



2005

ANNUAL REPORT

www.pivdennyi.com

ГODOBOЙ OТЧЕТ

**КРУПНЕЙШИЙ БАНК ЮГА УКРАИНЫ
LARGEST BANK OF SOUTHERN UKRAINE**

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2005 | ANNUAL REPORT 2005**

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА БАНКА ADDRESS OF BANK'S MANAGEMENT	3
РУКОВОДСТВО MANAGEMENT	4
ИСТОРИЯ УСПЕХА HISTORY OF SUCCESS	5
ИТОГИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ACTIVITY PERFORMANCE	14
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ DEVELOPMENT PROSPECTS	16
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT	17

ВИЗИТНАЯ КАРТОЧКА | BUSINESS CARD

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА COMPETITIVE ADVANTAGES	21
ЛИЦЕНЗИИ БАНКА LICENCES	23
КОРРЕСПОНДЕНТСКАЯ СЕТЬ CORRESPONDENT NETWORK	25
УЧАСТИЕ В МЕЖДУНАРОДНЫХ И УКРАИНСКИХ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ MEMBERSHIP IN INTERNATIONAL AND UKRAINIAN PROFESSIONAL ORGANIZATIONS	26
СТРУКТУРА МЕНЕДЖМЕНТА MANAGEMENT STRUCTURE	27
ГЕОГРАФИЯ БАНКА GEOGRAPHY OF THE BANK	28
РЕЙТИНГИ BASIC RATING INDICATORS	29

БИЗНЕС НАПРАВЛЕНИЯ | KEY BUSINESS DIRECTIONS

УСЛУГИ КОРПОРАТИВНЫМ КЛИЕНТАМ SERVICES TO CORPORATE CUSTOMERS	31
УСЛУГИ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ SERVICES TO INDIVIDUALS	39
УСЛУГИ БАНКАМ SERVICES TO BANKS	42

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА | FINANCIAL HIGHLIGHTS

ВВЕДЕНИЕ INTRODUCTION	45
МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА MACROECONOMIC ENVIRONMENT OF THE BANK	46
СТРУКТУРА БАЛАНСА BALANCE STRUCTURE	48
СТРУКТУРА КАПИТАЛА CAPITAL STRUCTURE	50
СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ INCOME AND EXPENSE STRUCTURE	51
ДИНАМИКА ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2005 ГОДУ OPERATIONAL ACTIVITY DYNAMICS IN 2005	54

ПРИНЦИПЫ РАЗВИТИЯ БАНКА | DEVELOPMENT PRINCIPLES

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ RISK MANAGEMENT	61
РАЗВИТИЕ КЛИЕНТСКОЙ БАЗЫ CUSTOMER BASE DEVELOPMENT	62
РАЗВИТИЕ ФИЛИАЛЬНОЙ СЕТИ BRANCH NETWORK DEVELOPMENT	64
КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА STAFF POLICY	65



**Родин
Юрий Александрович**
Председатель
Совета акционеров

Yuriy A. Rodin
Chairman of the
Supervisory Council



**Мороховский
Вадим Викторович**
Председатель
Правления банка

Vadim V. Morokhovskiy
Chairman
of the Board

Уважаемые дамы и господа!

12-лет – серьезный рубеж для банковского бизнеса в Украине. Успешно преодолев сложные годы становления банковской системы страны и трудности, выпавшие на ее долю, получив всеукраинское и международное признание, Банк ПИВДЕННЫЙ продолжает наращивать темпы своего развития, расширяя при этом спектр услуг для частных и корпоративных клиентов, а также увеличивая собственную региональную сеть.

Достижения в финансовой и общественной деятельности банка отмечены наградами и дипломами как всеукраинских, так и международных номинаций, рейтингов и конкурсов.

В 2005 году Банк ПИВДЕННЫЙ удостоен диплома за создание самого эффективного бренда Украины.

Благодаря гибкой политике руководства, четкой стратегии развития, и высокому профессионализму всего коллектива, ПИВДЕННЫЙ сегодня занимает достойные позиции среди крупнейших кредитных организаций Украины.

Надежность и безупречная репутация Банка, а также высокая эффективность и профессионализм нашей работы служат залогом доверия партнеров и клиентов.

А это – наш главный капитал, которым мы очень дорожим!

Возрастающее доверие и внимание клиентов и партнеров позволяют утверждать, что в своем развитии банк выбрал верные приоритеты.

Dear ladies and gentlemen!

12 years of development – that is a serious index of banking in Ukraine. Successfully overcoming the difficulties of Ukrainian banking system growth, while receiving all Ukrainian and international recognition, PIVDENNYI Bank has shown consistent development, broadening their spectrum of services for private and corporate clients, their regional network has seen steady growth, as a result.

In 2005, PIVDENNYI Bank has been awarded National honors for the creation of the most effective brand in Ukraine.

In 2005, PIVDENNYI Bank has been awarded National honors for the creation of the most effective brand in Ukraine.

Combined with a flexible leadership policy, concise development strategy, and the most highly trained personnel, PIVDENNYI Bank today occupies their well-deserved position among the largest credit organizations in Ukraine.

Reliability and impeccable reputation, efficiency and professionalism, serve as the foundation for the trust PIVDENNYI Bank partners and clients have come to expect.

An even strengthening bond between PIVDENNYI Bank, its clients and partners, confirms that bank is true in their path towards continued development for the future.



**Худияш
Людмила Ивановна**
Заместитель Председателя
Правления банка

**Lyudmila
I. Khudiyash**
Deputy Chairman of the Board

**Олиферчук
Людмила Ивановна**
Заместитель Председателя
Правления банка

**Lyudmila
I. Oliferchuk**
Deputy Chairman of the Board



**Мороховская
Лия Семеновна**
Заместитель Председателя
Правления банка

**Liya
S. Morokhovskaya**
Deputy Chairman of the Board

**Коваленок
Людмила Владимировна**
Главный бухгалтер
Член Правления

**Lyudmila
V. Kovalenok**
Chief Accountant.
Member of the Board



**Захаров
Дмитрий Георгиевич**
Управляющий делами

**Dmitriy
G. Zakharov**
Chief Administrator

**Мокин
Вадим Владимирович**
Директор департамента
казначейства и международного
бизнеса

Vadim V. Mokin
Head of treasury and international
business Department



**Гречко
Валентина Дмитриевна**
Начальник Юридического
управления. Член Правления

**Valentina
D. Grechko**
Head of Law Division.
Member of the Board

**Цветкова
Елена Геннадиевна**
Начальник Управления
координации и методологии.
Член Правления

Elena G. Tsvetkova
Head of Coordination and Methodo-
logy Division. Member of the Board



**Свобода
Анна Олеговна**
Начальник Управления по
обслуживанию корпоративных
клиентов

**Anna
O. Svoboda**
Head of Corporate Service Division

**Чекерес
Галина Викторовна**
Начальник Управления
кредитования

**Galina
V. Chekeres**
Head of Lending Division





1993

Акционерный Банк ПИВДЕННЫЙ официально зарегистрирован НБУ. Сформировалась и объединилась творческая команда профессионалов. Благодаря этому с первых недель работы удалось обеспечить четкую организацию труда и делопроизводства, сформировать и определить основные ориентиры и стратегию успешного развития Банка.

1994

Банк активно развивается, главным направлением деятельности становится кредитование. В конце года Совет акционеров банка возглавил Юрий Александрович Родин - талантливый математик, прагматичный финансист и успешный бизнесмен не просто сплотил вокруг себя команду профессионалов, а и взрастил дух созидания и волю к победе.

1995

Более чем в 6 раз увеличиваются активы и в 11 раз прибыль Банка. По показателю роста активов Банк ПИВДЕННЫЙ занимает 6 место среди коммерческих банков Украины.

Устанавливаются прямые корреспондентские отношения с первоклассными зарубежными банками. Стремительный рост, развитие клиентской базы и закрепившаяся за Банком деловая репутация способствуют началу активной работы двух первых филиалов в г. Одессе и г. Ильичевске.

1996

Банк становится одним из ведущих операторов биржевого и внебиржевого рынка государственных облигаций, начинает активно работать на рынке корпоративных ценных бумаг и оказывать брокерские услуги. В банке внедрена система электронных платежей "Банк-Клиент". Команда профессионалов насчитывает 120 человек.

The National Bank of Ukraine officially registers PIVDENNYI Joint-Stock Bank. The creative team of professionals is formed. Ensuring the precise office organization from the Banks inception. The priorities and development strategy of PIVDENNYI Bank are determined.

PIVDENNYI develops noticeably. Lending becomes its main activity. At years end, Yu.A. Rodin becomes Head of the Council of Shareholders.

This talented mathematician, pragmatic financier and progressive businessman not only unifies a team of professionals but charts the course for the Banks destiny, as one of the premier Banks in Ukraine.

Assets increase by more than 6 fold, and profits by more than 11 fold. The bank ranks 6th among commercial banks in Ukraine in terms of assets growth.

PIVDENNYI Bank establishes direct correspondent relationships with A-class foreign banks.

The expansion of the Banks clientele and the stellar reputation of the Bank contributes to the beginning of the activity of the first two branches - in Odessa and Ilyichevsk.

The bank becomes one of the leading operators of the State bond market and actively participates in the market of corporate securities, and acts as broker for its customers. "Bank-Client" - the electronic payment system is introduced. The team of experts consists of 120 employees.



1997

Банк ПИВДЕННЫЙ побеждает в конкурсе TACIS и аудиторской компании PricewaterhouseCoopers по внедрению в украинских банках международных стандартов бухгалтерского учета.

По темпам роста капитала Банк ПИВДЕННЫЙ занимает 1-е место в стране и входит в десятку самых активных операторов на фондовом рынке Украины. Первым среди банков Южного региона Украины Банк ПИВДЕННЫЙ становится членом Всемирной организации межбанковских коммуникаций S.W.I.F.T.

Банк принят в Украинскую межбанковскую валютную биржу, профессиональную ассоциацию регистраторов и депозитариев, является ассоциированным членом Международной платежной системы EUROPAY INTERNATIONAL и официальным дилером компании THOMAS COOK. Банк ПИВДЕННЫЙ получает разрешение на осуществление деятельности по ведению реестра акционеров, подключается к депозитарию ОАО "Межрегиональный фондовый союз".

1998

Тщательный ежедневный анализ рынка позволяет Банку своевременно принять меры и избежать острейшего финансового кризиса страны, поставившего многие банки и компании на грань выживания.

Банк ПИВДЕННЫЙ обеспечивает клиентам надежную защиту от потрясений, своевременно прекратив работу с государственными облигациями и изменив структуру вложений в сторону увеличения вексельных и кредитных операций.

Начинается выпуск собственных векселей Банка, приобретаются векселя других банков и предприятий. Банк предлагает клиентам вексельное кредитование.

До 50% общей суммы доходов составляют проценты от выданных кредитов. Около 98% кредитного портфеля составляют кредиты на срок до одного года. Благодаря профессиональной и дальновидной команде Банка в период кризиса клиенты нисколько не пострадали, а работа Банка только улучшилась.

PIVDENNYI Bank comes to the top, in the Project of TACIS and "Price-Waterhouse-Coopers" survey on implementation of international accountancies standards in Ukrainian banks.

PIVDENNYI Bank enters 1-st position within Ukraine, in terms of the dynamics of capital growth. The Bank enters into the list of top ten most active stock market operators. PIVDENNYI Bank is the first bank in the Southern Region of Ukraine to become a member of the world-wide organization of Interbank Financial Communications, known as S.W.I.F.T.

The Bank becomes a member of Interbank Currency Stock Exchange, Professional Association of Registers and Custodians, an associate member of International payment system "EUROPAY INTERNATIONAL" and official dealer of the "THOMAS COOK" Company. The Bank obtains permission to perform shareholder's register keeping, and becomes a participant of "Inter-regional Stock Union".

Thorough daily market analysis allows the Bank to take measures and opportunities to avoid the sharp financial crisis which overtook the country and put many banks out of business.

PIVDENNYI Bank provided customers with safety from difficulty by no longer handling State bonds and changing the assets structure in favor of bills of exchange and credit transactions.

The Bank started the issue of own bills of exchange, bought other bank's and companie's bills of exchange and offered to its customers crediting through bills of exchange acceptance.

Interest from loans constituted up to 50% of total income. More than 98% of total loan portfolio represented loans within one year. Hence, neither Bank customers nor Banks work suffered under the crisis.



В историческом центре г. Одессы - переулке Сабанский вводится в эксплуатацию комплекс зданий центрального офиса Банка.

Архитектурной особенностью зданий является сочетание восстановленного внешнего облика построек конца 19-го века, разрушенных в период Великой Отечественной войны, с ультрасовременным интерьером, автономными инженерно-техническими системами и новейшим банковским оборудованием.

Завершение года примечательно началом эмиссии собственных платежных карт в Международной платежной системе EUROPAY INTERNATIONAL и началом сотрудничества с международной аудиторской компанией PricewaterhouseCoopers. Численность профессионалов Банка превышает 250 человек.

1999

Национальный Банк Украины определил Банк к первой группе финансово-стабильных банков без признаков затруднений. Банк ПИВДЕННИЙ прочно занял свое место в числе первых 20-ти банков страны.

Объем привлеченных средств в целом за год увеличивается в 5 раз, в том числе оборот средств в депозитах юридических лиц возрастает в 4 раза, в депозитах населения - в 3 раза, а на расчетных счетах клиентов - в 6 раз. Начинается активная работа филиалов в Киеве и Кривой Рог. Кредитный портфель Банка за год вырос в 3 раза, оборот по вексельным операциям - в 30 раз.

Для повышения эффективности операций на валютных и фондовых рынках вводится в эксплуатацию дилинговая система REUTERS. Банк обменивается телекоммуникационными ключами с более чем 200 банками мира.

Собранием акционеров избирается новый Председатель Правления Банка - Вадим Викторович Мороховский, энергичный, молодой, но уже имеющий значительный опыт работы в банковской сфере бизнесмен, внесший в деятельность банка много новаций.

The new building complex of the Banks central office in historical Odessa - Sabanskiy Lane, was built.

The architectural distinctive features of the new office complex was re-creation of the 19-th century building exterior destroyed during World War II, combined with ultra-modern interior, autonomous engineering and technical systems, as well as up-to-date banking equipment.

The end of the year was marked by the issue of its own payment cards in International payment system EUROPAY INTERNATIONAL. And by the start of cooperation with the leading audit firm "Price-Waterhouse-Coopers".

The number of experts exceeds 250 people.

In compliance with the National Bank's of Ukraine criteria Pivdennyi Bank was listed among the first group of financial-stable banks without incumbrances and held a firm position among the top 20 banks of Ukraine.

The total volume of the funds attracted within the year increases 5 times. Turnover of corporate deposits increases by 4 fold, retail deposits - by 3 fold, customers accounts turnover - 6 fold. The branches in Kiev and Krivoy Rog begin intensive activity. The Banks portfolio increases by 3 fold. Turnover on bills of exchange transactions - by 30 times.

And the Reuters-Dealing system was put into operation in order to increase the efficiency of transactions. The Bank exchanged telecommunication keys with more than 200 banks world-wide.

Annual Shareholder's Meeting elects a new Chairman of the Board - Vadim V. Morokhovskiy. An energetic and experienced banking executive. The new Chairman introduces many innovations to the Banks activities.



2000

Более чем в 3,5 раза увеличивается кредитный портфель Банка ПИВДЕННЫЙ. Ежемесячный оборот по выдаваемым кредитам достигает 300 млн. грн.

Филиальная сеть Банка продолжает стремительно развиваться. К концу 2000 года филиалы Банка формируют около 20% всей клиентской базы, а объем выданных ими кредитов составляет 40% кредитного портфеля Банка.

Являясь активным участником фондового рынка Украины, Банк ПИВДЕННЫЙ становится членом Совета Первой фондовой торговой системы, являющейся крупнейшей торговой площадкой по операциям с ценными бумагами в Украине.

1-м среди коммерческих банков Украины Банк ПИВДЕННЫЙ выпускает собственные облигации. Благодаря безупречной репутации Банка и удобным условиям выплат, три серии первой эмиссии были полностью размещены менее чем за неделю.

Активно развивается розничный бизнес, объем средств на счетах физических лиц возрастает за год в восемь раз. Банк ПИВДЕННЫЙ четко следует своему стратегическому плану развития. Численность профессионалов уже превышает 550 человек.

2001

По объему активов в рейтинге Ассоциации украинских банков, Банк ПИВДЕННЫЙ занимает 14-е место.

За год значительно увеличивается доля долгосрочных кредитов и продолжается рост кредитно инвестиционного портфеля.

Открываются 4 новых филиала - в Ялте, Запорожье, Николаеве и Херсоне, и уже к концу 2001 года доля активов филиалов составляет 33% совокупных активов Банка.

Одним из первых в Украине Банк ПИВДЕННЫЙ выступает андеррайтером в операциях с ценными бумагами ряда своих клиентов.

The loan portfolio of Pivdennyi Bank increases by more than 3.5 times. The monthly volume of loans exceeds UAH 300 million.

The branch network continues its further expansion. By years end, 2000, branches made 20% of the Banks clientele and 40% of Banks loan portfolio.

As an active participant of the Ukrainian stock market, JSB "Pivdennyi" becomes a member of the Council of the First Stock Trade System, the largest Stock Exchange in Ukraine.

JSB "Pivdennyi" is the first commercial bank of Ukraine to issue its own bonds. Most significantly due to the Banks spotless reputation. That combined with convenient repayment terms, three series of first issue bonds were completely placed in less than a week.

According to the strategic development policy, the Bank is focused on retail banking. Individuals account balances increases by 8 fold during the year and the number of Bank staff exceeds 550 people.

According to the rating system of the Association of Ukrainian Banks, PIVDENNYI Bank ranks 14th in assets volume.

The Banks loan-investment portfolio continues to grow. The share of long-term loans substantially increases.

4 new branches are opened - in Yalta, Zaporozhie, Nikolayev and Kherson. By years end, 2001, Bank branches account for 33% of the Banks total assets.

Pivdennyi is one of the first banks acting as an underwriter for many of its customers in securities transactions.



Компания VISA International присваивает Банку ПИВДЕННЫЙ статус ассоциированного члена. Общее число платежных карт, эмитированных Банком, за год возрастает в 4 раза.

Введение современной системы "Электронный банк" дает возможность клиентам получить удаленный доступ к своим счетам в Банке посредством сети "Интернет", телефонной или мобильной связи.

Численность профессионалов Банка ПИВДЕННЫЙ увеличивается до 650 человек.

2002

В рейтинге Ассоциации украинских банков, Банк ПИВДЕННЫЙ занимает 7-е место по объему депозитов юридических лиц, 11-е место по кредитно-инвестиционному портфелю и 12-е место по размеру чистых активов.

Новые филиалы в Измаиле и Симферополе начинают активно формировать клиентскую базу, кредитно-инвестиционный портфель Банка возрастает более чем в 2 раза и превышает 680 млн. грн.

Представители крупнейших европейских банков становятся частыми гостями Банка ПИВДЕННЫЙ. Приезжают с предложениями о сотрудничестве, а уезжают с готовыми к работе международными проектами. В дружной команде Банка уже 850 человек и каждый - лучший в своем деле специалист.

2003

Объем чистых активов Банка превышает 1 000 000 000 гривен. За личный вклад в оздоровление экономики Украины и развитие интеграционных процессов Банк ПИВДЕННЫЙ признан лауреатом международного конкурса "Золотой Меркурий", учрежденного Международной корпорацией социального взаимодействия "Европейская ассамблея бизнеса", и победителем Международного конкурса "Золотые торговые марки - 2003".

Pivdennyi becomes an associated member of "VISA International". The total number of payment cards issued increases 4 fold during this year.

A new e-bank system is introduced. Allowing customers to remotely access to their accounts with "Pivdennyi" via Internet, telephone and mobile communication.

The number of JSB "Pivdennyi" employees exceeds 650 people.

According to the rating of the Association of the Ukrainian banks, the JSB "Pivdennyi" ranked 7th with respect to the number of corporate deposits, 11th in credit-investment portfolio, and 12th in net assets.

Izmail and Simferopol branches expand their clientele. The Banks loan-investment portfolio increases more than 2 fold, and exceeds UAH 680 million.

Frequent visitors of the Head Office are representatives of the largest European banks. They come with proposals for cooperation and leave with ready-to-start international projects. Our team numbers 850 professionals.

Total net assets of the Bank exceed UAH 1 billion. For personal contribution to Ukrainian economic development and supporting integration processes, JSB Pivdennyi is acknowledged the Laureate of the International Banking Award, "Gold Mercury". Created by the International Corporation of Social Interaction, the "European Business Assembly". PIVDENNYI is a winner of the International Banking Awards "Gold Trade Marks - 2003".



2004

По анализу результатов работы 2004 финансовый год признан одним из лучших в истории становления банка.

Размер активов по состоянию на 01.01.2005 составил 1,6 млрд. гривен, собственный капитал превысил 165 млн. гривен, средства клиентов превысили 1 млрд. гривен.

Экспертная миссия Международной организации по разработке финансовых мер борьбы с отмыванием денег, полученных преступным путем (FATF) выбрала для проведения экспертизы финансовой системы Украины Банк ПИВДЕННЫЙ.

Итогом визита экспертной миссии стало исключение в конце февраля 2004 года Украины из "черного списка" FATF.

Это высокая международная оценка Украины и нам приятно, что мы имеем к ней непосредственное отношение.

В 2004 году Банк ПИВДЕННЫЙ получил награды в номинациях Бренд Года, Золотая торговая марка, Европейское качество и Лучшее предприятие 2004 года, а Председатель Правления Вадим Викторович Мороховский признан Лучшим работодателем года.

Третий за последние восемь лет острейший экономический кризис в конце 2004 года в очередной раз продемонстрировал финансовую устойчивость, стабильность показателей и эффективность плана действий подразделений банка в условиях кризиса ликвидности на рынке.

Являясь самым крупным и устойчивым финансовым учреждением на Юге Украины, банк удерживает свою позицию одного из крупнейших частных банков Украины, неизменно включается Национальным Банком Украины в ежегодный перечень 20 наиболее финансово устойчивых банков Украины.

В 2004 году Банк ПИВДЕННЫЙ открывает два новых филиала в г. Харькове и Луганске, продолжая формирование и расширение своей филиальной сети в стране.

Analysis of fiscal year 2004's effort proved to be the best in the Banks history.

January 1st, 2005 showed total Bank Assets of UAH 1,6 billion. Shareholders capital exceeded UAH 165 million and customers accounts exceeded UAH 1 billion.

The expert Mission of International Organization on Development of Financial Measures to fight against money-laundering chose PIVDENNYI Bank to conduct examinations of the financial system of Ukraine.

PIVDENNYI Bank played a vital role in the excluding of Ukraine from the International Organization on Development of Financial Measures blacklist, at the end of February 2004. Contributing to the betterment of Ukraine is part of our corporate mission.

In 2004 PIVDENNYI Bank was nominated for Brand of the Year, Gold trade mark, European quality and the Best enterprise of Ukraine 2004, and Chairman of the board Vadim Morokhovskiy was acknowledged as the executive of the year.

The third for the last eight years critical economic crisis at the end of 2004 in the next times showed financial fixity, stability of indexes and efficiency of bank subdivisions' program in the conditions of crisis of market liquidity.

PIVDENNYI Bank consistently is listed among the National Bank of Ukraine annual list of the Nations 20 most stable banks. Being the largest and most reliable financial institution in Southern Ukraine the bank retains the position as one of the largest private banks in Ukraine.

In 2004 PIVDENNYI Bank opened 2 new branches in Kharkov and Lugansk, continuing the expansion of the branch network in Ukraine.



Подводя итог 2004 года банк Пивденный - это:

- лидирующая позиция на рынке банковских услуг Юга Украины,
- свыше 1300 высококвалифицированных сотрудников,
- свыше 70 филиалов и отделений во всех центрах деловой активности Украины,
- свыше 70 000 клиентов, чей бизнес, в ряде случаев, был построен и развит при активном участии профессиональных менеджеров и консультантов банка.

2005

В 2005 году Корпорация NSR, имея более 100-летний опыт работы в бизнесе и являясь ведущим поставщиком в области банковских, торговых и информационно-технологических решений, а также мировым лидером по производству и поставке банкоматов, наградила Банк ПИВДЕННЫЙ за многолетнее активное и плодотворное сотрудничество Дипломом в номинации: "Самый "яркий" клиент".

В марте 2005 Украинское Рейтинговое Агентство и Издательский Дом "Галицкие Контракты", по итогам конкурса "Гвардия", признали Вадима Викторовича Мороховского, Председателя Правления Банка ПИВДЕННЫЙ, самым успешным топ-менеджером украинской экономики и удостоили дипломом "Профессиональное признание 2005".

В апреле состоялось открытие нового филиала Банка ПИВДЕННЫЙ в г. Севастополь. Активная работа по расширению эквайринговой сети, партнерских программ, совместных проектов, новых карточных продуктов и дополнительных услуг в рамках новой стратегии кросс-продаж позволили значительно увеличить эмиссию платежных карт банка, повысить рентабельность карточного бизнеса.

Хорошая динамика доходности банка способствовала принятию общим собранием акционеров решения о реинвестировании дивидендов 2004 года в капитал, с увеличением последнего до уровня 161 500 000 грн.

PIVDENNYI Banks 2004 review:

- leading position in the market of banking services in the Southern Ukraine
- over 1300 highly skilled employees
- over 70 branches and divisions in all the centers of business activity in Ukraine
- over 70 000 clients, whose business, in a number of cases was built and developed by hands on professional managers and consultants of bank.

In 2005, the NSR Corporation, having more than 100 years experience as a leading supplier in the field of banking, trade and information technologies solutions, awarded PIVDENNYI Bank the highest achievement Diploma.

In March, 2005 Ukrainian Rating Agency and Publishing House "Galitskiye Kontrakti" as a result of the competition "Gvardiya" acknowledged Vadim Morokhovskiy, PIVDENNYI Bank Chairman of the Board - the most successful top-manager in the Ukrainian economy and awarded him with a diploma "Professional confession 2005".

In April, new branch of PIVDENNYI Bank was opened in Sevastopol. Active work on expansion on acquiring network, partner programmes, joint projects, new products of cards and additional services allow for considerable growth in the credit card sector as well as promoting the profitability of the credit card business.

The Banks good dynamics assisted in the acceptance by the common meeting of Shareholders the decision about the reinvestment of dividends in 2004 with an increase last to the level of UAH 161,500 MIO.



Активное участие Банка в Международном форуме инвестиций и инноваций, ежегодно проводимом в Одессе, способствует установлению новых деловых контактов и приобретению новых партнеров.

В работе форума традиционно принимают участие руководители банков, международных инвестиционных фондов и компаний, финансово-промышленных групп и корпораций, юридических, консалтинговых и аудиторских фирм, заинтересованных в привлечении инвестиций в приоритетные отрасли экономики региона.

В июле 2005 года Банк победил в конкурсе Министерства финансов Украины по отбору банков, имеющих эксклюзивное право на обслуживание зарплатных проектов бюджетных учреждений, стал уполномоченным банком по выплате государственной социальной помощи.

Сам факт того, что финансовые показатели, стратегия развития и деловая репутация банка соответствуют всем жестким требованиям Минфина, является косвенным подтверждением устойчивой позиции банка на рынке Украины.

Банк ПИВДЕННЫЙ вошел в число лидеров рейтинга "ТОП-100. Лучшие компании финансового сектора".

В качестве определяющих критериев отбора, конкурсная комиссия отметила активную работу Банка на протяжении всего года, развитую филиальную сеть на территории Украины, внедрение новейших видов банковских услуг, высокий уровень обслуживания, высококвалифицированный персонал, индивидуальный подход к каждому клиенту и высокую оперативность.

Также был отмечен высокий уровень доверия к Банку - Банк ПИВДЕННЫЙ один из немногих банков Украины с депозитным портфелем, превышающим 1 000 000 000 гривен.

В октябре 2005 года чистые консолидированные активы банка превысили 2 млрд. гривен.

Вадим Мороховский, единственный из всех Председателей Правления коммерческих банков, вошел в "ТОП-100" самых влиятельных людей Украины по ежегодному рейтингу журнала "Корреспондент".

The active voice of the Bank in the International forum of investment and innovations, annually conducted in Odessa, has effectively assisted the establishment of new business contacts and partners.

Banking leaders, international investment funds companies, corporations, legal, consulting and auditing firms, all interested in investment have taken part in the Banks forums.

In July, 2005 PIVDENNYI Bank won a competition by the Ministries of Finance of Ukraine on the selection of banks, having exclusive right of maintenance of projects of salaries of budgetary establishments, and became the authorized bank of payment of state social help.

It is documented that, financial indexes, the strategy of development and the business reputation of Pivdennyi Bank, conform to all the rigid requirements of Ministry of Finance of Ukraine, this verifies the stable position of the bank in the Ukrainian market.

PIVDENNYI Bank is among the leaders "TOP-100" - best companies of the financial sector of Ukraine.

As determining criteria of selection, a competitive commission marked the Banks progress throughout the year, developed the branch network strategy of Ukraine and introduction of the newest types of bank services, the highest level of service and highly skilled and professional approach to each and every client.

The highest level of trust has been maintained by the Bank.

PIVDENNYI Bank is one of only a few bank int the Ukraine with a deposit portfolio, exceeding UAH 1 billion.

In October, 2005 the net consolidated assets of bank exceeded UAH 2 billion.

Vadim Morokhovskiy, unique from all other Chairmen of the Boards of commercial banks, is among the "TOP-100" of the most influential people of Ukraine in the annual rating of "Korrespondent" magazine.



Рейтинг ста самых влиятельных людей Украины, среди которых - бизнесмены, политики, деятели культуры и спортсмены, журнал "Корреспондент" презентует третий год подряд. Составляя рейтинг, эксперты принимают во внимание популярность претендентов и их влияние на жизнь страны, успешность и масштабы управляемых ими компаний.

В декабре 2005 года, по итогам рейтинга эффективности торговых марок Украины "Гвардия брендов", Банк ПИВДЕННЫЙ был награжден дипломом о признании одним из самых эффективных брендов Украины. В декабре 2005 года Банк победил в очередном конкурсе Пенсионного Фонда Украины по отбору банков, имеющих право на открытие и обслуживание счетов для выплаты пенсий и социальной денежной помощи.

Так, Банк получил право на обслуживание счетов пенсионеров и социально незащищенных граждан в Одесской области, Киеве, Ялте, Севастополе, Симферополе, Харькове, Херсоне, Днепропетровске, Кривом Рогу, Николаеве, Запорожье, Алуште, Алупке, Новоандреевке, Павлограде, Харцизске, Вишнёвом, Луганске и Львове.

Декабрьским решением собрания акционеров уставный капитал банка увеличивается до 200 000 000,00 гривен путем дополнительного выпуска акций.

12-лет - серьезный рубеж для банковского бизнеса в Украине. Успешно преодолев сложные годы становления банковской системы страны и трудности, выпавшие на ее долю, получив всеукраинское и международное признание, Банк ПИВДЕННЫЙ продолжает наращивать темпы своего развития, расширяя при этом спектр услуг для частных и корпоративных клиентов и увеличивая собственную региональную сеть.

Благодаря гибкой политике руководства, четкой стратегии развития, и высокому профессионализму всего коллектива, ПИВДЕННЫЙ сегодня занимает достойные позиции среди крупнейших кредитных организаций Украины.

Надежность и безупречная репутация Банка, а также высокая эффективность и профессионализм нашей работы служат залогом доверия партнеров и клиентов. А это - наш главный капитал, которым мы очень дорожим!

In the rating of one hundred most influential people of Ukraine, among which, is businessmen, politicians, cultural workers and athletes, "Korrespondent" magazine presents the third year in succession taking into consideration the popularity of applicants and their influence on life of country, success and scales of the companies guided by them.

In December, 2005 the rating efficiency trading marks of Ukraine "Gvardiya Brendov", PIVDENNYI Bank was the recipient of an award diploma for the most effective brands of Ukraine.

In December, 2005 the Bank won a bid from maintenance of payment on pensions of social financial aid. The Bank obtained license for maintenance of accounts of pensioniers and socially unprotected citizens in the Odessa region, Kiev, Yalta, Sevastopol, Simferopol, Kharkov, Kherson, Dnepropetrovsk, Krivoy Rog, Nikolaev, Zaporozhie, Alushta, Alupka, Novoandreevka, Pavlograd, Khartsizsk, Vishnevoye, Lugansk and Lvov.

Authorized capital of the bank is multiplied to UAH 200 MIO in December by decision of meeting of Shareholder's by the additional issue of equities.

12 years of development - that is a serious index of banking in Ukraine.

Successfully overcoming the difficulties of Ukrainian banking system growth, while receiving all Ukrainian and international recognition, PIVDENNYI Bank has shown consistent development, broadening their spectrum of services for private and corporate clients, their regional network has seen steady growth, as a result.

Combined with a flexible leadership policy, concise development strategy, and the most highly trained personnel, PIVDENNYI Bank today occupies their well-deserved position among the largest credit organizations in Ukraine.

Reliability and impeccable reputation, efficiency and professionalism, serve as the foundation for the trust PIVDENNYI Bank partners and clients have come to expect.

These are the principals which guide us.



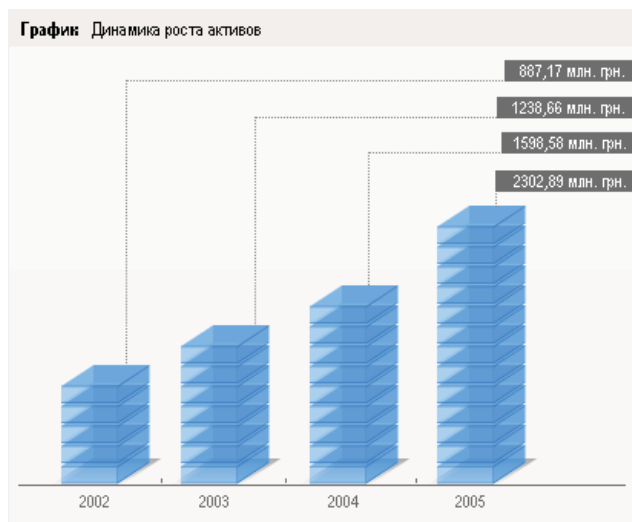
Сегодня с гордостью можно сказать, что за 12 лет развития Банка ПИВДЕННЫЙ, нам удалось не только подтвердить статус надежного партнера, но и продолжить движение вперед, ведь только постоянно развиваясь, банк остается в авангарде современной жизни.

Предлагая новейшие банковские продукты и услуги, мы помогаем каждому из наших клиентов стать современнее и динамичнее. Сопровождая операции клиентов в любом уголке мира, банк укрепляет свои позиции на международном финансовом рынке и активно развивает сеть партнеров за пределами Украины.

По состоянию на 01.01.2006:

- Размер активов составил 2,3 млрд. гривен,
- Собственный капитал превысил 261 млн. гривен,
- Средства клиентов превысили 1,6 млрд. гривен.

В течении 2005 года, был открыт филиал в г. Севастополе, а также 16 отделений в различных городах Украины.



Достижения в финансовой и общественной деятельности банка отмечены наградами и дипломами как всеукраинских, так и международных номинаций, рейтингов и конкурсов. По итогам последних лет работы, эксперты называют нас "одним из самых динамичных, одним из лучших частных банков Украины".

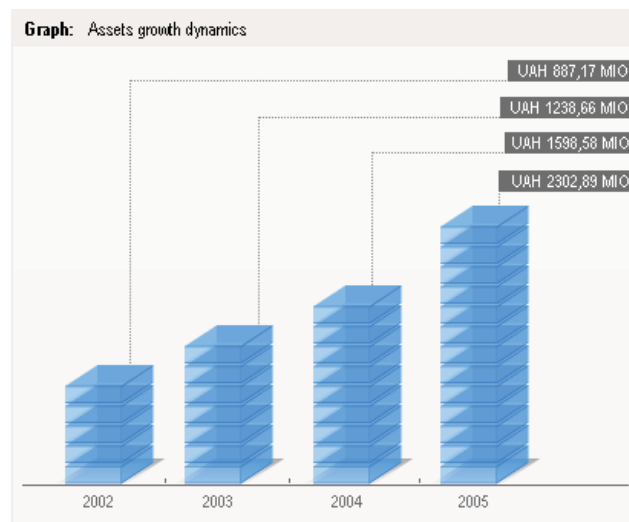
Today we can proudly say that during 12 years of Pivdennyi Bank's development, we have succeeded not only in confirming our role as the most reliable Bank in the community, and only by the continuous progress and development the Bank stays on the cusp of the present-day life.

By providing the most up-to-date products and services, we help each of our customer to become even more contemporary and dynamic. By supporting our customers transactions throughout the world, the Bank has strengthened its position in the international financial market and has actively developed a partners network beyond Ukraine.

As of 01.01.2006:

- assets were UAH 2,3 billion,
- equity capital exceeded UAH 261 MIO,
- customer funds exceeded UAH 1,6 billion.

In the course of fiscal year 2005, the Sevastopol branch as well as 16 representative offices were opened in Ukraine.



The Bank's achievements, both in financial and in social activities, are marked by the awards and diplomas of Ukraine, as well as international nominations, ratings and contests. By outcome of last years figures, experts have called PIVDENNYI - "One of the most dynamic banks, and one of the best private banks in Ukraine".



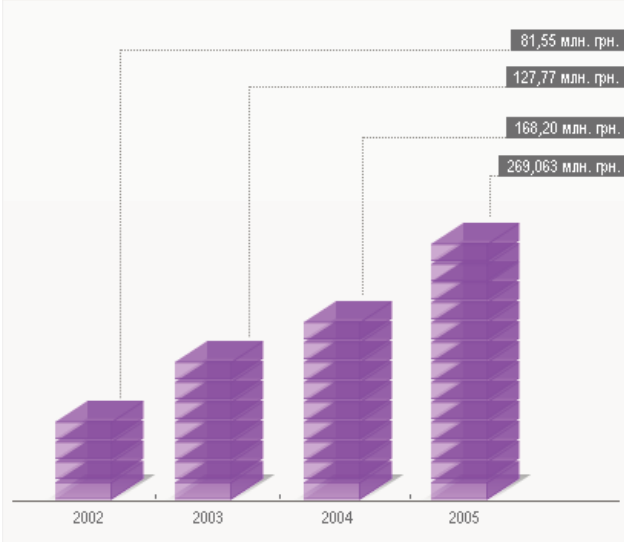
Но для руководства, акционеров и сотрудников Банка ПИВДЕННИЙ дороже всего то возрастающее доверие, которое оказывают нам клиенты и партнеры, то внимание, которое уделяют нам потенциальные клиенты, всемирно известные корпорации, общественные организации, рейтинговые и аналитические агентства.

Именно это доверие и внимание позволяют утверждать, что в своем развитии банк выбрал верные приоритеты.

However, for managers, shareholders and employees of Pivdennyi Bank, the most important factor is the increasing confidence given to us by our customers and partners. PIVDENNYI Bank continues to garner the attention of new clients, as well as world-renowned corporations, public organization, rating and analytical agencies.

This confidence allows Pivdennyi Bank to be sure that the bank has chosen the right priorities, in its development.

График: Капитал



Graph: Capital

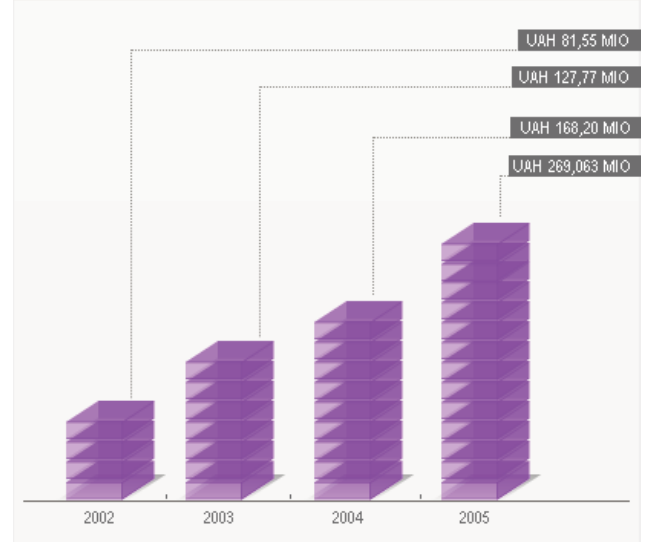
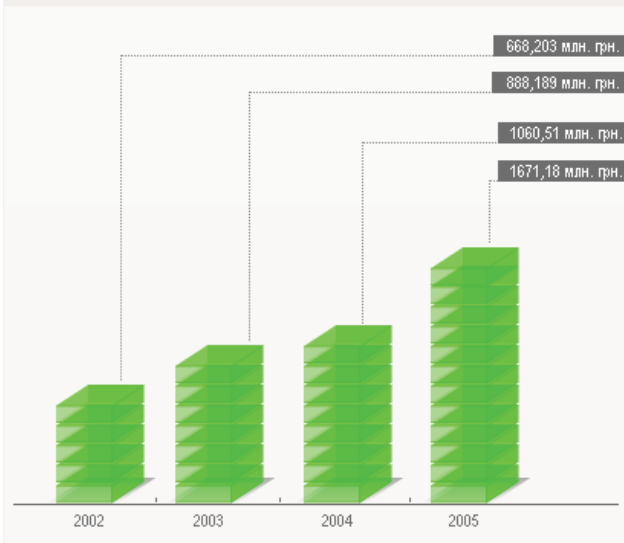
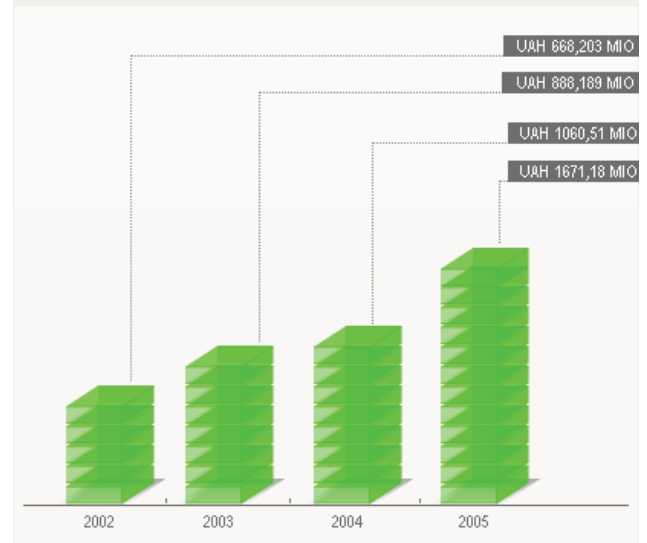


График: Средства клиентов



Graph: Customers' accounts





В 2006 году развитие банка ПИВДЕННЫЙ будет направлено на Европейскую интеграцию бизнеса, международные отношения, расширение региональной сети и увеличение клиентской базы.

Важнейшими направлениями развития банка будут вопросы расширения линейки услуг и повышение уровня сервиса.

Уже не первый год подряд Банк ПИВДЕННЫЙ как официально, так и неформально, имеет репутацию банка с высочайшим уровнем обслуживания и очень бережным отношением к своим клиентам.

Это еще раз подтверждает правильность ведения политики улучшения сервиса, что является для банка ориентиром на дальнейшее развитие в этом направлении.

Перечень услуг планируется расширять в соответствии с появлением новых технологий и новых рынков, с возникновением потребности клиентов в новых услугах и с необходимостью усовершенствовать и модифицировать существующие услуги.

Постоянный рост клиентов и заинтересованность их в услугах банка подтверждает и правильность выбора стратегии расширения региональной сети, поэтому банк и в дальнейшем будет продолжать движение в этом направлении.

По итогам последних лет работы, эксперты называют нас "одним из самых динамичных, одним из лучших частных банков Украины".

Стабильность роста и уверенность клиентов банка в завтрашнем дне, является залогом нашего успеха. Надежность и безупречная репутация, высокая эффективность и профессионализм работы являются подтверждением доверия партнеров и клиентов банка.

А это - наш главный капитал, которым мы очень дорожим!



In 2006, the Banks development will be directed to European business integration, international relations, regional network expansion and customer base increase.

As before, the enhancement of services range and the improvement of services quality will be one of the most important directions. PIVDENNYI Bank, since its inception, officially and informally, has had the reputation as a Bank with a highest level of service with a very caring attitude towards its customers.

This is another aspect of the Banks services improvement policy and therefore is a reference point, for the Banks further development in this direction.

The range of services will be enhanced in conformity with new technologies and markets, customers needs in new services, with focus on the necessity to improve and modify existent services.

The constant growth of the customer base and customer interest in banking services prove the true importance of the regional network development strategy. That is why the bank will continue on this direction of its development.

From last years figures, experts have called us "One of the most dynamic banks, one of the best private banks in Ukraine".

Stability, growth and confidence of the Banks clients, is the deposit of our success. Reliability and impeccable reputation, efficiency and professionalism, serve as the foundation for the trust PIVDENNYI Bank partners and clients have come to expect.

These are the principals that guide us!

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Консолидированный баланс по состоянию на 1 января 2006 года

тыс. грн.

Строка	Наименование статьи	Примечания	2005 год	2004 год
АКТИВЫ				
1	Средства в Национальном банке Украины и наличные средства банка		246 205	186 426
2	Казначейские и другие ценные бумаги, которые рефинансируются Национальным банком Украины, и ценные бумаги, эмитированные Национальным банком Украины		0	13 784
3	Средства в других банках	2	140 781	122 587
4	Ценные бумаги в торговом портфеле банка	3	0	0
5	Ценные бумаги в портфеле банка на продажу	4	80 642	11 152
6	Кредиты и задолженность клиентов	5	1 646 288	1 196 870
7	Ценные бумаги в портфеле банка к погашению	6	0	0
8	Инвестиции в ассоциируемые и дочерние компании	7	0	0
9	Основные средства и неимущественные активы	8	169 521	53 756
10	Начислены доходы к получению	9	9 626	7 877
11	Отсрочен налоговый актив	10	1 134	683
12	Другие активы	11	8 694	5 449
13	Всего активов		2 302 891	1 598 584
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
14	Средства банков:		293 865	322 000
14.1	В том числе кредиты, которые получены от Национального банка Украины		0	41 220
15	Средства клиентов	12	1 671 179	1 060 510
16	Сберегательные (деPOSITные) сертификаты, эмитированные банком		27 066	23 157
17	Долговые ценные бумаги, эмитированные банком	13	0	0
18	Начислены расходы к уплате	14	24 841	20 177
19	Отсрочены налоговые обязательства		11 442	229
20	Другие обязательства	15	12 744	6 759
21	Всего обязательств		2 041 137	1 432 832
Собственный капитал				
22	Уставный капитал	16	200 000	140 002
23	Капитализированы дивиденды		-	-
24	Собственные акции (частицы, паи), которые выкуплены у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионные разницы		-	-
26	Резервы и другие фонды банка		5 382	4 145
27	Резервы переоценки, в том числе:		27 278	0
27.1	Резервы переоценки необратимых активов		27 278	0
27.2	Резервы переоценки ценных бумаг		0	0
28	Не распределена прибыль (не покрыт убыток) прошлых лет		3 871	3 871
29	Прибыль/Убыток отчетного года, который ожидает утверждения		25 223	17 734
30	Всего собственного капитала		261 754	165 752
31	Всего пассивов		2 302 891	1 598 584

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Consolidated balance sheet on January 1st, 2006

UAH, thousand

Line	Balance sheet account	Notice	2005	2004
Assets				
1	Funds and cash balances with the NBU		246 205	186 426
2	Treasury stocks and other securities refinanced by the National bank of Ukraine, and securities issued by the National bank of Ukraine		0	13 784
3	Due from other banks	2	140 781	122 587
4	Securities portfolio	3	0	0
5	Securities portfolio for sale	4	80 642	11 152
6	Loans and customers' debt	5	1 646 288	1 196 870
7	Securities portfolio for investment	6	0	0
8	Investments in associated and daughter companies	7	0	0
9	Fixed and intangible assets	8	169 521	53 756
10	Accrued income receivable	9	9 626	7 877
11	Deferred tax asset	10	1 134	683
12	Other assets	11	8 694	5 449
13	Total assets		2 302 891	1 598 584
Liabilities				
14	Due to other banks:		293 865	322 000
14.1	Including loans to the National Bank of Ukraine		0	41 220
15	Customers' accounts	12	1 671 179	1 060 510
16	Saving (deposit) certificates, issued by the bank		27 066	23 157
17	Debt securities, issued by the bank	13	0	0
18	Accrued expense payable		24 841	20 177
19	Deferred tax liabilities	14	11 442	229
20	Other liabilities	15	12 744	6 759
21	Total liabilities		2 041 137	1 432 832
Capital				
22	Shareholders' equity	16	200 000	140 002
23	Capitalized dividends		0	0
24	Personal shares (parts, shares), bought out of shareholders		0	0
25	Disparity issue		0	0
26	Provisions and other funds of the bank		5 382	4 145
27	Revaluation reserve, including:		27 278	0
27.1	Irreversible assets revaluation reserve		27 278	0
27.2	Securities revaluation reserve		0	0
28	Retained income (uncovered loss) of previous years		3 871	3 871
29	Profit / Loss of the fiscal year for approval		25 223	17 734
30	Total capital		261 754	165 752
31	Total liabilities and capital		2 302 891	1 598 584

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Отчет о финансовых результатах по состоянию на 1 января 2006 года

тыс. грн.

Строка	Наименование статьи	Примечания	2005 год	2004 год
1	Чистый процентный доход		87 359	74 991
1.1	Процентный доход	18	221 886	183 339
1.2	Процентные расходы	19	(134 527)	(108 348)
2	Чистый комиссионный доход		55 427	46 424
2.1	Комиссионный доход		60 311	50 932
2.2	Комиссионные расходы		(4 884)	(4 508)
3	Торговый доход	20	19 472	11 536
4	Доход в виде дивидендов	21	4	2
5	Доход от участия в капитале		0	0
6	Другой доход		6 218	184
7	Всего доходов		168 480	133 137
8	Общие административные расходы	22	(48 030)	(32 317)
9	Расходы на персонал	23	(46 842)	(31 724)
10	Потери от участия в капитале		0	0
11	Другие расходы		(19 288)	(22 052)
12	Прибыль от операций		54 320	47 044
13	Чистые расходы на формирование резервов	24	(19 246)	(21 847)
14	Прибыль к налогообложению		35 074	25 197
15	Расходы на налог на прибыль	25	(9 851)	(7 463)
16	Прибыль после налогообложения		25 223	17 734

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Statement of income on January 1st, 2006

				UAH, thousand	
Line	Balance sheet account	Notice	2005	2004	
1	Net interest income		87 359	74 991	
1.1	Interest income	18	221 886	183 339	
1.2	Interest expense	19	(134 527)	(108 348)	
2	Net commission income		55 427	46 424	
2.1	Fee and commission income		60 311	50 932	
2.2	Fee and commission expense		(4 884)	(4 508)	
3	Trade income	20	19 472	11 536	
4	Dividend income	21	4	2	
5	Capital contribution income		0	0	
6	Other income		6 218	184	
7	Total income		168 480	133 137	
8	Common administrative expense	22	(48 030)	(32 317)	
9	Staff expense	23	(46 842)	(31 724)	
10	Capital contribution loss		0	0	
11	Other expense		(19 288)	(22 052)	
12	Profit from operations		54 320	47 044	
13	Net provisions expense	24	(19 246)	(21 847)	
14	Profit before taxation		35 074	25 197	
15	Taxation	25	(9 851)	(7 463)	
16	Profit after taxation		25 223	17 734	

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА COMPETITIVE ADVANTAGES



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

- Более 12 лет успешной работы;
- Отраслевая специализация банковских офицеров;
- Стабильная работа в условиях экономических кризисов страны;
- Присутствие во всех крупных городах Украины;
- Самый крупный Банк Одесского Региона - значительная доля регионального рынка;
- Крупнейший Банк Юга Украины.

Банк ПИВДЕННЫЙ:

- победитель первого открытого постоянно действующего конкурса по определению уполномоченных банков, через которые будет осуществляться выплата заработной платы работникам бюджетных учреждений и государственной социальной помощи;
- победитель конкурса по определению банков Украины, которые привлекаются к кассовому обслуживанию с целью оплаты наличными чеков органов государственного казначейства Украины в 2006 - 2008 годах;
- победитель конкурса по отбору банков, в которых по согласию пенсионеров и получателей социальной помощи могут открываться счета для выплаты пенсий и денежной помощи;
- занимает 1-ое место в Южном регионе по объему кредитного портфеля.

Банк ПИВДЕННЫЙ вошел в число лидеров рейтинга "ТОП-100. Лучшие компании финансового сектора".

По итогам рейтинга эффективности торговых марок Украины "Гвардия брендов" Банк ПИВДЕННЫЙ награжден дипломом и признан одним из самых эффективных брендов Украины.

Банк ПИВДЕННЫЙ обслуживает корпоративных клиентов, учитывая и анализируя отраслевую направленность их бизнеса.

Деятельность Банка ПИВДЕННЫЙ соответствует рекомендациям Базельского Комитета и требованиям FATF.

- more than 12 years of success
- specialization by sectors of the bank officers
- the largest bank in the Odessa region with considerable share in the regional market
- manage to maintain the stability during the Ukrainian banking crisis
- the largest Bank in Southern Ukraine with the presence in all largest cities of Ukraine

PIVDENNYI Bank:

- winner of the first operating competition, opened consistently by authority of the authorized banks which pay salary to budgetary establishments workers and state social help;
- winner of bid for banks of Ukraine, which are brought over to cash service with the purpose of flow of cashes of checks of departments of Treasury of Ukraine from 2006 - 2008;
- the winner of bid of the selection of banks by which pensionaries, by agreement and recipients of social help, can be open accounts for payment of pensions and financial aid;
- ranks 1-st in Southern region with respect to loan portfolio for customers.

PIVDENNYI Bank is one of the "TOP-100" - best companies of financial sector of Ukraine.

From results of efficiency of trade marks of Ukraine "Gvardiya Brendov", PIVDENNYI Bank was the recipient of an award diploma for most effective brand in Ukraine.

PIVDENNYI Bank renders services to corporate customers consulting and analyzing sectors of their business.

The activity of PIVDENNYI Bank complies with recommendations of Basel Committee and requirements of FATF.



- Нам доверяют свыше 98 000 клиентов;
- Свыше 1500 высококвалифицированных сотрудников банка;
- Наши партнеры – первоклассные банки мира;
- Наш председатель Правления признан лучшим работодателем года и входит в "ТОП-100" самых влиятельных людей Украины, единственный из всех Председателей Правлений коммерческих банков Украины;
- Мы являемся членами самых известных организаций, участниками которых могут быть только надежные и стабильные банки.

Банк ПИВДЕННЫЙ - это:

- информационная прозрачность финансовых показателей;
- система многоуровневого управления рисками;
- комплексное торговое и проектное финансирование;
- уникальные схемы оптимизации торговых рисков (страхование экспорта).

Банк ПИВДЕННЫЙ абсолютно интеллектуальный банк.

- More than 98 000 customers trust us
- More than 1500 highly skilled personnel
- Our partners - first-class banks of the world
- Our Chairman of the Board, unique from all Chairmen of the Board of commercial banks, is among the "TOP-100" most influential people in Ukraine
- We are member of several world-famous organizations that accept only reliable and stable banks

PIVDENNYI Bank is -

- information transparency of financial statement
- system of multilevel risk management
- complex trade and project finance
- unique schemes of trade risk optimization (export insurance)

PIVDENNYI Bank - absolute intellectual bank.



На основании лицензии N65 от 4 ноября 2002 г. Национального банка Украины, Банк имеет право осуществлять:

- принятие вкладов (депозитов) от юридических и физических лиц
- открытие и ведение текущих счетов клиентов и банков-корреспондентов, в том числе перевод денежных средств из этих счетов посредством платежных инструментов и зачисления средств на них
- размещение привлеченных средств от своего имени, на собственных условиях и на собственный риск
- операции с валютными ценностями:
 - неторговые операции с валютными ценностями;
 - ведение счетов клиентов (резидентов и нерезидентов) в иностранной валюте и клиентов нерезидентов в денежной единице Украины;
 - ведение корреспондентских счетов банков (резидентов и нерезидентов) в иностранной валюте;
 - ведение корреспондентских счетов банков (нерезидентов) в денежной единице Украины;
 - открытие корреспондентских счетов в уполномоченных банках Украины в иностранной валюте и осуществление операций по ним;
 - открытие корреспондентских счетов в банках (нерезидентах) в иностранной валюте и осуществление операций по ним;
 - привлечение и размещение иностранной валюты на валютном рынке Украины;
 - привлечение и размещение иностранной валюты на международных рынках;
 - операции с банковскими металлами на валютном рынке Украины;
 - другие операции с валютными ценностями на международных рынках.
- эмиссия собственных ценных бумаг
- организация купли и продажи ценных бумаг по поручению клиентов
- осуществление операций на рынке ценных бумаг от своего имени (включая андеррайтинг)
- осуществление инвестиций в уставные фонды и акции других юридических лиц
- перевозка валютных ценностей и инкассация денежных средств
- операции по поручению клиентов или от своего имени:
 - с инструментами денежного рынка;
 - с инструментами, которые базируются на обменных курсах и процентах;
 - с финансовыми фьючерсами и опционами.



By Authority of licence No. 65 of November 4, 2002 by the National Bank of Ukraine, the Bank has the right to perform the following activities:

- deposits from corporate customers and individuals;
- opening and keeping current accounts for customers and correspondent banks, including debit and credit transactions via payment instruments;
- placement of funds on its own behalf, terms and at its own risks;
- currency valuables transactions.
 - non-commercial currency valuables transactions
 - keeping accounts for customers (residents and non-residents) in foreign currency and for resident-customers in national currency of Ukraine.
 - keeping correspondent accounts for banks (residents and non-residents) in foreign currency
 - keeping correspondent accounts in national currency of Ukraine
 - opening correspondent accounts in foreign currency with the authorized banks of Ukraine and performing transactions through them
 - establishing correspondent accounts in foreign currency for foreign banks and transactions through them
 - transactions in foreign currency market of Ukraine
 - foreign currency transactions in the international markets
 - operations with banking metals in currency market of Ukraine
 - other transactions on currency valuables in the international markets
- securities issue
- organization of securities purchase and sale by customer's order
- transactions on securities market on its own behalf (including underwriting)



- доверенное управление денежными средствами и ценными бумагами по договорам с юридическими и физическими лицами
- депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг
- предоставление гарантий, поручительств и других обязательств, которые предусматривают их выполнение в денежной форме
- приобретение права требования на выполнение обязательств в денежной форме за поставленные товары или предоставленные услуги, принимая на себя риск выполнения таких требований и прием платежей (факторинг)
- лизинг
- ответственное сохранение и предоставление в аренду сейфов для сохранения ценностей и документов
- выпуск, купля, продажа и обслуживание чеков, векселей и других оборотных платежных инструментов
- выпуск банковских платежных карточек и производить операции с использованием этих карточек
- предоставлять консультационные и информационные услуги относительно банковских операций

На основании Лицензии № 719665 от 17.01.2004г. Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку банк имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг:

- деятельность по выпуску и обращению ценных бумаг;
- депозитарную деятельность хранителя ценных бумаг.

- investments in the authorized capital and shares of other legal entities
- transportation of currency valuables and cash collection
- operations by customers' orders and on its own behalf:
 - with instruments of currency market
 - with instruments based on exchange rates and interests
 - with financial futures and options
- funds and securities management under agreement with individuals and legal entities
- depository activity of securities custodian
- issue of guarantees, avals and other documentary obligations to be executed in monetary form
- purchase of chose of action of payment obligations for delivered goods and services assuming risks of execution of these obligations and incoming of payments (factoring)
- leasing
- custody and leasing of safes for keeping valuables and documents
- issue, purchase, sale and servicing of bonds, promissory notes and other payment instruments
- issue of banking payment cards and performing transactions on them
- consulting and information servicing regarding bank transactions

On the ground of permit by the State Commission for securities and Stock Market No719665 of January 17, 2004, the Bank has the right to perform the following securities market professional activities:

- securities issue and circulation
- depository activity of securities custodian

КОРРЕСПОНДЕНТСКАЯ СЕТЬ CORRESPONDENT NETWORK



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Country	Bank and address	SWIFT	Currency	Account
The United States Of America	THE BANK OF NEW YORK New York	IRVTUS3N	USD	8900319313
	CITIBANK NA New York	CITIUS33	USD	36151775
	BANK OF AMERICA New York	BOFAUS3N	USD	6550375810
Germany	COMMERZBANK AG Frankfurt am Main	COBADEFF	EUR	400886522200 EUR
	DRESDBER BANK AG Frankfurt am Main	DRESDEFF	EUR	08 123 792 00/888
Austria	RAIFFEISEN ZENTRALBANK OESTERREICH AG Vienna	RZBAATWW	EUR USD	55.057.160 70-55.057.160
The Netherlands	FORTIS BANK (NEDERLAND) N.V. Amsterdam	FTSBNL2R	USD EUR GBP CHF	21.39.23.270 21.39.23.270 21.39.23.270 21.39.23.270
Great Britain	FORTIS BANK SA/NV (London branch) London	GEBAGB22	GBP	37721801
Russia	АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ Москва, INN 7707083893 БИК 044525225 К/С 301018104000000000225	SABRRUWM012	RUR	3023181000000000203
Belarus	JSC "Belpromstroibank" Minsk, Belarus MFO 153001369	BPSBBY2X	BYB	1702581420020
Moldova	VICTORIABANK Chisinau MFO 280101701	VICBMD2X	MDL	203200000103870
Estonia	HANSABANK Tallinn	HABAEE2X	EEK	227010802482
Norway	DEN NORSKE BANK ASA Oslo	DNBANOKK	NOK	7004.02.05282
Belgium	ING BANK BRUSSELS Brussel	BBRUBEBB010	EUR	301-0102437-86/EUR
Denmark	DEN DANSKE BANK A/S Copenhagen	DABADKKK	DKK	3996061760
Poland	BANK PEKAO S.A. Warsaw	PKOPPLPW	PLN	001-140692-PLN-1203-01
Japan	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD Tokyo	BOTKJPJT	JPY	653-0434779
Kazakhstan	JSC "Bank TuranAlem" Almaty	ABKZKZKX	KZT	135169503
Latvia	Regional Investment Bank Riga	RIBRLV2X	LVL	LV80RIBR00001420N0000

УЧАСТИЕ В МЕЖДУНАРОДНЫХ И УКРАИНСКИХ
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ
MEMBERSHIP IN INTERNATIONAL & UKRAINIAN
PROFESSIONAL ORGANIZATIONS



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Банк ПИВДЕННЫЙ является:

- Участником системы денежных переводов Western Union Holdings, Inc.
- Ассоциированным членом платежной системы VISA International
- Ассоциированным членом платежной системы EUROPAY International
- Официальным пользователем систем REUTERS DEALING-3000 и REUTERS MONEY-3000
- Членом международного общества межбанковских финансовых телекоммуникаций S.W.I.F.T.
- ПФТС – Членом Совета Первой Фондовой Торговой Системы
- УМВБ – Членом Украинской Межбанковской Валютной Биржи
- ПАРД – Членом Профессиональной Ассоциации Регистраторов и Депозитариев
- МФС – Членом Межрегионального фондового союза
- Членом Фонда гарантирования вкладов физических лиц



Партнер Банка ПИВДЕННЫЙ:

Pivdennyi Bank is:

- affiliated member of Western Union Holdings, Inc.
- affiliated member of VISA International
- associated member of EUROPAY International
- official partner of REUTERS DEALING-3000 и REUTERS MONEY-3000 systems
- public shareholder of S.W.I.F.T.
- FSTS – First stock trade system
- UICE – Ukrainian interbank currency exchange
- PARD – Professional association of registrars and depositaries
- ISU – Interregional Stock Union
- The Household Deposit Guaranteeing Fund



Pivdennyi Bank partner:



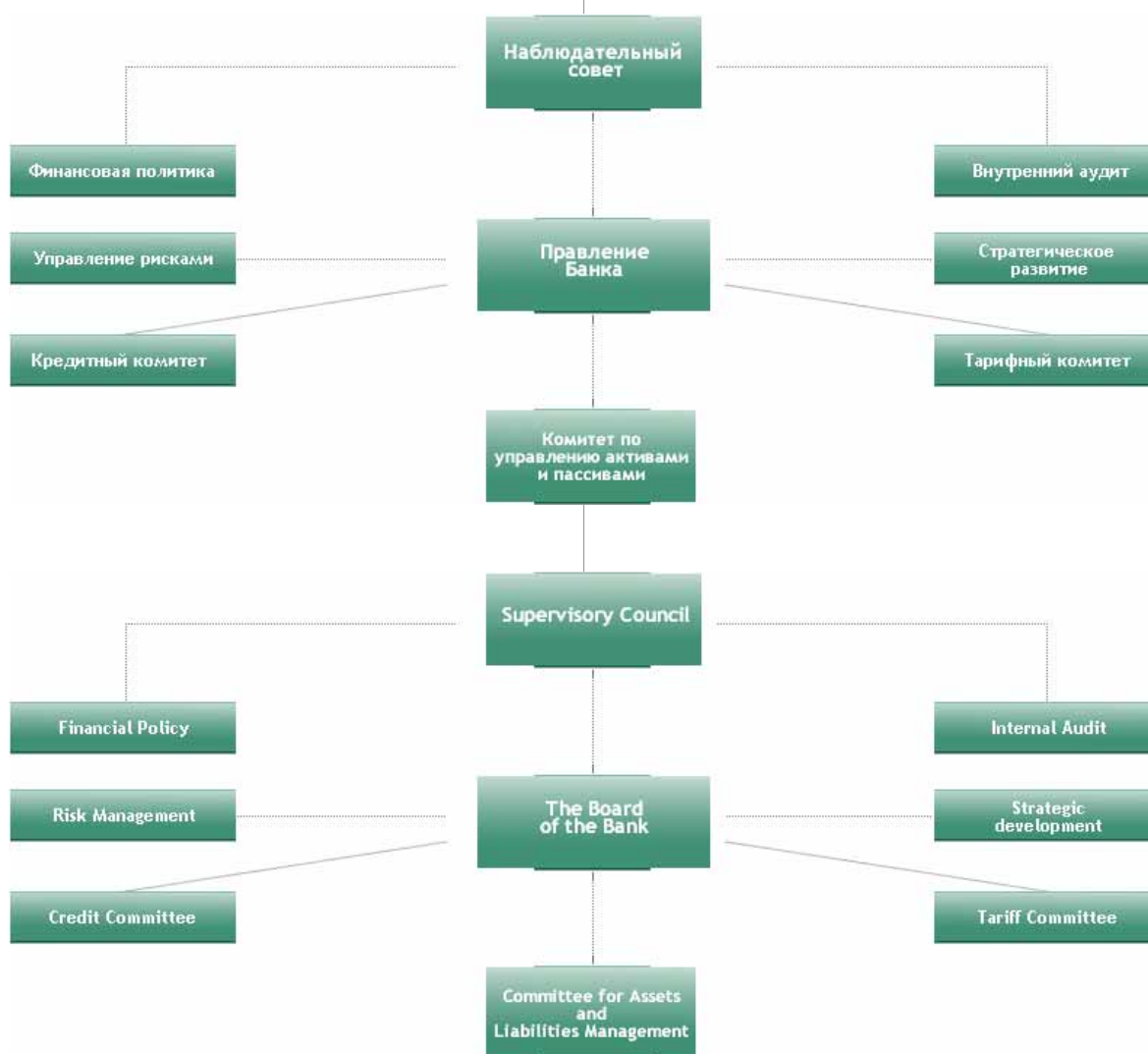


Принципы корпоративного менеджмента базируются на:

- Принципах корпоративного менеджмента, утвержденных Государственной Комиссией по ценным бумагам и инвестициям
- Рекомендациях Базельского Комитета
- Отчете PricewaterhouseCoopers по оптимизации структуры менеджмента
- Консультациях относительно усовершенствования структуры менеджмента

Principles of corporate management are based on:

- Principles of corporate management approved by the State Commission for securities and investments
- Recommendations of Basel committee
- PricewaterhouseCoopers report on management structure optimization
- Consulting regarding management structure improvement





Головной офис
65014, г.Одесса,
Сабанский пер. 2

Руководитель
Мороховский Вадим Викторович

Телефон справочной службы
+38 (0482)30-70-30

Более подробную контактную информацию по отделениям и филиалам Банка, Вы сможете узнать на веб-сайте: www.bank.com.ua

Головной офис
65014, г.Одесса,
Сабанский пер. 2

Руководитель
Мороховский Вадим Викторович

Телефон справочной службы
+38 (0482)30-70-30

More detailed contact information of Bank's branches and departments You can find on a web-site: www.pivdennyi.com



Наши текущие рейтинги:

Структура кредитно - инвестиционного портфеля (млн. грн.)

№ п/п	Банк	КИП	Удельный вес (%)	В том числе			
				Межбанковские кредиты	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Ценные бумаги
16	ПРИВАТБАНК	1765,42	1,186	38,49	1513,27	133,02	80,64

Депозиты физических лиц (млн. грн.)

№ п/п	Банк	Сумма, всего	Удельный вес (%)	Доля в обязательствах (%)	В том числе	
					Деньги до востребования	Сберегательные депозиты
17	ПРИВАТБАНК	778,681	1,166	38,149	115,709	662,971

Финансовый результат (млн. грн.)

№ п/п	Банк	Финансовый результат	Удельный вес (%)	Прибыльн. Уставного капитала (%)	Прибыльность активов (%)
17	ПРИВАТБАНК	25,223	1,195	38,49	1513,27

Депозиты юридических лиц (млн. грн.)

№ п/п	Банк	Сумма, всего	Удельный вес (%)	Доля в обязательствах (%)	В том числе	
					Деньги до востребования	Сберегательные депозиты
18	ПРИВАТБАНК	892,499	1,403	43,726	509,481	383,0181

Активы и обязательства (млн. грн.)

№ п/п	Банк	Активы	Удельный вес (%)	Балансовый капитал	Обязательства
19	ПРИВАТБАНК	2302,89	1,169	261,75	2041,14

Капитал (млн. грн.)

№ п/п	Банк	Капитал	% до 01. 01. 05	Капитал (млн. ЕВРО)	Удельный вес (%)	Уставный капитал (млн. ЕВРО)
19	ПРИВАТБАНК	269,063	159,96	45,057	1,063	33,492



Our present ratings :

Structure of the Credit and Investment Portfolio (UAH, MIO)

№	Bank	Portfolio	Weight (%)	Including			
				Interbank credits	Credits of juridical persons	Interbank credits	Securities
16	PIVDENNYI	1765,42	1,186	38,49	1513,27	133,02	80,64

Deposits of natural persons (UAH, MIO)

№	Bank	Total amount	Weight (%)	Part of net liabilities (%)	Including	
					means poste restante	deposits with fixed period
17	PIVDENNYI	778,681	1,166	38,149	115,709	662,971

Financial Results (UAH, MIO)

№	Bank	Financial Result	Weight (%)	Profitability of legal capital (%)	Profitability of net wealth (%)
17	PIVDENNYI	25,223	1,195	38,49	1513,27

Deposits of juridical persons (UAH, MIO)

№	Bank	Total amount	Weight (%)	Part of net liabilities (%)	Including	
					means poste restante	deposits with fixed period
18	PIVDENNYI	892,499	1,403	43,726	509,481	383,0181

Assets and Liabilities (UAH, MIO)

№	Bank	Assets	Weight (%)	Equity Capital	Liabilities
19	PIVDENNYI	2302,89	1,169	261,75	2041,14

Capital (UAH, MIO)

№	Bank	Capital	Change for one month (%)	Capital (mln. EURO)	Weight (%)	Legal capital (mln. EURO)
19	PIVDENNYI	269,063	159,96	45,057	1,063	33,492



За прошедшие 12 лет успешного роста нам удалось сформировать наиболее оптимальный и качественный подход к вопросу обслуживания корпоративных клиентов.

Выработанная стратегия развития специализации банковских офицеров ежедневно показывает великолепные результаты, что еще раз подтверждает правильность ее выбора.

Какова бы ни была Ваша специализация - у нас есть финансист, специализирующийся в Вашей отрасли!

Мы предлагаем не просто сервис персонального менеджмента, столь популярный в Европейских странах, а целую систему подхода к обслуживанию корпоративных клиентов, построенную на опыте наших специалистов, которые имеют специализацию в вашей отрасли народного хозяйства.

Наши офицеры обслуживают предприятия в разрезе отраслей народного хозяйства, что позволяет им детально изучать все тонкости бизнеса в каждой отрасли и набирать целый ряд схем по оптимизации финансовых процессов.



И это не пустые слова, а Ваш реальный доход!

Наши офицеры уже много лет работают в финансовом секторе и в их профессионализме можно убедиться, обратившись к нашим клиентам, среди которых крупнейшие предприятия в своей отрасли, представители среднего и мелкого бизнеса.

For the last 12 years we have managed to organize a prime approach towards corporate customer service.

The strategy of bank officers specialization development shows considerable results. Each and every day we perceive further confirmation.

Whatever specialization You have - we have a financier specializing in Your sector.

We offer not only a service of personal management, so popular in European countries, but a whole system of approach to corporate customers service, based on the experience of our experts, who are specialists in your branch of business.

Our officers render services to the enterprises from the point of view of the economic sector that allows them to study all of the most minutest details of the business in each sector. Thereby elaborating on a number of methods of financial process optimization.

And these are not mere words but Your real income!



Our officers have lengthy experience in the financial sector and their professionalism will be recognized by our customers - the largest enterprises in the sector, representatives of medium and small business.



Более того, наша система взаимоотношений с клиентами, реализация эффективной кредитной, тарифной политики, предоставление корпоративному клиенту современных

банковских услуг высокого качества, также предоставление клиентам эксклюзивных услуг по взаимодействию с другими клиентами банка позволяет наиболее эффективным способом оказывать поддержку бизнеса наших клиентов.

Своевременность, надежность и качество!

Банк предоставляет следующие услуги:

- открытие и обслуживание текущего счета в национальной и иностранной валютах для компаний-резидентов
- открытие и обслуживание текущего счета в национальной и иностранной валютах для компаний-нерезидентов
- осуществление внутренних и международных денежных переводов
- предоставление клиентам информации относительно операций по их счетам на e-mail и GSM телефоны
- кассовые операции (прием и выдача наличных, пересчет, определение подлинности купюр, инкассо чеков)
- инкассация наличных средств
- прием наличных во внеоперационное время
- система удаленного управления счетами "Банк-Клиент" посредством современных телекоммуникаций и сети Интернет.

Депозитные операции

- в национальной и иностранной валюте
- депозиты overnight в национальной и иностранной валюте

Сроки депозитов:

- депозиты в национальной валюте от 2-х месяцев на неограниченный срок
- депозиты в долларах США и других СКВ от 2 месяцев на неограниченный срок

Furthermore, our system of customer relationship, implementation of the lending and tariff policy, rendering to corporate customer of up-to-date high quality banking services, as well as giving customers exclusive services, concerning interaction with other bank customers, allow the Bank to be the most effective support of our customer's business.

Timeliness, reliability and quality!

The Bank renders the following services:

- establishing and keeping current account in national and foreign currencies for companies-residents
- establishing and keeping current account in national and foreign currencies for non-residents
- internal and international money transfers
- rendering information to customers on their account's transactions via e-mail and GSM telephones
- cash operations (cash receipt and cash payment, bank notes re-counting and authentication, cheques collection)
- cash collection
- cash receipt during non operational time
- system of remote account's management Client-Bank via up-to-date telecommunication system and Internet



Deposit operations

- in national and foreign currencies
- overnight deposits in national and foreign currencies

Deposit terms:

- deposits in national currencies from 2 months and for any term
- deposits in USD and other hard currencies from 2 months and for any term



Кредитные операции

Финансирование торговых операций

Комплексное обслуживание внешнеэкономической деятельности, в том числе проведение международных расчетов любой степени сложности во всех формах, принятых в международной практике - это еще один вид услуг, по которому Банку ПИВДЕННЫЙ нет равных на Юге Украины:

Финансирование импорта

- открытие документарных аккредитивов в пользу зарубежных экспортеров без предоставления финансового покрытия со стороны клиентов
- предоставление банковских гарантий и резервных аккредитивов
- постимпортное финансирование, при котором клиент имеет возможность произвести окончательный расчет за поставленный товар в течение определенного срока с момента поставки

Финансирование экспорта

- предоставление авансового финансирования для производства будущей экспортной продукции при наличии гарантии первоклассного банка, предоставленного контрагентом по контракту и гарантирующего получение клиентом экспортной выручки

Аккредитивы и гарантии

Документарный аккредитив - письменное обязательство банка-эмитента в пользу продавца и по поручению покупателя выплатить определенную сумму при условии, что продавец предоставит документы в соответствии с документарным аккредитивом в указанный срок

- открытие
- авизование
- подтверждение
- дисконтирование

Lending Operations

Trade operations finance

The complex service of foreign-economic activity, including international settlement of any complexity in all forms accepted in the international practice - is an other type of services where PIVDENNYI Bank is unrivalled in the South Ukraine.

Import finance

- issuance of documentary letters of credit in favour of foreign suppliers without customer's cash collateral
- issuance of bank guarantees and stand-by letters of credit
- post-import finance enabling the customer to make a final settlement for goods delivered within a specific period of time as from the moment of delivery

Export finance

- rendering advance finance for manufacturing of the future export production, with the guarantee of a first-class bank provided by the partner under the contract, which guarantees receipt of export proceeds by the Client
- post-export finance - the provision by the bank of financial terms to the exporter immediately after the shipment of production for export, backed by the instrument being either a guarantee or security for the receipt of export proceeds by the Customer

Letters of credit and guarantees

Documentary letters of credit - written commitment of a bank on the instructions of the applicant and in favour of seller to pay a specific amount provided the beneficiary submits documents in conformity with the documentary credit and within the prescribed deadlines

- issuance
- advising
- confirmation
- negotiation/discount



Банковские гарантии:

- Гарантия платежа
- Гарантия исполнения обязательств
- Гарантия авансового платежа
- Контр-гарантия - встречное обязательство банка заявителя, предоставленное другому банку для покрытия рисков, которые банк принимает на себя, выпуская документарное обязательство от своего имени.
- Тендерная гарантия - открывается в пользу организатора тендера и обеспечивает обязательства участника тендера по подписанию договора на условиях, указанных в тендерном предложении в случае победы.
- Специальные гарантии - предоставляются в нестандартных ситуациях узкому кругу заявителей. К специальным гарантиям относят также редко встречающиеся гарантии: гарантия коносамента, таможенная гарантия, договорная гарантия, субгарантия.



Проектное финансирование

Целевое финансирование заемщика под проект с согласованным правом регресса банка, при котором обеспечением обязательств по проекту в основном являются денежные потоки, генерируемые проектом, а также активы, относящиеся к нему.

Также проектное финансирование можно определить как мобилизацию источников финансирования и комплексного использования разнообразных форм финансирования при оптимальном распределении рисков связанных с проектом.

Bank guarantees:

- payment guarantee
- performance guarantee
- advance payment guarantee
- counter-guarantee - cross commitment of bank applicant, provided to another bank for covering the risks which the bank takes by issuance a documentary liability
- tender guarantee is issued in favour of tender organizer and ensures the commitment of tender participant to sign the contract on the terms specified in tender in case of victory
- special guarantees are provided in non-standard situations to a limited number of applicants. Special guarantees are also infrequent guarantees such as bill of lading guarantee, customs guarantee, contractual guarantee, subguarantee.

Project finance



Target finance of the Borrower under the project with the right of bank's recourse. The security of project liabilities are usually cash flows generated by the project, as well as the assets related to the project.

Project finance can be also determined as mobilization of sources of finance and complex use of different forms of finance with optimal distribution of risks connected with the project.



Мы осуществляем финансирование проектов в следующих формах:

1. Долговое финансирование:

- инвестиционное кредитование (софинансирование заемщиком не менее 20%);
- финансовый лизинг;
- приобретение долговых ценных бумаг (облигации, векселя).

2. Долевое финансирование:

- инвестиции в капитал (приобретение корпоративных прав).

3. Посредничество в финансировании:

- подготовка проектной документации (анализ рисков, ТЭО, бизнес-план);
- поиск инвесторов под проект.

Кредитование для пополнения оборотных средств

Мы являемся безусловным лидером на Юге Украины по объему кредитного портфеля и всегда рады подставить нашим клиентам надежное кредитное плечо!



Мы предоставляем все необходимые Клиентам формы кредитования и погашения кредитов:

- овердрафт - беззалоговый кредит в пределах лимита, рассчитанного на основании данных о поступлениях на расчетный счет клиента, для финансирования платежных разрывов в его текущей деятельности

We perform project finance in the following forms:

1. Borrowing finance:

- investment lending (co-financing by the borrower at least 20%);
- financial leasing;
- purchase of debt securities (bonds, promissory notes).

2. Financing by shares:

- investments in capital (purchase of corporate rights).

3. Agent services of financing:

- making out project documentation (risks analysis, Technical and Economic basis, business-plan);
- search for investors under the project.

Lending for assets increase

We are the absolute leader in the Southern Ukraine for the credit portfolio volume and we are always glad to render to our Customers a reliable credit support!



We render all forms of lending and loan repayment, necessary to the customers:

- overdraft - loan without pledge, within limits, calculated on the basis of the data of account receipt, for the purpose of payment gap's finance in the course of current activity of the Customer



- кредитные линии - целевое кредитование коммерческих сделок юридических лиц с использованием суммы кредита частями на протяжении периода времени, определенного договором
- срочный кредит - целевое кредитование коммерческих сделок
- кредитное авалирование - краткосрочный кредит, предоставляемый Банком посредством авалирования векселя, выписанного Клиентом
- кредитная домициляция векселя клиента за счет кредитных средств
- факторинг - краткосрочная торгово-комиссионная операция, заключающаяся в выкупе банком неоплаченных платежных требований своего клиента за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги. Банк покупает краткосрочную дебиторскую задолженность, обеспечивая гарантию сбыта клиентам. Факторинг включает в себя инкассирование дебиторской задолженности Клиента, кредитование и гарантию от кредитных и валютных рисков
- форфейтинг - краткосрочная или среднесрочная торгово-комиссионная операция при экспорте, сочетающаяся с кредитованием оборотного капитала Клиента. Банк покупает дебиторскую задолженность Клиента-экспортера, если эта дебиторская задолженность обеспечена гарантиями или авалиями зарубежных первоклассных банков
- лизинговый кредит - финансирование Клиента путем передачи в долгосрочную аренду (лизинг) основных средств с правом (или без права) выкупа

Кредитование малого и среднего бизнеса

Малый бизнес - опора большой экономики! Мы уделяем малому бизнесу особое внимание и предоставляем кредиты для малого и среднего бизнеса в форме:

- Срочного кредита
- Кредитной линии
- Документарных инструментов (аккредитивы, гарантии)

Конверсионные операции

Мы осуществляем покупку и продажу иностранной валюты на межбанковских валютных рынках для наших клиентов - только по самым выгодным курсам!

- credit lines - targeted use loans for commercial deals of legal entities with partial withdrawals during the period specified in the agreement
- term loan - targeted use loans for commercial deals
- aval loan - a short-term loan provided by the Bank by means of aval of a bill issued by the Client
- loans on bills for domicile at the expense of the loan
- factoring - a short-term trade and fee based operation, when the Bank buys out the unpaid payment orders of the Customer for goods delivered, works completed and services rendered. The Bank purchases short-term receivables and thus guarantees sales. The factoring includes the collection of the Customer's receivables, loan provision and indemnity for loan and currency risks
- forfeiting - a short or medium-term trade and fee based operation during export in combination with loan provision to support Customer's circulating capital. The Bank purchases the receivables of the Customer-exporter provided that the receivables are backed by either guarantees or sureties, issued by first class banks
- leasing loans - finance of the Customer by means of providing him fixed assets on long-term leasing conditions with (or without) the right of redemption.

Lending to small and medium business

Small business is the basis for large economy! We place a high emphasis on small business and render the loans for small and medium business in the following form of:

- Term loan
- Credit line
- Documentary instruments (letters of credit, guarantees)

Currency exchange operations

We render sale and purchase of foreign currencies in interbank markets for our customers - only by the most advantageous exchange rates!



Вексельные операции

- Авалирование - Аваль банка является надежной гарантией получения платежа по векселю в случае невозможности оплаты векселя векселедателем по сроку
- Инкассация векселей - Банк берет на себя обязательства предъявить векселя к оплате от имени клиента векселедателю; в случае отказа в оплате или неоплаты банк опротестовывает векселя у нотариуса
- Учет векселей - Банк за счет собственных средств приобретает у клиента, принадлежащие ему векселя
- Домициляция векселей - Банк берет на себя обязательство по своевременной оплате векселей
- Внедрение стандартных и нестандартных вексельных схем

Расчетно-кассовые операции

Мы акцентируем внимание на потребностях наших клиентов и постоянно расширяем и совершенствуем линейку наших услуг и качественный уровень их предоставления.

Операции по системе удаленного доступа

Система "Электронный Банк", которая включает в себя Интернет-банкинг, SMS-банкинг и Телебанкинг, обеспечена самыми современными средствами защиты и дает возможность в любой момент, находясь в любом месте, контролировать движение средств и остатки на всех ваших счетах. GSM-online – даёт возможность получения информации о состоянии карточного счета.

Операции с ценными бумагами и инвестиционный бизнес

Брокерское обслуживание на рынке ценных бумаг:

- покупка-продажа ценных бумаг
- консультации
- аналитическая информация о ценных бумагах

Операции с ОВГЗ, которые выданы в счёт погашения просроченной задолженности бюджета по налогу на добавленную стоимость.

- открытие и обслуживание счёта в ценных бумагах, для учета ОВГЗ
- покупка-продажа ОВГЗ-НДС

Operations with promissory notes

- Aval - the Bank's aval of promissory notes is a reliable guarantee for settling a bill in case of impossibility of timely payment of bills
- Collection of promissory notes - the Bank undertakes responsibility to present the promissory notes for payment to the promisor on behalf of the customer; in case of refusal to pay or dishonor, the bank protests the promissory notes at the notary
- Discount of promissory notes - the Bank purchases from the customer promissory notes owned by him, using its own funds
- Domicile of promissory notes - the Bank undertakes to ensure the timely payment of bill
- Introduction of standard and non-standard schemes on promissory notes

Cash and settlement services

We emphasize our customer's needs and constantly enhance and improve the range of our services and provide their high-quality rendering.

Operations in the system of remote access

The system "E-Banking" which includes Internet-Banking, SMS-Banking and Telebanking, is equipped with the most up-to-date protection systems and allows, in any place and at any time, to take control over funds and balances on your accounts. GSM-online - allows to obtain information on payment card account.

Brokerage services on securities market

Operations with securities and investment business

- Purchase/sale of securities
- Consulting
- Analytical information on securities

Operations with Bonds of Internal State Debt for repayment of the budget overdue debt on value additional tax

- opening and keeping securities accounts for accounting of Bonds of Internal State Debt
- purchase/sale of Bonds of Internal State Debt



Услуги банка, как андеррайтера выпуска корпоративных облигаций.

Операции с векселями:

- покупка-продажа векселей
- авалирование
- домициляция
- инкассирование

Услуги хранителя ценных бумаг:

- открытие и обслуживание счетов в ценных бумагах
- зачисление (списание), перемещение ценных бумаг на счета в ценных бумагах депонентов
- предоставление владельцам ценных бумаг выписок о состоянии их счетов

Консалтинговые продукты банка:

- налоговое консультирование
- составление бизнес-планов инвестиционных проектов с целью привлечения финансирования по данному проекту
- консультации относительно соблюдения норм антимонопольного законодательства

Bank's services as underwriter of corporate bond's issuance

Operations with promissory notes:

- purchase/sale of promissory notes
- aval
- domicile
- collection

Services of securitie's depository

- opening and keeping accounts in securities
- credit (debit), replacement of securities on the accounts on accounts of securitie's depositors
- rendering statements of accounts to securitie's owners

Consulting bank's products

- taxation consulting
- drawing of investment project's business-plans with the view of project finance
- consulting concerning compliance with antimonopoly laws standards



Расчетно-кассовые операции

Банк предлагает физическим лицам следующие виды услуг:

- открытие и обслуживание текущего счета в национальной и иностранной валютах для физических лиц резидентов
- открытие и обслуживание текущего счета в национальной и иностранной валютах для физических лиц нерезидентов
- открытие счетов в иностранной валюте для моряков на льготных условиях
- осуществление внутренних и международных денежных переводов
- предоставление клиентам информации относительно операций по их счетам на e-mail и GSM телефоны
- кассовые операции (прием и выдача наличных, пересчет и определение подлинности купюр, инкассо чеков)
- прием платежей от населения за коммунальные и другие услуги
- система удаленного управления счетами "Банк-Клиент" посредством современных телекоммуникаций и сети Интернет

Депозитные операции

Банк ПИВДЕННЫЙ осуществляет депозитные операции

- в национальной и иностранной валюте
- депозиты overnight в национальной и иностранной валюте
- депозитные программы для пенсионеров, детские вклады
- индивидуальный подбор депозитных программ

Услуги депозитных сейфов

Для надежной защиты драгоценностей, ценных бумаг, документов Банк предлагает частным клиентам услугу хранения ценностей и документов в индивидуальных банковских сейфах.

- сейфы Банка ПИВДЕННЫЙ находятся под охраной 24 часа в сутки
- сохраняется конфиденциальность содержимого сейфа
- имеется доступ к сейфу на протяжении операционного дня банка

Cash and settlement operations

The Bank offers the following services to individuals:

- opening and keeping current account in national and foreign currencies for residents
- opening and keeping current account in national and foreign currencies for non-residents
- opening and keeping accounts in foreign currency for seamen on preferential terms
- internal and international money transfers
- rendering information to customers on their account's transactions via e-mail and GSM telephones
- cash operations (cash receipt and cash payment, bank notes re-counting and authentication, cheques collection)
- utilities and other payments
- system of remote account's management Client-Bank via up-to-date telecommunication system and Internet



Deposit operations

PIVDENNYI Bank performs deposit operations:

- in national and foreign currencies
- overnight deposits in national and foreign currencies
- deposit programs for children and retired employees
- individual deposit programs

Services of deposit safes

For the purposes of safekeeping of jewellery, securities, documents the Bank offers to individuals the service of keeping valuables and documents in individual safe boxes.

- the safe boxes of "Pivdennyi" Bank are secured for 24 hours a day
- the content of depository boxes remains confidential
- there is an access to the depository during the operating hours of the Bank



Дорожные чеки

Банк осуществляет продажу дорожных чеков, которые принимаются во всем мире для расчетов в гостиницах, ресторанах, туристических агентствах.

- Обмен дорожных чеков на наличные средства в банках и пунктах обмена валют
- Продажа дорожных чеков VISA Interpayment TRAVELLERS CHEQUES в долларах США и Евро
- Покупка дорожных чеков THOMAS COOK, AMERICAN EXPRESS, VISA Interpayment в долларах США и Евро
- Банк осуществляет также продажу карточек Visa Travel Money Cash Passport в долларах США

Платежные пластиковые карточки Банка ПИВДЕННЫЙ - это самый удобный способ расчетов:



Maestro Международная и Visa Electron

Дебетная карточка для частного использования. Наиболее доступная и массовая карточка - платежное средство для держателей, которые не имеют кредитной истории.

Пользователем данной пластиковой карточки может стать любой гражданин, независимо от уровня дохода.

С её помощью можно делать покупки и снимать наличные средства только в пределах средств, которые есть на карточном счете, за исключением неснижаемого остатка.

MasterCard Mass и Visa Classic

Самые популярные платежные карточки систем MasterCard и Visa для частного пользования.

Traveller's Cheques

The Bank sells Traveller's Cheques, which are accepted all over the world in hotels, restaurants and travel agencies.

- Travel Cheques Exchange for cash in banks or currency exchange outlets
- Sale of VISA Interpayment TRAVELLERS CHEQUES in US dollars and Euro
- Purchase of THOMAS COOK (VISA, MASTER CARD), AMERICAN EXPRESS VISA Interpayment
- The Bank sells Visa Travel Money Cash passport cards in US dollars.

Payment cards of PIVDENNYI Bank - are the most convenient means of settlement. Pivdennyi Bank provides its customers with cards:



Maestro International and Visa Electron - debit cards for private use. These cards make possible purchases and cash withdraws only within the limit of funds available on the card account. The most available and popular cards - offer means of payment for groups of "initial" holders without credit history.

Every citizen, independently with his or her income, can be the user of this card. It makes possible purchases and cash withdraws only within the limit of funds available on the card account.

MasterCard Mass and Visa Classic - the most popular cards of MasterCard and Visa for private use.



Владелец карточки такого уровня может рассчитывать в магазинах, ресторанах, гостиницах, а также получать наличные средства в любой стране мира поскольку они предлагаются надежным и платежеспособным клиентам банка: бизнесменам, деятельность которых связана с переездами (по Украине и за ее пределы), и физическим лицам, у которых возникает потребность в краткосрочных кредитах в виде кредитной линии.

Держателю карточки, кроме собственных средств на СКС доступны еще и средства в пределах установленной кредитной линии.

MasterCard Gold и Visa Gold

Платежные карточки для состоятельных клиентов, которые являются надежными клиентами банка.

Во всем мире принято считать, что карточка уровня Gold свидетельствует о высоком уровне финансовых возможностей её владельца.

Карточка уровня Gold предоставляет широкий спектр дополнительных возможностей и услуг, кроме использования такой карты в качестве средства платежа и получения наличных.

Банковские металлы

Банковские металлы – надежное, стабильное и выгодное средство инвестирования и хранения Ваших средств

Юбилейные монеты

Юбилейные монеты — памятные монеты, выпускаемые в честь исторических событий, лиц или в качестве раритета; в обращении юбилейные монеты встречаются редко.

Банк ПИВДЕННЫЙ осуществляет продажу юбилейных монет. Вы можете приобрести юбилейные монеты в подарок своим друзьям или близким.

The cardholder can pay in shops, restaurants and hotels, as well as withdraw cash worldwide. They Are offered to reliable and solvent bank customers, as well as business people, whose activity is related to trips (within and beyond Ukraine), individuals that need short-term loans or credit lines.

The holder of this card can receive cash within the limit of funds available on the card account, as well as within the limit of a credit line.

MasterCard Gold and Visa Gold

MasterCard Gold and Visa Gold- are prestigious credit cards provided to those bank's customers with the highest net income, the most reliable bank customers.

It is recognized all over the world that Gold level is evidence of cardholder's high level of financial capabilities.

Gold card holders have at their disposal a wide array of supplementary possibilities and services, in addition to use the card as a mean of payment and cash receipt.

Bank metals - are reliable, stable and profitable means of investment and savings of Your funds.

Jubilee coins - are commemorative coins issued in honour of historical events, persons or as a rarity; jubilee coins are not frequent in circulation.

PIVDENNYI Bank sells jubilee coins. You may acquire jubilee coins as a present for Your friends and family.



Банк ПИВДЕННЫЙ выполняет банковские переводы во все страны мира, используя корреспондентские счета НОСТРО. Многие банки Украины и СНГ осуществляют банковские переводы через корреспондентские счета ЛОРО, открытые в Банке ПИВДЕННЫЙ.

Банк ПИВДЕННЫЙ входит в систему S.W.I.F.T. - общество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций, членами которого является больше чем 6 тысяч пользователей из 175 стран мира.

Наличие разветвленной корреспондентской сети и региональных филиалов позволяет оперативно и с максимальным удобством осуществлять расчетные операции во всех клиринговых валютах.

Банк ПИВДЕННЫЙ предлагает своим банкам-корреспондентам следующие услуги:



- ведение корреспондентских счетов в национальной и иностранных валютах;
- начисление процентов на кредитовый остаток по корреспондентскому счету;
- осуществление расчетов в рамках удлиненного операционного дня;
- бесплатные межбанковские переводы;
- конкурентоспособные условия расчетов по договоренности с банком-корреспондентом;
- бесплатное зачисление средств на корреспондентские счета в гривне и иностранной валюте;
- осуществление валютнообменных операций и операций межбанковского кредитования во всех клиринговых валютах.
- сотрудничество в области документарных операций по конкурентоспособным ставкам и тарифам.

Банк ПИВДЕННЫЙ приглашает к сотрудничеству Банки и финансовые учреждения!

PIVDENNYI Bank performs transfers over all countries of the world by means of correspondent NOSTRO-accounts. Many of Ukrainian and CIS countries banks perform transfers via correspondent LORO accounts with PIVDENNYI Bank.

PIVDENNYI Bank is a member of S.W.I.F.T. - Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications, with more than 6 thousand members-users from 175 countries around the world.

An extensive correspondents network, as well as regional network allows PIVDENNYI to perform rapidly with maximum client's convenience settlement is available in almost any currency.

PIVDENNYI Bank offers to correspondent-banks the following services:



- Keeping correspondent account in national and foreign currencies;
- Interest accrual on credit balance on correspondent account;
- Settlements applying extended operational day;
- Free interbank transfers;
- Competitive terms of settlements by arrangement with correspondent bank;
- Free crediting of correspondent accounts in UAH and in foreign currency;
- Performance of Interbank foreign-exchange and resource's operations in main currencies
- Cooperation in the field of documentary operations and interbank loans on competitive rates and tariff

PIVDENNYI Bank invites other Banks and financial institutions for cooperation!



Организация предэкспортного и постимпортного финансирования:

- рефинансирование аккредитивов с платежом против предъявления документов
- дисконтирование аккредитивов с отсрочкой платежа
- связанный межбанковский кредит
- гарантия возврата кредита
- эмиссия собственных векселей Банка
- авалирование векселей клиентов Банка
- форфейтинг (финансирование внешнеторговых операций путем учета векселей) и др.

Организация финансирования импортных контрактов за счет кредитов или гарантий зарубежных экспортных страховых агентств (Эксимбанк (США), Гермес (Германия), САЧЕ (Италия), Контрольный банк (Австрия), КОФАС (Франция), СИД (Словения), ЕГАП (Чехия), КУКЕ (Польша) и другие агентства США, стран Европы и Азии).

Предоставление финансирования через различные международные финансовые институты. Учитывая высокую стоимость ресурсов в Украине, Банк ПИВДЕННЫЙ предлагает для реализации торговых сделок следующие конкурентные источники финансирования:

- Зарубежные коммерческие банки
- Международные финансовые институты
- Агентства страхования экспорта

Финансирование экспорта:

Организация на срок до 1 года финансирования экспорта с погашением кредита за счет выручки от экспорта:

- Гарантия возврата кредита. Выставление Банком по поручению клиента гарантии возврата кредита при предоставлении зарубежным банком кредита клиенту под конкретную сделку
- Связанный межбанковский кредит с регрессом к конечному заемщику. Предоставление зарубежным банком целевых финансовых ресурсов Банка ПИВДЕННЫЙ для кредитования клиента под конкретную сделку с возможностью регресса к клиенту.

Organization of pre-export and post-import finance:

- refinancing letters of credit with payment against documents presentation
- discounting of letters of credit with deferred payment
- related interbank loan
- guaranty of loan repayment
- issue of own bills of the Bank
- aval of Bank customer's bills
- forfeiting (foreign-trade operations finance by means of bill's discounting) etc.

Organization of import contracts finance by foreign Export Insurance Agencies: EXIMBANK (USA), HERMES (Germany), SACE (Italy), OeKB (Austria), COFACE (France), SID (SLOVENIA), EGAP (Czechia), KUKE (Poland) and other agencies of USA, Europe and Asia.

Rendering of finance by means of different international financial institutions.

Taking into consideration the high cost of resources in Ukraine, PIVDENNYI Bank offers the following sources of finance for trade activity performance:

- Foreign commercial banks
- International financial institutions
- Export Insurance Agencies

Export Finance:

Organization of export finance for the term up to 1 year with loan repayment from export income:

- Loan repayment guaranty. Issue of loan repayment guaranty by the Bank with the customer's order upon rendering to the customer by a foreign bank of the loan for the definite deal.
- Related interbank loan with regress to final Borrower. Rendering by foreign bank of target financial resources to PIVDENNYI Bank for customer crediting under specific operation with possibility of regress to the customer.



Финансирование импорта:

Организация на срок до 1 года финансирования импорта с погашением кредита за счет выручки от основного бизнеса:

- Рефинансирование импортного аккредитива. Подтверждение первоклассным зарубежным банком аккредитива с платежом против предъявления документов и дальнейшая его продажа на рынке
- Дисконтирование импортного аккредитива. Подтверждение первоклассным зарубежным банком аккредитива с отсрочкой платежа и дальнейшая его продажа на рынке
- Авалирование валютного векселя клиента. Выпуск клиентом простого валютного векселя под импортную сделку, авалирование его Банком и продажа на рынке
- Форфейтинг. Учет зарубежным банком тратт, выписанных на клиента, акцептованных клиентом и авалированных Банком ПИВДЕННЫЙ

Банк ПИВДЕННЫЙ предлагает целый ряд инвестиционных проектов, как по совместному финансированию, так и по продаже ресурсов на межбанковском рынке.

Import finance:

Organization of import finance with term up to 1 year with loan repayment from main business income:

- Import letter of credit refinancing. Confirmation by first-class foreign bank of letter of credit with payment against documents and its further sale in the market
- Import letter of credit discounting. Confirmation by first-class foreign bank of letter of credit with deferred payment and its further sale in the market
- Aval of customer's bill of exchange in foreign currency. Issue by the customer of promissory note under import operation, aval by the Bank and sale in the market
- Forfeiting. Discounting by the bank of bills written out on the customer, accepted by the customer and avaled by PIVDENNYI Bank

PIVDENNYI Bank offered a diversity of investments projects, both on the joint financing and on the sale of resources at the interbank market.

(введение) ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА
(introduction) FINANCIAL HIGHLIGHTS



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Структура активов	2001	2002	2003	2004	2005
тыс. грн.					
Баланс					
Чистые активы	550,952	887,165	1238,66	1598,584	2302,891
Собственный капитал	47,768	74,902	122,018	165,753	261,754
Кредиты и авансы клиентам	380,913	688,478	943,269	1196,870	1646,288
Средства клиентов	364,796	692,203	961,148	1059,592	1671,179
Доходы и расходы					
Чистый процентный доход	41,087	62,672	70,362	74,991	87,359
Чистый комиссионный доход	23,112	30,335	34,226	46,424	55,427
Чистый торговый доход	3,084	5,802	5,446	11,536	19,472
Всего дохода	67,427	99,078	110,277	133,137	168,480
Операционные расходы	(29,222)	(45,324)	(58,049)	(86,093)	(114,160)
Прибыль до формирования резервов и налогообложения	13,352	18,962	23,148	25,196	35,074
Уплата налога	(3,278)	(6,894)	(8,226)	(7,463)	(9,851)
Прибыль после налогообложения	10,074	12,066	14,924	17,734	25,223
Ликвидность					
Активы с погашением до 1 месяца / пассивы с погашением до 1 месяца	0,5139	0,339	0,5417	0,6866	0,7998
Активы с погашением до 3 месяцев / пассивы с погашением до 3 месяцев	0,4176	0,4585	0,6513	0,7080	0,9551
Кредитный риск					
Резерв на обесценивание кредитов / Кредиты и авансы клиентам	11,04%	8,61%	9,23%	6,79%	7,00%

Assets structure	2001	2002	2003	2004	2005
UAH, thousand					
Balance sheet					
Net assets	550,952	887,165	1238,66	1598,584	2302,891
Shareholder's equity	47,768	74,902	122,018	165,753	261,754
Loans and advances to customers	380,913	688,478	943,269	1196,870	1646,288
Customers accounts	364,796	692,203	961,148	1059,592	1671,179
Income and expense					
Net interest income	41,087	62,672	70,362	74,991	87,359
Net commission income	23,112	30,335	34,226	46,424	55,427
Net trade income	3,084	5,802	5,446	11,536	19,472
Total income	67,427	99,078	110,277	133,137	168,480
Operating expense	(29,222)	(45,324)	(58,049)	(86,093)	(114,160)
Profit before provisions and taxation	13,352	18,962	23,148	25,196	35,074
Taxation	(3,278)	(6,894)	(8,226)	(7,463)	(9,851)
Profit after taxation	10,074	12,066	14,924	17,734	25,223
Liquidity					
Assets with term not exceeding 1 month / liabilities with term not exceeding 1 month	0,5139	0,339	0,5417	0,6866	0,7998
Assets with term not exceeding 3 months / liabilities with term not exceeding 3 months	0,4176	0,4585	0,6513	0,7080	0,9551
Credit risk					
Provisions for loans' impairment/ Loans and advances to customers	11,04%	8,61%	9,23%	6,79%	7,00%



На конец 2005 года в Украине действует 163 банка (зарегистрировано 186), 97 из которых являются Киевскими банками, а 66 региональными.

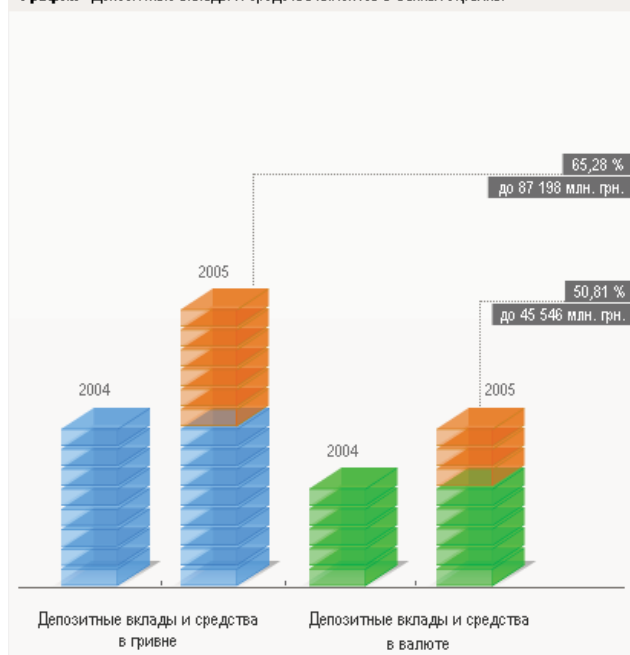
Безусловными лидерами среди регионов по количеству и объему рынка являются:

- Днепропетровская область
- Харьковская область
- Донецкая область
- Одесская область

В 2005 году наблюдался незначительный рост учетной ставки НБУ с 9,0% в начале года до 9,5% в конце года. По сравнению с 2004 годом, в 2005 году заметно увеличились депозитные вклады и средства клиентов в банках Украины:

- в гривне - увеличились на 65,28% до 87 198 млн. грн., из них
 - срочных 47 096 млн. грн.
 - долгосрочных 28 931 млн.грн.
 - в валюте - увеличились на 50,81% до 45 546 млн. грн., из них:
 - срочных 35 299 млн. грн.
 - долгосрочных 22 267млн. грн.
- (цифры приведены в гривневом эквиваленте).

График: Депозитные вклады и средства клиентов в банках Украины



As of the end of the year 2005, 163 banks were operating in Ukraine (186 registered banks), including 97 banks of Kiev, and 66 regional banks.

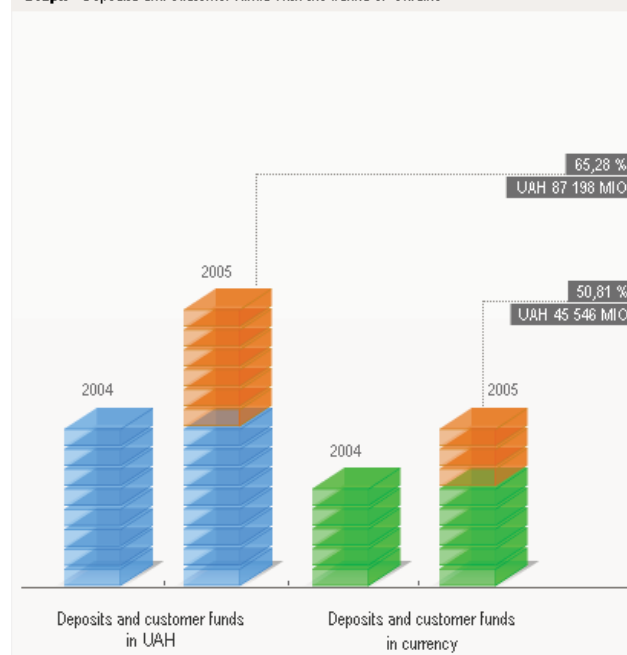
Undisputable leaders among regions as for market volume are:

- Dnepropetrovsk region
- Kharkov region
- Donetsk region
- Odessa region

In 2005 the slight growth of bank-rate NBU from 9,0% at the beginning of the year till 9,5% at the end of the year was observed. As compared with 2004, in 2005 deposits and customer funds with the banks of Ukraine considerably increased:

- in UAH – increased by 65,28% till UAH 87 198 MIO, including
 - term UAH 47 096 MIO
 - long-term UAH 28 931MIO
 - in foreign currency - increased by 50,81% till UAH 45 546 MIO, including
 - term 35 299 MIO
 - long-term UAH 22 267 MIO
- (figures are given in UAH equivalent)

Graph: Deposits and customer funds with the banks of Ukraine



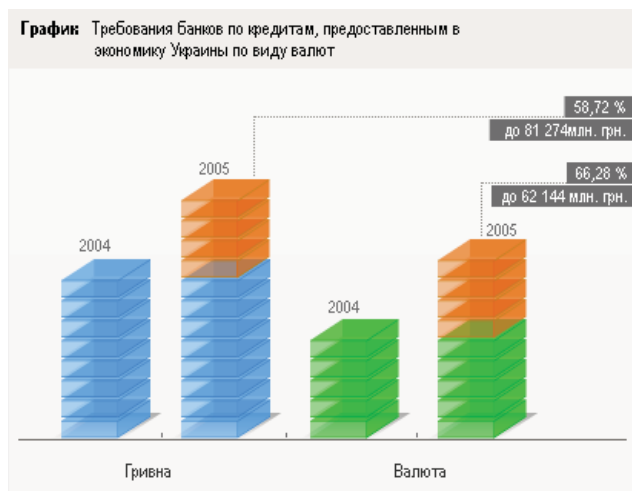


По сравнению с 2004 годом, в 2005 году требования банков по кредитам, предоставленным в экономику Украины, выросли на 61,90% и составили сумму 143 418 млн. грн.:

по виду валют:

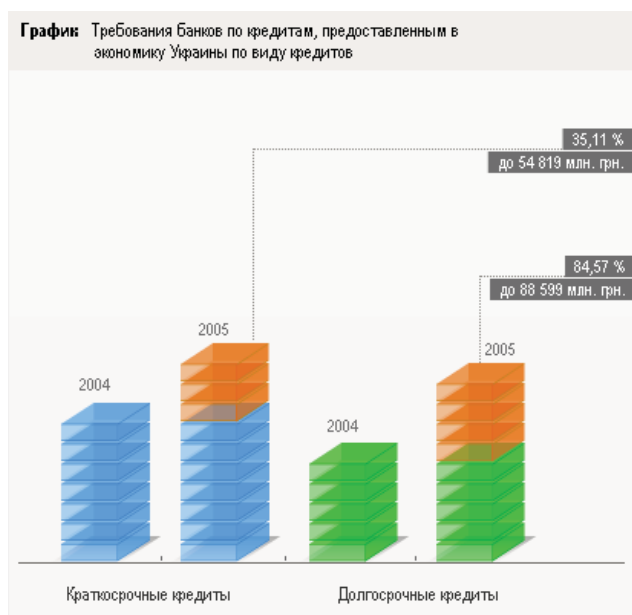
- в гривне - на 58,72% до 81 274млн. грн.
- в валюте - на 66,28% до 62 144 млн. грн.

(цифры приведены в гривневом эквиваленте)



по виду кредитов:

- краткосрочные - на 35,11% до 54 819 млн. грн.
- долгосрочные - на 84,57% до 88 599 млн. грн.

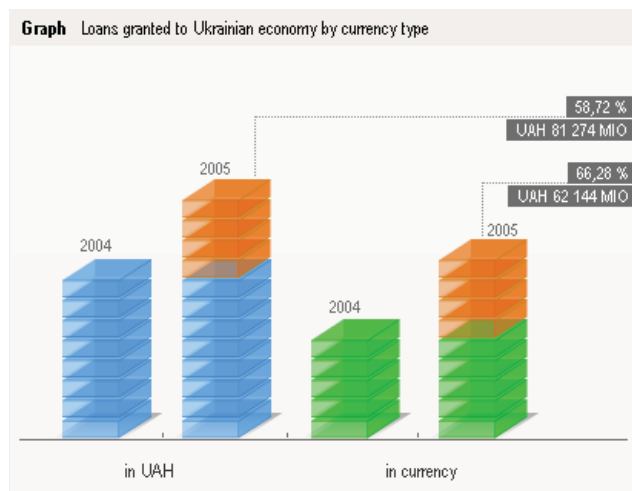


As compared with the year 2004, in 2005 loans granted to the Ukrainian economy, increased by 61,90% and made UAH 143 418 MIO:

by currency type:

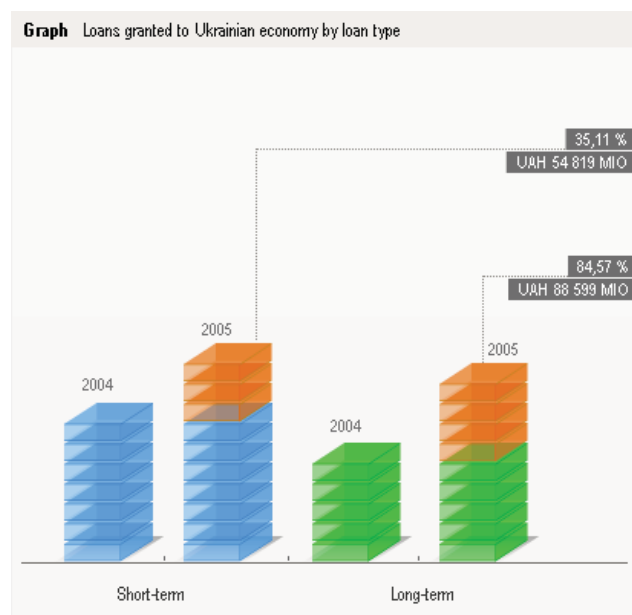
- in UAH - by 58,72% to UAH 81 274 MIO
- in currency - by 66,28% to UAH 62 144 MIO

(figures are given in UAH equivalent)



by loan type:

- short-term - by 35,11% to UAH 54 819 MIO
- long-term - by 84,57% to UAH 88 599 MIO



СТРУКТУРА БАЛАНСА BALANCE STRUCTURE



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

По состоянию на 01.01.2006 в структуре активов доминирует ссудная и приравненная к ней задолженность - 71,49% активов банка.

Объем долговых ценных бумаг в активе баланса увеличился на 2,69 % по сравнению с 2004 годом.

Существенно снижена зависимость от межбанковских операций, средства в других банках в структуре активов составляют всего 6,11%.

As of 01.01.2006 in assets structure were dominating loans and other equated debts - 71,49% of Bank's assets.

The volume of debt securities was increased by 2,69% as compared with the year 2004.

The dependence on interbank operations was considerably reduced. Funds with other banks in assets structure totaled 6,11%.

Структура активов			Структура пассивов		
		%			%
Средства в Национальном банке Украины и наличные средства банка	246205	10,69%	Начислены расходы к уплате	24841	1,08%
Казначейские и другие ценные бумаги, которые рефинансируются Национальным банком Украины, и ценные бумаги, эмитированные Национальным банком Украины	0	0%	Средства банков	293865	12,76%
Средства в других банках	140781	6,11%	Уставный капитал	200000	8,68%
Ценные бумаги в портфеле банка на продажу	80642	3,50%	Не распределена прибыль (не покрыт убыток) прошлых лет	3871	0,17%
Кредиты и задолженность клиентов	1646288	71,49%	Прибыль/Убыток отчетного года, который ожидает утверждения	25223	1,10%
Основные средства и неимущественные активы	69521	7,36%	Средства клиентов	1671179	72,57%
Начислены доходы к получению	9626	0,42%	Сберегательные (депозитные) сертификаты, эмитированные банком	27066	1,18%
Другие активы	9828	0,43%	Резервы переоценки необратимых активов	27278	1,18%
			Прочие пассивы	29568	1,28%
Всего активов	2302891	100%	Всего пассивов	2302891	100%

Assets structure			Liabilities structure		
		%			%
Funds and cash balances with National Bank of Ukraine	246205	10,69%	Accrued expense payable	24841	1,08%
Treasury stocks and other securities, refinanced by the National Bank of Ukraine, and securities issued by the National Bank of Ukraine	0	0%	Due to other Banks	293865	12,76%
Due from other banks	140781	6,11%	Shareholder's equity	200000	8,68%
Securities portfolio	80642	3,50%	Retained income (uncovered loss) of previous years	3871	0,17%
Loans and customer's debt	1646288	71,49%	Profit/Loss of the fiscal year for approval	25223	1,10%
Fixed and intangible assets	69521	7,36%	Customer accounts	1671179	72,57%
Accrued income receivable	9626	0,42%	Saving (deposit) certificates, issued by the bank	27066	1,18%
Other assets	9828	0,43%	Irreversible assets revaluation reserve	27278	1,18%
			Other liabilities	29568	1,28%
Total assets	2302891	100%	Total liabilities	2302891	100%



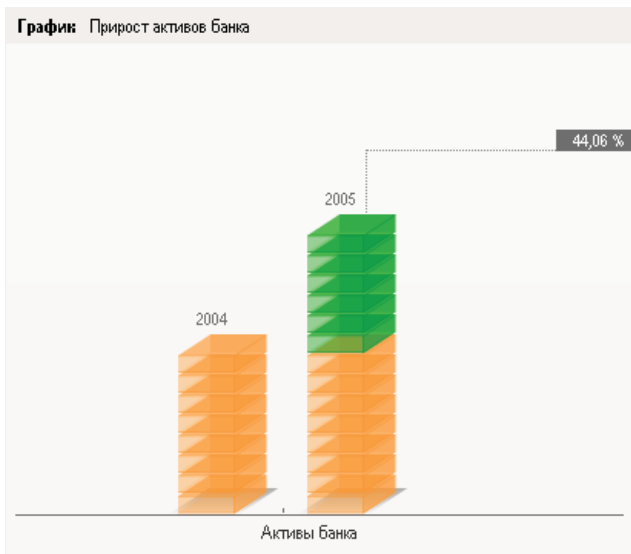
Прирост активов по сравнению с 2004 годом составил 44,06 %. Высокий рост активных операций базируется на укреплении ресурсной базы Банка. Общая сумма привлеченных обязательств Банка значительно увеличилась и составила на конец отчетного периода 2 041 миллиона гривен.

На 01.01.2006 банком привлечено средств клиентов на общую сумму 1 671 миллионов гривен.

Assets growth as compared with the year 2004 made 44,06 %. The expansion of active operations is based on the Bank's resource base strengthening. Total amount of liabilities considerably increased and at the end of the financial year totaled UAH 2041 MIO.

As of 01.01.2006 customer funds attracted by the bank amounted to UAH 1671 MIO.

График Прирост активов Банка



Graph: Assets growth

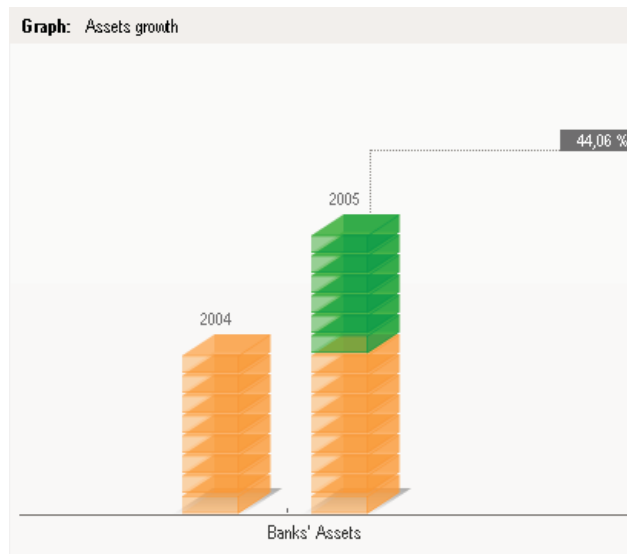
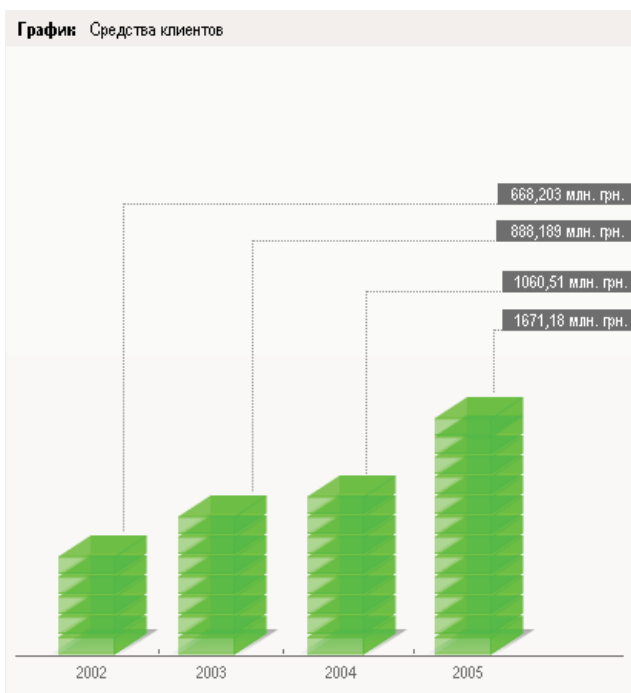
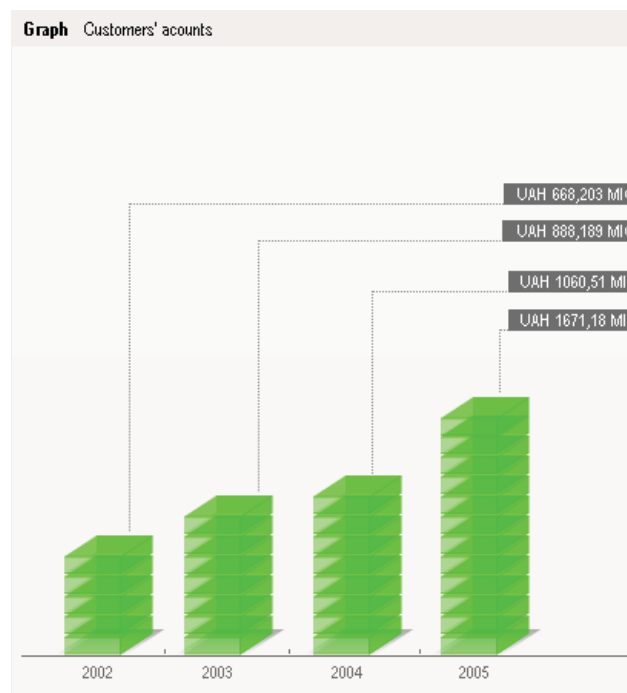


График Средства клиентов



Graph: Customers' accounts



СТРУКТУРА КАПИТАЛА CAPITAL STRUCTURE



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Акционерный капитал банка претерпел изменения за счет регистрации в течение 2005 года пяти эмиссий акций.

Источниками выплат по эмиссиям являлись как начисленные дивиденды, так и средства акционеров.

Увеличение уставного капитала банка в 2005 году полностью соответствует стратегии капитализации банка.

The share capital of the bank underwent changes due to the registration of five issues of shares during 2005.

Emissions repayment sources were composed by dividend's capitalization and by shareholder's own funds.

The increase in the Authorized capital of the Bank in 2005 was completely in compliance with bank's capitalization strategy.

Структура активов	Количество акций	Сумма эмиссии	Количество акций всего	Уставный фонд
По состоянию на 01/01/2005				
16.12.2004	135 002 200	5 000 000,00	140 002 200	140 002 200,00
20.04.2005	140 002 200	5 000 000,00	145 002 200	145 002 200,00
05.07.2005	145 002 200	16 497 800,00	161 500 000	161 500 000,00
07.10.2005	161 500 000	5 000 000,00	166 500 000	166 500 000,00
09.12.2005	166 500 000	33 500 000,00	200 000 000	200 000 000,00
По состоянию на 01/01/2006				

Date of issue registration	Number of shares issued	Amount of issues, UAH	Total number of shares	Total number of shares, UAH
As of 01/01/2005				
16.12.2004	135 002 200	5 000 000,00	140 002 200	140 002 200,00
20.04.2005	140 002 200	5 000 000,00	145 002 200	145 002 200,00
05.07.2005	145 002 200	16 497 800,00	161 500 000	161 500 000,00
07.10.2005	161 500 000	5 000 000,00	166 500 000	166 500 000,00
09.12.2005	166 500 000	33 500 000,00	200 000 000	200 000 000,00
As of 01/01/2006				

СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ INCOME & EXPENSE STRUCTURE



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

В 2005 г. по всем видам деятельности Банком был начислен доход в сумме 307,887 млн. гривен.

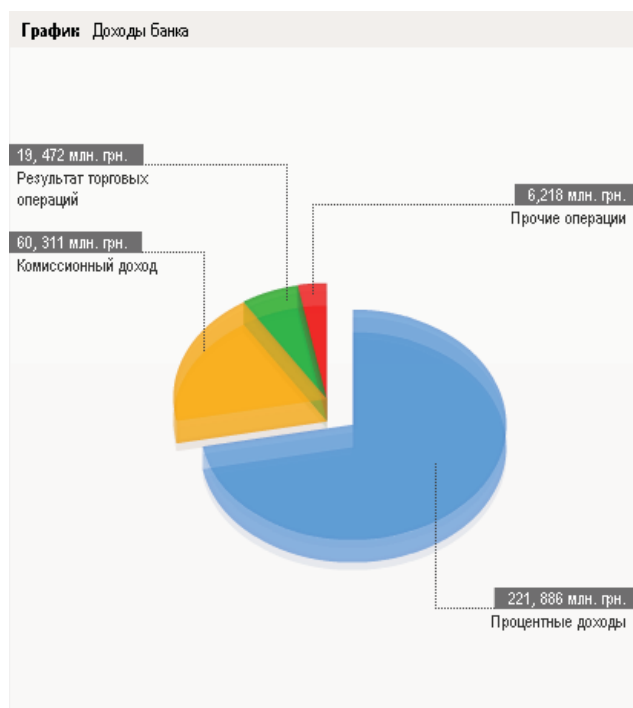
Основную долю дохода Банка (72%) в 2005 году традиционно составили процентные доходы - 221,886 млн. гривен, в том числе:

- по кредитам клиентам - 215,047 млн. гривен;
- по средствам, размещенным в других банках - 3,973 млн. гривен;
- по ценным бумагам на продажу - 2,866 млн. гривен;

Комиссионный доход в 2005 году составил 60,311 млн. гривен.

Рост комиссионных доходов (в 1,18 раза) объясняется увеличением оборотов по клиентским счетам и расширением спектра предоставляемых услуг.

Результат торговых операций на 01.01.2006 года составил 19,472 млн. гривен, доход от прочих операций составил - 6,218 млн. гривен.



Расходы Банка за 2005 год составили 272,817 млн. гривен, в том числе:

Процентные расходы - 134,527 млн. гривен:

In 2005 the Bank accrued income of UAH 307,887 MIO from all kinds of operations.

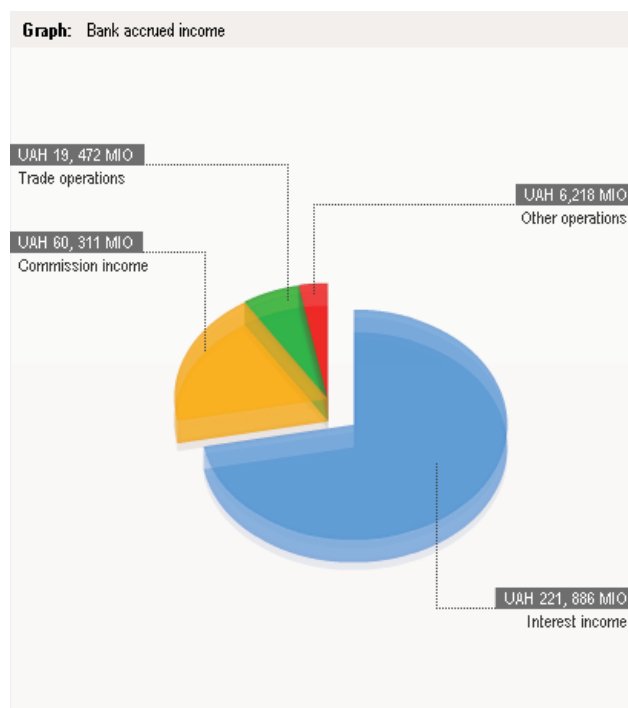
The main part of the Bank's income (72%) in 2005 was traditionally made of interest income - UAH 221,886 MIO, including:

- on customer's loans - UAH 215,047 MIO;
- on funds in other banks - UAH 3,973 MIO;
- on securities for sale - UAH 2,866 MIO;

The commission income in 2005 totaled UAH 60,311 MIO.

The increase in commission income (by 1,18 times) can be explained by increase in turnover on customer's accounts and widening of the range of services.

The result of trade operations as of 01.01.2006 totaled UAH 19,472 MIO, the income from other operations amounted to UAH 6,218 MIO.



Bank's expense in 2005 amounted to UAH 272,817 MIO, including:

Interest expense - UAH 134,527 MIO:

СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ INCOME & EXPENSE STRUCTURE



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

- по межбанковским кредитам, в том числе кредитам НБУ - 17,158 млн. гривен,
- по депозитным и текущим счетам клиентов - 113,388 млн. гривен,
- по ценным бумагам - 1,732 млн. гривен,
- по средствам небанковских финансовых учреждений - 1,618 млн. гривен,
- прочие процентные расходы - 0,631 тысяч гривен.

Комиссионные расходы - 4,884 млн. гривен. Отчисления в обязательные резервы - 19,246 млн. гривен.

Расходы на содержание персонала - 46,842 млн. гривен:

- зарплата персонала - 32,801 млн. гривен,
- взносы на государственное социальное страхование - 11,859 млн. гривен,
- расходы на подготовку кадров - 0,110 тысячи гривен,
- прочие расходы на персонал - 2,072 млн. гривен.

Общедминистративные расходы - 48,030 млн. гривен:

- административные расходы - 16,939 млн. гривен,
- амортизация основных средств и нематериальных активов - 9,269 млн. гривен,
- расходы на содержание основных средств и нематериальных активов - 3,712 млн. гривен,
- прочие налоги и обязательные платежи - 7,308 млн. гривен,
- прочие расходы - 10,802 млн. гривен

- on interbank loans, including NBU loans - UAH 17,158 MIO.
- on deposit and current customer's accounts - UAH 113,388 MIO.
- on securities - UAH 1,732 MIO.
- on funds of non-financial - UAH 1,618 MIO.
- other interest expense - UAH 0,631 thousand.

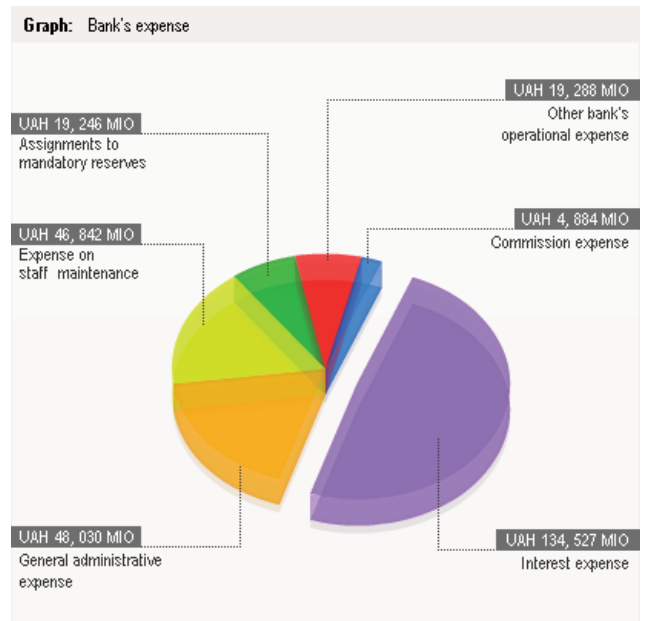
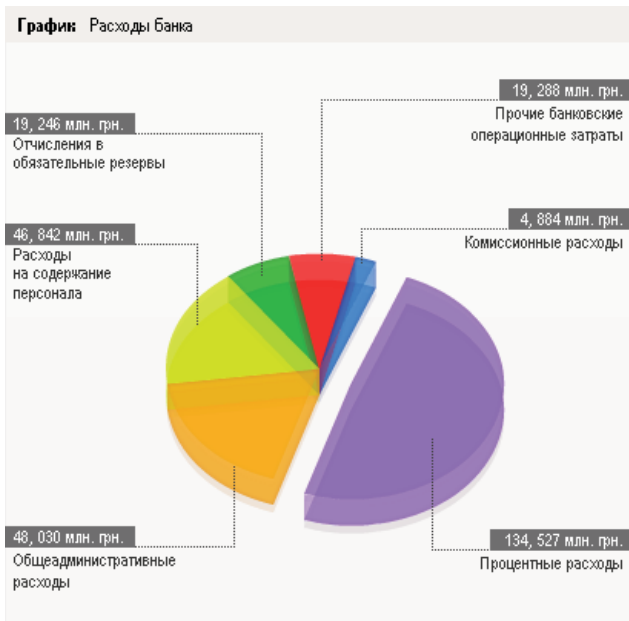
Commission expense - UAH 4,884 MIO.
Assignments to mandatory reserves - UAH 19,246 MIO.

Expense on staff maintenance - UAH 46,842 MIO:

- staff salary - UAH 32,801 MIO.
- assignments for state social insurance - UAH 11,859 MIO.
- expense on staff training - UAH 0,110 thousand.
- other staff costs - UAH 2,072 MIO.

General administrative expense - UAH 48,030 MIO:

- administrative expense - UAH 16,939 MIO.
- amortization of fixed and intangible assets - UAH 9,269 MIO.
- expense on fixed and intangible assets maintenance - UAH 3,712 MIO.
- other taxes and mandatory payments - UAH 7,308 MIO.
- other expense - UAH 10,802 MIO.



СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ INCOME & EXPENSE STRUCTURE

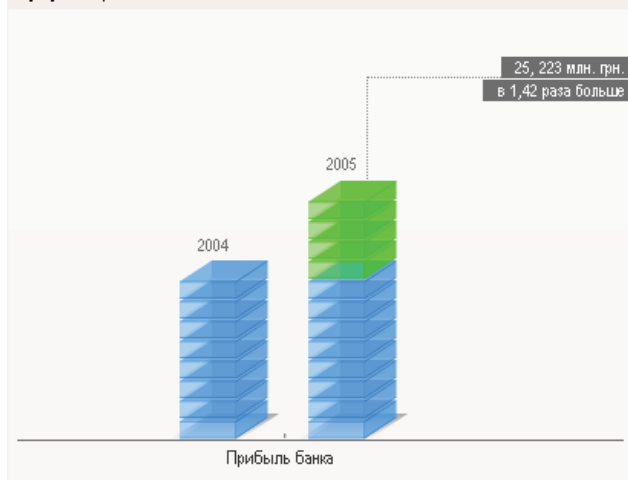


2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Прочие банковские операционные затраты (хозяйственные и эксплуатационные расходы, расходы на рекламу, прочие отчисления и расходы) составили 19,288 млн. гривен.

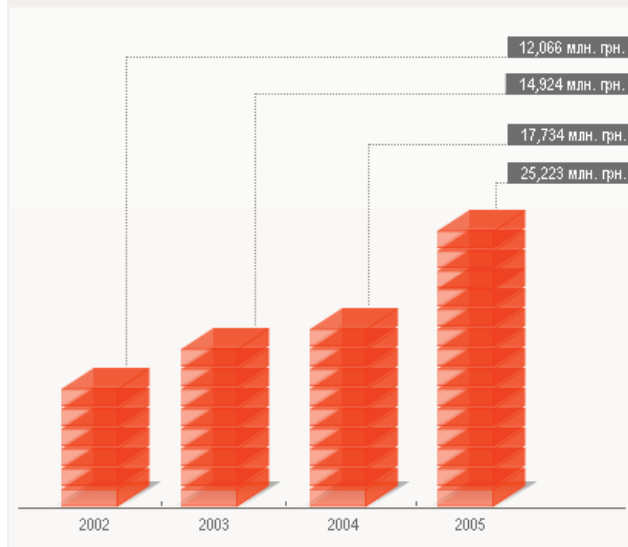
Налог на прибыль составил 9,851 млн. гривен. Прибыль Банка по итогам работы за 2005 год составила 25,223 млн. гривен, что в 1,42 раза больше чем в 2004 году.

График Прибыль банка



Согласно Уставу Банка и Закону "О хозяйственных обществах" прибыль в сумме 23,962 млн. гривен - подлежит распределению в качестве дивидендов, а оставшаяся прибыль направляется в резервный фонд.

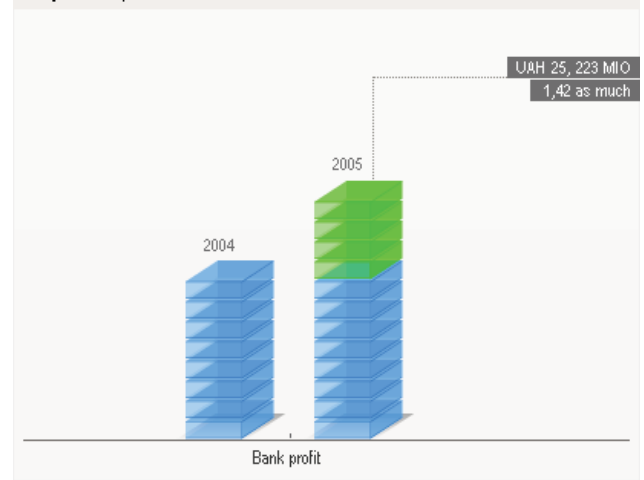
График Динамика прибыли



Other bank's operational expense (equipment and running costs, publicity expense and other assignments and expense) amounted to UAH 19,288 MIO.

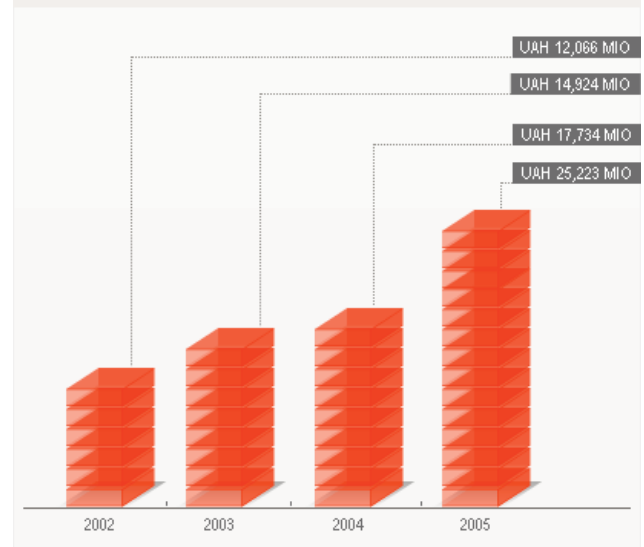
Profit taxation amounted to UAH 9,851 MIO. As a result of activity in 2005, bank's net profit amounted to UAH 25,223 MIO, that is 1,42 times more than in 2004.

Graph Bank profit



According to Bank's Statute and the Law "On economic societies" the profit amounting to UAH 23,962 MIO - is subject to division as dividends, and the rest of the profit is to be directed to the reserve fund.

Graph Profit dynamics



ДИНАМИКА ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ OPERATIONAL ACTIVITY DYNAMICS



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

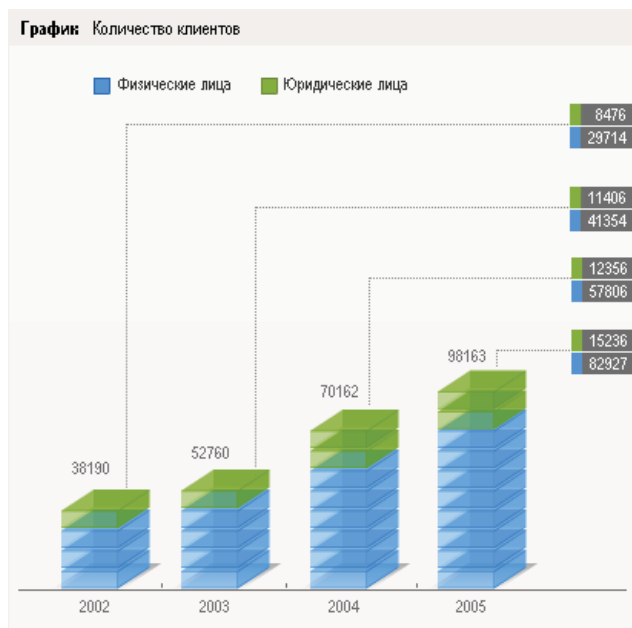
На протяжении 2005 года Банк ПИВДЕННИЙ осуществлял активную деятельность во всех сегментах финансового рынка, расширял и совершенствовал спектр банковских и финансовых услуг в соответствии с лицензией Национального банка Украины № 65 от 4 ноября 2002 года.

Качественные изменения в структуре управления Банка ПИВДЕННИЙ в 2005 году базировались на совершенствовании общей методологии экономической работы, усилении контроля над соблюдением экономических нормативов, пересмотре политики управления рисками, оптимизации кредитно-инвестиционного портфеля в сторону повышения качества обслуживания заемщиками долговых обязательств.

По сравнению с 2004 годом, оборот наличных средств в 2005 году вырос на 36,20%. В течение 2005г. банком было вывезено денежной наличности на сумму более 3,53 миллиарда гривен, в том числе:

- Головным банком - 2,091 339 млрд. гривен;
- филиалами и отделениями Банка - 1,445 347 млрд. гривен.

По состоянию на 01.01.2006г. в Банке обслуживалось 98 163 клиента, в том числе 15 236 юридических лиц. За 2005 год количество клиентов возросло на 28 001, в том числе на 2880 юридических лиц и 25 121 физических лиц.



During 2005 PIVDENNYI Bank performed dynamically in all sectors of financial market. PIVDENNYI Bank enhanced and improved the range of banking and financial services in conformity with the licence of National Bank of Ukraine No 65 from 4 November 2002.

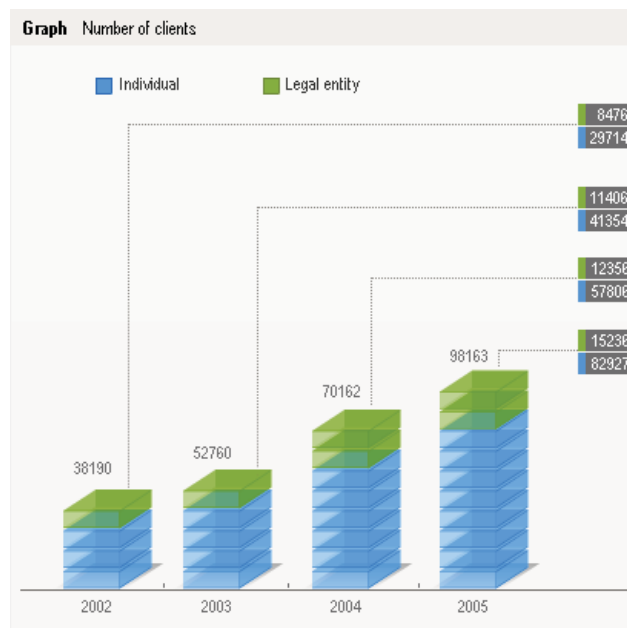
Qualitative changes in Bank's management structure in 2005 were based on general methodology of economic work improvement, control strengthening over economic standards, revision of risk management policy, optimization of credit-investment portfolio towards quality improvement of debt instruments service.

As compared with 2004, the cash funds turnover in 2005 increased by 36,20%.

In the course of the year 2005 the bank collected cash funds to the amount of UAH 3,53 billion, including by:

- Head Office - UAH 2,091 339 billion;
- Branches and representative offices of the Bank - UAH 1,445 347 billion.

As of 1.01.2006, 98 163 customers used the services provided by the Bank, including 15 236 corporate customers. In 2005 the number of customers increased by 28 001, including 2880 corporate customers and 25 121 individuals.

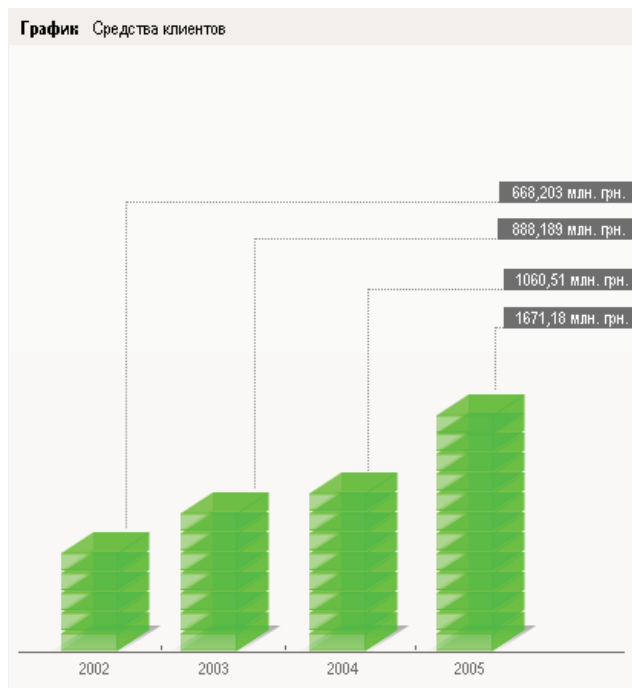


ДИНАМИКА ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ OPERATIONAL ACTIVITY DYNAMICS



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

За 2005 год увеличились остатки на счетах клиентов с 1,061 343 млрд. гривен на 01.01.2005 года до 1,600 063 млрд. гривен на 01.01.2006 года.



Суммарный объем купленной валюты для клиентов - юридических лиц за 2005 год в гривневом эквиваленте составил 1,918 322 млрд. гривен, соответственно проданной - 2,344 059 млрд. гривен.

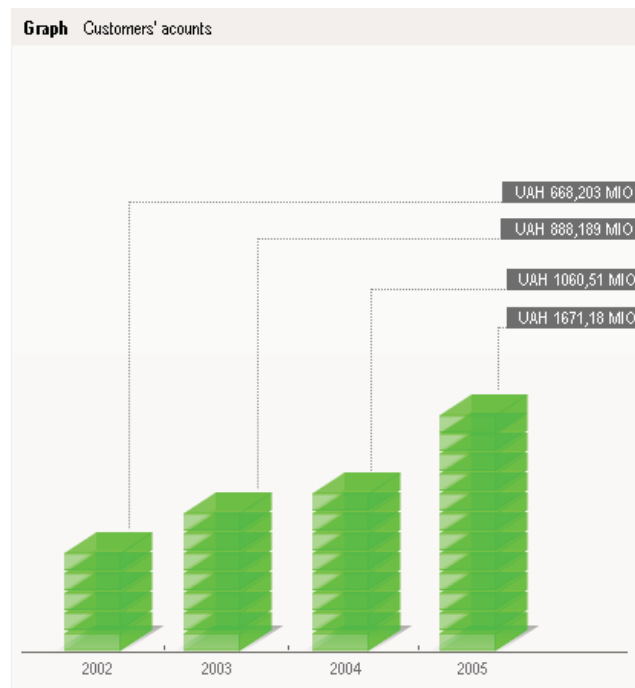
Соответственно реализованный результат по операциям купли/продажи иностранной валюты за 2005 год составил 19472 млн. гривен, что в 1,69 раза превышает торговый результат 2004 года.

За расчетно-кассовое обслуживание клиентов в 2005 году Банком было получено 31,539 млн. гривен, что в 1,3 раза больше, чем в 2004 году.

Эффективное управление активами и пассивами позволило кредитовать более широкий круг клиентов Банка и способствовало увеличению кредитного портфеля в течение 2005 года.

Внедрение принципа отраслевой специализации кредитных инспекторов позволило ускорить процедуру кредитного документооборота и увеличить количество заключаемых договоров при незначительном увеличении персонала.

In 2005 the balance on customer's accounts increased from UAH 1,061 343 billion as of 01.01.2005 to UAH 1,600 063 billion as of 01.01.2006.



The total volume of foreign currency purchased for corporate customers over the year 2005 amounted to UAH 1, 918 322 billion, and therefore, foreign currency sold - UAH 2, 344 059 billion.

Accordingly the result on purchase/sale of foreign currency in 2005 reached UAH 19, 472 MIO, that exceeds 1,69 times the trade result of the year 2004.

In 2005 the Bank obtained UAH 31, 539 MIO for cash and settlement service, that is 1,3 times more than in 2004.

The effective assets and liabilities management allowed rendering loans to a large quantity of bank customers and contributed to the Bank's credit portfolio increase during 2005.

The introduction of branch specialization of credit inspectors allowed to accelerate the process of credit document's circulation and increase the number of agreements concluded under small increase in staff.

ДИНАМИКА ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ OPERATIONAL ACTIVITY DYNAMICS

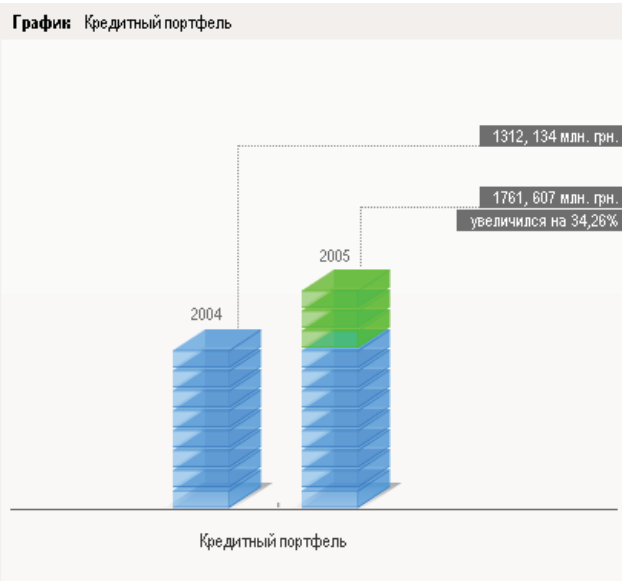


2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

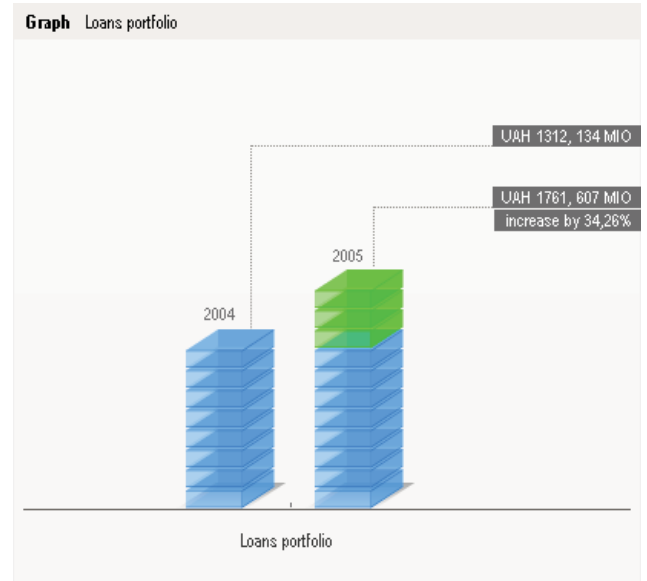
Кредитный портфель за 2005 год увеличился на 34,26% и по состоянию на 01.01.2006 года составил 1, 761 607 млрд. гривен (кредитный портфель на 01.01.2005 года - 1, 312 134 млрд. гривен).

The credit portfolio in 2005 increased by 34,26% and as of 01.01.2006 reached UAH 1, 761 607 billion (credit portfolio as of 01.01.2005 - UAH 1, 312 134 billion).

График Кредитный портфель



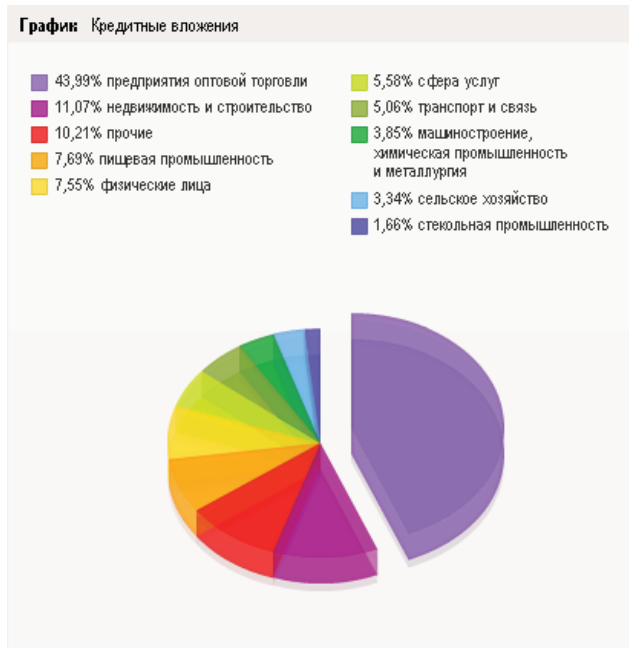
Graph Loans portfolio



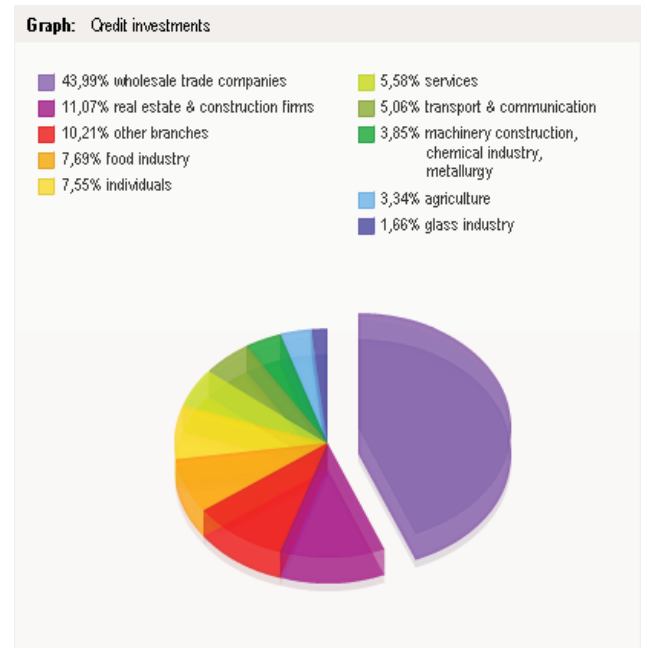
Большую часть кредитных вложений составили кредиты, предоставленные предприятиям:

The greater part of credit placements made loans:

График Кредитные вложения



Graph: Credit investments





Банком ежемесячно формируется резерв на покрытие кредитных рисков. Средства, направленные на формирование данного резерва, входят в состав валовых расходов Банка, что значительно уменьшает прибыль Банка к налогообложению.

Сумма страхового резерва на покрытие кредитных рисков на 01.01.2005 года составляла 115, 264 млн. гривен, на 01.01.2006 года - 115, 319 млн. гривен.

В соответствии с Лицензией НБУ №65 от 04.11.2002г. на совершение операций с валютными ценностями, АБ «Пивденный» постоянно расширяет деловые связи с зарубежными банками и осуществляет мероприятия, способствующие созданию благоприятных условий для клиентов в сфере внешнеэкономической деятельности, расширению объемов операций в иностранной валюте и предоставлению валютных кредитов.



Установлены прямые корреспондентские отношения с первоклассными банками США, Европы и Азии, а также с банками стран СНГ и Балтии.

За отчетный год сохранилось количество международных платежных операций. По системе S.W.I.F.T. за 2005 год банком было отправлено 32 862 платежных и информационных сообщений (в 2004 году - 32 539).

АБ «Пивденный» постоянно расширяет круг банков-партнеров по документарным операциям. Для удовлетворения потребностей клиентов аккредитивы и гарантии подтверждаются первоклассными банками: The Bank of New York, Commerzbank AG, Raiffaisen Zentralbank Oesterreich AG, Bayerische HypoVereinsbank AG, ING Bank N.V., Банк ТуранАлем, Казкоммерцбанк, Сберегательный Банк Российской Федерации.

Monthly, the Bank forms provisions for credit risks covering. Funds directed to forming these provisions belong to gross Bank's expense that considerably decreases Bank's profit before taxation.

The amount of provisions for credit risks covering made UAH 115,264 MIO as of 01.01.2005, as of 01.01.2006 - UAH 115,319 MIO.

In conformity with NBU license No 65 from 04.11.2002 to perform operations with currency valuables, PIVDENNYI Bank constantly enhances business relationship with foreign banks and takes measures which contribute to creation of favorable environment for customers in the sphere of foreign-economic activity, increase in volume of foreign currency operations and foreign currency loans rendering.



There were established direct correspondent relationship with first-class banks of United States, Europe and Asia, as well as with banks of CIS and Baltic countries.

During the financial year the number of international payment transactions were kept. In 2005 there were sent 32 862 payment and information messages via S.W.I.F.T. system (in 2004 - 32 539).

PIVDENNYI Bank enhanced the number of banks-partners on documentary operations. In order to satisfy customers requirements, letters of credit and guarantees are confirmed by the first-class banks: The Bank of New York, Commerzbank AG, Raiffaisen Zentralbank Oesterreich AG, Bayerische HypoVereinsbank AG, ING Bank N.V., Bank TuranAlem, Kazkommerzbank, Savings Bank of Russian Federation.



В целом за год было выпущено 10 аккредитивов и 470 гарантий на общую сумму 128 808 тысяч гривен в эквиваленте.

Доход по документарным операциям составил 3 465 тысяч гривен. Расходы по документарным операциям составили 991 тысячу гривен, и соответственно, результат составил 2 474 тысячи гривен.

На протяжении 2005 года были закрыты 3 корреспондентских счета типа «НОСТРО» и 3 счета типа «ЛОРО». Для оптимизации сети банков-корреспондентов, было открыто 2 счета типа «НОСТРО» и 4 счета типа «ЛОРО».

Таким образом, по состоянию на 01.01.2006 года, банком зарегистрировано 43 счета типа «НОСТРО», остаток по которым составил 102 349 тысяч гривен и 21 счет типа «ЛОРО» с остатком 41 387 тысяч гривен.

По исходящим и входящим платежам иностранных банков получено 214 тысяч гривен, комиссий по платежам филиалов получено 167 тысяч гривен, по платежам клиентов головного банка в иностранной валюте получено 1 487 тысяч гривен.



При этом расходы за пользование системой SWIFT составили 114 тысяч гривен, расходы на содержание корреспондентских счетов составили 657 тысяч гривен, а консолидированный финансовый результат по платежам клиентов составил 179 тысяч гривен.

Согласно пункту 15 Лицензии, банком осуществляются валютно-обменные операции через сеть обменных пунктов, как собственных, так и пунктов работающих на агентских соглашениях.

As a whole, 10 letters of credit and 470 guarantees to the amount

of UAH 128,808 MIO were issued during the year. The income on the documentary operations made UAH 3,465 MIO. The increase in the documentary operations made UAH 991 thousand, and accordingly, a result made UAH 2,474 MIO.

During 2005 - 3 NOSTRO and 2 LORO correspondent accounts were closed. For purposes of correspondent network optimization, 2 NOSTRO accounts and 4 LORO account were opened.

Thus, as of 01.01.2006, the bank registered 43 NOSTRO accounts, with the balance of UAH 102,349 MIO, and 21 LORO accounts with the balance of UAH 41,387 MIO.

PIVDENNYI Bank received:

- UAH 214 thousand on outgoing and incoming payments of foreign banks
- UAH 167 thousand on branches payments commissions and UAH 1,487 MIO - on payments of clients of head bank.



Charges for using the SWIFT system made UAH 114 thousand, charges on maintenance of correspondent accounts made UAH 657 thousand, and the consolidated financial result on payments of clients made UAH 179 thousand.

In conformity with the item 15 of the Licence, the bank performs currency-exchange operations by means of own exchange bureaux, as well as via the bureaux acting by agent agreement.

ДИНАМИКА ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ OPERATIONAL ACTIVITY DYNAMICS



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Объем купленной/проданной наличной валюты через сеть обменных пунктов головного банка в 2005 г. вырос более чем в 1,5 раза и составил в эквиваленте, соответственно, 636 317 и 648 702 тысяч гривен, в том числе:

	Покупка	Продажа
Доллары США	113 839 879,01	114 628 298,09
Евро	5 975 374,11	6 643 124,71
Российские рубли	95 011 923,43	92 540 983,98

АБ «Пивденный» является уполномоченным агентом компании Thomas Cook Master Card по продаже и акцепту дорожных чеков VISA Interpayment и Thomas Cook, а также уполномоченным банком по возмещению утерянных дорожных чеков компании Thomas Cook Master Card в южном регионе Украины.

В 2005 году продано чеков на сумму 247150 долларов США, 63 250 евро. Объем купленных дорожных чеков за 2005 год составил 405600 долларов США и 45300 евро. Общий доход от операций с дорожными чеками за отчетный период составил 47,1 тысячи гривен (за 2004 год - 65,7 тысячи гривен).

Кроме того, банк является членом международных платежных систем MasterCard S.A. и Visa International, осуществляет обслуживание и выпуск пластиковых карт MasterCard Gold, MasterCard Standard, Maestro, VISA Gold, VISA Classic, VISA Electron.

По состоянию на 01.01.2006 года банк выпустил 35 383 действующих собственных платежных карт, в том числе 25 780 в рамках зарплатных проектов.

По состоянию на 01.01.2006 года АБ «Пивденный» заключены договора с 175 предприятиями на выдачу заработной платы работникам по платежным карточкам.

По состоянию на 01.01.2006 г. банком установлено 96 банкоматов (в том числе 62 - в филиалах), выдающих денежные средства по картам международных платежных систем Visa International и MasterCard S.A.

Общий объем выданных денежных средств через банкоматы банка составил 212 792 145,00 гривен. Банкоматами за 2005 год было совершено 618 962 финансовых транзакции.

The volume of cash currency purchased/sold via exchange bureaux increased by more than 1,5 times and made, accordingly UAH 636,317 MIO and UAH 648, 702 MIO.

	Purchase	Sale
USD	113 839 879,01	114 628 298,09
EURO	5 975 374,11	6 643 124,71
Russian ruble	95 011 923,43	92 540 983,98

PIVDENNYI Bank is a representative agent of Thomas Cook Master Card company. Selling and accepting of travel cheques VISA Interpayment and Thomas Cook, and also a representative bank on compensation of lost travel cheques of Thomas Cook Master Card company in the Southern Region of Ukraine.

In 2005 cheques were sold to the amount of USD 247 150 and EURO 63 250. The volume of travel cheques bought in 2005 made USD 405 600 and EURO 45 300.

The total income from operations with travel cheques made UAH 47,1 thousand in 2005, as of (in 2004 - UAH 65,7 thousand).

The bank is also member of international payment systems MasterCard S.A. and Visa International. Performing service and emission of payment cards MasterCard Gold, MasterCard Standard, Maestro, VISA Gold, VISA Classic, VISA Electron.

As of 01.01.2006 the bank issued 35 383 own payment cards, including 25 780 in compliance with salary projects.

As of 01.01.2005 PIVDENNYI Bank concluded agreement with 175 enterprises on salary payment to employees via payment cards.

As of 01.01.2006 the bank installed 96 ATMs (including 62 - in the branches), for processing cards of international payment systems Visa International and MasterCard S.A.

The total volume of the money drawn at bank's ATMs amounted to UAH 212, 792 MIO. The Bank conducted 618 962 ATM transactions in the course of the year 2005.

ДИНАМИКА ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ OPERATIONAL ACTIVITY DYNAMICS



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

АБ «Пивденный» является членом Первой фондовой торговой системы и Профессиональной ассоциации регистраторов и депозитариев. На основании лицензии Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку АБ № 113215 от 18.10.2004г. банком осуществляются операции по выпуску и обращению ценных бумаг, а также депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг.

За 2005 год объем операций с ценными бумагами составил (в тысячах гривен):

	Векселя	Акции	Облигации
Покупка	12 836,7	8 307,1	95 561,3
Продажа	14 547,9	5 954,4	53 229,0

В 2005 году банком эмитировано сберегательных сертификатов на 37 500,0 тысяч гривен.

Объем авалированных банком векселей в 2005 году по сравнению с 2004 годом увеличился в 3,8 раз и составил 463 304,6 тысяч гривен.

Полученные доходы от операций с ценными бумагами составили (в тысячах гривен):

- Торговый доход - 5 377,6
- Процентный доход - 2 386,8
- Комиссионный доход - 1 978,0

В соответствии с требованиями Национального Банка Украины, на основании внутренней методологии управления рисками по активным операциям, банком ежемесячно формируется страховой резерв на покрытие возможных убытков от операций с ценными бумагами. По состоянию на 01.01.2006 года сумма вышеуказанного резерва составила 13,8 тысячи гривен.

Pivdennyi Bank is a member of First stock trade system and Professional association of registrars and depositaries.

On the ground of the licence by the State Commission for Securities and Stock Market № 113215 from 18.10.2004, the bank performs operations on securities issuance and circulation, as well as depository services of custodian.

During fiscal 2005 securities operations volume totaled (UAH thousand):

	Promissory notes	Shares	Bonds
Purchase	12 836,7	8 307,1	95 561,3
Sale	14 547,9	5 954,4	53 229,0

In 2005 bank issued saving certificates amounted to UAH 37,5 MIO.

The volume of guaranteed promissory notes in 2005 as compared with 2004 increased by 3,8 times and amounted UAH 463,304 MIO.

The income from securities' operations amounted accordingly:

- Trade income - 5 377,6
- Interest income - 2 386,8
- Commission income - 1 978,0

In conformity with requirements of the National Bank of Ukraine, on the basis of internal methodology of active operation's risk management, the bank monthly forms provisions for covering of eventual losses from securities operations. As of 01.01.2006 the amount of provisions above made UAH 13,8 thousand.



Работающая система управления рисками является одним из наиболее важных факторов успеха и развития Банка ПИВДЕННЫЙ.

Поэтому персонал банка так много уделяет внимания вопросам исключения, блокирования и взвешенности рисков.

В Банке создана система антикризисного реагирования, которая успешно справляется с экономическими глобальными колебаниями финансового рынка страны.

Вопросами управления рисками в Банке ПИВДЕННЫЙ занимается каждое подразделение в своей сфере деятельности, а также отдел управления рисками и экономической работы, главной целью которого является контроль наиболее рискованных направлений деятельности Банка.

Концепцию системы управления рисками определяет Правление Банка ПИВДЕННЫЙ.

Платежеспособность Банка на протяжении 2005 года поддерживалась на удовлетворительном уровне: среднее значение норматива платежеспособности Банка за 2005 г. равняется 11% при минимально допустимом равном 8% (согласно Инструкции о порядке регулирования и анализа деятельности коммерческих банков от 28.08.2001г. №368).

Среднее значение норматива краткосрочной ликвидности за 2005г. равняется 26% при минимально допустимом 20%.

Следует отметить также, что на протяжении 2005 г. банк выдерживал все нормативы и придерживался норм резервирования привлеченных средств на корреспондентском счете в НБУ.



One of the key factors of Bank's success is stable system of risk management.

Therefore, we focus special attention on risk exclusion, blockage and assessment.

The Bank created a crisis-proof reaction system which successfully held global economic fluctuations of Ukrainian financial market.

Each subdivision of PIVDENNYI Bank, in its sphere, is engaged in risk management, as well as risk management and economic work department whose main purpose is to take control over high-risk directions of the bank's activity.

The conception of risk management system is determined by the Board of PIVDENNYI Bank.

The solvency of the bank during the year 2005 was maintained on the satisfactory level: average value of bank's solvency normative for the year 2005 was equal to 11% under the minimal acceptable 8% (in conformity with the Instruction "On the order of regulation and analysis of commercial bank's activity" from 28.08.01 №368).

Average value of short-term liquidity normative for the year 2005 was equal to 26% under the minimal acceptable 20%.

It is also important to mention, that during the course of the unstable situation in the financial market at the end of 2005, the bank complied with all standards and followed the reservation norms of funds attracted on correspondent account with NBU.



По итогу 2005 года 30% банковского рынка в Одесском регионе принадлежит Банку ПИВДЕННЫЙ.

По состоянию на 01.01.2006 года Банк обслуживает 98163 клиентов, из них 15236 юридических лиц и 82927 физических лиц.



Высокие показатели за 2005 год стали возможными благодаря следованию основным принципам организации взаимоотношений Банка со своими клиентами:

- партнерство
- взаимная выгода
- индивидуальный подход к каждому клиенту
- комплексность обслуживания
- специализированное обслуживание каждой сферы рынка
- совместное развитие
- поиск новых возможностей
- внедрение новых технологий
- ориентация на конечный результат

Дружеские и партнерские отношения с клиентами, позволяют Банку ориентироваться в потребностях клиентов, адекватно и своевременно реагировать, давая возможность клиенту сосредоточиться на достижении его бизнес целей.

Именно такой подход обеспечивает получение обоюдной выгоды от взаимодействия и возможность синхронного развития индивидуально с каждым клиентом.

Особенно важно подчеркнуть, что партнерские отношения Банк ПИВДЕННЫЙ развивает не с какой-то выборочной частью клиентов, определяя их по виду и объему бизнеса, а именно с каждым клиентом, обеспечивая и крупный, и средний, и малый бизнес всем возможным комплексом банковского обслуживания.

At the end of fiscal year 2005, PIVDENNYI Bank possesses 30% of banking market share, in the Odessa region.

As of January 1st, 2006 98163 clients (15236 legal entities and 82927 individuals) use the services, provided by PIVDENNYI Bank.



These highlights became possible due to the strict adherence to the main principles of the Banks customer service mantra.

- partnership
- mutual benefit
- individual approach to each customer
- complexity of service
- special-purpose service for each sector of the market
- joint development
- searching for new possibilities
- introduction of the up-to-date technologies
- reaching goals.

Friendly, partner-type relationships with customers allow the Bank to realize customer needs. Therefore, appropriately and promptly respond to these needs, allowing customers to focus their attention on achieving their business goals.

This approach has ensured mutual benefit from banking relationships and the possibility of simultaneous development, individually with each customer.

An important point is that PIVDENNYI Bank develops partner relationship not with a selective part of customers, define by type and range of business, but with each customer, providing a full complex of banking services to large, medium and small business.



Для каждого клиента составляются индивидуальные программы сотрудничества, а продукты и услуги разрабатываются с ориентацией на конкретные рынки и сферу деятельности.

Специально для обеспечения потребностей каждой группы клиентов в Банке наши офицеры обслуживают предприятия в разрезе отраслей народного хозяйства, что позволяет им детально изучать все тонкости бизнеса в каждой отрасли и нарабатывать целый ряд оптимизаций финансовых процессов.

Наши офицеры уже много лет работают в финансовом секторе и в их профессионализме можно убедиться, обратившись к нашим клиентам, среди которых крупнейшие предприятия своей отрасли, представители среднего и малого бизнеса.

На сегодняшний день Банк ПИВДЕННЫЙ предлагает самые выгодные тарифы и обеспечивает сервис высочайшего уровня, что выгодно выделяет его среди крупных розничных банков.

Банк не останавливается на достигнутом результате, постоянно ищет новые пути сотрудничества и стремится к максимальному разнообразию спектра предоставляемых услуг.

Individual programs of co-operation are performed for each customer, while products and services are elaborated with orientation at specific markets.

In order to meet the requirements of each bank customer group, our officers render services to enterprises from the point of view of economic sector that allows to study all the minutest details of the business in each sector and elaborate a number of ways of financial process optimization.

Our officers have long been working in the financial sector and their professionalism will be acknowledged by our customers – the largest enterprises in the sector, representatives of medium and small business.

We offer the most advantageous tariff and provide the high-quality service that distinguishes us from large retail banks.

We do not stop in the middle of achievements, we search for new ways of co-operation and press towards maximum diversity of service's range.

РАЗВИТИЕ ФИЛИАЛЬНОЙ СЕТИ BRANCH NETWORK DEVELOPMENT



2005
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT

Развитие региональной сети является одним из важнейших векторов роста и развития Банка ПИВДЕННЫЙ.

С первых лет деятельности, Банк привлек много клиентов из разных регионов Украины, что привело к формированию филиальной сети в основных центрах деловой активности страны.

В 1999 годы открылись филиалы в Кривом Роге и Киеве,

в 2000 - в Днепропетровске,

в 2001 - в Ялте, Запорожье, Николаеве и Херсоне,

в 2002 - в Симферополе, Измаиле, Алуште и Гурзуфе,

в 2003 - более 10 отделений в регионах Украины.

В 2004 году открыты филиалы в Харькове и Луганске, а также отделения в Одессе, Котовске, Днепропетровске, Херсоне, Киеве и Симферополе.

В течении 2005 года, был открыт филиал в г. Севастополе, а также 16 отделений в различных городах Украины.

На конец 2005 года банк располагал 14 филиалами и 62 отделениями в различных регионах Украины.



Branch network development is one priority of PIVDENNYI Bank's growth and development.

Since the first years the Bank was established, it has attracted many customers from other regions of Ukraine. The Bank's branch network in the main centers of business activity in Ukraine have been enhanced as well.

In 1999 Bank branches in Krivoy Rog and Kiev were opened.

In 2000 - in Dnepropetrovsk,

In 2001 - in Yalta, Zaporozhie, Nikolayev and Kherson,

In 2002 - in Simferopol, Izmail, Alushta and Gurzuf.

In 2003 - 10 representative offices throughout Ukraine.

In 2004 - The branches in Kharkov and Lugansk, were opened. As well as representative offices in Odessa, Kotovsk, Dnepropetrovsk, Kherson, Kiev, Simferopol.

During 2005 - The branch in Sevestopol was opened. As well as 16 representative offices in various cities of Ukraine.

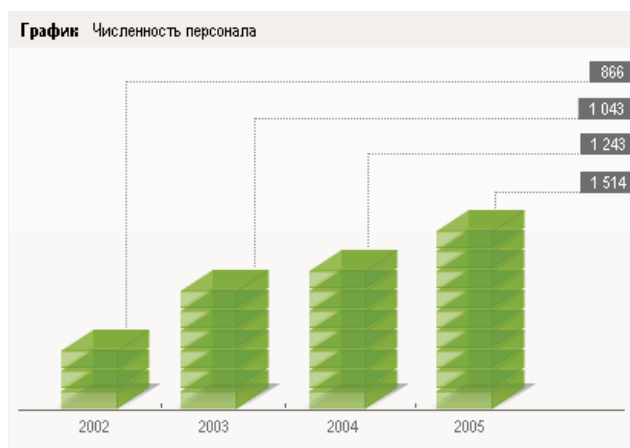
Thus, at years end, 2005, the Bank had grown to 14 branches and 62 representatives offices throughout Ukraine.



В основе долгосрочного успеха и развития Банка ПИВДЕННЫЙ лежит тщательно продуманная кадровая политика.

В банке сформирована команда профессионалов, но в связи с эффективным развитием, внедрением новейших технологий, с расширением спектра банковских продуктов и услуг, освоением новых рынков и развитием филиальной сети Банк ПИВДЕННЫЙ с каждым годом увеличивает штат своих профессионалов.

На 1 января 2006 года в банке работает более 1500 сотрудников.



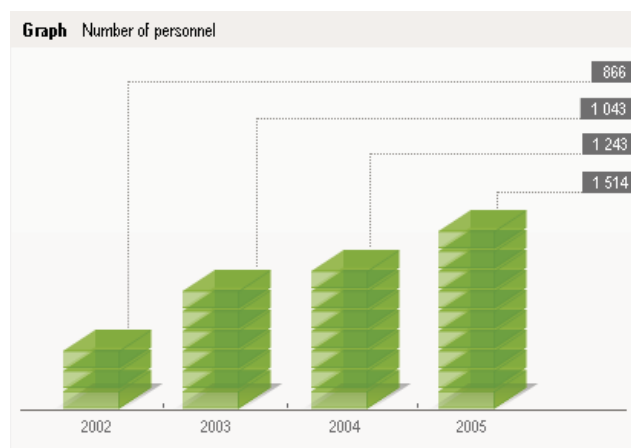
Особое внимание уделяется рабочим местам сотрудников, для того чтобы они чувствовали себя комфортно, созданы все условия для плодотворной работы и развития банка.

Функциональная мебель и новейшее офисное оборудование, системы микроклимата и удобное освещение - являются обязательными атрибутами любого из отделений Банка ПИВДЕННЫЙ.

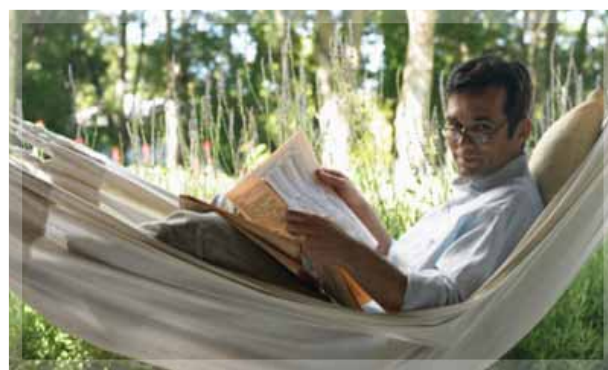
Они не просто создают атмосферу заботы и уюта, а на практике демонстрируют значительное повышение производительности труда и снижение стрессовых ситуаций, а как следствие повышается работоспособность, энтузиазм и желание сотрудников к всестороннему развитию банка.

The key factor of PIVDENNYI Bank's success and development is a well-planned staff policy. The Bank has created a team of professionals, due to effective development, introduction of up-to-date technologies, enhancement of banking products range and penetration into new markets as well

as branch network development, PIVDENNYI Bank increased the number of its professionals each year, as of January 1st 2006, the PIVDENNYI Bank Team numbers more than 1500 employees. The special attention to the workplaces of our employees are all conditions created for



the most productive and truthful development of the bank. All of our employees are part of our team.



Functional furniture and the newest office equipment, as well as, systems of microclimate and illumination are attributes of all PIVDENNYI Bank branches. They not only create the atmosphere of care and comfort, but in practice demonstrate the considerable increase in labour productivity and decline of stressful situations. Efficiency tests have shown, enthusiasm and desire of our employees continues to rise.

Справочная служба банка | Bank information service

phone: +38 (0482) 30 70 30

e-mail: mailbox@bank.com.ua

www.bank.com.ua

