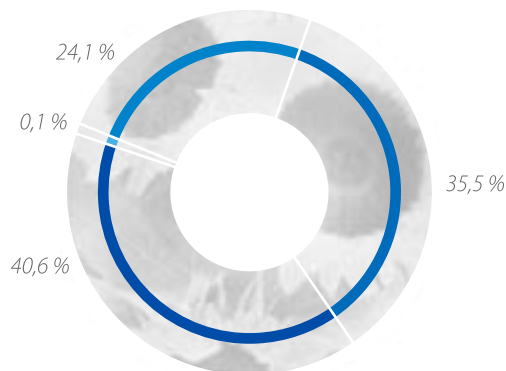
***Динаміка кредитного портфеля ВАТ «КРЕДОБАНК», тис.грн. / Dynamics of credit portfolio of the Bank, thous.UAH***



У розрізі клієнтських сегментів структура кредитного портфеля банку має такий вигляд:

In clients segments profile the structure of the credit portfolio of the Bank looks as follows:

### Кредитний портфель банку в розрізі клієнтських сегментів / Credit portfolio of the Bank in clients segments profile



- 40,6 % — великі підприємства / large enterprises
- 35,3 % — середні підприємства / medium enterprises
- 24,1 % — малі підприємства / small enterprises
- 0,1 % — інші категорії клієнтів / other categories of client

Прагнучи глибоко зрозуміти потреби своїх клієнтів, які виникають залежно від ситуації на фінансовому ринку, та вчасно їх вирішити на високому професійному рівні, банк пропонує корпоративним клієнтам не тільки традиційні кредитні продукти як засіб ведення та розвитку бізнесу, а й ряд специфічних, що враховують індивідуальні особливості фінансування господарської та інвестиційної діяльності клієнтів.

Розподіл клієнтської бази за сегментами дозволяє враховувати специфіку та особливості бізнесу клієнтів, який, у кінцевому підсумку, визначає попит на ті чи інші банківські продукти і послуги. Банк, виходячи із цього, визначив основні напрями кредитування, які в 2008 році стали пріоритетними для корпоративних клієнтів, а саме:

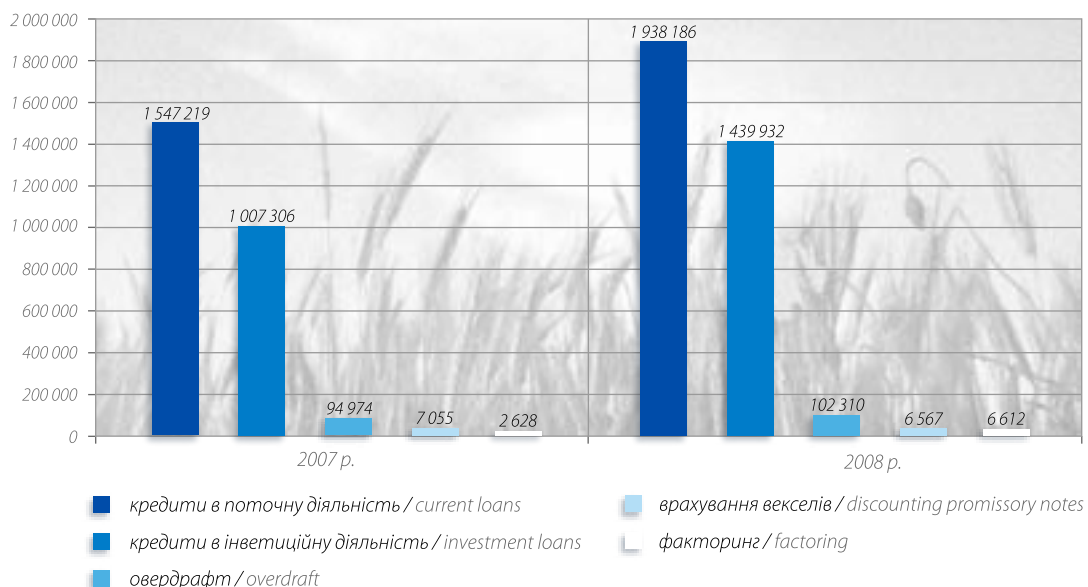
- **кредити в поточну діяльність** — приріст від початку року — **385 967,0 тис. грн.**, 24,9% приросту, або 55,4% до загального приросту кредитного портфеля;
- **кредити в інвестиційну діяльність** — відповідно — **432 626,8 тис. грн.**, 42,9% приросту, або 41,3% до загального приросту кредитного портфеля.

The Bank always considers the requirements of the clients, which arise depending upon the situation in the financial market and their timely salvation on the professional level. The Bank offers to the corporate clients not only traditional credit products, as means of conducting and development of business, but also line of specific ones, which consider the individual specifics of financing the economic and investment activity of the clients.

Distribution of clients' base under the segments allows the clients to consider the specifics of clients business, which finally, defines the demand for the banking products and services. On this basis the Bank defines the basic directions of crediting, which in 2008 became the priority for corporate clients, namely:

- **loans under the current activity** — growth from the beginning of the year made **UAH 385 967,0 thous.** 24,9 % of growth or 55,4 % to the total growth of the credit portfolio;
- **credit under the investment activity** — **UAH 432 626,8 thous.** respectively or 42,9 % of growth or 41,3 % to the total growth of the credit portfolio;

**Динаміка кредитного портфеля ВАТ «КРЕДОБАНК» у розрізі продуктів, тис. грн. /  
Dynamics of credit portfolio of the Bank in products profile, thous. UAH.**



Банк постійно вдосконалює та поглиблює ділові стосунки з клієнтами, створюючи різноманітні кредитні програми, розглядає індивідуальні пропозиції кредитування, використовує сучасні технології, що забезпечують високий рівень контролю за кредитними операціями.

Щодо реалізації депозитної програми для корпоративних клієнтів, то можна зазначити, що в 2008 році вона змінювалась відповідно до вимог конкурентного середовища: вдосконалювались вкладні продукти, змінювались цінові параметри продажу, проводились короткострокові акційні заходи тощо. Так, наші менеджери клієнтів та менеджери-аналітики пропонують корпоративним клієнтам широку палітру банківських продуктів для ефективного управління вільними коштами, які максимально адаптовані до їх потреб на вигідних та зручних умовах примноження власного капіталу.

The Bank continuously improves the business relationships with the clients, creates various credit programs, examines individual lending proposals and uses modern technologies, which secure the high level of control under the credit transactions.

In the part of deposit program for the corporate clients of the Bank one should note that in 2008 it changed in accordance to the requirements of the competitive environment: deposit products were modified, sales parameters changed, short-term promotions were made. Client Managers and Analytic Managers offer wide spectrum of bank products for the efficient management with free resources, which are maximum adapted to their requirements under the beneficial conditions of multiplying their own capital.

Варто зауважити, що на ефективність продажу вкладних продуктів корпоративних клієнтів 2008 року вплинула тенденція загальної нестачі ресурсної бази по банківській системі України. Разом із цим відбулося також зменшення залишків коштів на рахунках корпоративних клієнтів, відкритих у банківських установах країни, переважно в національній валюті. Ця тенденція пов'язана з кризою ліквідності на грошовому ринку, коли, замість банківських кредитів, підприємства почали активне використання власних ресурсів.

Така ситуація відобразилась і на ресурсній базі банку корпоративних клієнтів. Відтік коштів в останньому кварталі 2008 року спричинив зменшення депозитної бази банку станом на 01.01.2009 року, якщо порівняти з 01.01.2008 р., на 64 869,3 тис. грн., або на 5,7%, і сягнув рівня 1 077 237,5 тис. грн., у т. ч.:

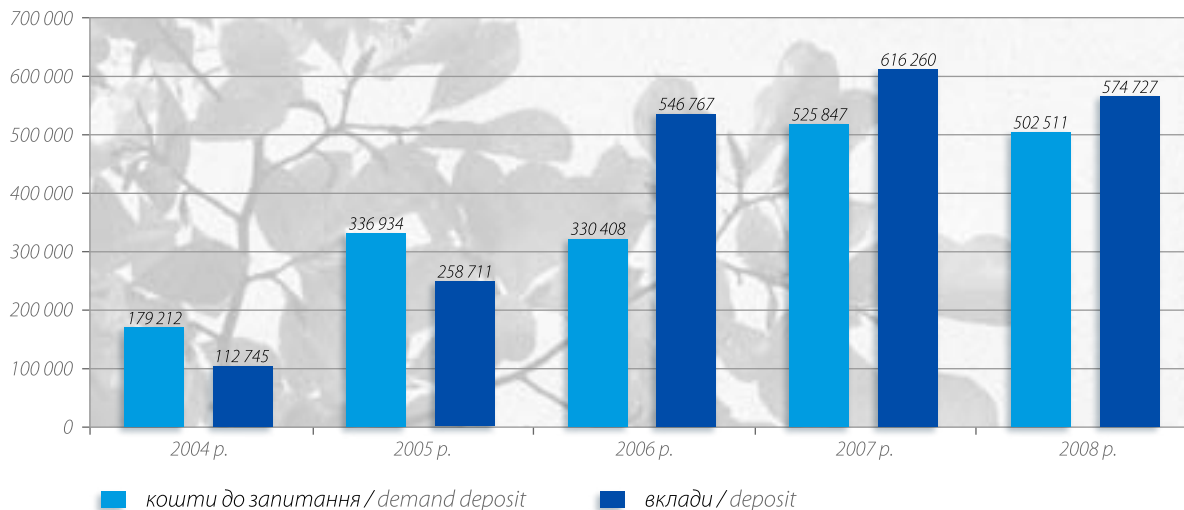
- по коштах до запитання — відтік коштів становив 23 330,4 тис. грн.;
- по строкових вкладах — відповідно — 41 532,9 тис. грн.

In 2008 the efficiency of deposit products sale for the corporate clients was influenced by the lack of the resource base under the banking system of Ukraine. Decrease of the balances of funds under the accounts of corporate clients, opened with the banking institutions of Ukraine mostly in the national currency also influenced the process. This was bound with the liquidity crisis in the monetary market of Ukraine when enterprises began to use their own resources instead of bank loans.

It influenced the resource base of Bank corporate clients. The outflow of funds, which took place in the last quarter of 2008 caused decrease of the deposit base of the Bank in the last quarter of 2008, as of 01.01.2009, as compared with 01.01.2008 by UAH 64 869,3 thous. or by 5,7 % and reached the level of UAH 1 077 237,5 thous., including:

- demand deposits — outflow of funds made UAH 23 330,4 thous.;
- under term deposits — UAH 41 532,9 thous., respectively.

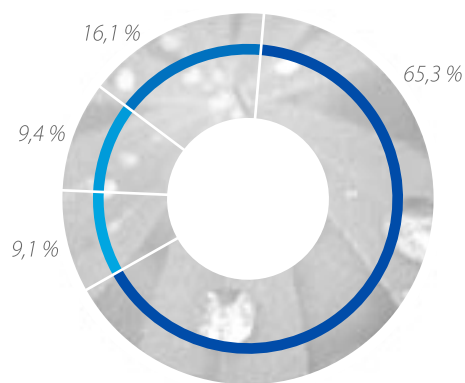
### Динаміка депозитної бази ВАТ «КРЕДОБАНК», тис. грн. / Dynamics of Bank deposit base, UAH thous.



У розрізі клієнтських сегментів структура депозитної бази банку має такий вигляд:

In clients segments profile the structure of deposit base of the Bank looks as follows:

### **Депозитна база банку в розрізі клієнтських сегментів / Deposit Base of the Bank in products profile**



- 65,3 % — великі підприємства / large enterprises
- 16,1 % — середні підприємства / medium enterprises
- 9,4 % — малі підприємства / small enterprises
- 9,1 % — інші категорії клієнтів / other categories of clients

У розрізі вкладних продуктів спостерігається тенденція їх перерозподілу в бік зростання залишків коштів на вкладах «Універсал» і «Ринковий», що пов'язано з особливими умовами цих депозитів.

Так, гнучкість й оперативність реагування на розмір процентних ставок надає додаткових переваг вкладу «Універсал», а можливість дострокового вилучення коштів робить цей вклад особливо цікавим для клієнтів, бізнес яких вимагає швидкого перерозподілу грошових потоків.

Відсутність необхідних джерел фінансування клієнтів спровокувала останнім часом стрибок процентних ставок на міжбанківському ринку, що безпосередньо відобразилося на цінових параметрах вкладу «Ринковий», процентні ставки по якому сягнули рівня понад 20% річних. Саме тому зросла зацікавленість корпоративних клієнтів цим видом вкладу, який дає можливість банку залучати значні суми вкладних коштів на строк від 3 днів до 3 місяців.

Разом із цим найбільш рейтинговими залишаються вклади «Стандарт» та «Договірний», процентні ставки на які є базовими, а умови — найбільш зрозумілі й доступні для клієнтів.

In the profile of deposit products there is the tendency of redistribution towards the growth of the balances of funds under the deposits «Universal» and «Market», which is bound with the special terms and conditions of these deposits.

Flexibility and quick reaction to size of the interest rate provides advantages for «Universal» deposit. Opportunity of advance withdrawal of funds from the account makes this deposit interesting for the clients, whose business requires quick redistribution of monetary flows.

Absence of the required sources of financing the clients caused the growth of the interest rates in the interbank market, which was adequately reflected on the price parameters of «Market» deposit, the interest rates of which overcame 20 % per annum. The corporate clients were interested in this product and it gave the Bank an opportunity to attract considerable amount of funds for the period from 3 days to 3 months.

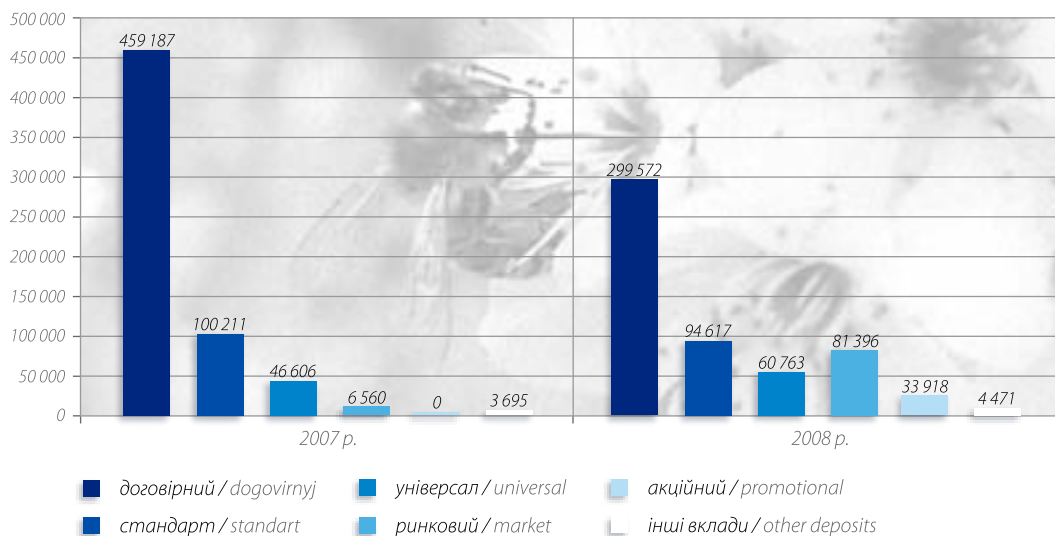
«Standard» and «Dogovirnyi» deposits remained popular with the base interest rates and clear terms and conditions for the clients.



Загальна картина динаміки залишків коштів у розрізі видів вкладних продуктів відображена в такій діаграмі:

The total dynamics of the balances of funds in the deposit products profile is shown at the following diagram:

**Динаміка депозитної бази ВАТ «КРЕДОБАНК» у розрізі продуктів, тис. грн. /  
Dynamics of Bank deposit base in products profile, UAH thous.**



Отже, 2008-й для ВАТ «КРЕДОБАНК» став роком плідної роботи, втілення в життя низки довгострокових задумів і реалізації стратегічних проектів, зміцнення позицій на банківському ринку. А ще банк заклав основи подальшого розвитку:

- у подальшій роботі над розробкою нових та вдосконаленням наявних продуктів і послуг для різних сегментів, враховуючи їх приналежність до бізнесу та потреб;
- у напрямі продажу клієнтам високотехнічних банківських продуктів і послуг, пов'язаних з розрахунками та платежами тощо;
- у модифікації цін на продукти і послуги, спираючись на цінові пропозиції конкурентного середовища;
- у вдосконаленні комплексного підходу для обслуговування корпоративних клієнтів, у т. ч. персонального сервісу та якості пропонованих продуктів і послуг тощо.

2008 became the year of efficient work, implementation of many long-term intentions and execution of the strategic projects, strengthening the positions in the banking market and making the basis for the subsequent development in the part of:

- continuation the development of new and modification of existing products and services for different segments, with consideration of their business and requirements;
- development the sale of highly technical products and services bound with the settlements and payments;
- modification of prices for products and service, using the pricing proposals of the competitive environment;
- improve the complex approach in servicing the corporate clients, including the personal servicing and the quality of the offered products and services.

## Операції з цінними паперами

### Securities transactions

Відкрите акціонерне товариство «КРЕДОБАНК», як професійний учасник фондового ринку, провадить свою діяльність на підставі ліцензій, виданих Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, АВ № 376649 (брокерська діяльність), АВ № 376650 (дилерська діяльність), АВ № 376651 (андеррайтинг).

The Bank being the professional participant of the stock market carries out its activity on the basis of Licenses issued by the State Commission on securities and stock market serial АВ № 376649 (brokerage activity), АВ № 376650 (Dealing), АВ № 376651 (Underwriting).

### Недержавні цінні папери / Non governmental securities

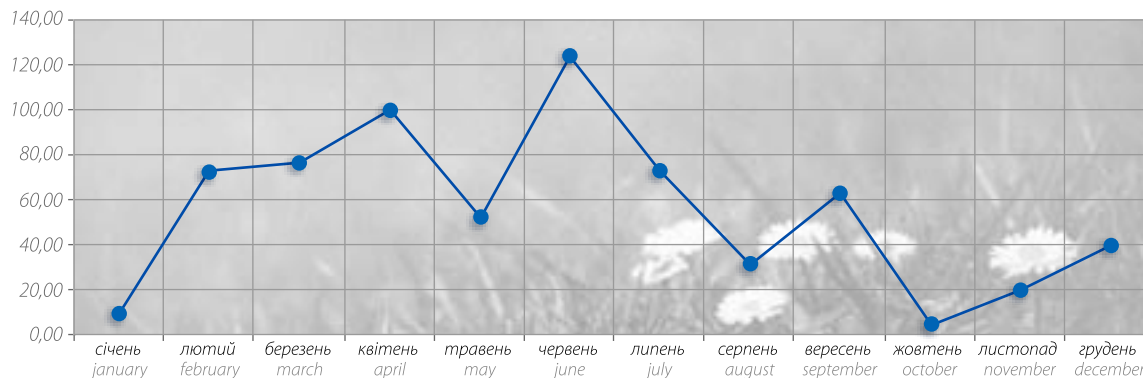
Показник / Index	Факт на 01.01.2009 / Fact as of 01.01.2009
Портфель цінних паперів / Securities portfolio	132 950 306,3
Процентні доходи / Interest incomes	17 214 163,52
Комісійні доходи / Fees and commissions earned	916 797,81
Результат торгівлі / Trade result	1 186 623,67
Доходи від врахування векселів / Incomes from discounting the promissory notes	1 306 759,06

### Дилерська діяльність протягом 2008 року Dealer's activity in 2008

Упродовж 2008 року укладено понад 240 дилерських договорів, загальною сумарною вартістю більш як 680 млн. грн.

During 2008 the Bank entered into more than 240 dealer's agreements for the total value more than UAH 680 m.

### Обсяг дилерських операцій протягом 2008 року, грн. / Volume of dealer's transactions during 2008, UAH



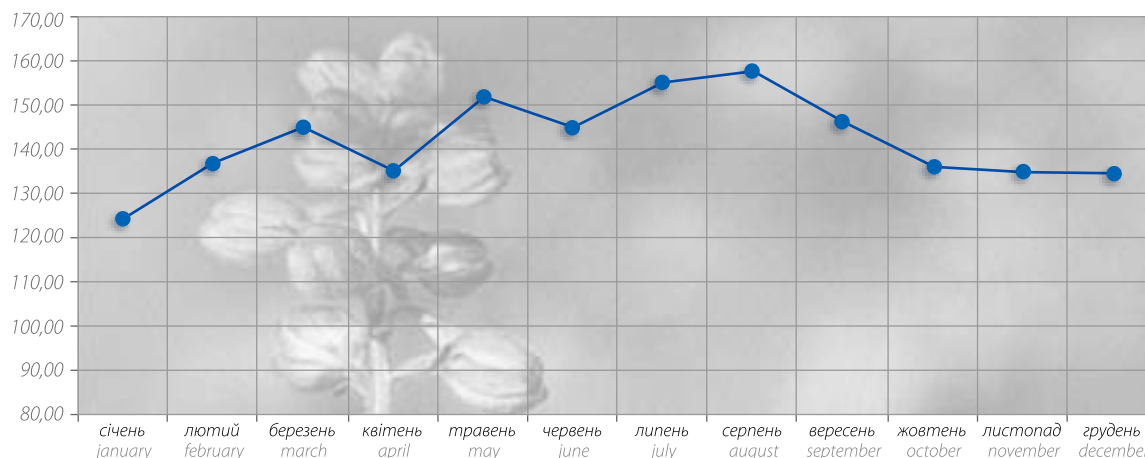
## Портфель цінних паперів

Сумарний обсяг портфеля цінних паперів зріс упродовж року на 7,18%.

## Securities portfolio

The total volume of securities portfolio grew by 7,18% during the year.

### Портфель цінних паперів протягом 2008 року, грн. / Securities portfolio during 2008, UAH



## Обслуговування обігу та андеррайтинг

КРЕДОБАНК у 2008 році працював за договорами андеррайтингу, укладеними ним 2007-го, зокрема в 2008 році укладено 30 договорів на виконання генеральних договорів андеррайтингу.

## Servicing circulation of securities and underwriting

In 2008 the Bank worked actively on underwriting agreements, which were entered in 2007, in particular in 2008 the Bank entered into 30 agreements for the fulfillment of general contracts of underwriting.

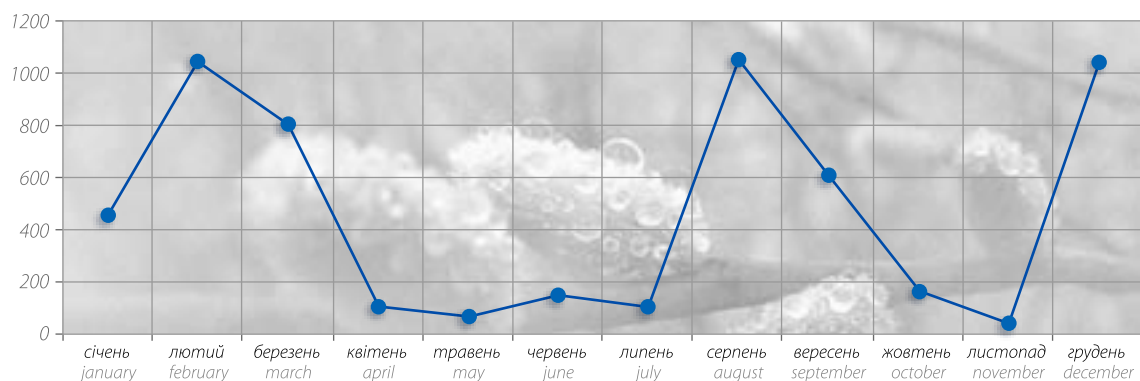
## Брокерська діяльність протягом 2008 року

Кількість договорів, укладених при здійсненні банком брокерської діяльності, — 159 шт., у т.ч. 4 договори на брокерське обслуговування та 3 договори на їх виконання; 15 договорів доручення і договорів комісії з фізичними особами, стільки ж договорів, пов'язаних з їх виконанням.

## Brokerage activity during 2008

The Bank entered into 159 agreements for execution of brokerage activity of the Bank. Among which — 4 agreements for brokerage servicing and 3 agreements for their execution; 15 agency contracts and commission agreements with the retail clients and the same number of agreements bound with their fulfillment.

**Обсяг здійснених брокерських операцій протягом 2008 року, грн. /  
Volume of brokers transactions during 2008, UAH.**

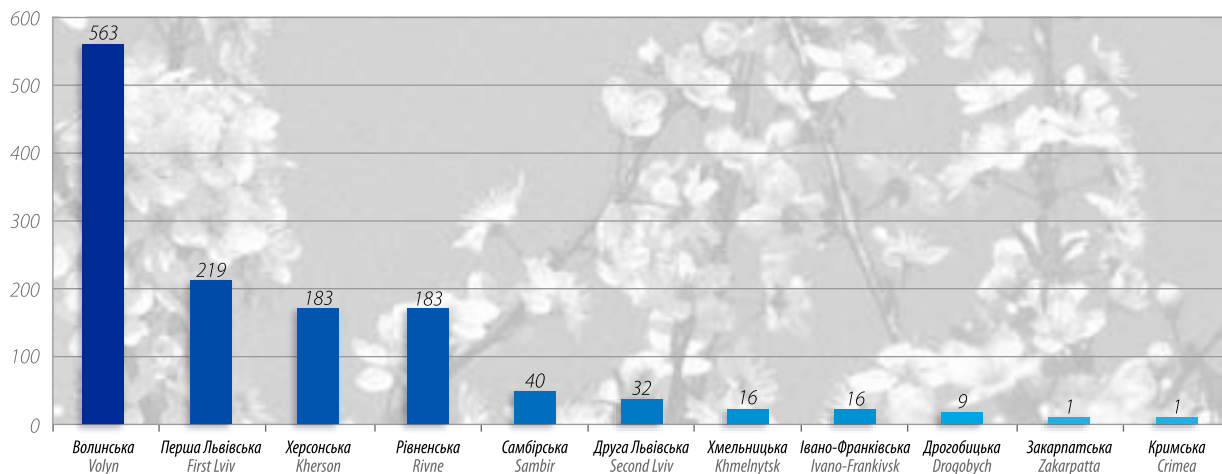


**Авалювання векселів**

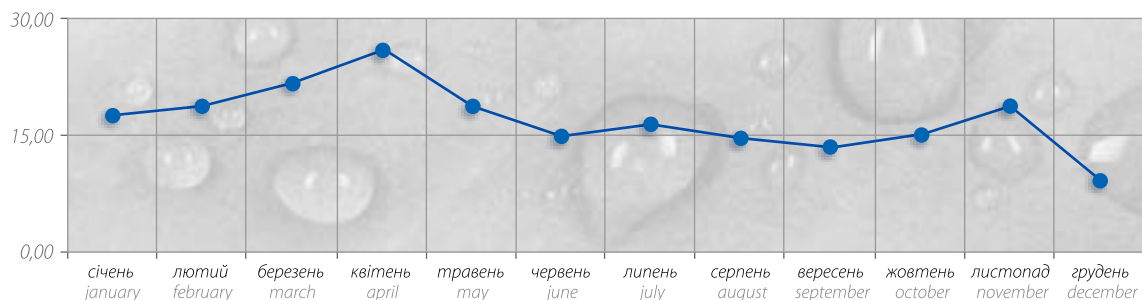
**Backing promissory notes**

За 2008 рік було вчинено аваль на 1633 векселях, зокрема: For 2008 the Bank backed 1633 promissory notes, in particular:

**Вчинено аваль на векселях, шт. / Backing promissory notes, piec**



**Портфель авальованих векселів протягом 2008 року, грн. /  
Portfolio of backed promissory notes during 2008, UAH**



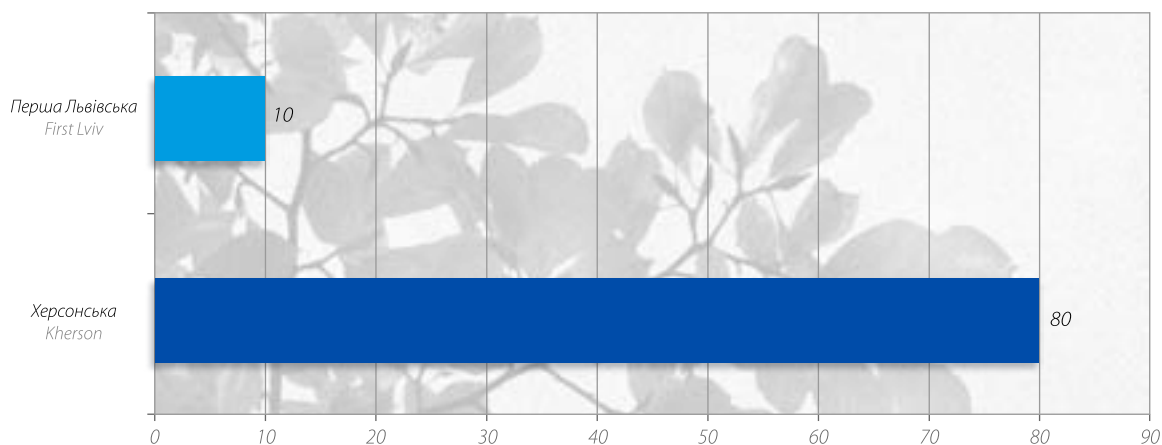
**Врахування векселів**

Від операцій з урахування векселів у 2008 році отримано дохід — 1 306 759,06 грн., середньомісячний обіг по рахунках за врахованими векселями становить близько 1,8 млн. грн., зокрема враховано 90 векселів, а саме:

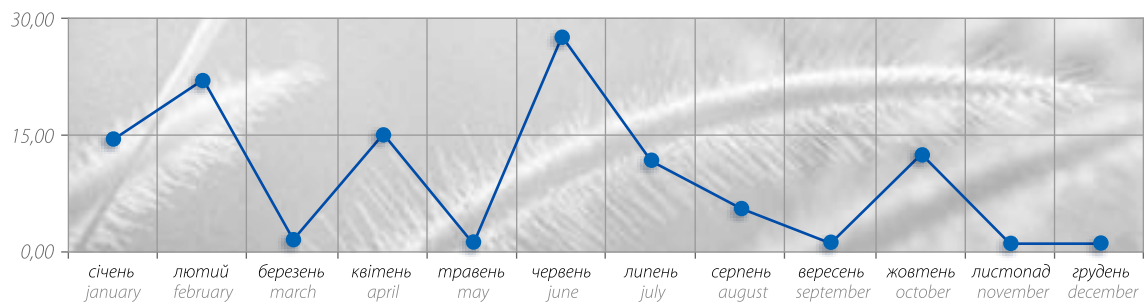
**Discounting promissory notes**

In 2008 the Bank received income from transactions on discounting the promissory notes amounted to UAH 1 306 759,06, monthly average turnover on accounts under the discounted promissory notes makes around UAH 1,8 m, in particular, 100 promissory notes were discounted:

**Врахування векселів, шт. /  
Discounting promissory notes, piec**



**Портфель врахованих векселів протягом 2008 року, грн. /**  
**Portfolio of discounted promissory notes during 2008, UAH**



## Операції на міжбанківському ринку

### Transactions in the interbank market

2008-й увійшов в історію ВАТ «КРЕДОБАНК» як рік випробування на міцність. Світова фінансова криза, яка значно вплинула на українські банки, спричинила критичне падіння ліквідності на міжбанківському ринку, змушуючи вітчизняні банки докладати максимум зусиль для вирішення цієї проблеми. Не став винятком і ВАТ «КРЕДОБАНК». Банк активно проводив операції із залучення/розміщення кредитних ресурсів в іноземній та національній валютах як в Україні, так і за кордоном, щоб покращити ліквідність й отримати можливість максимально задовольнити потреби клієнтів. Загальний середньоденний обіг коштів на міжбанківському ринку в гривневому еквіваленті становив 577,83 млн. грн.

Для залучення коштів юридичних осіб проводили операції із залучення тимчасово вільних гривневих ресурсів на депозит «Ринковий». Завдяки цьому фінансовому інструменту клієнти банку мали змогу вигідно розмістити тимчасово вільні ресурси за ставкою міжбанківського ринку на короткий термін.

Банк також активно здійснював торгівлю іноземною валютою для клієнтів на торговій сесії та аукціонах НБУ. Наявність ліній першокласних банків дозволила максимально задовольняти конверсійні потреби клієнтів та банків-контрагентів у досить непростих умовах при обмеженнях НБУ й оптимізувати діяльність на міжбанківському ринку. Слід відзначити, що за рахунок збереження клієнтської бази загальні обсяги купленої-проданої валюти для клієнтів за національну валюту на торговій сесії залишились на високому рівні минулого року і становили:

- Долар США — \$554,03 млн.
- Євро — €266,66 млн. (зростання 24,41% щодо показника 2007 року)

Окрім торгівлі доларом США та євро, банк виконував операції купівлі-продажу для клієнтів таких валют, як польський злотий, російський рубль, англійський фунт, канадський долар і багато інших. Слід виокремити, що банк є одним із найбільших торговців польським злотим на українському ринку. Обсяги його торгівлі на міжбанківському ринку становили 138,91 млн. злотих.

2008 was for the Bank as year of testing the Bank's stability. World financial crisis, which influenced all Ukrainian banks, caused considerable fall of liquidity in the interbank market and forced Ukrainian banks to put maximum efforts to solve this problem. The Bank was not an exception — it conducted actively transactions on attraction/placement of credit resources in foreign and national currency in Ukraine and abroad in order to improve the liquidity and receive the opportunity to satisfy at maximum the clients needs. Daily average circulation of funds in the interbank market made in UAH 577,83 m.

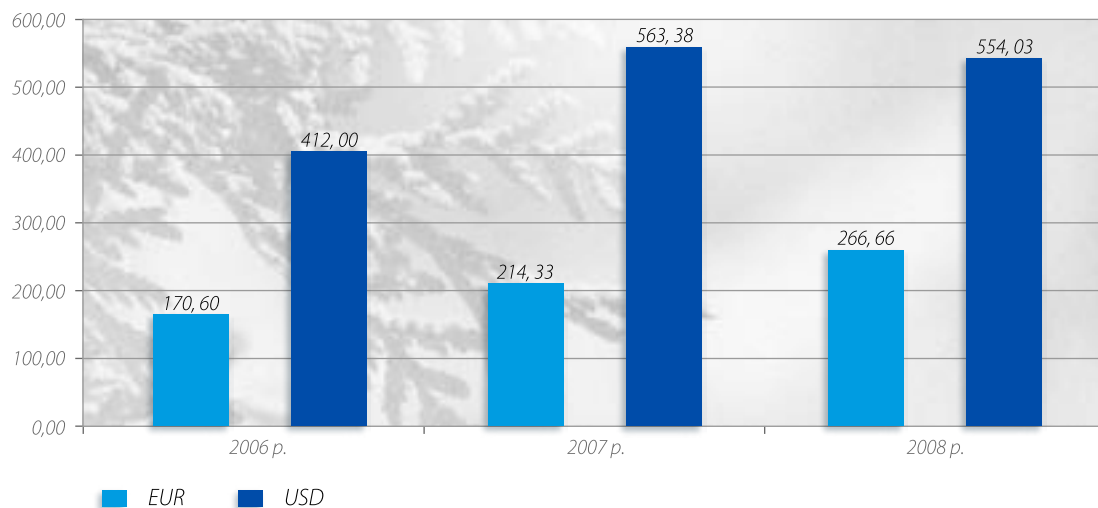
To mobilize resources of the corporate clients the Bank attracted temporary free UAH resources under «Market» deposit. Due to this financial instrument the clients of the Bank could benefit from the temporary placement of their free resources under the interbank rate for the short period.

The Bank was also active in trading with the foreign currency for clients at the trade session and NBU auctions. Existence of the credit lines of the first class banks allowed to satisfy at maximum the needs of both - clients and partner banks under the complicated conditions - restrictions of NBU and to optimize the Bank's performance in the interbank market. It should be noted that due to the maintaining the clients base, the total volumes of purchased and sold currency for the national currency for the clients at remained high last year and made:

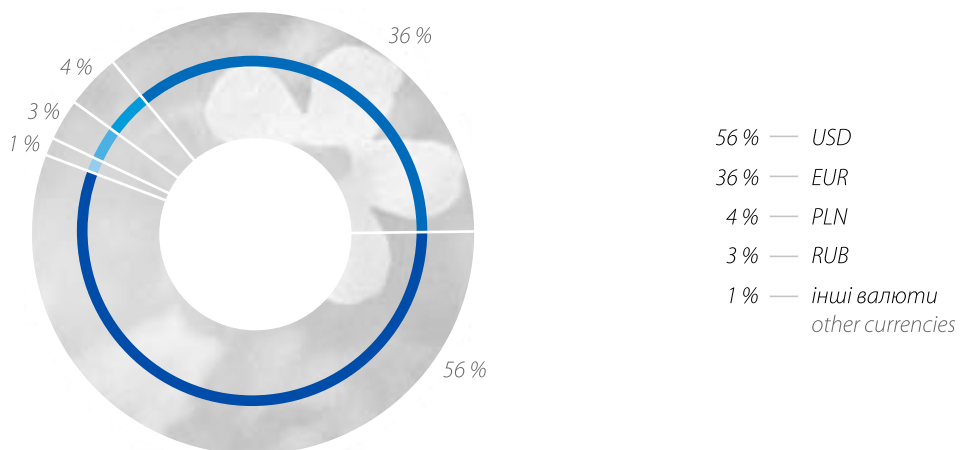
- USD dollar — \$554,03 m.
- EUR — €266,66 m. (24,41% growth as compared to the index of 2007)

Besides trading in US dollars and Euro, the Bank carried out transactions on purchase and sale for clients of the following currencies: Polish zloty, Russian ruble, English pound, Canadian dollar and many others. The bank is one of the largest traders with Polish zloty in Ukrainian market. Volumes of trade with Polish zloty in the interbank market made UAH 138,91 m.

**Обсяги торгівлі іноземною валютою у 2006–2008 роках /  
Volume of trade in foreign currency in 2006-2008**



**Структура торгівлі іноземною валютою у 2008 році у розрізі валют /  
Structure of trading with foreign currency in 2008, currency profile**





У 2008 році максимальну увагу у своїй діяльності банк приділив підтримці ліквідності на належному рівні, що є запорукою надійності та стабільного розвитку. Один із важливих інструментів забезпечення високої ліквідності, який незмінно використовує банк, — розміщення коштів в облігації внутрішньої державної позики (ОВДП) із подальшим залученням гривневих ресурсів, у разі потреби, під їх заставу. Наявність такого активу дозволяє, навіть при погіршенні ліквідності українського міжбанківського ринку, залучати кошти в Національного банку України і забезпечувати вчасне виконання своїх зобов'язань перед клієнтами.

У 2008 році банк активно проводив торгівлю банківськими металами, а також вдосконалював інфраструктуру в системі банку для проведення операцій з банківськими металами, що уможливить хороші позиції на цьому ринку.

### ***Діяльність на міжнародних ринках*** ***Activity in the international markets***

Для посилення позиції на українському ринку фінансових послуг головний інвестор — найбільший польський банк РКО ВР у 2008 році відкрив нову міжнародну кредитну лінію на суму 90 млн. дол. США, збільшивши таким чином наявні кредитні лінії під операції департаменту казначейства.

Важливим напрямом роботи банку, який удосконалено 2008-го, стала торгівля готівковими ресурсами на міжнародному ринку. Таким чином банк отримав можливість вчасно та в повному обсязі забезпечувати своїх клієнтів якісною іноземною готівковою валютою. Загальний обсяг операцій з торгівлі готівковими ресурсами на міжнародному ринку в 2008 році становив в еквіваленті близько 52 млн. дол. США.

In 2008 the Bank paid significant role to support the liquidity of the sufficient level, which is the guarantee of reliability and stable development. Placing Bank's funds into the bonds of internal state loan (BISL) is one of the most important instruments the Bank uses on continuous basis with further mobilization of hryvna resources, if required, under their collateral. This asset helps the Bank to attract the funds from the National Bank of Ukraine even if the liquidity becomes worse and to perform its obligations to the clients.

In 2008 the Bank trade actively with bank metals and improved the infrastructure of the bank system for transactions with bank metals. It enables the Bank to hold good positions in this market.

To strengthen the Bank's positions in the Ukrainian market of financial services, PKO BP, principal investor and the largest Polish Bank, opened new international credit line amounted to USD 90 m. It increased the functioning credit lines under the transactions of Treasury Department

An important direction in the Bank performance in the international market became trading with the cash resources, which was improved in 2008. By doing this Bank could timely and fully provide its clients with cash foreign currency. The total volume of transactions with the cash resources in the international market in 2008 totaled USD around 52 m (in USD equivalent).



## Документарні операції

### *Documentary transactions*

Протягом 2008 року зберігалася тенденція зростання обсягів міжнародних розрахунків клієнтів через ВАТ «КРЕДОБАНК», у результаті чого загальний обсяг їх експортно-імпортних операцій зріс у порівнянні з 2007 роком на більш ніж 13%. Для підтримання такої динаміки КРЕДОБАНК активно просував на фінансовий ринок України й реалізовував нові конкурентні банківські продукти і технології, пов'язані з кредитуванням зовнішньоекономічної діяльності своїх клієнтів та оптимізацією їх розрахунків у іноземній валюті. Зокрема шляхом використання документарних акредитивів та гарантій для фінансування торгових контрактів клієнтів і реалізації їх інвестиційних проектів. Завдяки цьому впродовж 2008 року опрацьовано понад 55 експортних та імпортних акредитивів, а також 360 банківських гарантій. Незважаючи на загострення світової фінансової кризи наприкінці 2008 року, банк і далі активно використовував кредитні лінії та ліміти іноземних банків, які забезпечили необхідними ресурсами діяльність корпоративного і роздрібного бізнесу. Зокрема від стратегічного інвестора банку PKO BP SA (Польща) отримано чотири нові цільові кредитні лінії на загальну суму 175 млн. доларів США. Тож величина таких ліній та міжбанківських лімітів провідних банків і фінансових небанківських установ Європи і США, відкритих на ВАТ «КРЕДОБАНК» (KBC Bank N.V. (Бельгія), The Bank of New York (США), Commerzbank AG (Німеччина), Cargill (США) і т. д.), зростала і перевищила 327 млн. доларів США. У рамках програми Європейського банку реконструкції та розвитку (Великобританія) щодо підтримки і розвитку в Україні мікро- та малих підприємств ВАТ «КРЕДОБАНК» отримав у 2008 році перший транш для мікrokредитування в сумі 5 млн. доларів США, що був успішно використаний для фінансування клієнтів банку. Для довготермінового фінансування малих і середніх підприємств укладено відповідний кредитний договір із німецьким банком KfW, який дозволить збільшити активні операції вертикалі корпоративного продажу і забезпечить виконання фінансового плану в 2009 році.

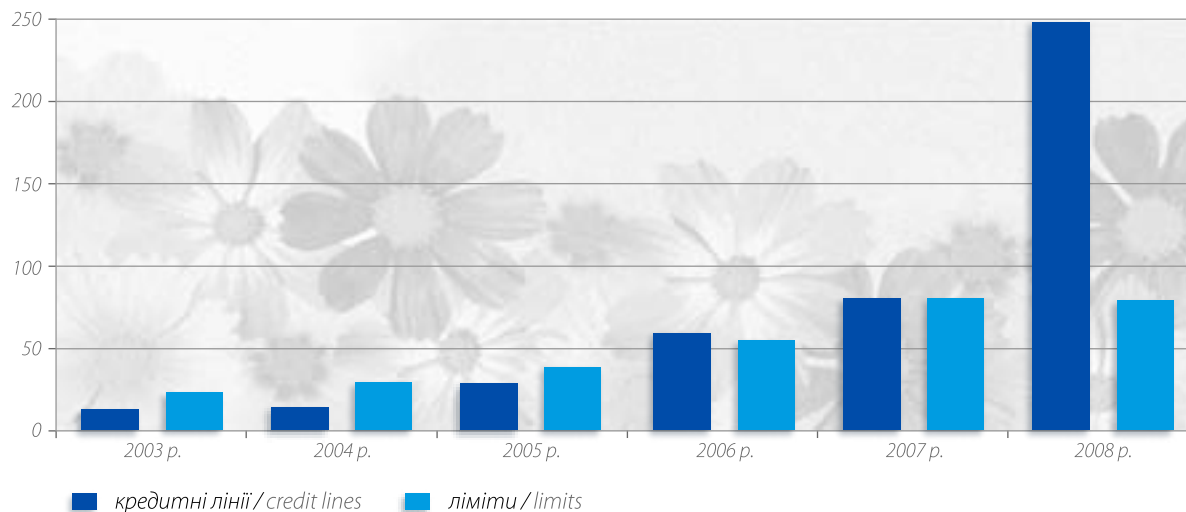
During 2008 the Bank maintained growth of the volumes of international payments of clients through the Bank. It resulted in the growth of the total volume of their export-and-import transactions as compared with 2007 by more than 13%. To support such positive dynamics the Bank promoted and sold new competitive products and technologies to Ukrainian financial market bound with crediting of the external economic activity of the clients and optimization of their payments in foreign currency. In particular, by using documentary credits and guarantees to finance trade contracts of the clients and carrying out of their investment projects. During 2008 the Bank worked with 55 export and import letters of credit as well as with 360 of bank guarantees.

Despite increase of the financial crisis at the end of 2008, the Bank continued to use actively credit lines and limits of foreign banks. They secured the required resources for corporate and retail business. In particular, the Bank received from PKO BP SA (Poland), its strategic investor, four new targeted credit lines for the total amount of USD 175 m. as a result of which the volume of such lines and interbank limits of leading banks and financial non-banking institutions of Europe and USA opened for the Bank (KBC Bank N.V. /Belgium/, The Bank of New York /USA/, Commerzbank AG /Germany/, Cargill /USA etc.) maintained growing and exceeded USD 327 m.

Within the framework of the program of the European Bank for Reconstruction and Development (Great Britain) with regard to the support and development of micro and small enterprises the Bank received the first tranche for microlending amounted to USD 5 m. It was used to finance the Bank clients.

The Bank signed credit agreement with German KfW bank aimed for the long-term financing of small and medium enterprises. It shall allow increasing the active transactions of the corporate sale vertical and secure fulfillment of the financial plan in 2009.

### Кредитні лінії і ліміти іноземних банків / Credit lines and limits of foreign banks



Щодо забезпечення безперешкодних і швидких розрахунків клієнтів, то для реалізації цього завдання 2008 року обрано близько 40 основних кореспондентських ЛОРО і НОСТРО рахунків з першокласними банками, що також дозволило покращити й ефективність управління фінансовими потоками та коштами банку і забезпечило можливість проводити розрахунки в основних клірингових іноземних валютах практично з будь-якою країною світу.

Станом на 31.12.2008 р. кореспондентська мережа ВАТ «КРЕДОБАНК» складалася з 46 рахунків НОСТРО, відкритих у 24 банках 16 країн світу, та 62 рахунків ЛОРО 18 банків.

Світова фінансова криза жодним чином не позначилась на обсягах міжнародних розрахунків, здійснених 2008 року. Завдяки налагодженій співпраці з банками-кореспондентами та оптимальній кореспондентській мережі ВАТ «КРЕДОБАНК» пропонує своїм клієнтам високий рівень сервісу, швидкість та надійність здійснення міжнародних розрахунків.

Залишки на кореспондентських рахунках НОСТРО зросли у 2,25 раза у порівнянні з 2007 роком і станом на 31 грудня 2008 р. становили 225,4 млн. грн.(2007-го — 100,4 млн. грн.)

To secure quick payments with the Bank clients and to carry out this task in 2008, the Bank selected 40 main correspondent LORO and NOSTRO accounts with the first class banks. It allowed to improve the efficiency of management of the financial flows and Bank funds and make payments in main clearing foreign currencies with any country of the world.

As of December 31.12.2008 the correspondent network of the Bank enlists 48 NOSTRO accounts, opened with 24 banks at 16 countries of the world and 62 LORO accounts with 18 banks.

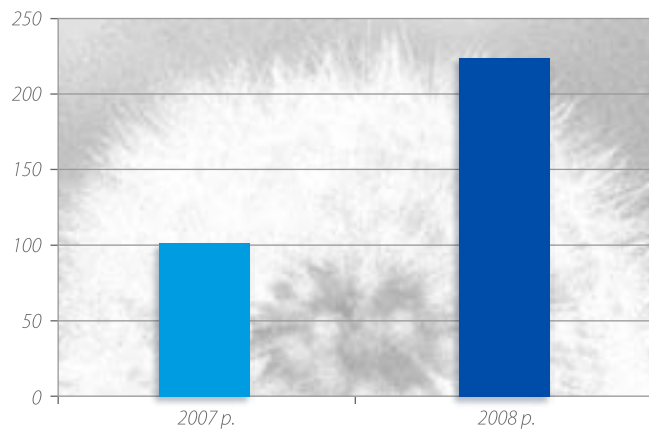
World crisis did not influence the volumes of international payments made in 2008. Due the set cooperation with the correspondent banks and optimum correspondent network the Bank offers its clients high level of service, quick and reliable international payments.

The balance on NOSTRO correspondent accounts grew in 2.25 times as compared with 2007 and as December 31 2008 made UAH 225,4 m. ( in 2007 UAH 100,4 m.)

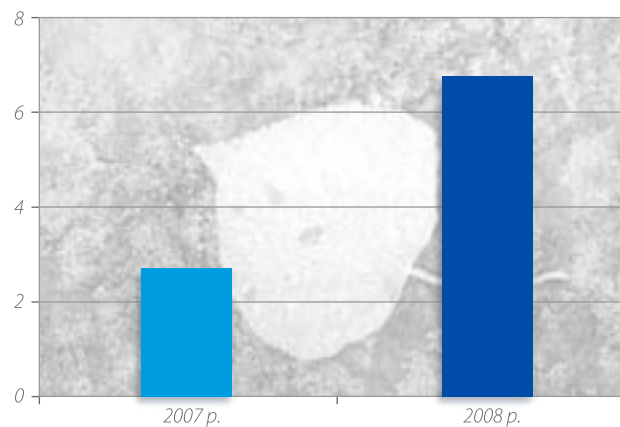
Залишки на кореспондентських рахунках ЛОРО зросли в 2,22 рази в порівнянні з 2007 роком і становили 6,09 млн. грн. (2007 — 2,7 млн. грн.).

Balances on the correspondent LORO accounts grew in 2,22 times as compared with 2007 and made UAH 6,09 m. (UAH 2,7 m. in 2007).

**Залишки на рахунках НОСТРО/  
Balances on NOSTRO accounts**



**Залишки на рахунках ЛОРО/  
Balances on LORO accounts**





*Розвиток мережі філій та відділень*  
*Development of the network of branches and outlets*



Станом на 1 січня 2009 року мережа ВАТ «КРЕДОБАНК» нараховувала 27 філій та 149 відділень, у т. ч. 138 повнофункціональних відділень та 11 відділень з обмеженим переліком операцій. Банк присутній у 22 обласних центрах України (у т. ч. м. Київ та Сімферополь), 70 містах та 6 селищах міського типу. Кількість встановлених банкоматів на кінець грудня 2008 року досягла 365 одиниць.

У таблиці представлено, як розподіляється мережа структурних підрозділів та банкоматів банку по регіонах України на початок 2009 року.

As of January 1 2009 the network of Bank branches consisted of 27 branches and 149 outlets, including 138 fully functional outlets and 11 outlets with limited list of transactions. The Bank is presented in 22 regional centers of Ukraine (including Kyiv and Simpheropil), 70 cities and 6 settlements of urban type. The number of ATMs set by the end of December 2008 reached 365 ATMs.

Table below shows distribution of the network of the structural units and ATMs of the Bank under the regions of Ukraine at the beginning of 2009.

**Розподіл філійної та банкоматної мережі банку за регіонами України станом на 01.01.2009 р. / Distribution of branch and ATMs network of the Bank under the regions of Ukraine as of 01.01.2009**

Області (Регіони) / Regions	Регіональна мережа банку / Regional network of the Bank		
	Філії / Branches	Відділення / Outlets	Банкомати / ATMs
Волинська / Volyn	1	11	20
Закарпатська / Transcarpathian	1	7	19
Івано-Франківська / Ivano-Frankivsk	1	5	12
Львівська / Lviv	4	46	148
Рівненська / Rivne	1	4	12
Тернопільська / Ternopil	1	3	6
Хмельницька / Khmelnytsky	1	4	23
Чернівецька / Chernivtsi	1	-	1
<b>Захід / West</b>	<b>11</b>	<b>77</b>	<b>194</b>
Вінницька / Vinnytsya	1	-	1
Житомирська / Zhytomyr	1	-	1
Київська / Kyiv	-	7	8
Кіровоградська / Kirovograd	1	-	-
Черкаська / Cherkassy	1	2	7
<b>Центр / Center</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>17</b>
Дніпропетровська / Dnipropetrovsk	1	3	7
Донецька / Donetsk	1	6	11
Запорізька / Zaporizhya	1	-	2
Харківська / Kharkiv	1	5	7
<b>Схід / East</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>27</b>
АР Крим / AR Crimea	1	17	27
Миколаївська / Mykolaiv	1	5	15
Одеська / Odessa	1	1	2
Херсонська / Kherson	1	9	16
<b>Південь / South</b>	<b>4</b>	<b>32</b>	<b>60</b>
Сумська / Sumy	1	-	-
Чернігівська / Chernigiv	1	-	-
<b>Північ / North</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>м. Київ / Kyiv</b>	<b>2</b>	<b>14</b>	<b>20</b>
<b>Україна / Ukraine</b>	<b>27</b>	<b>149</b>	<b>365</b>

За 2008 рік ВАТ «КРЕДОБАНК» збільшив мережу продажу в тих регіонах, де він представлений, через відкриття 3 філій та 6 відділень. Найбільш ефективно банк розвивав мережу у квітні, коли було зареєстровано 4 нові підрозділи:

- у січні:
  - Відділення №35 у м. Львів-Винники Першої Львівської філії;
- у березні:
  - Чернігівська філія ВАТ «КРЕДОБАНК»;
  - Сумська філія ВАТ «КРЕДОБАНК»;
  - Відділення №4 у смт Рокитне Рівненської філії;
- у квітні:
  - Відділення №37 у смт Добротвір Першої Львівської філії;
  - Відділення №38 у м. Львів Першої Львівської філії;
  - Відділення №39 у м. Львів Другої Львівської філії;
  - Відділення №24 у м. Буча Київської філії;
- у липні:
  - Кіровоградська філія ВАТ «КРЕДОБАНК».

Нові відділення відкрито в трьох областях України, де вже працювали філії ВАТ «КРЕДОБАНК». При цьому основну увагу приділяли посиленню своєї присутності на домашньому ринку Львівської області. Приміщення новостворених установ банку відповідають уніфікованому стандарту і пристосовані до якісного, швидкого та безпечного обслуговування клієнтів.

Для оптимізації мережі продажу банку протягом 2008 року припинено діяльність 8 відділень.

У таблиці представлено статистику розвитку регіональної мережі установ ВАТ «КРЕДОБАНК» за останні 5 років.

For 2008 the Bank increased the sale network in the regions, where it is presented, through opening of three branches and 6 outlets. The most active the Bank was in April, when it registered four new units:

- In January:
  - Outlet №35 in Lviv-Vynnyky of the First Lviv branch.
- In March:
  - Chernigiv branch of the Bank ;
  - Sumy branch of the Bank.
- Outlet №4 in settlement Rokytne, Rivne branch;
- In April:
  - Outlet №37 in Dobrotvir, First Lviv branch;
  - Outlet №38 in Lviv First Lviv branch;
  - Outlet №39 in Lviv Second Lviv branch;
  - Outlet №24 in Bucha, Kyiv branch.
- In July:
  - Kirovograd branch of the Bank.

New branches were opened in three regions of Ukraine, where the branches of the Bank have been already operating. The main focus was paid to strengthening its presence in the local market of Lviv region. The premises of the newly built Bank structural units correspond to the unified standard and are adapted to quick, qualitative and safe client's servicing.

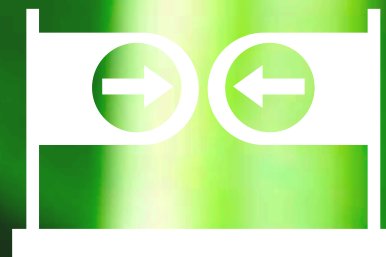
In order to optimize the sale network of the Bank it closed 8 outlets of the Bank.

The table below shows the statistical data of bank's branches and outlets development for the last 5 years.

### **Розширення регіональної мережі банку в 2004–2008 рр. / Extension of the regional network of the Bank in 2004–2008**

<i>Показники / Indices</i>	<i>2004</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>
<i>Кількість установ — всього, у т.ч. Number of institutions — total, including</i>	68	72	126	175	176
<i>філій / branches</i>	18	18	20	24	27
<i>відділень / outlets</i>	50	54	106	151	149

*Внутрішній аудит та контроль*  
*Internal audit and control*





ВАТ «КРЕДОБАНК», відповідно до своїх стратегічних цілей, прагне:

- бути безпечним та стабільним банком із репутацією, яка викликає довіру клієнтів і контрагентів;
- бути «прозорим», а саме провадити діяльність відповідно до чинного законодавства України та обслуговувати клієнтів, які дотримуються законодавства.

Ці фактори об'єктивно сприяють тому, що банк приділяє суттєву увагу розвитку систем внутрішнього контролю та управління ризиками.

Створення і функціонування системи внутрішнього контролю — це комплексний процес, який включає методологічні, організаційні та технологічні питання і спрямований на розробку процедур та механізмів підтримання надійності банку. Система внутрішнього контролю вбудовується у всі бізнес-процеси банку і є частиною його корпоративної культури.

Складовою цієї єдиної системи внутрішнього контролю є служба внутрішнього аудиту, що безпосередньо реалізує контрольні функції відповідно до обсягів і специфіки діяльності банку.

Методичне забезпечення організації роботи внутрішнього аудиту у ВАТ «КРЕДОБАНК» побудовано на практичному впровадженні рекомендацій Базельського Комітету з банківського нагляду, Міжнародних стандартів професійної практики внутрішнього аудиту.

У 2008 році Департамент внутрішнього аудиту разом із плановими контрольними роботами значну увагу приділив розвитку методологічних питань функціонального внутрішнього контролю в підрозділах, визначенню ризиків та слабких місць і розробці рекомендацій із методів їх усунення.

Окрім того, враховуючи впровадження з 2009 року нової редакції Міжнародних стандартів професійної практики внутрішнього аудиту, Департамент внутрішнього аудиту звернув суттєву увагу на вдосконалення процесів методології ризикорієнтованого планування

One of the most strategic targets of the Bank is:

- To be safe and transparent Bank which has reputation among clients and partners;
- To be «transparent» — carry out activity in accordance with current legislation of Ukraine and service clients who adhere to the legislation.

This helps the Bank to pay considerable attention to the system of internal control and risks management.

Establishment and performance of the internal control system represents a complex process, which includes methodological, organizational technological and control issues. It is aimed to develop procedures and mechanisms to support the Bank reliability. System of internal control is integrated in all business-processes of the Bank and is the part of its corporate culture.

An internal audit here performs the functions of the component part of the integral system. Internal audit performs control functions in accordance with the sizes and the specific of Bank performance.

Methodological basis for the work of internal audit at the Bank is built upon the practical recommendations of the Basel Committee on banking supervision, International standards of the professional practice of internal audit.

In 2008 the Department of internal audit in line with planned audit work paid considerable attention to the development of the methodological issues of functional internal control at the Bank's units, detection the risks and development of recommendations on the methods of their elimination.

Introduction from 2009 new edition of International Standards of professional practice of internal audit helped the Internal audit department to pay considerable attention to the improvement of the processes of methods for risk-oriented planning of their activity, conducting programs of guaranteeing and increasing the quality of the

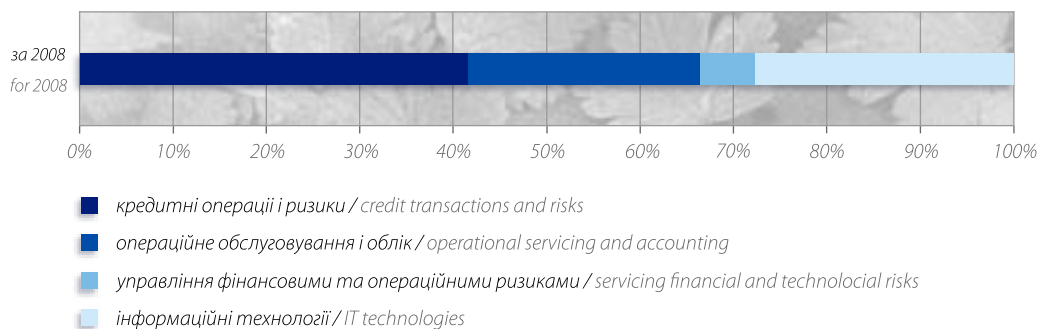
власної діяльності, здійснення програм гарантії і підвищення якості внутрішнього аудиту, методів ідентифікації і мінімізації найбільш актуальних для банку видів ризику.

Планування контрольної діяльності й охоплення внутрішнім аудитом ВАТ «КРЕДОБАНК» банківських процесів спрямовані на увагу як щодо операційної діяльності банку, так і процесів організації та управління і в Головному банку, і у філіях.

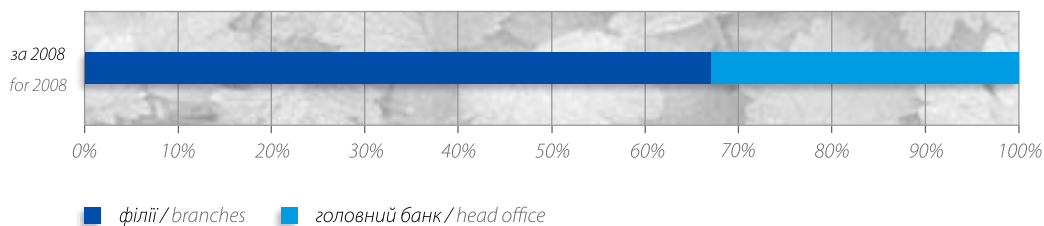
internal audit, identifications and minimization of the of the most inherent to the Bank types of risk.

Planning of control activity and covering the bank processes of the Bank with internal audit is directed as for the operational activity of the bank so for the processes of organization and management at both the Head office and the branches of the bank.

### ***Розподіл аудитів за сферами / Distribution of audits under areas***



### ***Розподіл аудитів (філії – банк) / Distribution of audits (branches – head office)***



Крім власного досвіду організації контролю банківських операцій при побудові дієвої системи внутрішнього контролю, ВАТ «КРЕДОБАНК» використовує відповідні рекомендації стратегічного інвестора РКО ВР — одного з провідних банків Центральної та Східної Європи.

А ще важливим елементом контролю банку є Ревізійна комісія, яку обирають Загальні збори акціонерів і яка складається з висококваліфікованих та досвідчених працівників стратегічного інвестора РКО ВР.

In line with own experience of bank transactions control at building the efficient system of internal control the Bank uses the respective recommendations of РКО ВР, its strategic investor, and one of the leading banks of Central and Eastern Europe.

Auditing Committee is an important element of internal control of the bank, is elected by the general annual meeting of the Bank shareholders and consists of the experienced employees of РКО ВР, our strategic investor.

*Структура акціонерного  
капіталу банку  
Structure of shareholders capital of the Bank*



Станом на кінець 2007 року величина акціонерного капіталу банку була 396 049 469,16 грн., що, своєю чергою, складений із 39 604 946 916 простих іменних акцій. Структура акціонерного капіталу ВАТ «КРЕДОБАНК» була така:

As of the end of 2007 the volume of Bank shareholders capital of the Bank made UAH 396 049 469,16, which, in turn, was made out of 39 604 946 916 ordinary nominal shares. The structure of the shareholders capital of the Bank was as follows:

<i>Станом на кінець 2007 року / As of the end of 2007</i>		
<i>Акціонери / Shareholders</i>	<i>Кількість акцій / Number of shares</i>	<i>Частка в капіталі / Capital share</i>
<i>PKO BP SA</i>	<i>38 884 728 030,00</i>	<i>98,1815%</i>
<i>Міноритарні акціонери / Minority shareholders</i>	<i>720 218 886,00</i>	<i>1,8185%</i>
<i>Сума / Amount</i>	<i>39 604 946 916,00</i>	<i>100,00%</i>

У зв'язку з проведенням додаткової вісімнадцятої емісії акцій банку збільшено статутний капітал на 130 820 000,00 грн. шляхом розміщення 13 082 000 000 шт. простих іменних акцій. 31 грудня 2008 року зареєстровано нову редакцію Статуту банку, в якій встановлений новий розмір статутного капіталу.

The 18th additional share issue increased the authorised fund of the Bank was increased by UAH 130 820 000,00 by placement of 13 082 000 000 of ordinary nominal shares. As of December 31 the Bank registered new edition of the Bank's Articles of Association, with the new amount of the authorized capital set.

<i>Станом на кінець 2008 року / As of the end of 2008</i>		
<i>Акціонери / Shareholders</i>	<i>Кількість акцій / Number of shares</i>	<i>Частка в капіталі / Capital share</i>
<i>PKO BP SA</i>	<i>51 929 229 882,00</i>	<i>98,5619%</i>
<i>Міноритарні акціонери / Minority shareholders</i>	<i>757 717 034,00</i>	<i>1,4381%</i>
<i>Сума / Amount</i>	<i>52 686 946 916,00</i>	<i>100,00%</i>

На сьогодні ВАТ «КРЕДОБАНК» — це банк із найбільшою польською інвестицією у банківську установу України.

**PKO Bank Polski** є найбільшим польським банком, що орієнтований на масове обслуговування юридичних осіб. За підсумками першого етапу приватизації, 51,24% акцій PKO BP SA належать Республіці Польща в особі Державного Казначейства, решта 48,76% — іншим акціонерам.

Станом на 1.01.2009 р. активи банку PKO BP SA — 131,4 млрд. польських злотих, прибуток — 3,1 млрд. польських злотих, кількість працівників — 29,2 тис. чол., мережа продажу — 1228 філій і відділень, кількість рахунків клієнтів — 6,4 млн.

Today the Bank is the bank with the largest Polish investment into banking institution of Ukraine.

**PKO Bank Polski** — is the largest Polish bank aimed at wide servicing of legal entities. Under the results of the first stage of privatization 51,24% of PKO shares belong to the Republic of Poland represented by the State Treasury, the rest -48,76% to the other shareholders.

As of 1.01.2009 bank assets of PKO BP SA made PLN 131,4 billion, profit — PLN 3,1 billion of Polish zloty, number of employees 29,2 thous., sales network — 1 228 branches and departments, number of clients' accounts — 6,4 m.

*Органи управління та  
організаційна структура  
Governing bodies and organizational structure*



Згідно зі Статутом ВАТ «КРЕДОБАНК» органами управління банку є:

- Загальні збори акціонерів;
- Спостережна Рада;
- Правління (виконавчий орган).

Вищим органом управління банку є Загальні збори акціонерів. До компетенції Загальних зборів належить:

- 1) визначення основних напрямів діяльності банку та затвердження звітів про їх виконання;
- 2) затвердження Статуту банку та внесення змін і доповнень до нього;
- 3) обрання та звільнення голів і членів Спостережної Ради, Ревізійної комісії банку;
- 4) затвердження Політики банку, Положень про Спостережну Раду, Ревізійну комісію;
- 5) прийняття рішення про зміну розміру статутного капіталу, про емісію нових акцій;
- 6) розгляд та затвердження річних результатів діяльності банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів і висновків Ревізійної комісії та зовнішнього аудитора, порядку розподілу прибутку, строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів), визначення порядку покриття збитків;
- 7) прийняття рішень про припинення діяльності банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу.

У банку створюється Спостережна Рада, яка представляє інтереси акціонерів у перерві між проведенням Загальних зборів і в межах компетенції, визначеної Статутом, контролює і регулює діяльність Правління.

Спостережна Рада складається не менш як із 4 членів, включаючи Голову Ради, та обирається строком на 3 роки Загальними зборами акціонерів з акціонерів (чи їх представників). Спостережна Рада підпорядковується Загальним зборам акціонерів та вживає відповідних заходів для забезпечення виконання їх рішень.

In accordance with the Bank's Articles of Association the Governing Bodies of the Bank are:

- Shareholders' General Meeting;
- Supervisory Council;
- Management Board (executive body).

The highest Governing Body of the Bank is the Shareholders' General Meeting. The competence of the Shareholders' General Meeting covers:

- 1) determination of the principal trends of Bank's activity and approval of the reports about the fulfillment of these directions;
- 2) approval of the Bank's Articles of Association, making amendments and additions to the Articles of Association;
- 3) election and recall of the Chairmen and members of the Supervisory Council and of the Auditing Commission of the Bank;
- 4) ratification of the Bank's Policy Statement, Regulations on Procedures of the Supervisory Council and Auditing Commission;
- 5) making decisions with regard to a change of the size of the Bank's Authorized capital, declaration of the new shares issue;
- 6) review and authorization of the annual results of the Bank's activity, including its subsidiaries, authorization of reports and opinions of the Auditing Commission and of the external auditor, the order of profit distribution, term and order of payment of the part of profit (dividends), determination the order for covering losses;
- 7) making decisions with respect to the termination of the Bank activity, appointment of the Liquidator, approval of liquidation balance sheet.

The Supervisory Council is set up in the Bank and represents the interests of the shareholders in the period between the General Meetings and within its competence as defined by the Bank's Articles of Association, controls and regulates activity of the Management Board of the Bank.

The Supervisory Council shall consist of not less than four (4) members, including a Chairman of the Supervisory Council and is elected for the three years period by the Shareholders' General Meeting from amongst the shareholders (or their representatives). The Supervisory Council is subordinated to the General shareholders' Meeting and takes all steps to fulfill their decisions.

До основних функцій та завдань Спостережної Ради за Статутом належить:

- 1) представлення законних інтересів акціонерів банку в період між Загальними зборами акціонерів;
- 2) затвердження регламенту роботи Правління банку;
- 3) здійснення контролю за діяльністю Правління відповідно до чинного законодавства, нормативних документів Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку і Національного банку України, рішень Загальних зборів акціонерів та Спостережної Ради, інших внутрішніх нормативних актів;
- 4) обрання та відкликання Голови і членів Правління, головного бухгалтера банку;
- 5) розгляд і надання рекомендацій Загальним зборам акціонерів щодо порядку розподілу прибутку, строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів), визначення порядку покриття збитків;
- 6) розгляд та затвердження стратегічного плану розвитку банку; його періодичний перегляд;
- 7) визначення основних напрямів діяльності банку,
- 8) визначення й затвердження організаційної структури банку та ін.

Правління є виконавчим органом банку та діє на підставі регламенту, затвердженого Спостережною Радою. Правління підпорядковується та звітує перед Загальними зборами акціонерів банку та Спостережною Радою, вживає відповідних заходів для забезпечення виконання їх рішень.

Правління, яке обирає Спостережна Рада терміном на 3 роки, управляє поточною діяльністю банку, формує фонди, необхідні для статутної діяльності банку, і відповідає за ефективність його роботи згідно з принципами та порядком, встановленими Статутом, рішеннями Загальних зборів та Спостережної Ради банку.

До основних функцій Правління за Статутом належить:

- 1) розгляд на вимогу акціонерів або Спостережної Ради будь-яких питань, включно і попередній розгляд питань, які будуть винесені на розгляд Загальних зборів акціоне-

The competence of the Supervisory Council is to:

- 1) represent the legal interests of the Bank shareholders between the Shareholders' General Meeting,
- 2) approve the activity schedule of the Management Board of the Bank;
- 3) exercise control over the Bank's activity in accordance with active legislation, regulations of the State Commission of Securities and Capital Markets, National Bank of Ukraine, decisions of the Shareholders' General Meeting and Supervisory Council, and other Internal statutory acts;
- 4) election of the Chairman and members of the Board and the Chief Accountant of the Bank;
- 5) consider and make recommendations to the Shareholders' General Meeting regarding profit distribution, term and order of payment of part of the profit (dividends) and procedure for covering losses;
- 6) consider and approval of the strategic plan of the Bank's development, periodical review;
- 7) define the main direction for the development of the Bank;
- 8) define and approve the organizational structure of the Bank and other.

Management Board of the Bank is the executive body of the Bank, and functions on the basis of regulations set by the Supervisory Council. The Management Board is subordinated and reporting to the General shareholders meeting takes the necessary steps for the fulfillment of their decisions.

Management Board of the Bank is elected by the Supervisory Council for the term of three years, manages the current activity of the Bank, makes formation of funds, required for the statutory activity of the Bank and shall bear the responsibility for the efficiency of its work, in accordance with the principle and the order as set by the decision of the General annual Meeting and the Supervisory Council of the Bank.

The competence of the Management Board of the Bank according to the Articles of Association is to:

- 1) consider at the request of the Shareholders' General Meeting or Supervisory Council any matters including preliminary



рів або Спостережної Ради, надання стосовно них своїх порад і консультацій;

2) підготовка матеріалів та документів, надання всієї необхідної інформації про діяльність банку, яку вимагають чи яку розглядатимуть Загальні збори акціонерів і Спостережна Рада;

3) розгляд та затвердження внутрішньобанківських нормативних документів (у тому числі положень, інструкцій, регламентів, процедур тощо);

4) представлення банку у взаєминах із клієнтами та його діловими партнерами в межах повноважень, наданих Статутом, рішеннями Загальних зборів акціонерів або Спостережної Ради;

5) управління персоналом банку в межах затвердженої Спостережною Радою організаційної структури, затвердження та внесення змін у штатний розпис і організація щоденної діяльності;

6) розгляд та ухвалення рішень з будь-яких питань щодо діяльності банку, за винятком тих, що у виключній компетенції Загальних зборів акціонерів або Спостережної Ради;

7) розгляд і затвердження програм витрат на основні фонди та відчуження майна, надання в заставу майна, майнових прав, уступку права вимоги, якщо їх вартість не перевищує 2 500 000 доларів США за встановленим Національним банком України курсом національної валюти на день їх здійснення та ін.

Організаційну структуру ВАТ «КРЕДОБАНК» визначає Положення про організацію ВАТ «КРЕДОБАНК», що затверджується рішенням Спостережної Ради. Схема організаційної структури банку представлена нижче.

consideration of those matters which shall be brought for consideration of the Shareholders' General Meeting or the Supervisory Council and provide advices and consultations to them;

2) prepare materials and documents and furnish all necessary information about the Bank's activity requested or to be considered by the Shareholders' General Meeting or by the Supervisory Council;

3) consider and approve the intrabank statutory documents (including statements, instructions, orders, procedures etc.);

4) represent the Bank in its relations with the Bank's clients and business partners within the scope of powers, provided by these Articles of Association, decisions of (he Shareholders' General Meetings or the Supervisory Council);

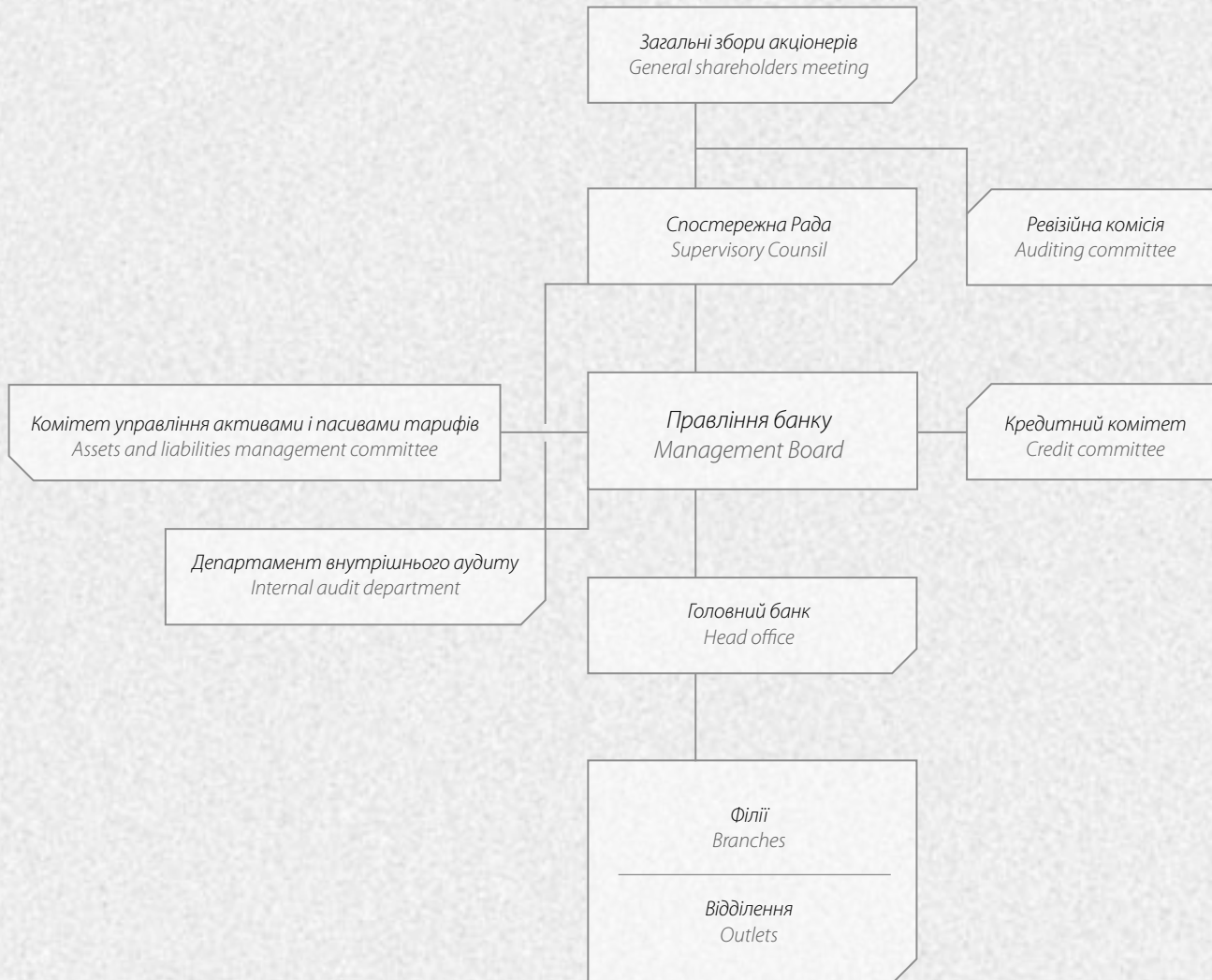
5) manage the personnel of the Bank within the organizational structure approved by the Supervisory Council, approval and introduction of changes to the list of staff members and organization of daily performance of the Bank;

6) consider and make decisions on any issues related to the Bank performance, except those referred to the exclusive competence of the General shareholders' Meeting of the Supervisory Council;

7) Consider and approval of the costs program for the capital funds and assignment of assets, giving for collateral the property, property right, cession of claim, provided their value does not exceed USD 2 500.000 under the NBU exchange rate at the date of their execution, etc.

The organizational structure of the Bank is defined by the Policy on organization of the JSC«KREDOBANK» approved by the decision of the Supervisory Council. The scheme of the organizational structure of the Bank is shown below.

**Схема організаційної структури ВАТ «КРЕДОБАНК»**  
*Organizational structure of the Bank*



Відповідно до вимог Закону України «Про банки і банківську діяльність», у структурі ВАТ «КРЕДОБАНК» діють 2 комітети: Кредитний комітет та Комітет управління активами і пасивами та тарифів.

Організаційну структуру Головного банку ВАТ «КРЕДОБАНК» описує Положення про організацію Головного банку ВАТ «КРЕДОБАНК», що визначає завдання його структурних підрозділів, взаємовідносини між ними та керівництво структурними підрозділами.

Структура Головного банку ВАТ «КРЕДОБАНК» станом на 01.01.2009 р. включає 39 самостійних департаментів та центрів, об'єднаних у 5 вертикалей, що підпорядковані окремим членам Правління:

- вертикаль загальнобанківського менеджменту;
- вертикаль продажу;
- вертикаль управління персоналом і адміністрації;
- вертикаль управління ризиком;
- вертикаль ІТ та фінансів.

In accordance to the requirements of the Law of Ukraine On banks and banking activity «, 2 committees functions within the Bank: Credit Committee and Assets and Liabilities and Tariffs Management Committee.

The organizational structure of the Head Office of the Bank is described by the Statement about organizational of the Head office of the Bank, which defines the tasks of its structural units, relationships between them and management of the structural units.

The structure of the Head Office of the Bank includes 39 independent Department and Centers united under 5 verticals subordinated to separate members of the Management Board of the Bank:

- General banking management vertical
- Sales vertical,
- Personnel management and Administration vertical,
- Risk management vertical
- IT and finances vertical.



*Банк та суспільство.  
Соціальні ініціативи  
Bank and society. Social initiatives*

Тривала історія діяльності, усвідомлення своєї соціальної відповідальності зобов'язує ВАТ «КРЕДОБАНК» до активної участі в суспільному та культурному житті, освітньо-наукових заходах, благодійних програмах.

Протягом 2008 року банк підтримав ряд програм і проєктів із розвитку культури та спорту, реалізував благодійні акції на допомогу дитячим будинкам і школам-інтернатам, спрямувавши на це понад 1 644,88 тис. грн.

## Мистецтво і культура

### Art and culture

Помітною подією у культурному житті Львова, а згодом і багатьох великих міст України став передпрем'єрний показ історичної кінодрами «Владика Андрей», одним зі спонсорів якого виступив ВАТ «КРЕДОБАНК». Кінодрама «Владика Андрей» присвячена життю і діяльності видатної історичної постаті, церковного діяча, митрополита Української греко-католицької церкви Андрея Шептицького (1865 – 1944). Кінострічка, що вийшла у всеукраїнський прокат на початку вересня 2008 року, побачила світ за підтримки ВАТ «КРЕДОБАНК», Львівського обласного об'єднання Всеукраїнського товариства «Просвіта» ім. Т. Шевченка, Львівської й Івано-Франківської облдержадміністрацій та обласних рад, Фонду духовного відродження ім. Митрополита Андрея Шептицького та багатьох інших установ, які долучились до виходу фільму.

Упродовж року банк і далі співпрацював із Національним академічним драматичним театром ім. Марії Заньковецької, фінансуючи постановку вистав.

Тривала співпраця з Благодійним фондом імені Короля Данила. 5 червня у Львові відбулася презентація видання «Народна ікона на склі», що започаткувала серію альбомів, присвячених окремим видам народного мистецтва: кераміці, різьбі по дереву, виробам із металу, одягу тощо. Альбом, матеріали якого упорядкували Оксана Романів-Триска та Михайло Станкевич, видали за сприяння ВАТ «КРЕДОБАНК» і Мистецького фонду імені Короля Данила. У Рівному відбулася презентація Мистецького фонду імені Короля Данила, партнером якого є ВАТ «КРЕДОБАНК»,

The long history of banks activity, understanding its social responsibility obliges the Bank to participate actively in social and cultural life, different scientific and educational events and charity programs.

During 2008 the Bank supported a number of programs and projects on development culture and sport, carried out charitable action to support the children's houses and boarding schools, having directed for this over UAH 1 644,88 thous.

A famous event in the cultural life of Lviv and later on of many other large cities of Ukraine became staging of historic drama film «Master Andrej», in which the Bank became one of the sponsors. The drama film was dedicated to the life and activity Andrej Sheptycky, famous historical person, church leader, metropolitan of Ukrainian Greek and Catholic Church (1865 – 1944). The film which entered all Ukrainian film distribution and exhibition system at the beginning of September 2008, saw the world under the support of Bank, Lviv regional Union «Prosvita» named after Taras Shevchenko, Lviv and Ivano-Frankivsk regional administrations regional councils, fund of spiritual revival named after Metropolitan Andrej Sheptycky and many other institutions which made their contribution to film production.

During the year the Bank continued to cooperate with National academic Ukrainian theater named after M. Zankovetska, financing the staging of shows.

The Bank also maintained cooperation with the charity fund named after King Danylo. On June 5 the presentation of the publication «Folk icon on the glass» took place in Lviv, which started a seria of albums dedicated to some types of folk art: ceramic, wood carving, metal items, etc. The album, which materials were settled by Romaniv-Triska and Mykhailo Stankevych was issued under the support of the Bank and Charity fund named after King Danylo.

In Rivne there was a presentation of Charity fund named after King Danylo, where the bank is a partner, as well as of the

а також альбому «Богородиця Одигитрія», присвяченого реставрації однієї із найвеличніших християнських святинь — ікони XIII ст. із Дорогобужа.

## **Благодійність** *Charity activity*

Разом зі спонсорськими акціями КРЕДОБАНК провів благодійну діяльність, спрямовану на підтримку найбільш соціально незахищених верств населення. Постійну фінансову та матеріальну підтримку банку отримує родина Ярош, яка створила дитячий будинок сімейного типу.

До Святого Миколая організовано акцію зі збирання одягу, іграшок, книжок та інших необхідних речей для дітей дитячих будинків. В акції взяли участь працівники банку. КРЕДОБАНК долучився також до відкриття дитячого будинку сімейного типу Покрови Святої Богородиці, який створено згодом сестер Непорочної Діви Марії. Вихованцями цієї родини стали дівчата з дитячих будинків-сиротинців та шкіл-інтернатів.

У 2008 році банк розширив співпрацю з Мальтійською службою допомоги: крім щоквартальних безпосередніх внесків у фонд Служби, які сплачуються вже кілька років поспіль, продовжено програму обслуговування спеціальних платіжних карток із логотипами банку та Мальтійської служби. При розрахунках з допомогою такої картки у торговельних закладах, автозаправках тощо 0,5 відсотка кожної суми відраховується на користь Мальтійської служби для допомоги дітям із вадами розвитку та дітям-сиротам. Третій рік поспіль відбувається акція, організована Всеукраїнським благодійним фондом «Серце до серця» спільно з ВАТ «КРЕДОБАНК» та державними, громадськими і молодіжними організаціями. Мета акції — закупівля медичного обладнання для безоплатного користування дитячими лікувальними закладами України. Фінансові витрати акції «Почуйте всі!» взяв на себе генеральний партнер — ВАТ «КРЕДОБАНК». Зібрані гроші волонтери відносили у відділення КРЕДОБАНКу, звідки їх переказували на рахунок Фонду.

album «The Virgin Odygytria» dedicated to the restoration on one of the most important Christian sacred thing — icon of the 13th century from Dorogobyz.

Alongside with the sponsorship the Bank maintained policy aimed to help the most socially exposed people of our society. Thus, it supports continuously financially Yarosh family, who opened children's home of family type.

To the St. Nikolas day Bank collected clothes, toys, books and other thing needed for the children's homes. Bank employees participated in this promotion. The Bank also took part in the opening of the children's home of family type of the Blessed Virgin, organized by the Sisters of Virgin Mary Community. The girls from children's orphanage homes and boarding schools became the inmates of this family.

In 2008 the Bank maintained and extended cooperation with the Maltese service; for several years running it pays quarterly installments to the Maltese service Fund and also this year continued Program for servicing of special payment cards with Bank's and Maltese service logos on them. During making payments with such cards at trade outlets and petrol stations, 0.5 % of each amount paid is deducted in favor of Maltese service and used to help the children who face problems in development and to the orphanage children. For the third year running the Bank covers all financial costs for the action «For all to hear!» organized by All-Ukrainian charity fund «From Heart to hearts together with the Bank, state, community and youth organizations. The purpose of this event is to purchase the medical equipment and give it for free use to children's hospitals of Ukraine. Volunteers brought the collected money to the Bank's outlets, where money were calculated and sent to the Fund's account.

Протягом багатьох років Волинська філія банку опікується дитбудинком «Сонечко», вихованцями якого є 39 дітей з особливими потребами (віком до 8 років).

У ряді випадків банк надавав благодійну допомогу окремим нужденним громадянам на лікування — усього таку допомогу отримали кілька десятків громадян.

For many years Volyn branch patronizes children's home «Sonechko» («Sun») with 39 kids with special problems under the age of 8.

In many cases Bank provided charity assistance to some persons who need it — tens of people receive aid for treatment.

## **Наука та освіта** *Science and education*

Не менш важливою справою для банку є підтримка вітчизняної науки, молодих талановитих студентів та спеціалістів. Триває співпраця з вищими навчальними закладами Львова та інших міст у підготовці банківських фахівців.

Кілька років поспіль банк виплачує стипендії найкращим студентам кількох львівських вузів. 2008-го стипендіатами стали студенти Львівського національного університету імені Івана Франка, Національного університету «Львівська політехніка», Львівської комерційної академії, Львівського інституту банківської справи Університету банківської справи Національного банку України, Університету «Львівський Ставропігон», Львівського державного університету внутрішніх справ. Вони отримали стипендій на суму понад 10 000 грн.

Фінансову підтримку банк надавав ряду наукових організацій, зокрема Західному науковому центру, Інституту економічного розвитку, Інституту національної пам'яті, іншим громадським науковим товариствам.

The Bank considers also important to support Ukrainian science, young talented students and professionals.

There is a cooperation of the Bank's higher educational establishments in preparation of the bank professionals.

For several years Bank pays set the special personal scholarships for the best students of some Lviv higher educational establishments. In 2008 students of National University named after «Ivan Franko», National University «Lvivska Politechnika», Commercial academy, Lviv banking institute of University of banking of the National Bank of Ukraine, University «Lviv Stavropigion», Lviv state university of internal affairs received Bank's scholarships for the amount exceeding UAH 100000.

Financial support was also made to a set of other scientific organizations, namely, Institute of the economic development, Institute of the national memory, other public scientific societies.

## **Спорт** *Sport*

Серед найбільш показових проєктів слід відзначити спонсорську підтримку гандбольного клубу «Галичанка» Львівського національного університету ім. І. Франка, для якої виділено 1040,0 тис. грн.

Amongst the most outstanding sport events one shall mark sponsorship of «Halychanka» handball club from Lviv National University named after Ivan Franko for which the Bank allocated UAH 1 040.0 thous.

*Нагороди та відзнаки*  
*Awards*





**21 березня 2008**

- Диплом за значний внесок у зміцнення торговельно-економічного та інвестиційного співробітництва між Україною та Польщею від Надзвичайного і Повноважного посла України в Республіці Польща.

**27 травня 2008**

- Нагорода як найактивнішому банку із фінансування імпорту малих та середніх підприємств у рамках програми ЄБРР зі сприяння фінансування торгівлі.

**9 вересня 2008**

- Нагорода «Золотий символ» переможця конкурсу, 4 дипломи та 3 медалі, а також статус «Виробник кращих вітчизняних товарів – 2008» у номінації «Банківські послуги».
  - від напряму роздрібного бізнесу — «Рахунок «Кишеня» — депозит для фізичних осіб»;
  - від напряму корпоративного бізнесу — «Депозит «Універсал» для корпоративних клієнтів»;
  - від напряму польсько-українського бізнесу — «Послуги консультативного офісу для польсько-українського бізнесу — Послуги Центру сприяння залученню інвестицій та розвитку малого і середнього бізнесу».

**19 вересня 2008**

- Головна нагорода в рамках щорічного конкурсу «Обличчя міста – 2008, організаторами якого виступили Львівська торгово-промислова палата та Львівська міська рада.
- Спеціальна відзнака за активну підтримку малого і середнього бізнесу для Центру сприяння залученню інвестицій та розвитку малого і середнього бізнесу КРЕДОБАНКу.

**11 листопада 2008**

- Перше місце у номінації «Корпоративний річний звіт» конкурсу «Найкраще корпоративне медіа України – 2008», яке провели Асоціація корпоративних медіа, Український маркетинг-клуб «MarketingJazz» і студія «PR-ключ».

**12 листопада 2008**

- Четверте місце в рейтингу інформаційної прозорості серед 30 найбільших банків України за підсумками 2008 року, проведеного міжнародним рейтинговим агентством «Standard & Poor's» та Агентством фінансових ініціатив.

**March 21 2008**

- Diploma for the considerable contribution in strengthening the trade and economic cooperation between Ukraine and Poland from extraordinary and plenipotentiary ambassador of Ukraine in Republic of Poland.

**May 27 2008**

- Award as the most active bank in financing the import of small and medium enterprises within the framework of EBRD program on promotion trade financing.

**September 9 2008**

- Award «Golden symbol» of the winner of the contest, 4 diploma and 3 medals as well as the status and the status «Manufacturer of the best domestic product 2008» in nomination «Bank services»..
  - from the retail business — Deposit «Account «Kyshenya» for the retail clients»;
  - from the corporate business — Deposit «Universal» for the corporate clients»;
  - from Ukrainian and Polish business — «Services of the consultation office for Polish-Ukrainian business — Services of the Centre for promotion of foreign investments attraction, Small and medium business development».

**September 19 2008**

- Main awards within the framework of the Annual contest «Face of the city 2008», organized by Lviv chamber of commerce and industry and Lviv city council
- Special mention for the active support of small and medium business for the centre of investment attraction, small and medium business development of the Bank».

**November 11 2008**

- First place in the nomination «Corporate annual report» of the contest «Best corporate media of Ukraine 2008» conducted by the Associations of corporate media, Ukrainian club MarketingJazz and «PR-key» studio.

**November 12 2008**

- Fourth place in the rating of the informational transparency of 30 largest Ukrainian banks in 2008, conducted by the International rating agency Standard Poor's and the Agency of financial initiatives.



*Основні ЛОРО та НОСТРО рахунки*  
*Main LORO and NOSTRO accounts*



## Список ЛОРО рахунків

### List of main LORO accounts

№	Банк / Bank	Валюта / Currency	Номер рахунку / Account number
1	<b>PKO Bank Polski S.A.</b> Warsaw, Poland SWIFT-CODE: BPKOPLPW	840 USD 978 EUR Долари США / US Dollars Євро / Euro	1600004
2	<b>JSC «Sobinbank»</b> Moscow, Russian Federation SWIFT-CODE: SBBARUMM	980 UAH Гривні / Hryvnia	1600903
3	<b>JSC CB «Ukrgazbank»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: UGASUAUK	985 PLN Польські злоті / Polish zloty	1600307
4	<b>JSC «Industrial-Export Bank»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: INEJUAUK	840 USD 985 PLN 124 CAD Долари США / US Dollars Польські злоті / Polish zloty Канадські долари / Canadian dollars	1600916
5	<b>JSC «BTA Bank»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: UCTBUAUK	985 PLN Польські злоті / Polish zloty	16007192
6	<b>JSCB «Bank of regional Development»</b> Kyiv, Ukraine TELEX: 132004 RDB	840 USD 978 EUR 826 GBP 985 PLN 756 CHF 643 RUB 974 BYR Долари США / US dollars Євро / Euro Фунти стерлінгів / Pounds sterling Польські злоті / Polish zloty Швейцарські франки / Swiss francs Російські рублі / Russian roubles Білоруські рублі / Byelorussian rubles	1600121
7	<b>JSC «Express-Bank»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: EXPBUAUK	985 PLN 348 HUF 203 CZK Польські злоті / Polish zloty Угорські форинти / Hungarian forings Чеські крони / Czech crowns	1600222
8	<b>JSCB «Tavrica»</b> Kyiv, Ukraine	840 USD 978 EUR 985 PLN Долари США / US dollars Євро / Euro Польські злоті / Polish zloty	1600932
9	<b>LLC «OKCI BANK»</b> Lviv, Ukraine	124 CAD 756 CHF 826 GBP 840 USD 978 EUR 985 PLN Канадські долари / Canadian dollars Швейцарські франки / Swiss francs Фунти стерлінгів / Pounds sterling Долари США / US dollars Євро / Euro Польські злоті / Polish zloty	1600509

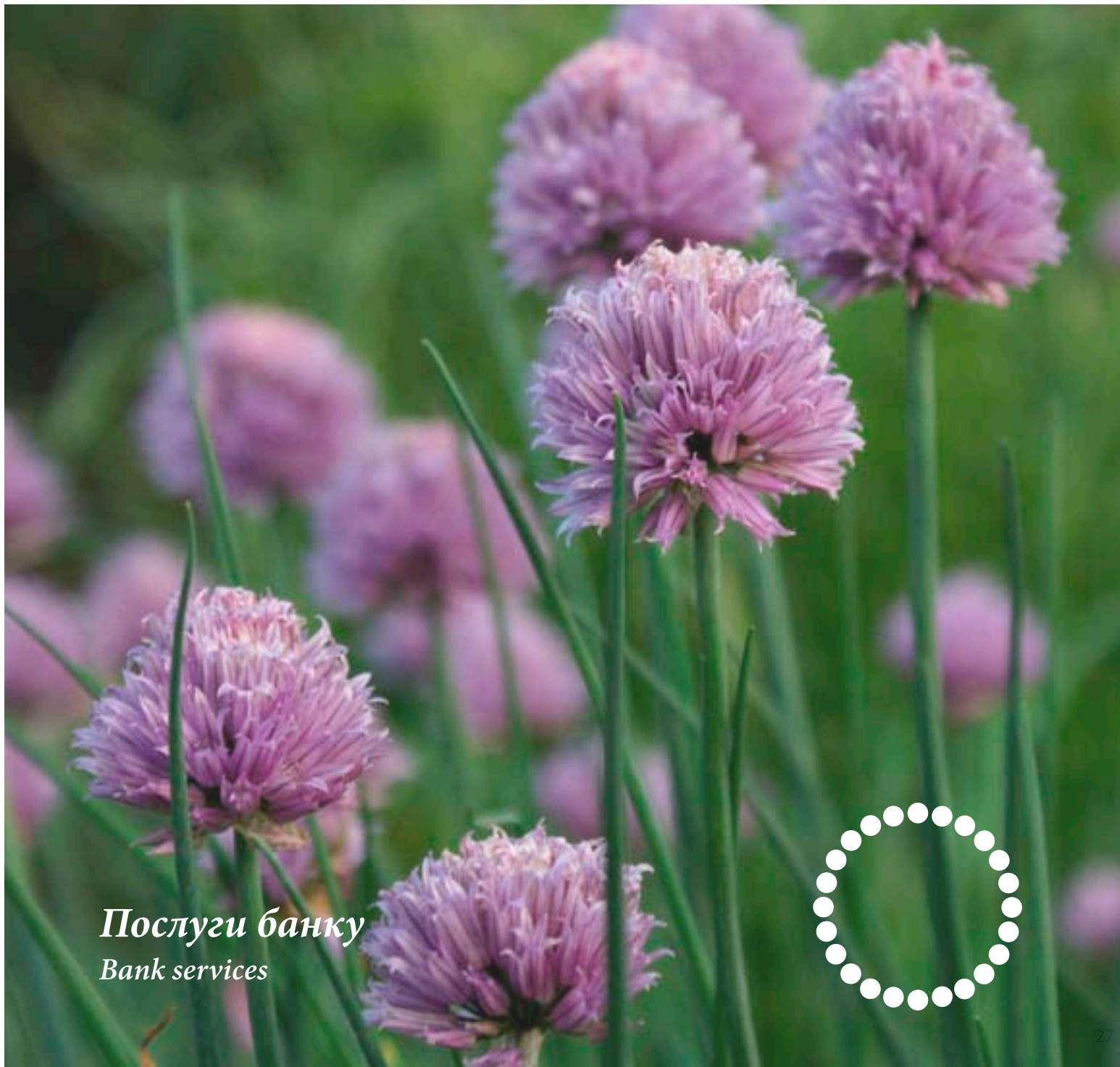
№	Банк / Bank	Валюта / Currency	Номер рахунку / Account number
10	<b>Fortuna Bank Ltd</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: FTNAUAUK	840 USD	Долари США / US dollars
		978 EUR	Євро / Euro
		985 PLN	Польські злоті / Polish zloty
11	<b>JSC «Finance and Credit» Bank</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: FBACUAUX	985 PLN	Польські злоті / Polish zloty
		840 USD	Долари США / US dollars
12	<b>JSC «Kredyprombank»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: KPRBUAUK	985 PLN	Польські злоті / Polish zloty
13	<b>JSC CB «Dnister»</b> Lviv, Ukraine SWIFT-CODE: DNSTUAUX	840 USD	Долари США / US dollars
		978 EUR	Євро / Euro
		826 GBP	Фунти стерлінгів / Pounds sterling
		985 PLN	Польські злоті / Polish zloty
14	<b>JSC CB «Lviv»</b> Lviv, Ukraine SWIFT-CODE: LVIVUA2X	840 USD	Долари США / US dollars
		978 EUR	Євро / Euro
		826 GBP	Фунти стерлінгів / Pounds sterling
		124 CAD	Канадські долари / Canadian dollars
15	<b>JSC «Plus Bank»</b> Ivano-Frankivsk, Ukraine TELEX: 292111 ALFA UX	840 USD	Долари США / US dollars
		978 EUR	Євро / Euro
		985 PLN	Польські злоті / Polish zloty
		756 CHF	Швейцарські франки / Swiss francs
		124 CAD	Канадські долари / Canadian dollars
		036 AUD	Австралійські долари / Australian dollars
		203 CZK	Чеські крони / Czech crowns
		208 DKK	Датські крони / Danish crowns
643 RUB	Російські рублі / Russian roubles		
974 BYR	Білоруські рублі / Byelorussian rubles		
16	<b>CB «Koopinvestbank» Ltd</b> Uzgorod, Ukraine SWIFT-CODE: KOOPUAUX	840 USD	Долари США / US dollars
		826 GBP	Фунти стерлінгів / Pounds sterling
		756 CHF	Швейцарські франки / Swiss francs
		348 HUF	Угорські форинти / Hungarian forints
		643 RUB	Російські рублі / Russian roubles
974 BYR	Білоруські рублі / Byelorussian rubles		
17	<b>JSC CB «Ukrgazprombank»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: UKRGUAUK	985 PLN	Польські злоті / Polish zloty
18	<b>JSC CB «Nadra»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: NADRUAUX	985 PLN	Польські злоті / Polish zloty

## Список НОСТРО рахунків

### List of NOSTRO accounts

№	Банк / Bank	Валюта / Currency	Номер рахунку / Account number
1	<b>The Bank of New York Mellon</b> New York, USA SWIFT-CODE: IRVTUS3N	840 USD Долари США / US Dollars	8900057211
2	<b>PKO Bank Polski S.A.</b> Warsaw, Poland SWIFT-CODE: BPKOPLPW	985 PLN Польські злоті / Polish zloty 840 USD Долари США / US Dollars 978 EUR Євро / Euro	PL27 1020 0016 1201 1100 0000 0218 PL89 1020 0016 1207 8700 0000 0219 PL54 1020 0016 1209 7800 0000 0220
3	<b>Canadian Imperial Bank of Commerce</b> Toronto, Canada SWIFT-CODE: CIBCCATT	840 USD Долари США / US Dollars 124 CAD Канадські долари / Canadian dollars	1883518 1883410
4	<b>Dresdner Bank AG</b> Frankfurt am Main, Germany SWIFT-CODE: DRESDEFF	978 EUR Євро / Euro	4990812286600888
5	<b>Commerzbank AG</b> Frankfurt am Main, Germany SWIFT-CODE: COBADEFF	978 EUR Євро / Euro	4008881005
6	<b>ING Bank N.V.</b> Amsterdam, Netherlands SWIFT-CODE: INGBNL2A	978 EUR Євро / Euro	50909657
7	<b>KBC Bank N.V.</b> Brussels, Belgium SWIFT-CODE: KREDBEBB	978 EUR Євро / Euro 756 CHF Швейцарські франки / Swiss francs 752 SEK Шведські крони / Swedish crowns 826 GBP Фунти стерлінгів / Pounds sterling 036 AUD Австралійські долари / Australian dollars 392 JPY Японські єни / Japanese yens	480-9589677-71 480-9589671-65 480-9593493-07 480-9589675-69 488-5916952-83 488-5916953-84
8	<b>UniCredit SpA</b> Milan, Italy SWIFT-CODE: UNCRITMM	978 EUR Євро / Euro	995 3410
9	<b>Danske Bank A/S</b> Copenhagen, Denmark SWIFT-CODE: DABADKKK	978 EUR Євро / Euro 208 DKK Dutch crowns	3996018997 3996020932
10	<b>Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG</b> Vienna, Austria SWIFT-CODE: RZBAATWW	978 EUR Євро / Euro 840 USD Долари США / US dollars 826 GBP Фунти стерлінгів / Pounds sterling	55059307 7055059307 83-55 059 307

№	Банк / Bank	Валюта / Currency	Номер рахунку / Account number
11	<b>Lloyds TSB Bank PLC</b> London, United Kingdom SWIFT-CODE: LOYDGB2L	826 GBP Фунти стерлінгів / Pounds sterling	01027248
12	<b>Kereskedelmi es Hitelbank RT</b> Budapest, Hungary SWIFT-CODE: OKHBHUHB	348 HUF Угорські форинти / Hungarian forings	10201006-10004809
13	<b>Unicredit Bank Austria AG</b> Vienna, Austria SWIFT-CODE: BKAUATWW	978 EUR Євро / Euro	12618194401
14	<b>Ceskoslovenska Obchodni Banka a.s.</b> Prague, Czech Republic SWIFT-CODE: CEKOCZPP	203 CZK Чеські крони / Czech crones	166041953
15	<b>Raiffeisen Bank Polska S.A.</b> Warsaw, Poland SWIFT-CODE: RCBWPLPW	978 EUR Євро / Euro	49175 0000 9000 0000 0643 5939
16	<b>JSC Priorbank</b> Minsk, Belarus SWIFT-CODE: PJCBBY2X	974 BYR Білоруські рублі / Byelorussian rubles	1702081510021
17	<b>JSC «Sobinbank»</b> Moscow, Russian Federation SWIFT-CODE: SBBARUMM	643 RUB 840 USD 978 EUR Російські рублі / Russian roubles Долари США / US dollars Євро / Euro	30111810500000003552 30112840800000003551 30112978400000003551
18	<b>Close JSCb «Russlavbank»</b> Moscow, Russian Federation (for payments under «Contact» system)	643 RUB 840 USD 978 EUR Російські рублі / Russian roubles Долари США / US dollars Євро / Euro	30111810200000000116 30111840500000000116 30111978100000000116
19	<b>Kazkommertsbank</b> Almaty, Kazakhstan SWIFT-CODE: KZKOKZKX	398 KZT Казахські тенге / Kazakh tenges	169207
20	<b>JSC «Finance and Credit» Bank</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: FBACUAUX	840 USD Долари США / US dollars	16001012994840
21	<b>JSC «Raiffeisen Bank Aval»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: AVALUAUK	840 USD 980 UAH Долари США / US dollars Гривні / Hryvnia	1600522
22	<b>JSC CB «NADRA»</b> Kyiv, Ukraine SWIFT-CODE: NADRUAUX	959 XAU 961 XAG 962 XPT 964 XPD Золото / Gold Срібло / Silver Платина / Platinum Паладій / Paladium	16000325912501



*Послуги банку*  
*Bank services*



## Для корпоративних клієнтів

### *For corporate clients*

- Відкриття та обслуговування поточних рахунків у національній і іноземній валютах.
  - Відкриття і обслуговування корпоративних карткових рахунків у національній та іноземній валютах.
  - Розрахункове і касове обслуговування.
  - Електронний і мобільний банкінг — система «КЛІЄНТ-ІНТЕРНЕТ-БАНК» (IFOBS).
  - Зарплатні карткові проекти.
  - Інкасація грошових коштів та цінностей.
  - Пакетні послуги:
    - «Старт» та «Старт +» для нових клієнтів;
    - «Економний», «Вигідний» та «Діловий» для малого і середнього бізнесу;
    - «Підприємець-Старт» та «Підприємець» для приватних підприємців;
    - акційні для клієнтів нових філій та відділень банку.
  - Система керування вільними коштами клієнтів — пряма залежність розміру процентного доходу від розміру акумульованих клієнтом коштів на поточному рахунку.
  - Програма «Поточно-депозитний рахунок» — за акумульований залишок коштів на поточному рахунку клієнта, банк сплачує процентний дохід залежно від розміру коштів та строку їх розміщення.
  - Програма «Рахунок «Зручний» (для представників малого бізнесу) — комплексний унікальний банківський продукт, який поєднує розрахункове та касове обслуговування, договірне управління рахунками, електронний та мобільний банкінг, розміщення вкладних коштів тощо.
  - Здійснення міжнародних розрахунків: переказ коштів в іноземній валюті (в т. ч. терміновий), купівля та продаж (в т.ч. терміновий продаж) іноземної валюти, операції конвертації, документарне інкасо, операції з чеками.
  - Здійснення операцій з банківськими металами: відкрит-
- Opening and maintaining current accounts in national and foreign currencies
  - Opening and servicing of corporate card account in national and foreign currencies
  - Settlement and cash servicing
  - E-banking — «Client-internet-Bank system» (IFOBS)
  - Salary card projects
  - Collection of money resources and values
  - Package services:
    - «Start» and «Start +» for new clients;
    - «Economic», «Beneficial» and «Business» for small and medium business;
    - «Businessman-Start» and «Businessman» for private businessmen;
    - Promotional for the clients Bank's new branches and outlets.
  - System of managing free clients' resources - direct dependence of the interest income amount obtained from the funds accumulated by client on the current account.
  - «Current-deposit account» — client pays for the accumulated balance of funds under the current account of the Client, depending upon the amount of the funds and terms of their placement.
  - «Comfortable account» program (for representatives of small business) complex unique bank product, which combines cash and settlement servicing, trust accounts management, e-banking and mobile banking, placement the deposit funds etc.
  - Making the international payments: transfer in foreign currency, including purchase and sale (also express sale) of the foreign currency, operation of converting, documentary collection, and operations with cheques.
  - Transactions with the bank metals: opening and maintaining current accounts in banking metals; purchase and sale of bank metals for hryvnas



тя та ведення поточних рахунків у банківських металах, купівля-продаж банківських металів за гривні.

- Кредити й інші форми фінансування економічної активності із застосуванням власних ресурсів і кредитних ліній/лімітів іноземних банків із різними строками кредитування:

- кредитування поточної діяльності клієнта за допомогою таких інструментів, як овердрафт, кредит, кредитна лінія (з фіксованою та «плаваючою» процентними ставками);

- фінансування інвестиційної діяльності за допомогою довгострокового кредитування, в т.ч. «Кредитування на придбання транспортних засобів», «Комерційна іпотека», «Проектне фінансування»;

- у вигляді позички від нерезидента — програма фінансування «Кредит – Україна». Програма передбачає видачу кредитних коштів РКО BP SA польському клієнту для подальшого фінансування останнім господарської діяльності українського клієнта, пов'язаного з польським капіталом;

- факторингові операції;

- видача банківських гарантій, у т.ч. першокласними європейськими чи американськими банками за поданням ВАТ «КРЕДОБАНК»;

- обслуговування документарного інкасо;

- оформлення документарних акредитивів із можливим подальшим фінансуванням проекту за рахунок видачі кредитних коштів.

- Різноманітні депозитні програми, які є гнучкими та максимально адаптованими до потреб клієнта з різною періодичністю і можливістю:

- розміщення вкладних коштів (від 3-х днів до 36 місяців);

- виплата процентів;

- поповнення або вилучення коштів протягом терміну дії договору;

- отримання додаткового процентного доходу внаслідок капіталізації процентів;

- дострокове вилучення коштів з вкладу за потребою й отримання при цьому процентного доходу за фактичний

- Credits and other forms of financing the economic performance with the use of the own resources and credit lines/limits of foreign Banks with different terms of crediting:

- crediting the current activity of the client using such instruments as overdraft, credit, credit line (with fixed and «floating- interest rates);

- financing the investment activity with the help of long-term crediting, including «Crediting for purchase of vehicles», «Commercial mortgage», «Project financing»;

- as the loan from non-resident — «Kredyt Ukraina» financing program. The Program envisages issue of PKO BP S.A. credit funds to the Polish clients, for further financing by the later Ukrainian client business, which is bound with the Polish capital;

- factoring transactions;

- issuing bank guarantees including those issued by the first class European or American banks by the submission of the Bank;

- servicing the documentary collection;

- processing the documentary letters of credit with possible further financing of the project on the account of credit funds disbursement.

- Various deposit programs, which are flexible and adapted to client's needs at maximum with:

- Different term period of placing the deposit (from 3-days to 36 months);

- Interests' payment;

- Replenishment or withdrawal of funds during the term of agreement;

- ability to get additional interest income as a result of interests' capitalization;

- ability to withdraw in advance funds from the deposit account and receipt of the interest income for the actual term of funds placement on the deposit account;

- ability to accrue interests under the rates set in the inter-bank market;

- ability of the client to change previously selected type of deposit without opening other bank account.

- Participation in the establishment and purchase of real es-

строк перебування коштів на вкладному рахунку;  
- нарахування процентів на вклад за процентними ставками, що встановлюються на міжбанківському ринку;  
- зміна клієнтом обраного виду вкладу без відкриття іншого банківського рахунку.

- Участь у створенні та придбанні нерухомості через Фонд фінансування будівництва виду «А» ВАТ «КРЕДОБАНК». Фонд фінансування будівництва (ФФБ) — це надійна, законодавчо забезпечена система фінансово-кредитних взаємовідносин між забудовником та фізичними і юридичними особами (довірителями) при будівництві житлових будинків із залученням посередника — ВАТ «КРЕДОБАНК» (управителя), який від власного імені діє в інтересах довірителів і управляє коштами останніх для фінансування будівництва житла на умовах, визначених Правилами ФФБ, та укладених договорів про участь у ФФБ.

- Операції на ринку цінних паперів:

- операції купівлі-продажу цінних паперів на первинному та вторинному ринках для розміщення коштів клієнта в цінні папери українських емітентів;
- формування та диверсифікація портфеля цінних паперів клієнта — розробка бізнес-плану інвестування клієнтом в цінні папери з використанням різноманітних підходів світової та української практики;
- управління за дорученням клієнта портфелем цінних паперів, включаючи операції на організованому ринку;
- організація емісії облігаційних позик — повний супровід емісій клієнтських облігаційних запозичень, організація випуску та розміщення корпоративних облігацій, включаючи андеррайтинг, послуги платіжного агента емісії;
- організація випуску акцій підприємства, в т.ч. додаткової емісії, консолідація пакетів акцій, формування блокуючих, контрольних та інших пакетів акцій;
- операції з векселями, а саме: врахування, авалювання, доміцільність, інкасування, купівля та продаж;
- повний супровід операцій клієнта з цінними паперами, а також як зберігача цінних паперів;

tate through the fund for construction financing of «A» type of the Bank. The Fund of construction financing (FCF) — is a reliable (protected by legislation) system of financial and credit relationship between the Builder and individual and corporate clients at construction of the residential houses with the attraction of intermediate — the Bank (Estate Manager), which acts on the own behalf, represents the interests of the Principals and manages the funds of the last for the financing housing construction on the conditions as defined by the FCF Rules and the agreements laid about participation in FCF.

- Transactions in the securities market;

- purchase and sale of securities in the primary and secondary markets in order to place clients' funds into the securities of the Ukrainian issuers;
- formation and diversification of clients' securities portfolio - development of investment business-plan; which allows the client to invest into the securities using various approaches of world and Ukrainian practice;
- management with the clients securities portfolio by proxy of client, including the transaction in the organized market;
- organizing the bonded loan — full escort of clients issued bonded loans, organization and placement of corporate bonds, including underwriting, services of the issue payment agent;
- issuing shares, of the enterprise, also including of the additional issue, consolidation of packages, formation of blocking, control and other shares packages;
- transactions with promissory notes: discounting, backing, domicile, collecting, purchase and sale;
- complete escort of client's securities transactions, As well as securities custodian.
- opening securities account;
- accounting of the ownership rights and responsible custody of the securities;
- servicing the securities circulation;
- securing the ownership right for the state securities, purchase of the state securities for the clients at the auctions;
- accounting of securities' blocking;

- відкриття рахунку в цінних паперах;
- облік прав власності та відповідальне зберігання цінних паперів;
- обслуговування обігу цінних паперів;
- облік прав власності на державні цінні папери, купівля державних цінних паперів для клієнтів на аукціонах;
- облік обтяження (блокування) цінних паперів;
- знерухомилення цінних паперів та реєстрація номінальним утримувачем у реєстрі власників цінних паперів за дорученням клієнта;
- отримання доходів по цінних паперах, які обліковуються у зберігача, з подальшим перерахуванням на рахунки власників;
- формування та подання облікових реєстрів;
- дематеріалізація випуску цінних паперів (переведення випуску цінних паперів із документарної форми в бездокументарну);
- проведення через кліринговий депозитарій угод із цінними паперами за принципом «поставка проти платежу» (здійснення гарантованих поставок цінних паперів та грошових розрахунків);
- надання інформаційно-консультаційних послуг із питань депозитарної діяльності.
  - Індивідуальне обслуговування важливих клієнтів банку.
  - Страхові послуги для корпоративних клієнтів через акредитовані банком страхові компанії: страхування майна клієнтів (у т.ч. заставного), страхування автотранспортних засобів (авто-каска) та обов'язкове страхування цивільної відповідальності власників транспортних засобів, у т.ч. «Зелена карта», особове, в т.ч. медичне страхування від нещасних випадків.
  - Послуги з відповідального зберігання і надання в оренду сейфів для зберігання цінностей та документів клієнтів.
- obstacles to securities circulation and registration by the nominal holder at the securities registrar by the proxy of the client;
- getting income under the securities which are accounted by the custodian with further transfer for the holders' accounts;
- formation and submission of accounting registrars;
- dematerialization of the securities issue (transfer from the materialized form into the dematerialized form);
- entering through the clearing depository of the securities agreements, acting on «delivery against payment principle (conducting of the guaranteed deliveries of securities and monetary payments);
- informational and consulting services on the depository activity issues.
  - Individual servicing of the VIP clients of the Bank.
  - Insurance services for the corporate and individual clients: insurance of the clients' property (including those in collateral), car insurance (auto-Casco) and obligatory insurance of the civil liability of the proprietor of the vehicles, including «Green Card», personal including medical insurance from incidents
  - Granting of services on custody and rent of safes for the custody of clients documents and values.

## **Для роздрібних клієнтів**

### **For retail clients**

#### **Депозитні програми**

Різноманітні депозитні програми для фізичних осіб на вигідних і розрахованих відповідно до потреб клієнтів умовах у національній та іноземних валютах із можливістю розміщення коштів на термін від 1 тижня до 20 років із правом продовження договору без присутності клієнта. Можливість відкривати вклад на третю особу та дитину, скористатися привабливими умовами пенсійних депозитів, зберегти проценти при довгостроковому припиненні дії депозитного вкладу, а також отримати їх у зручний спосіб щомісяця, у кінці терміну, або капіталізувати до вкладу. Акційні депозитні програми з додатковими процентами, бонусами, призами й іншими промоційними заходами.

#### **Кредитні програми**

Надання фізичним особам кредитів на споживчі цілі:

- На придбання транспортних засобів через широку мережу автосалонів – партнерів банку
- На придбання вживаних транспортних засобів
- На придбання водних транспортних засобів, таких, як яхти, човни, катери, скутери, катамарани
- На придбання товарів довготривалого вжитку
- На поточні потреби під поруку інших фізичних осіб
- На поточні потреби під поруку підприємств
- На розвиток малого бізнесу

Акційні кредитні програми (з вигідними процентами, знижками та іншими промоційними заходами) спільно з партнерами та страховими компаніями.

#### **Розрахунково-касове обслуговування фізичних осіб**

- Відкриття й обслуговування поточних рахунків фізичних осіб у національній та іноземній валютах
- Відкриття й обслуговування поточних та карткових пенсійних рахунків (зарахування пенсій і грошової допомоги від Пенсійного фонду України на банківський рахунок)
- Організація приймання платежів (у т.ч. комунальних) на користь бюджетних організацій та інших юридичних осіб

#### **Deposit program**

Various deposit programs for individual clients designed under beneficial and tailored to clients needs conditions, in national and foreign currencies with the possibility of placement the funds for different periods (from 1 week to 20 years) with the right of prolongation without client's presence. Opportunity to open deposit for the third person and the child, having benefited from favorable conditions of pension deposits, save interests at the advance termination of deposit and also to receive them (as convenient) monthly, at the end of the term or capitalize them to the deposit. Promotional deposit programs with additional interests, bonuses, prizes and other promotional actions.

#### **Credit program**

Crediting the individual credit under consumer purposes for:

- car purchase through the wide network of car salons -partners of the Bank;
- used cars purchase
- purchase of the water vehicles such as: yachts, boats, cutters, scooters, catamarans;
- purchase of durables
- current needs under the bail of other individuals
- current needs under the bail of the enterprises
- small business development

Promotional credit programs (with beneficial interests, discounts and other promotional actions) together with partners and insurance companies.

#### **Cash and settlement services of individual clients**

- opening and servicing of the current accounts for the individual clients in national and foreign currencies
- opening and servicing of current and card pension accounts (setting off the pensions and other allowances from the Pension Fund of Ukraine on the banks account)
- receiving payments (including utility payments) in favor of budgetary organizations and other legal entities

- Здійснення переказів у національній та іноземній валютах без відкриття рахунків;
- Організація виплат-відшкодувань від управління праці та соціального захисту населення
- Відкриття й обслуговування поточних рахунків для зарахування благодійних внесків
- Розрахунки в національній валюті між фізичними особами у формі акредитиву

### **Неторгові операції**

- Операції з чеками
- Здійснення операцій обміну валют у касах банку
- Надання в оренду індивідуального сейфа високої захищеності на визначений термін у тимчасове платне користування для зберігання цінностей клієнта (документи, банкноти, монети, банківські метали, цінні папери, валютні й інші цінності, вироби, матеріали тощо)

### **Грошові перекази**

- Гроші блискавкою — грошові перекази за системою ВАР «КРЕДОБАНК» у межах України в національній та іноземній валютах
- WESTERN UNION — міжнародні перекази по всьому світу
- MONEY EXPRESS — переказ коштів із території США в Україну
- MEEET — швидкий спосіб доставляння коштів в Україну
- MONEY EXCHANGE — перекази з європейських країн від 24 год.
- CONTACT — перекази в євро, доларах США та російських рублях

### **Іпотечні кредити**

- Кредит на будівництво нерухомості
- Кредит на індивідуальне будівництво
- Кредит на інвестування будівництва житла шляхом придбання цільових облігацій
- Кредит на придбання житлової нерухомості (ділянки)
- Кредит на ремонт і реконструкцію житла
- Кредит на поточні потреби під заставу нерухомості
- Рефінансування іпотечних кредитів
- Private Banking — Персональне обслуговування VIP-клієнтів, осіб що потребують вищого рівня сервісу

- making the transfers in national and foreign currencies without opening the accounts
- organization of payments of compensations from the Division of Labor and Social Care of population
- payment and servicing current accounts opened for setting off the charitable contributions
- payments in the national currency between individual clients in the form of letter of credit

### **Non-trade transaction**

- transactions with the cheques
- making currency conversion at the bank cash desks
- renting individual safe with high protection level in temporary payable use for defined period for keeping clients values there (documents, banknotes, banking metals, securities, currency and other values, products, materials, etc.)

### **Money order**

- «Funds momentarily» — urgent transfer under the Bank system within Ukraine in the national and foreign currencies
- WESTERN UNION — international around the world
- MONEY EXPRESS — transfer of funds from USA into Ukraine
- MEEET — quick and safe way of delivering money to Ukraine
- MONEY EXCHANGE — transfers from the European countries with the period starting from 24 hours
- Contact — transfer in EURO, US dollars and Russian Rubles

### **Mortgage credits**

- Credit for realty construction
- Crediting for the construction of individual houses
- Crediting for investing in building of accommodation by acquisition of special target bonds
- Crediting for acquisition the nonresidential real estate (land plot)
- Crediting for repair and reconstruction of accommodation
- Crediting for current needs under the collateral of real estate
- Refunding of mortgages credits
- Private Banking — Personal servicing of VIP clients, which require higher level of service



*Філії та відділення ВАТ «КРЕДОБАНК»*  
*Branches and outlets of the Bank*



Станом на 01.03.2009 р. – 26 філій та 147 відділень у 22 областях України (з 24-х) та АР Крим

**1. Вінницька філія — 21000, м. Вінниця, вул. Пирогова, 78а; т.: (0432) 52-56-80**

**2. Волинська філія — 43025, м. Луцьк, вул. Лесі Українки, 28а; т.: (0332) 77-65-00**

- 2.1. Відділення № 1 у м. Луцьк — 43005, м. Луцьк, пр. Грушевського, 33; т.: (03322) 3-02-38  
 2.2. Відділення № 2 у м. Луцьк — 43023, м. Луцьк, вул. Конякіна, 18а; т.: (0332) 78-76-00  
 2.3. Відділення № 3 у м. Луцьк — 43006, м. Луцьк, провул. Комунальний, 4; т.: (0332) 71-01-81  
 2.4. Відділення № 4 у м. Луцьк — 43010, м. Луцьк, вул. Кременецька, 38; т.: (0332) 72-94-88  
 2.5. Відділення № 5 у м. Луцьк — 43024, м. Луцьк, вул. Карпенка-Карого, 17; т.: (0332) 75-79-00  
 2.6. Відділення № 6 у м. Нововолинськ — 45400, Волинська обл., м. Нововолинськ, бульвар Шевченка, 10; т.: (03344) 4-07-10  
 2.7. Відділення № 7 у м. Ковель — 45000, Волинська обл., м. Ковель, вул. С.Бандери, 5; т.: (03352) 3-15-04  
 2.8. Відділення № 8 у м. Луцьк — 43020, м. Луцьк, вул. Електроапаратна, 3; т.: (0332) 75-15-63  
 2.9. Відділення № 9 у м. Луцьк — 43017, м. Луцьк, бульвар Дружби народів, 6; т.: (0332) 76-73-23  
 2.10. Відділення № 10 у м. Горохів — 45700, Волинська обл., м. Горохів, вул. Шевченка, 24; т.: (03379) 2-22-42  
 2.11. Відділення № 11 у м. Ковель — 45000, Волинська обл., м. Ковель, вул. Заводська, 9; т.: (03352) 4-64-16

**3. Дніпропетровська філія — 49029, м. Дніпропетровськ, вул. Володарського, 15; т.: (056) 756-90-70**

- 3.1. Відділення № 1 у м. Дніпропетровськ — 49000, м. Дніпропетровськ, пр. К.Маркса, буд. 34; т.: (056) 745-06-01  
 3.2. Відділення № 3 у м. Дніпропетровськ — 49000, м. Дніпропетровськ, вул. Гончара, 6, прим. 23; т.: (056) 745-05-64  
 3.3. Відділення № 4 у м. Кривий Ріг — 50027, Дніпропетровська обл., м. Кривий Ріг, вул. Єсеніна, 4, прим. 19; т.: (0564) 92-03-38

**4. Донецька філія — 83000, м. Донецьк, пр. Ілліча, 3; т.: (062) 332-33-30**

- 4.1. Відділення № 1 у м. Горлівка — 84617, Донецька обл., м. Горлівка, пр. Перемоги, 28; т.: (0622) 12-01-33  
 4.2. Відділення № 3 у м. Краматорськ — 84313, Донецька обл., м. Краматорськ, вул. Марата, 6; т.: (06264) 8-96-73  
 4.3. Відділення № 4 у м. Донецьк — 83017 м. Донецьк, бульвар Шевченка, 67; т.: (062) 349-45-23  
 4.4. Відділення № 5 у м. Донецьк — 83048, м. Донецьк, вул. Артема, 116; т.: (062) 349-45-20

As of 01.03.2009. – 26 branches and 147 outlets in 22 regions of Ukraine (out of 24) and AR Crimea

**1. Vinnytsya branch — 78a, Pyrogova st., Vinnytsya, 21000; tel.: (0432) 52-56-80**

**2. Volyn branch — 28a, Lesi Ukrainky str., Lutsk, 43025; tel.: (0332) 77-65-00**

- 2.1. Outlet № 1 in Lutsk — 33, Grushevskogo str, Lutsk, 43005; tel.: (03322) 3-02-38  
 2.2. Outlet № 2 in Lutsk — 18a, Konyakina str., Lutsk, 43023; tel.: (0332) 78-76-00  
 2.3. Outlet № 3 in Lutsk — 4, Komunalny lane, Lutsk, 43006; tel.: (0332) 71-01-81  
 2.4. Outlet № 4 in Lutsk — 38, Kremenetska str., Lutsk, 43010; tel.: (0332) 72-94-88  
 2.5. Outlet № 5 in Lutsk — 17, Karpenka-Karogo str., Lutsk, 43024; tel.: (0332) 75-79-00  
 2.6. Outlet № 6 in Novovolynsk — 10, Shevchenka Boulevard, Novovolynsk, 45400, Volyn region; tel.: (03344) 4-07-10  
 2.7. Outlet № 7 in Kovel — 5, S.Bandery str., Kovel, 45000, Volyn region; tel.: (03352) 3-15-04  
 2.8. Outlet № 8 in Lutsk — 3, Elektroaparatna str., Lutsk, 43020; tel.: (0332) 75-15-63  
 2.9. Outlet № 9 in Lutsk - 6, Druzby Narodiv bld., Lutsk, 43017; tel.: (0332) 76-73-23  
 2.10. Outlet № 10 in Horohiv - 24, Tshvchenka str., Horohiv, 45700, Volyn branch; tel.: (03379) 2-22-42  
 2.11. Outlet № 11 in Kovel - 9, Zavodska str., Kovel, 45000, Volyn region; tel.: (03352) 4-64-16

**3. Dnipropetrovsk branch- 15, Volodarskogo str., Dnipropetrovsk, 49029; tel.: (056) 756-90-70**

- 3.1. Outlet № 1 in Dnipropetrovsk — 34, K.Marx avenue, Dnipropetrovsk, 49000; tel.: (056) 745-06-01  
 3.2. Outlet № 3 in Dnipropetrovsk — 23/6, Honchara str., Dnipropetrovsk, 49000 tel.: (056) 745-05-64  
 3.3. Outlet № 4 in Kryvyi Rig — 4, Yesenina str., apt. 19, Kryvyi Rig, 50027, Dnipropetrovsk region; tel.: (0564) 92-03-38

**4. Donetsk branch — 3, Illicha avenue, Donetsk, 83000;**

- tel.: (062) 332-33-30**  
 4.1. Outlet № 1 in Horlivka — 28, Peremogy av., Gorlivka, 84617, Donetsk region; tel.: (0622) 12-01-33  
 4.2. Outlet № 3 in Kramatorsk — 6, Marata str., Kramatorsk, 84313, Donetsk region; tel.: (06264) 8-96-73  
 4.3. Outlet № 4 in Donetsk — 67, Shevchenko aven., Donetsk, 3017; tel.: (062) 349-45-23  
 4.4. Outlet № 5 in Donetsk — 116, Artema str., Donetsk; tel.: (062) 349-45-20  
 4.5. Outlet № 6 in Donetsk — 20, Kyivskyy av., Donetsk, 83054; tel.: (0622) 57-61-20  
 4.6. Outlet № 7 in Mariupol — 39, Engelsa str., offices 42, 51, Mariupol, 87532, Donetsk region; tel.: (0629) 47-01-43

4.5. Відділення № 6 у м. Донецьк — 83054, м. Донецьк, пр. Київський, 20;  
т.: (0622) 57-61-20

4.6. Відділення № 7 у м. Маріуполь — 87532, Донецька обл., м. Маріуполь,  
вул. Енгельса, 39, прим. 42,51; т.: (0629) 47-01-43

**5. Дрогобицька філія — 82100, Львівська обл., м. Дрогобич, пл. Ринок, 5  
(основна адреса);**

**82100, Львівська обл., м. Дрогобич, вул. Бориславська, 8 (додаткова  
адреса); т.: (03244) 3-93-98**

5.1. Відділення № 1 у м. Стебник — 82172, Львівська обл., м. Стебник,  
вул. А.Мельника, 2; т.: (03244) 4-02-67

5.2. Відділення № 2 у м. Трускавець — 82200, Львівська обл., м. Трускавець,  
вул. Стебницька, 72а; т.: (03247) 6-61-00

5.3. Відділення № 3 у м. Дрогобич — 82100, Львівська обл., м. Дрогобич, вул.  
Стрийська, 163; т.: (03244) 1-53-89

**6. Друга Львівська філія — 79026, м. Львів, вул. Сахарова, 78а (основна адреса)  
79026, м. Львів, вул. Сахарова, 80а (додаткова адреса); т.: (032) 297-27-21**

6.1. Відділення № 9 у м. Львів — 79000, м. Львів, вул. Січових Стрільців, 8/10;  
т.: (032) 297-27-60

6.2. Відділення № 10 у м. Львів — 79007, м. Львів, вул. Гнатюка, 16;  
т.: (032) 297-27-59

6.3. Відділення № 11 у м. Львів — 79000, м. Львів, пр. Т. Шевченка, 12/1;  
т.: (032) 297-02-69

6.4. Відділення № 12 у м. Львів — 79066, м. Львів, вул. Сихівська, 13;  
(032) 222-54-02

6.5. Відділення № 13 у м. Львів — 79019, м. Львів, вул. Городницька, 47;  
т.: (032) 297-78-95

6.6. Відділення № 14 у м. Львів — 79013, м. Львів, вул. С.Бандери, 75;  
т.: (032) 258-02-89

6.7. Відділення № 15 у м. Львів — 79011, м. Львів, вул. І.Франка, 72/10;  
т.: (032) 244-55-57

6.8. Відділення № 17 у м. Львів — 79039, м. Львів, вул. Шевченка, 80;  
т.: (032) 233-71-79

6.9. Відділення № 18 у м. Львів — 79026, м. Львів, вул. Личаківська, 34;  
т.: (032) 297-13-67

6.10. Відділення № 20 у м. Львів — 79053, м. Львів, вул. Володимира Великого, 51;  
т.: (0322) 63-35-18

6.11. Відділення № 21 у м. Львів — 79008, м. Львів, вул. Личаківська, 6;  
т.: (032) 276-19-17

6.12. Відділення № 23 у м. Львів — 79015, м. Львів, вул. Городоцька, 179;  
т.: (032) 297-71-65

6.13. Відділення № 25 у м. Львів — 79000, м. Львів, вул. Коперника, 18;  
т.: (032) 261-15-64

6.14. Відділення № 27 у м. Львів — 79016, м. Львів, вул. Городоцька, 82;  
т.: (032) 237-98-79

6.15. Відділення № 28 у м. Львів — 79054, м. Львів, вул. Петлюри, 2;  
т.: (032) 292-21-60

6.16. Відділення № 33 у м. Львів — 79008 м. Львів, пл. Ринок, 19; т.: (032) 236-72-61

5. Drogobych branch — 5, Rynok sqr, Drohobych, 82100, Lviv region (principal  
address); 8, Boryslavska str., Drohobych, 82100, Lviv region (additional address);  
tel.: (03244) 3-93-98

5.1. Outlet № 1 in Stebnyk — 2, Melnyka str., Stebnyk, 82175, Lviv region;  
tel.: (03244) 4-02-67

5.2. Outlet № 2 in Truskavets — 72a, Stebnytska str., Truskavets,  
82200, Lviv region; tel.: (03247) 6-61-00

5.3. Outlet № 3 in Drohobych — 163, Stryjska str., Drohobych,  
82100, Lviv region; tel.: (03244) 1-53-89

6. Second Lviv branch — 78a, Sakharova str. Lviv, 79026 (primary address)  
80a, Sakharova str., (additional address); tel.: (032) 2972721

6.1. Outlet № 9 in Lviv — 8/10, Sychovyh Striltsiv str., Lviv, 79000;  
tel.: (032) 297-27-60

6.2. Outlet № 10 in Lviv — 16, Gnatyuka str, Lviv, 79007;  
tel.: (032) 297-27-59

6.3. Outlet № 11 in Lviv — Shevchenka avenue, 12/1, Lviv, 79000;  
tel.: (032) 297-02-69

6.4. Outlet № 12 in Lviv — 13, Syhivska str., Lviv, 79066;  
tel.: (0322) 222-54-02

6.5. Outlet № 13 in Lviv — 47, Gorodnytska str., Lviv, 79019;  
tel.: (032) 297-78-95

6.6. Outlet № 14 in Lviv — 75, S. Bandery str., Lviv, 79013;  
tel.: (032) 258-02-89

6.7. Outlet № 15 in Lviv — 72/10, I. Franka str., Lviv, 79011;  
tel.: (032) 244-55-57

6.8. Outlet № 17 in Lviv — 80, Shevtchenka str., Lviv, 79039;  
tel.: (032) 233-71-79

6.9. Outlet № 18 in Lviv — 34 Lychakiska str., Lviv, 79013;  
tel.: (032) 297-13-67

6.10. Outlet № 20 in Lviv — 51, V. Velykogo, Lviv, 79053;  
tel.: (0322) 63-35-18

6.11. Outlet № 21 in Lviv — 6, Lychakivska str., Lviv, 79008;  
tel.: (032) 276-19-17

6.12. Outlet № 23 in Lviv — 179, Horodotska, Lviv, 79015;  
tel.: (032) 297-71-65

6.13. Outlet № 25 in Lviv — 18, Kopernika str., Lviv, 79013;  
tel.: (032) 261-15-64

6.14. Outlet № 27 y in Lviv — 82, Horodotska str., Lviv, 79016;  
tel.: (032) 237-98-79

6.15. Outlet № 28 in Lviv — 2, Petliury str., Lviv, 79054; tel.: (032) 292-21-60

6.16. Outlet № 33 in Lviv — 19, Rynok sq., Lviv, 79008; tel.: (032) 236-72-61

6.17. Outlet № 34 in Lviv — 21, Chornovola str., Lviv, 79058;  
tel.: (032) 255-00-04

6.18. Outlet № 39 in Lviv — 44, Bogdanivska str, Lviv, 79067;  
tel.: (032) 291-78-64

7. Zhytomyr branch — 116, Kyivska str., Zhytomyr 10001;  
tel.: (0412) 41-23-59



6.17. Відділення № 34 у м. Львів — 79058, м. Львів, пр. В. Чорновола, 21; т.: (032) 255-00-04  
 6.18. Відділення № 39 у м. Львів — 79067, м. Львів, вул. Богданівська, 44; т.: (032) 291-78-64

**7. Житомирська філія — 10001, м. Житомир, вул. Київська, 116; т.: (0412) 41-23-59**

**8. Закарпатська філія — 88000, м. Ужгород, вул. Духновича, 2; т.: (0312) 63-07-61**

8.1. Відділення № 1 у м. Мукачеве — 89600, Закарпатська обл., м. Мукачеве, вул. Пушкіна, 13, прим. 2; т.: (03131) 3-12-83  
 8.2. Відділення № 2 у м. Ужгород — 88015, м. Ужгород, вул. 8 Березня, 46; т.: (0312) 61-96-87  
 8.3. Відділення № 3 у м. Берегове — 90200, Закарпатська обл., м. Берегове, вул. І.Франка, 2; т.: (03141) 2-32-61  
 8.4. Відділення № 4 у м. Виноградів — 90300, Закарпатська обл., Виноградівський р-н, м. Виноградів, вул. Миру, 30/2; т.: (03143) 2-74-00  
 8.5. Відділення № 5 у м. Рахів — 90600, Закарпатська обл., м. Рахів, вул. Миру, 22; т.: (03132) 2-57-34  
 8.6. Відділення № 6 у м. Хуст — 90400, Закарпатська обл., м. Хуст, вул. 900-річчя Хуста, 3а; т.: (03142) 5-20-19  
 8.7. Відділення № 7 у м. Ужгород — 88005, м. Ужгород, вул. Минайська, 16а; т.: (0312) 67-10-60

**9. Запорізька філія — 69000, м. Запоріжжя, вул. Перемоги, 93, прим. 144; т.: (061) 236-32-30**

**10. Івано-Франківська філія — 76000, м. Івано-Франківськ, вул. Галицька, 27; т.: (0342) 77-60-80**

10.1. Відділення № 1 у смт Брошнів-Осада — 77611, Івано-Франківська обл., Рожнятівський р-н, смт Брошнів-Осада, вул. 22 Січня, 75; т.: (03474) 4-62-34  
 10.2. Відділення № 2 у м. Бурштин — 77111, Івано-Франківська обл., м. Бурштин, вул. Січових Стрільців, 4а; т.: (03438) 46-481  
 10.3. Відділення № 3 у м. Надвірна — 78400, Івано-Франківська обл., м. Надвірна, вул. Шевченка, 18; т.: (0342) 50-19-29  
 10.4. Відділення № 4 у м. Калуш — 77300, Івано-Франківська обл., м. Калуш, пр. Лесі Українки, 1; т.: (03472) 7-80-91  
 10.5. Відділення № 5 у м. Рогатин — 77000, Івано-Франківська обл., м. Рогатин, пл. Роксолани, 6; т.: (03435) 2-31-20

**11. Київська філія — 03150, м. Київ, вул. Горького, 91/14; т.: (044) 230-12-31**

11.1. Відділення № 1 у м. Вишгород — 07300, Київська обл., м. Вишгород, пр. І.Мазепи, 1/88; т.: (04496) 2-56-85  
 11.2. Відділення № 2 у м. Київ — 04210, м. Київ, вул. Маршала Тимошенка, 13а; т.: (044) 426-40-90  
 11.3. Відділення № 3 у м. Київ — 01034, м. Київ, вул. Лисенка, 3; т.: (044) 278-21-16  
 11.4. Відділення № 4 у м. Київ — 03049, м. Київ, вул. Лукашевича, 15; т.: (044) 520-10-32

**8. Zakarpat'e branch — 2, Duhnovycha str., Uzhgorod, 88000; tel.: (0312) 63-07-61**

8.1. Outlet № 1 in Mukachevo — 13, Pushkina str., Mukachevo, 89600 Zakarpat'e region; tel.: (03131) 3-12-83  
 8.2. Outlet № 2 in Uzhgorod — 46, 8th March str., Uzhgorod, 88015; tel.: (0312) 61-96-87  
 8.3. Outlet № 3 in Beregove — 2, Ivana Franka str., Beregove, 90200, Zakarpat'e region; tel.: (03141) 2-32-61  
 8.4. Outlet № 4 in Vynogradiv — 30/2 Myru str., Vynogradiv, Zakarpat'e region oblast, 90300; tel.: (03143) 2-74-00  
 8.5. Outlet № 5 in Rakhiv — 22, Myru str., Rakhiv 90600, Zakarpat'e region; tel.: (03132) 2-57-34  
 8.6. Outlet № 6 in Hust — 900-richchya Husta str., office 3a, Hust, 90400; tel.: (03142) 5-20-19  
 8.7. Outlet № 7 in Uzgorod — 16a, Mynajska str., Uzgorod, 88005., Uzgorod, 90400; tel.: (0312) 67-10-60

**9. Zaporizhya branch — 93, Peremogy av., apt 144, Zaporizha, 69000; tel.: (061) 236-32-30**

**10. Ivano-Frankivsk branch — 27, Galytska str., Ivano-Frankivsk, 76000; tel.: (0342) 77-60-80**

10.1. Outlet № 1 in Broshniv -Osada — 75, 22-Sichnya str., Broshniv-Osada, Roznyatyn district, 77611; tel.: (03474) 4-62-34  
 10.2. Outlet № 2 in Ivano-Frankivsk — 77, Konovaltsia str., Ivano-Frankivsk 76018; tel.: (0342) 50-30-40  
 10.3. Outlet № 3 in Nadvirna — 18, Shevchenka str., Nadvirna, 78400, Ivano-Frankivsk region; tel.: (0342) 50-19-29  
 10.4. Outlet № 4 I Kalush — 1, Lesi Ukrainky str., Kalush, 77300, Ivano-Frankivsk region; tel.: (03472) 7-80-91  
 10.5. Outlet № 5 in Rohatyn — 6, Roxolany sq., Rogatyn, 77000, Ivano-Frankivsk region; tel.: (03435) 2-31-20

**11. Kiev branch- 91/14, Gorkogo str., Kiev, 03150; tel.: (044) 230-12-31**

11.1. Outlet № 1 in Vyshgorod — 1/88, I.Mazepy avenue, Vyshgorod, 07300, Kyiv region; tel.: (04496) 2-56-85  
 11.2. Outlet № 2 in Kyiv — 13-A, Marshala Tymoshenko str., Kyiv, 04210; tel.: (044) 426-40-90  
 11.3. Outlet № 3 in Kyiv — 3, Lysenko str., Kyiv, 01034; tel.: (044) 278-21-16  
 11.4. Outlet № 4 in Kyiv — 15, Lukashevycha, Kyiv, 03049; tel.: (044) 520-10-32  
 11.5. Outlet № 5 in Kyiv — 01032, 99, Saksaganskogo str., apt 26a; tel.: (044) 287-29-98  
 11.6. Outlet № 6 in Kyiv — 39, Nyznij Val, Kyiv, 04071; tel.: (044) 425-31-31  
 11.7. Outlet № 8 in Kyiv — 6, Myru avenue, Kyiv, 02105; tel.: (044) 296-59-34

11.5. Відділення № 5 у м. Київ — 01032, м. Київ, вул. Сакаганського, 99, прим. 26а; т.: (044) 287-29-98  
11.6. Відділення № 6 у м. Київ — 04071, м. Київ, вул. Нижній Вал, 39; т.: (044) 425-31-31  
11.7. Відділення № 8 у м. Київ — 02105, м. Київ, пр. Миру, 6; т.: (044) 296-59-34  
11.8. Відділення № 9 у м. Київ — 02002, м. Київ, вул. Микільсько-Слобідська, 2є; т.: (044) 541-11-03  
11.9. Відділення № 10 у м. Київ — 02139, м. Київ, вул. Стальського, 20, прим. 98; т.: (044) 540-59-40  
11.10. Відділення № 12 у м. Біла Церква — 09100, Київська обл., м. Біла Церква, вул. Тарашанська, 191а, прим. 1; т.: (044-63) 3-28-11  
11.11. Відділення № 14 у м. Київ — 02068, м. Київ, вул. Княжий Затон, 16б; т.: (044) 573-82-78  
11.12. Відділення № 15 у м. Київ — 03134, м. Київ, вул. Симиренко/Григоровича-Барського, буд.14/9, прим. 502; т.: (044) 458-91-90  
11.13. Відділення № 16 у м. Київ — 03062, м. Київ, пр. Перемоги, 96, прим.75; т.: (044) 453-47-63  
11.14. Відділення № 17 у м. Київ — 02097, м. Київ, вул. Бальзака, 80 (основна адреса) 02093, м. Київ, вул. Бориспільська, 26д (додаткова адреса); т.: (044) 520-31-91  
11.15. Відділення № 18 у м. Київ — 02068 м. Київ, вул. Булаховського, 5д; т.: (044) 424-85-08  
11.16. Відділення № 19 у м. Бровари — 07400, Київська обл., м. Бровари, бульвар Незалежності, 7; т.: (04494) 7-20-34  
11.17. Відділення № 20 у м. Київ — 03191, м. Київ, вул. Вільямса, 13, корп. 2; т.: (044) 596-57-61  
11.18. Відділення № 21 у м. Ірпінь — 08200, Київська обл., м. Ірпінь, вул. Ленінградська, 8а; т.: (04497) 6-11-03  
11.19. Відділення № 22 у м. Вишневе — 08132, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, м. Вишневе, вул. Лесі Українки, 58; т.: (04498) 7-18-17  
11.20. Відділення № 23 у м. Васильків — 08600, Київська обл., м. Васильків, вул. Володимирська, 22а; т.: (04471) 6-29-04  
11.21. Відділення № 24 у м. Буча — 08292, Київська обл., м. Буча, вул. Пушкінська, 59б, прим. 132; т.: (04497) 4-86-03  
11.22. Самостійне відділення — 04107, м. Київ, вул. Багговутівська, 17-21 а; т.: (044) 481-21-40

**12. Кіровоградська філія — 25006, м. Кіровоград, провулок Центральний, 1а; т.: (0522) 35-00-76**

**13. Кримська регіональна філія — 95000, м. Сімферополь, пр. Кірова, 19а; т.: (0652) 24-44-70**

13.1. Відділення № 2 у м. Судак — 98000, АР Крим, м. Судак, вул. Леніна, 35а (06566) 3-42-23  
13.2. Відділення № 6 у м. Ялта — 98612, АР Крим, м. Ялта, вул. Дзержинського, 4; т.: (0652) 24-44-70  
13.3. Відділення № 7 у м. Ялта — 98600, АР Крим, АР Крим, м. Ялта, вул. Гоголя, 22а; т.: (0654) 23-03-88  
13.4. Відділення № 9 у м. Ялта — 98600, АР Крим, м. Ялта, вул. Набережна ім. Леніна, 10а; т.: (0652) 24-44-70

11.8. Outlet № 9 in Kyiv — 2B, Mykilsko-Sloidska str., Kyiv, 02002; tel.: (044) 541-11-03  
11.9. Outlet № 10 in Kyiv — 20, Stal's'kogo str., apt. 98, Kyiv, 02139; tel.: (044) 540-59-40  
11.10. Outlet № 12 in Bila Tserkva — 191a, Tarashchanska str., apt 1, Bila Tserkva 09100, Kyiv region; tel.: (044-63) 3-28-11  
11.11. Outlet № 14 in Kyiv — 16b, Knyazyj Zaton, Kyiv, 02068; tel.: (044) 573-82-78  
11.12. Outlet № 15 in Kyiv — 14/9, Symyrenka/Grygorovycha-Barskogo, apt. 502, 03134, Kyiv; tel.: (044) 458-91-90  
11.13. Outlet № 16 in Kyiv — 96/75, Peremogy av., Kyiv, 03062; tel.: (044) 453-47-63  
11.14. Outlet № 17 in Kyiv — 80, Balzak str., Kyiv, 02097, (main address); 26-d Boryspilska str., Kyiv, 02093 (additional address); tel.: (044) 520-31-91  
11.15. Outlet № 18 in Kyiv — 5-д, Bulahovskogo str., Kyiv, 02068; tel.: (044) 424-85-08  
11.16. Outlet № 19 in Brovary — 7, Nezaleznosti bld, Brovary, 07400, Kyiv region; tel.: (04494) 7-20-34  
11.17. Outlet № 20 in Kyiv — 13, Williams str., block 2, Kyiv, 03191; tel.: (044) 596-57-61  
11.18. Outlet № 21 in Irpin — 8а, Leningradska str., Irpin, 08200, Kyiv region; tel.: (04497) 6-11-03  
11.19. Outlet № 22 in Vyshneve — 56, L.Ukrainky str., Vyshneve, 08132, Kyjevo-Svayatoshynsky district, Kyiv region; tel.: (04498) 7-18-17  
11.20. Outlet № 23 in Vasylykiv — 22а, Volodymyrska str., Vasylykiv, 08600, Kyiv region; tel.: (04471) 6-29-04  
11.21. Outlet № 24 in Bucha - 59-b, Pushkinska str., apt. 132, Bucha, 08292; tel.: (04497) 4-86-03  
11.22. Independent outlet — 17-21 а, Baggovuytivska str. Kyiv, 04107; tel.: (044) 481-21-40

**12. Kirovograd branches — 1а, Central lane, Kirovograd, 25006; tel.: (0522) 35-00-76**

**13. Crimean regional branch — 19а, Kirova avenue, Simpheropol, 95000; tel.: (0652) 24-44-70**

13.1. Outlet № 2 in Sudak — 25а, Lenina str., Sudak, 98000; tel.: (06566) 3-42-23  
13.2. Outlet № 6 in Yalta — 4, Dzerzhinskogo str., Yalta, 98162, Crimean Republic; tel.: (0652) 24-44-70  
13.3. Outlet № 7 in Yalta — 22а, Gogolya str., Yalta, 98600, Crimean Republic; tel.: (0654) 23-03-88  
13.4. Outlet № 9 in Yalta — 10а, Naberegna im. Lenina str., Yalta, 98600 Crimean Republic; tel.: (0652) 24-44-70  
13.5. Outlet № 11 in Evpatorya, — 17-е, Gogolya str., Evpatorya, 97400, Crimean Republic; tel.: (06569) 2-84-90  
13.6. Outlet № 14 in Simpheropol — 20/1, Sevastopolska str., Simpheropol, 99000; tel.: (0652) 24-88-88  
13.7. Outlet № 15 in Sevastopol — 4, Odeska str., Sevastopol 99011, Crimean Republic; tel.: (0692) 55-61-03

13.5. Відділення № 11 у м. Євпаторія — 97400, АР Крим, м. Євпаторія, вул. Гоголя, 17е; т.: (06569) 2-84-90  
 13.6 Відділення № 14 у м. Сімферополь — 99000, АР Крим, м. Сімферополь, вул. Севастопольська, 20/1; т.: (0652) 24-88-88  
 13.7 Відділення № 15 у м. Севастополь — 99011, АР Крим, м. Севастополь, вул. Одеська, 4; т.: (0692) 55-61-03  
 13.8 Відділення № 16 у м. Ялта — 98600, АР Крим, м. Ялта, вул. Дзержинського, 35; т.: (0652) 24-44-70  
 13.9. Відділення № 17 у м. Севастополь — 99000, АР Крим, м. Севастополь, пр. Героїв Сталінграда, 63/14; т.: (0692) 41-80-76  
 13.10. Відділення № 18 у м. Севастополь — 99042, АР Крим, м. Севастополь, вул. Сонячна, 4; т.: (0692) 63-00-23  
 13.11. Відділення № 19 у м. Ялта — 98670, АР Крим, м. Ялта, смт Корейз, Севастопольське шосе, 18; т.: (0654) 24-30-89  
 13.12. Відділення № 20 у м. Феодосія — 98100, АР Крим, м. Феодосія, вул. Українська, 12, прим. 2; т.: (06562) 2-21-66  
 13.13. Відділення № 21 у м. Щолкіне — 98213, АР Крим, м. Щолкіне, ринок, кут вулиць №2 і №6; т.: (0652) 24-44-70  
 13.14. Відділення № 22 у м. Феодосія — 98100 АР Крим, м. Феодосія, вул. Кримська, 66а, прим. 2; т.: (06562) 2-06-97

**14. Миколаївська філія — 54001, м. Миколаїв, вул. Садова, 1а; т.: (0512) 35-02-60**

14.1. Відділення № 1 у м. Миколаїв — 54017, м. Миколаїв, пр. Леніна, 71; т.: (0512) 53-02-83  
 14.2. Відділення № 2 у м. Миколаїв — 54008, м. Миколаїв, пр. Леніна, 255; т.: (0512) 24-63-94  
 14.3. Відділення № 3 у м. Миколаїв — 54034, м. Миколаїв, пр. Жовтневий, 26/1; т.: (0512) 67-46-15  
 14.4. Відділення № 4 у м. Миколаїв — 54050, м. Миколаїв, пр. Жовтневий, 307/1; т.: (0512) 67-07-29  
 14.5. Відділення № 5 у м. Миколаїв — 54056, м. Миколаїв, пр. Миру, 56а/1; т.: (0512) 67-46-22

**15. Одеська філія — 65023, м. Одеса, вул. Катерининська, 89; т.: (048) 722-16-80**

15.1. Відділення № 1 у м. Одеса — 65028, м. Одеса, вул. Запорізька, 30; т.: (048) 733-64-22

**16. Перша Львівська філія — 79007, м. Львів, вул. Наливайка, 6 (основна адреса); 79017, м. Львів, вул. Левецького, 67 (додаткова адреса); т.: (032) 297-20-70**

16.1. Відділення № 1 у м. Кам'янка-Бузька — 80400, Львівська обл., м. Кам'янка-Бузька, вул. Гаватовича, 9; т.: (03254) 2-37-22  
 16.2. Відділення № 2 у м. Золочів — 80700, Львівська обл., м. Золочів, вул. С.Бандери, 2а; т.: (03265) 7-01-23  
 16.3. Відділення № 3 у м. Львів — 79040, м. Львів, вул. Ряшівська, 9; т.: (032) 297-20-24  
 16.4. Відділення № 4 у м. Львів — 79060, м. Львів, вул. Наукова, 7а (основна адреса); 79060, м. Львів, вул. Наукова, 96б (додаткова адреса); т.: (032) 264-74-44

13.8. Outlet № 16 in Yalta — 35, Dzerzhinskogo str., Yalta, AR Crimea, 98600; tel.: (0652) 24-44-70  
 13.9. Outlet № 17 in Sevastopol — 63/14 Heroiv Stalingrada avenue, AR Crimea, 99000; tel.: (0692) 41-80-76  
 13.10. Outlet № 18 in Sevastopol - 4, Sonyachna str., Sevastopol, 99042, AR Crimea; tel.: (0692) 63-00-23  
 13.11. Outlet № 19 in Yalta — 18, Sevastopolske shosse str. Koreiz, Yalta, 98670, AR Crimea; tel.: (0654) 24-30-89  
 13.12. Outlet № 20 in Feodosia — 12, Ukrainka str., Feodosia, 98100, AR Crimea; tel.: (06562) 2-21-66  
 13.13. Outlet № 21 in Shcholkine — market place, the corner of streets № 2 and № 6, Shcholkine, 98213; tel.: (0652) 24-44-70  
 13.14. Outlet № 22 in Feodosia — 66-A/2, Krymska str., Feodosia, 98100, AR Crimea; tel.: (06562) 2-06-97

**14. Mykolayv branch — 1a, Sadova str., Mykolayv, 54001; tel.: (0512) 35-02-60**

14.1. Outlet № 1 in Mykolaiv — 71, Lenina avenue, Mykolaiv, 54017; tel.: (0512) 53-02-83  
 14.2. Outlet № 2 in Mykolaiv — 255, Lenina avenue, Mykolaiv, 54008; tel.: (0512) 24-63-94  
 14.3. Outlet № 3 in Mykolaiv — 26/1, Zovtnewyy avenue, Mykolaiv, 54034; tel.: (0512) 67-46-15  
 14.4. Outlet № 4 у Mykolaiv — 307/1, Zovtnewyy avenue, Mykolaiv, 54050; tel.: (0512) 67-07-29  
 14.5. Outlet № 5 in Mykolaiv — 56A/1, Myru avenue, Mykolaiv, 54056; tel.: (0512) 67-46-22

**15. Odesa Branch — 89, Katerynynska str., Odesa 65023; tel.: (048) 722-16-80**

15.1 Outlet № 1 in Odesa — 30, Zaporizka str., Odesa, 65028; tel.: (048) 733-64-22

**16. First Lviv Branch — 6, Nalyvayka str., Lviv, 79007 (primary address); 67, Levytskogo str., Lviv, 79017 (additional address); tel.: (032) 297-20-70**

16.1. Outlet № 1 у Kamyanka-Buska — 9, Gavatyvycha str., Kamyanka-Buska, 80400, Lviv region; tel.: (03254) 2-37-22  
 16.2. Outlet № 2 in Zolochiv — 2, S. Bandery str., Zolochiv, 80700, Lviv region; tel.: (03265) 7-01-23  
 16.3. Outlet № 3 in Lviv — 9, Ryashivska str. Lviv, 79040; tel.: (032) 297-20-24  
 16.4. Outlet № 4 in Lviv - 7A, Naukova str. Lviv, 79060 (primary address); 96b, Naukova str., Lviv, 79060 (additional address); tel.: (032) 264-74-44  
 16.5. Outlet № 5 in Yavoriv — 62, Mackoveya str., Yavoriv, 81000, Lviv region; tel.: (03259) 7-83-50  
 16.6. Outlet № 6 in Zydachiv — 23, Shashkevycha, Zydachiv, Lviv region, 81700; tel.: (03239) 3-27-80  
 16.7. Outlet № 7 in Chervonograd — 1, Sheptyckogo apt. 239, Chervonograd, Lviv region, 80100; tel.: (03249) 4-86-77

16.5. Відділення № 5 у м. Яворів — 81000, Львівська обл., м. Яворів, вул. Маковея, 62; т.: (03259) 7-83-50

16.6. Відділення № 6 у м. Жидачів — 81700, Львівська обл., м. Жидачів, вул. Шашкевича, 23; т.: (03239) 3-27-80

16.7. Відділення № 7 у м. Червоноград — 80100, Львівська обл., м. Червоноград, вул. Шептицького, 1, прим. 239; т.: (03249) 4-86-77

16.8. Відділення № 8 у м. Львів — 79005, м. Львів, пр. Т. Шевченка, 32; т.: (032) 298-90-27

16.9. Відділення № 16 у м. Львів — 79017, м. Львів, вул. Левицького, 67; т.: (032) 297-20-83

16.10. Відділення № 22 у м. Стрий — 82400, Львівська обл., м. Стрий, вул. Майдан Ринок, 17-18; т.: (03245) 4-07-86

16.11. Відділення № 24 у м. Радехів — 80200, Львівська обл., м. Радехів, вул. Львівська, 1а; т.: (03255) 4-10-61

16.12. Відділення № 26 у м. Львів — 79058, м. Львів, пр. В. Чорновола, 45; т.: (032) 244-57-50

16.13. Відділення № 29 у м. Львів - 79007, м. Львів, вул. Шпитальна, 28; т.: (032) 272-37-27

16.14. Відділення № 30 у м. Буськ — 80500, Львівська область, м. Буськ, пл. Ринок, 21; т.: (03264) 3-03-87

16.15. Відділення № 31 у м. Ходорів — 81750, Львівська обл., Жидачівський р-н, м. Ходорів, вул. Б. Хмельницького, 65/1; т.: (03239) 5-07-30

16.16. Відділення № 32 у м. Львів — 79038, м. Львів, вул. Пасічна, 43; т.: (032) 251-32-52

16.17. Відділення № 35 у м. Львів-Винники — 79495, м. Львів-Винники, вул. Галицька, 113; т.: (032) 296-19-16

16.18. Відділення № 36 у м. Сокаль — 80000, Львівська обл., м. Сокаль, вул. Шептицького, 51; т.: (03257) 7-21-12

16.19. Відділення № 37 у смт Добротвір — 80411, Львівська обл., Кам'янка-Бузький р-н, смт Добротвір, вул. І. Франка, 31, прим. 2; т.: (03254) 3-26-23

16.20. Відділення № 38 у м. Львів — 79011, м. Львів, вул. І. Франка, 109-111 (основна адреса); 79057, м. Львів, вул. Антоновича, 130б (додаткова адреса); т.: (032) 295-63-74

**17. Рівненське філія — 33028, м. Рівне, вул. Кавказька, 2; т.: (0362) 69-22-60**

17.1. Відділення № 1 у м. Рівне — 33016, м. Рівне, вул. Дундича, 30; т.: (0362) 60-95-73

17.2. Відділення № 2 у м. Рівне — 33028, м. Рівне, вул. Соборна, 112; т.: (0362) 62-31-49

17.3. Відділення № 3 у м. Рівне — 33027, м. Рівне, вул. Пухова, 85; т.: (0362) 69-06-64

17.4. Відділення № 4 у смт Рокитне — 34200, Рівненська обл., Рокитнівський район, смт Рокитне, вул. Жовтнева, 1; т.: (03635) 2-32-90

**18. Самбірська філія — 81400, Львівська обл., м. Самбір, вул. Шевченка, 38; т.: (03236) 6-03-33**

18.1. Відділення № 1 у м. Самбір — 81400, Львівська обл., м. Самбір, вул. Сагайдачного, 2/2; т.: (03236) 6-02-50

18.2. Відділення № 2 у м. Мостиська — 81300, Львівська обл., м. Мостиська, вул. Грушевського, 16; т.: (03234) 2-02-42

18.8. Outlet № 8 in Lviv — 32, Shevchenka avenue, Lviv, 79005; tel.: (032) 298-90-27

16.9. Outlet № 16 in Lviv — 67, Levytskogo str., Lviv, 79017; tel.: (032) 297-20-83

16.10. Outlet № 22 in Stryi — 17-18, Maidan Rynok st., Stryi, 82400, Lviv region; tel.: (03245) 4-07-86

16.11. Outlet № 24 in Radekhiv — 1a, Lvivska st., Radekhiv, 80200, Lviv region; tel.: (03255) 4-10-61

16.12. Outlet № 26 in Lviv — 45, Chornovola str., Lviv, 79058; tel.: (032) 244-57-50

16.13. Outlet № 29 in Lviv — 28, Shpytalna, Lviv, 79007; tel.: (032) 272-37-27

16.14. Outlet № 30 in Busk — 21, Rynok sq. Busk, 80500, Lviv region; tel.: (03264) 3-03-87

16.15. Outlet № 31 in Khodoriv — 65/1, B.Khmelnytsky, Khodoriv, 81750, Zhydachiv district, Lviv region; tel.: (03239) 5-07-30

16.16. Outlet № 32 in Lviv — 43, Pasichna str., Lviv, 79038; tel.: (032) 251-32-52

16.17. Outlet № 35 in Lviv-Vynnyky — 113, Halytska str., Lviv-Vynnyky; tel.: (032) 296-19-16

16.18. Outlet № 36 in Sokal — 51, Sheptyckogo, Sokal, Lviv region, 80000; tel.: (03257) 7-21-12

16.19. Outlet № 37 in Dobrotvir — 31, Ivana Franka str., apt 2, Dobrotvir, Kamjanko-Buzkyj district, Lviv region, 80411; tel.: (03254) 3-26-23

16.20. Outlet № 38 in Lviv — 109-111, Ivana Franka str., Lviv, 79011 (main address); 130b, Antonovycha, Lviv, 79057, (additional address); tel.: (032) 295-63-74

**17. Rivne branch — 2, Kavkazka str., Rivne; tel.: (0362) 69-22-60**

17.1. Outlet № 1 — 30, Dundycha str., Rivne, 33016; tel.: (0362) 60-95-73

17.2. Outlet № 2 in Rivne — 112, Soborna str., Rivne, 33028;

tel.: (0362) 62-31-49

17.3. Outlet № 3 in Rivne — 85, Puhova str., Rivne, 33027;

tel.: (0362) 69-06-64

17.4. Outlet № 4 in Rokytno — 1, Zovtneva, Rokytno, Rokytniv sitrict, Rivne oblast, 34200; tel.: (03635) 2-32-90

**18. Sambir branch — 38, Shevchenka str., Sambir, 81400 Lviv region; tel.: (03236) 6-03-33**

18.1. Outlet № 1 in Sambir — 2/2, Sagaydachnogo str., Sambir, 81400, Lviv region; tel.: (03236) 6-02-50

18.2. Outlet № 2 in Mostyska — 16, Grushevskogo str, Mostyska, 81300, Lviv region; tel.: (03234) 2-02-42

18.3. Outlet № 3 in Rudky — 2/3, S. Bandery str., Rudky, 81440, Lviv region; tel.: (03236) 4-59-03

18.4. Outlet № 4 in Stary Sambir — 98, D.Galytskogo str., Stary Sambir, 82000, Lviv region; tel.: (03238) 2-30-05

18.5. 5 Outlet № 5 Gorodok — 12a, Gaydamakiv square, Gorodok, 8150, Lviv region; tel.: (03231) 3-20-55

18.3. Відділення № 3 у м. Рудки — 81440, Львівська обл., м. Рудки, вул. С. Бандери, 2/3; т.: (03236) 4-59-03

18.4. Відділення № 4 у м. Старий Самбір — 82000, Львівська обл., м. Старий Самбір, вул. Данила Галицького, 98; т.: (03238) 2-30-05

18.5. Відділення № 5 у м. Городок — 81500, Львівська обл., м. Городок, майдан Гайдамаків, 12а; т.: (03231) 3-20-55

**19. Сумська філія — 40030, м. Суми, вул. Горького, 22; т.: (0542) 67-18-21**

**20. Тернопільська філія — 46004, м. Тернопіль, вул. Дружби, 3; т.: (0352) 47-52-82**

20.1. Відділення № 1 у м. Тернопіль — 46001, м. Тернопіль, вул. Б.Хмельницького, 14-16; т.: (0352) 23-60-86

20.2. Відділення № 2 у м. Тернопіль — 46001 м. Тернопіль, вул. Руська, 17; т.: (0352) 43-40-28

20.3. Відділення № 3 у м. Тернопіль — 46020, м. Тернопіль, вул. Репіна, 18; т.: (0352) 51-19-14

**21. Харківська філія — 61002, м. Харків, вул. Петровського, 29а; т.: (0577) 58-61-61**

21.1. Відділення № 1 у м. Харків — 61168, м. Харків, вул. Ак. Павлова, 311; т.: (0572) 65-51-92

21.2. Відділення № 2 у м. Харків — 61001, м. Харків, вул. Кірова, 8; т.: (057) 760-19-71

21.3. Відділення № 3 у м. Харків — 61140 м. Харків, пр. Гагаріна, 43/2; т.: (057) 760-19-16

21.4. Відділення № 4 у м. Харків — 61022, м. Харків, вул. Сумська, 67; т.: (057) 752-40-75

21.5. Відділення № 5 у м. Харків — 61001, м. Харків, пр. Московський, 133; т.: (057) 760-26-90

**22. Херсонська філія — 73000 м. Херсон, вул. К. Маркса, 36; т.: (0552) 32-65-65**

22.1. Відділення № 1 у м. Херсон — 73000, м. Херсон, вул. Леніна, 8; т.: (0552) 32-65-69

22.2. Відділення № 2 у м. Нововоронцовка — 74200, Херсонська обл., смт Нововоронцовка, вул. Гагаріна, 9; т.: (05533) 2-12-92

22.3. Відділення № 3 у м. Херсон — 73000, м. Херсон, вул. Миру, 15; т.: (0552) 51-90-92

22.4. Відділення № 4 у м. Херсон — 73034, м. Херсон, пр. 200 років Херсону, 38, корп. 5; т.: (0552) 45-36-53

22.5. Відділення № 5 у м. Херсон — 73021, м. Херсон, вул. Шенгелія, 3; т.: (0552) 47-09-63

22.6. Відділення № 6 у м. Скадовськ — 75700, Херсонська обл., м. Скадовськ, вул. Радянська, 12а; т.: (05537) 5-51-08

22.7. Відділення № 7 у м. Херсон — 73026, м. Херсон, пр. Ушакова, 56; т.: (055) 32-62-49

22.8. Відділення № 8 у м. Гола Пристань — 75600, Херсонська обл., м. Гола Пристань, вул. 1 Травня, 26а; т.: (05539) 2-67-74

19. Sumy branch — 22, Gorkogo, Sumy, 40030; tel.: (0542) 67-18-21

20. Ternopil branch — 3, Druzby str., Ternopil, 46004; tel.: (0352) 47-52-82

20.1. Outlet № 1 in Ternopil — 14-16, B.Khmelnyskygo str., Ternopil, 46001; tel.: (0352) 23-60-86

20.2. Outlet № 2 in Ternopil - 17 Rus'ka str., Ternopil, 46001; tel.: (0352) 43-40-28

20.3. Outlet № 3 in Ternopil — 18, Repina str., Ternopil, 46020; tel.: (0352) 51-19-14

21. Kharkiv branch — 29a, Petrovskogo str., Kharkiv, 61002; tel.: (0577) 58-61-61

21.1. Outlet № 1 in Kharkiv — 311, Ak Pavlova str., Kharkiv, 61168; tel.: (0572) 65-51-92

21.2. Outlet № 2 in Kharkiv — 8, Kirova str., Kharkiv, 61001; tel.: (057) 760-19-71

21.3. Outlet № 3 in Kharkiv — 43/2, Gagaring avenue, Kharkiv, 61140; tel.: (057) 760-19-16

21.4. Outlet № 4 in Kharkiv — 67, Sumska str., Kharkiv, 61022; tel.: (057) 752-40-75

21.5. Outlet № 5 in Kharkiv — 133, Moskovskyy av., Kharkiv, 61001; tel.: (057) 760-26-90

22. Kherson branch — 36, K. Marx str., Kherson, 73000; tel.: (0552) 32-65-65

22.1. Outlet № 1 in Kherson — 8, Lenina str., Kherson 73000; tel.: (0552) 32-65-69

22.2. Outlet № 2 in Novovoroncovka — 9, Gagarina str., settlement of Novovoroncovka, 74200, Kherson region; tel.: (05533) 2-12-92

22.3. Outlet № 3 in Kherson — 15, Myru str., Kherson, 73000; tel.: (0552) 51-90-92

22.4. Outlet № 4 in Kherson — 38/5, 200 rokiv Khersony, Kherson, 73034; tel.: (0552) 45-36-53

22.5. Outlet № 5 in Kherson — 3, Shengelia, Kherson, 73021; tel.: (0552) 47-09-63

22.6. Outlet № 6 in Skadowsk — 12a, Radyanska str., Skadowsk, 75700, Kherson region; tel.: (05537) 5-51-08

22.7. Outlet № 7 in Kherson — 56, Ushakova avenue, Kherson, 73026; tel.: (055) 32-62-49

22.8. Outlet № 8 in Gola Prystan — 26 a, 1 Travnya str., Gola Prystan, 75600, Kherson region; tel.: (05539) 2-67-74

22.9. Outlet № 9 in Kherson — 30, Kindiyske shosse str., Kherson 73035; tel.: (0552) 31-44-24

23. Khmelnytsky branch — 81/1, Proskuryvskogo pidpilya str., Khmelnytsky, 29000; tel.: (0382) 70-22-91

23.2. Outlet № 3 in Kamyanets-Podilskiy — 42, Grushevskogo av., Kamyanets-Podilskiy, 32300; tel.: (03849) 5-18-84

23.3. Outlet № 4 in Khmelnytsky — 2/1 b, Kurchatova str., Khmelnytsky, 29025; tel.: (0382) 70-38-67

22.9. Відділення № 9 у м. Херсон — 73035, м. Херсон, Кіндійське шосе, 30;  
т.: (0552) 31-44-24

**23. Хмельницька філія — 29000, м. Хмельницький,  
вул. Проскурівського підпілля, 81/1; т.: (0382) 70-22-91**

23.2. Відділення № 3 у м. Кам'янець-Подільський — 32300, Хмельницька обл.,

м. Кам'янець-Подільський, пр. Грушевського, 42; т.: (03849) 5-18-84

23.3. Відділення № 4 у м. Хмельницький — 29025, м. Хмельницький,  
вул. Курчатова, 2/1б; т.: (0382) 70-38-67

23.5. Відділення № 5 у смт Теофіполь — 30600, Хмельницька обл.,  
смт Теофіполь, вул. Макаренка, 1; т.: (03844) 3-05-88

**24. Черкаська філія — 18005, м. Черкаси, вул. Пастерівська, 25;  
т.: (0472) 33-95-67**

24.1. Відділення № 1 у м. Черкаси — 18008, м. Черкаси, вул. Вернигори, 4;  
т.: (0472) 55-27-92

24.2. Відділення № 2 у м. Черкаси — 18006, м. Черкаси, бульвар Шевченка, 460;  
т.: (0472) 71-00-78

**25. Чернівецька філія — 58013, м. Чернівці, вул. Комарова, 33;  
т.: (0372) 58-67-80**

**26. Чернігівська філія — 14038, м. Чернігів, пр. Перемоги, 127;  
т.: (0462) 65-35-85**

23.5. Outlet № 5 in Teophopol — 1, Makarenka str., Teophopol,  
30600, Khmelnytsky region; tel.: (03844) 3-05-88

**24. Cherkasy branch — 25, Pasterivska str., Cherkasy, 18005; tel.: (0472) 33-95-67**

24.1. Outlet № 1 in Cherkassy — 4, Vernygori, Cherkasy, 18008;  
tel.: (0472) 55-27-92

24.2. Outlet № 2 in Cherkassy — 460, Tshvetchenka, Cherkasy, 18006;  
tel.: (0472) 71-00-78

**25. Chernivtsi branch — 33, Komarova str., Chernivtsi, 58013;  
tel.: (0372) 58-67-80**

**26. Chernigiv branch — 127, Peremogy av., Chernigiv, 14038;  
tel.: (0462) 65-35-85**



*Скорочений висновок незалежних аудиторів*  
*Short report by independent auditors*

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам і Правлінню ВАТ «Кредобанк»:

Ми провели аудит поданої нижче фінансової звітності Відкритого акціонерного товариства «Кредобанк» (далі — «Банк»), що складається з балансу станом на 31 грудня 2008 року та звіту про фінансові результати, звіту про зміни капіталу і звіту про рух грошових коштів за 2008 фінансовий рік, а також опису основних принципів облікової політики та інших пояснювальних приміток до фінансової звітності.

### *Відповідальність керівництва за фінансову звітність*

Відповідальність за підготовку та достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності несе керівництво Банку. Відповідальність керівництва передбачає розробку, впровадження та забезпечення функціонування системи внутрішнього контролю, що стосується підготовки і достовірного представлення фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок, вибір та застосування відповідної облікової політики, а також здійснення облікових оцінок, які є обґрунтованими за існуючих обставин.

### *Відповідальність аудиторів*

Ми відповідаємо за надання висновку щодо цієї фінансової звітності на основі проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання вимог етики, а також планування і проведення аудиту для отримання достатньої впевненості стосовно відсутності у фінансовій звітності суттєвих викривлень.

Аудит передбачає проведення процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриття інформації у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від професійного судження аудитора, в тому числі від оцінки ризиків суттєвих викривлень у фінансовій звітності внаслідок помилки або шахрайства. При здійсненні оцінки ризиків аудитор розглядає систему внутрішнього контролю, що стосується підготовки і достовірного представлення організацією фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, доцільних за існуючих обставин, а не з метою надання висновку стосовно ефективності внутрішнього контролю організації. Аудит також включає оцінку відповідності застосування облікової політики та обґрунтованості облікових оцінок, здійснених керівництвом, а також оцінку загального представлення фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та відповідними і надають підстави для аудиторського висновку.

### *Висновок*

На нашу думку, подана нижче фінансова звітність достовірно відображає, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Банку на 31 грудня 2008 року та результати його діяльності і рух грошових коштів за 2008 фінансовий рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

LLC AF PricewaterhouseCoopers (Audit)

1 квітня 2009 року  
м. Київ, Україна



## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and Board of Directors of Kredobank:

We have audited the accompanying financial statements of Kredobank (the "Bank") which comprise the balance sheet as of 31 December 2008 and the income statement, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

### *Management's Responsibility for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

### *Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### *Opinion*

in our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as of 31 December 2008, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

LLC AF PricewaterhouseCoopers (Audit)

1 April 2009  
Kyiv, Ukraine

**ВАТ «Кредобанк»****Баланс**

	Прим.	31 грудня 2008 р.	31 грудня 2007 р.
<i>У тисячах українських гривень</i>			
<b>АКТИВИ</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	533,088	439,049
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	8	24,254	208,516
Заборгованість інших банків	9	5,017	99,871
Кредити та аванси клієнтам	10	4,548,212	3,430,606
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	11	83,624	30
Передоплата з поточного податку на прибуток		7,254	-
Відстрочений актив з податку на прибуток	24	124,169	22,294
Нематеріальні активи	12	24,331	15,659
Приміщення, вдосконалення орендованого майна та обладнання	12	368,528	339,977
Інші фінансові активи	13	7,397	5,060
Інші нефінансові активи	13	27,813	31,160
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>5,753,687</b>	<b>4,592,222</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
Заборгованість перед іншими банками	14	1,711,007	856,269
Кошти клієнтів	15	3,531,590	3,160,783
Випущені боргові цінні папери	16	75,010	25,400
Поточне зобов'язання з податку на прибуток	24	-	576
Інші фінансові зобов'язання	17	13,619	7,147
Інші нефінансові зобов'язання	17	12,339	6,624
Субординований борг	18	293,773	111,864
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>5,637,338</b>	<b>4,168,663</b>
<b>КАПІТАЛ</b>			
Акціонерний капітал	19	580,877	450,057
Накопичений дефіцит		(464,528)	(26,498)
<b>ВСЬОГО КАПІТАЛУ</b>		<b>116,349</b>	<b>423,559</b>
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ</b>		<b>5,753,687</b>	<b>4,592,222</b>

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені \_\_\_\_\_ 2009.

\_\_\_\_\_  
І. М. Феськів  
Голова Правління

\_\_\_\_\_  
В. В. Лотоцький  
Головний бухгалтер

**OJSC Kredobank**  
**Balance Sheet**

	Note	31 December 2008	31 December 2007
<i>in Thousand of Ukrainian hryvnias</i>			
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	7	533,088	439,049
Securities at fair value through profit or loss	8	24,254	208,516
Due from other banks	9	5,017	99,871
Loans and advances to customers	10	4,548,212	3,430,606
Investment securities available-for-sale	11	83,624	30
Current income tax prepayment		7,254	-
Deferred income tax asset	24	124,169	22,294
Intangible assets	12	24,331	15,659
Premises, leasehold improvements and equipment	12	368,528	339,977
Other financial assets	13	7,397	5,060
Other non-financial assets	13	27,813	31,160
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>5,753,687</b>	<b>4,592,222</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Due to other banks	14	1,711,007	856,269
Customer accounts	15	3,531,590	3,160,783
Debt securities in issue	16	75,010	25,400
Current income tax liability	24	-	576
Other financial liabilities	17	13,619	7,147
Other non-financial liabilities	17	12,339	6,624
Subordinated debt	18	293,773	111,864
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>5,637,338</b>	<b>4,168,663</b>
<b>EQUITY</b>			
Share capital	19	580,877	450,057
Accumulated deficit		(464,528)	(26,498)
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>116,349</b>	<b>423,559</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>5,753,687</b>	<b>4,592,222</b>

Approved for issue and signed on behalf of the Board of Directors on \_\_\_\_\_ 2009.

\_\_\_\_\_  
 I. M. Feskiv  
 Chairman of the Board

\_\_\_\_\_  
 V. V. Lototskyy  
 Chief Accountant

**ВАТ «Кредобанк»**  
**Звіт про фінансові результати**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>Прим.</b>	<b>2008 рік</b>	<b>2007 рік</b>
Процентні доходи	20	699,663	489,458
Процентні витрати	20	(409,470)	(291,727)
<b>Чистий процентний дохід</b>		<b>290,193</b>	<b>197,731</b>
Резерв на знецінення кредитів	10	(568,002)	(21,776)
<b>(Чисті процентні витрати)/чисті процентні доходи після вирахування резерву на знецінення кредитів</b>		<b>(277,809)</b>	<b>175,955</b>
Доходи за виплатами та комісійними	21	84,097	63,411
Витрати за виплатами та комісійними	21	(3,601)	(3,675)
Прибутки мінус збитки від торгових операцій з іноземною валютою		20,100	13,955
Збитки мінус прибутки від переоцінки іноземної валюти		(3,327)	(505)
Збитки мінус прибутки від цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат		(9,261)	(310)
Знецінення інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	11	(11,184)	-
Резерв під інші фінансові та нефінансові активи	13	(7,314)	(1,462)
Резерв на покриття збитків за зобов'язаннями, пов'язаними з кредитуванням	28	(359)	(439)
Інші операційні доходи	22	8,273	7,480
Адміністративні та інші операційні витрати	23	(339,520)	(238,320)
<b>(Збиток)/прибуток до оподаткування</b>		<b>(539,905)</b>	<b>16,090</b>
Кредит/(витрати) з податку на прибуток	24	101,875	(6,648)
<b>(Збиток)прибуток за рік</b>		<b>(438,030)</b>	<b>9,442</b>

**ВАТ «Кредобанк»**  
**Звіт про зміни капіталу**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>Прим.</b>	<b>Акціонерний капітал</b>	<b>Накопичений дефіцит</b>	<b>Всього капіталу</b>
<b>Залишок на 31 грудня 2006 р.</b>		<b>273,307</b>	<b>(35,940)</b>	<b>237,367</b>
Прибуток за рік		-	9,442	9,442
Всього визнаного доходу за 2007 рік		-	9,442	9,442
Емісія акцій	19	176,750	-	176,750
<b>Залишок на 31 грудня 2007 р.</b>		<b>450,057</b>	<b>(26,498)</b>	<b>423,559</b>
Збиток за рік		-	(438,030)	(438,030)
Всього визнаних збитків за 2008 рік		-	(438,030)	(438,030)
Емісія акцій	19	130,820	-	130,820
<b>Залишок на 31 грудня 2008 р.</b>		<b>580,877</b>	<b>(464,528)</b>	<b>116,349</b>

**OJSC Kredobank**  
**Income statement**

<i>in Thousand of Ukrainian hryvnias</i>	<b>Note</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Interest income	20	699,663	489,458
Interest expense	20	(409,470)	(291,727)
<b>Net interest income</b>		<b>290,193</b>	<b>197,731</b>
Provision for loan impairment	10	(568,002)	(21,776)
<b>(Net interest expense)/ net interest income after provision for loan impairment</b>		<b>(277,809)</b>	<b>175,955</b>
Fee and commission income	21	84,097	63,411
Fee and commission expense	21	(3,601)	(3,675)
Gains less losses from trading in foreign currencies		20,100	13,955
Foreign exchange translation losses less gains		(3,327)	(505)
Losses less gains from securities at fair value through profit or loss		(9,261)	(310)
Impairment of investment securities available-for-sale	11	(11,184)	-
Provision for other financial and non-financial assets	13	(7,314)	(1,462)
Provision for credit related commitments	28	(359)	(439)
Other operating income	22	8,273	7,480
Administrative and other operating expenses	23	(339,520)	(238,320)
<b>(Loss)/profit before tax</b>		<b>(539,905)</b>	<b>16,090</b>
Income tax credit/(expense)	24	101,875	(6,648)
<b>(Loss)/profit for the year</b>		<b>(438,030)</b>	<b>9,442</b>

**O JSC Kredobank**  
**Statement of Changes in Equity**

<i>in Thousand of Ukrainian hryvnias</i>	<b>Note</b>	<b>Share capital</b>	<b>Accumulated deficit</b>	<b>Total equity</b>
<b>Balance at 31 December 2006</b>		<b>273,307</b>	<b>(35,940)</b>	<b>237,367</b>
Profit for the year		-	9,442	9,442
Total recognised income for 2007		-	9,442	9,442
Share issue	19	176,750	-	176,750
<b>Balance at 31 December 2007</b>		<b>450,057</b>	<b>(26,498)</b>	<b>423,559</b>
Loss for the year		-	(438,030)	(438,030)
Total recognised loss for 2008		-	(438,030)	(438,030)
Share issue	19	130,820	-	130,820
<b>Balance at 31 December 2008</b>		<b>580,877</b>	<b>(464,528)</b>	<b>116,349</b>

**БАТ «Кредобанк»**  
**Звіт про рух грошових коштів**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>Прим.</b>	<b>2008 рік</b>	<b>2007 рік</b>
<b>Грошові потоки від операційної діяльності</b>			
Проценти отримані		633,163	480,784
Проценти сплачені		(388,868)	(273,160)
Виплати та комісійні отримані		84,097	72,869
Виплати та комісійні сплачені		(3,601)	(3,675)
Дохід, отриманий від торгових операцій з іноземною валютою		20,100	13,645
Інший операційний дохід отриманий		8,273	7,480
Витрати, пов'язані з персоналом, сплачені		(140,528)	(91,708)
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені		(145,178)	(120,597)
Податок на прибуток сплачений		7,830	(13,141)
<b>Грошові потоки, отримані від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях</b>		<b>75,288</b>	<b>72,497</b>
Чисте зменшення/(збільшення) цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат		184,262	(73,940)
Чисте зменшення/(збільшення) заборгованості інших банків		121,967	(25,674)
Чисте збільшення кредитів та авансів клієнтам		(596,804)	(1,028,135)
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових та нефінансових активів		(11,076)	12,855
Чисте зменшення заборгованості перед Національним банком України		-	(53,000)
Чисте збільшення заборгованості перед іншими банками		391,849	318,205
Чисте (зменшення)/збільшення коштів клієнтів		(244,715)	727,121
Чисте збільшення інших фінансових та нефінансових зобов'язань		5,184	5,743
<b>Чисті грошові кошти, використані в операційній діяльності</b>		<b>(74,045)</b>	<b>(44,328)</b>
<b>Грошові потоки від інвестиційної діяльності</b>			
Придбання інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	11	(500,101)	-
Надходження від реалізації та погашення інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	11	407,622	-
Придбання приміщень та обладнання	12	(86,102)	(163,696)
Надходження від продажу приміщень та обладнання		958	759
Придбання нематеріальних активів	12	(10,443)	(12,794)
<b>Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності</b>		<b>(188,066)</b>	<b>(175,731)</b>
<b>Грошові потоки від фінансової діяльності</b>			
Надходження від субординованого боргу	18	88,500	37,875
Емісія простих акцій	19	130,820	176,750
Випуск боргових цінних паперів		49,517	25,000
<b>Чисті грошові кошти, отримані від фінансової діяльності</b>		<b>268,838</b>	<b>239,625</b>
<b>Вплив зміни курсу обміну на грошові кошти та їх еквіваленти</b>		<b>87,313</b>	<b>7,175</b>
<b>Чисте збільшення грошових коштів та їх еквівалентів</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		439,048	412,308
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року</b>	3,7	<b>533,088</b>	<b>439,049</b>

**OJSC Kredobank**  
**Statement of Cash Flows**

<i>in Thousand of Ukrainian hryvnias</i>	<b>Note</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Interest received		633,163	480,784
Interest paid		(388,868)	(273,160)
Fees and commissions received		84,097	72,869
Fees and commissions paid		(3,601)	(3,675)
Income received from trading in foreign currencies		20,100	13,645
Other operating income received		8,273	7,480
Staff costs paid		(140,528)	(91,708)
Administrative and other operating expenses paid		(145,178)	(120,597)
Income tax paid		7,830	(13,141)
<b>Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities</b>		<b>75,288</b>	<b>72,497</b>
Net decrease/(increase) in securities at fair value through profit or loss		184,262	(73,940)
Net decrease/(increase) in due from other banks		121,967	(25,674)
Net increase in loans and advances to customers		(596,804)	(1,028,135)
Net (increase)/decrease in other financial and non-financial assets		(11,076)	12,855
Net decrease in amounts due to National Bank of Ukraine		-	(53,000)
Net increase in due to other banks		391,849	318,205
Net (decrease)/increase in customer accounts		(244,715)	727,121
Net increase in other financial and non-financial liabilities		5,184	5,743
<b>Net cash used in operating activities</b>		<b>(74,045)</b>	<b>(44,328)</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Acquisition of investment securities available-for-sale	11	(500,101)	-
Proceeds from disposal and redemption of investment securities available-for-sale	11	407,622	-
Acquisition of premises and equipment	12	(86,102)	(163,696)
Proceeds from disposal of premises and equipment		958	759
Acquisition of intangible assets	12	(10,443)	(12,794)
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>(188,066)</b>	<b>(175,731)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Proceeds from subordinated debt	18	88,500	37,875
Issue of ordinary shares	19	130,820	176,750
Issue of debt securities		49,517	25,000
<b>Net cash from financing activities</b>		<b>268,838</b>	<b>239,625</b>
<b>Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents</b>		<b>87,313</b>	<b>7,175</b>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>			
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		439,048	412,308
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>		<b>533,088</b>	<b>439,049</b>





**КРЕДОБАНК**  
РКО BP GROUP

Річний Звіт / Annual Report / 2  8



ВАТ «КРЕДОБАНК»  
79026, Україна, м. Львів, вул. Сахарова, 78А  
тел. : +38 (032) 297-23-20  
тел./ факс: +38 (032) 297-08-37

JSC «KREDOBANK»  
78A, Sakharova str., 79026, Lviv, Ukraine  
tel. : +38 (032) 297-23-20  
tel./ fax: +38 (032) 297-08-37

e-mail: [office@kredobank.com.ua](mailto:office@kredobank.com.ua)  
info 8-800-500-8-500  
[www.kredobank.com.ua](http://www.kredobank.com.ua)