

**Річний
звіт
2008**

**ФОЛЬКСБАНК
Україна**

Австрія

Словаччина

Чехія

Угорщина

Словенія

Румунія

Боснія і Герцеговина

Сербія

Хорватія

УКРАЇНА

ЗМІСТ

| | |
|--|--------------|
| ЗВЕРНЕННЯ ГОЛОВИ ПРАВЛІННЯ | 5-6 |
| СПОСТЕРЕЖНА РАДА І ПРАВЛІННЯ ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» | 7 |
| ЕКОНОМІКА УКРАЇНИ. РОЛЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ В ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ | 8 |
| ОСНОВНІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» | 9-10 |
| ПРО БАНК | 11-14 |
| Історія успіху | 11 |
| Членство у міжнародних організаціях | 12 |
| Органи управління, організаційна структура та персонал Банку | 13 |
| Регіональна мережа | 14 |
| РОЗДРІБНИЙ БІЗНЕС | 15-18 |
| Кредитний портфель | 15 |
| Автокредити | 16 |
| Іпотека | 16 |
| Споживчі кредити | 17 |
| Депозитний портфель | 17 |
| Грошові перекази | 18 |
| Банківські сейфи | 18 |
| КОРПОРАТИВНИЙ БІЗНЕС | 19-21 |
| Кредитний портфель | 20 |
| Депозитний портфель | 21 |
| Розрахунково-касове обслуговування | 22 |
| КАЗНАЧЕЙСЬКІ ОПЕРАЦІЇ | 22-24 |
| Операції на міжбанківському ринку | 22 |
| Кореспондентські відносини | 22 |
| Форекс-операції | 23 |
| Операції з цінними паперами | 24 |
| УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ | 25-26 |
| ПРИБУТОК БАНКУ | 27 |
| ОСНОВНІ ЦІЛІ НА 2009 Р. | 28 |
| ФІНАНСОВІ ЗВІТИ | 29-38 |
| НЕЗАЛЕЖНИЙ АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК | 39 |
| РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА VOLKSBANK INTERNATIONAL | 40 |

CONTENT

| | |
|--|--------------|
| ANNUAL REPORT | 41 |
| ADDRESS OF THE CHAIRMAN OF MANAGING BOARD | 42-43 |
| SUPERVISORY BOARD AND MANAGING BOARD OF OJSC "VOLKSBANK" | 44 |
| UKRAINIAN ECONOMY. ROLE OF BANK SYSTEM IN UKRAINIAN ECONOMY | 45 |
| MAIN FIGURES OF OJSC "VOLKSBANK" ACTIVITY | 46-47 |
| ABOUT THE BANK | 48-52 |
| History of success | 48 |
| Membership in international organizations | 49 |
| Organizational structure. Personnel: training and development | 50 |
| Regional network | 51 |
| RETAIL BANKING | 52-55 |
| Loan portfolio | 52 |
| Car loans | 53 |
| Mortgage | 53 |
| Consumer loans | 53 |
| Deposit portfolio | 54 |
| Money transfers | 55 |
| Bank safes | 55 |
| CORPORATE BANKING | 56-58 |
| Loan portfolio | 56 |
| Deposit portfolio | 58 |
| Cash-settlement servicing | 58 |
| TREASURY OPERATIONS | 59-61 |
| Operations on interbank market | 59 |
| Correspondent relations | 59 |
| Forex-operations | 60 |
| Operations with securities | 60 |
| RISKMANAGEMENT | 62-63 |
| BANK'S PROFIT | 64 |
| MAIN AIMS FOR 2009 | 65 |
| FINANCIAL REPORTS | 66-75 |
| INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT | 76 |
| VOLKSBANK INTERNATIONAL REGIONAL NETWORK | 77 |

79000, вул. Грабовського, 11

м. Львів

Україна

тел.: + 3 8032 297 13 82

факс: + 3 8032 297 05 83

ВАТ "ФОЛЬКСБАНК"

contact@volksbank.ua

www.volksbank.ua

ЗВЕРНЕННЯ ГОЛОВИ ПРАВЛІННЯ БАНКУ



(На фото зліва направо)
Василь Мельничук
Юрій Клачаний
Ральф Вайнгартнер
Лариса Загородня
Енгельберт Брамердорфер
Ірина Походзяєва
Теодор Волков

Шановні Клієнти та Партнери!

2008 рік став для ФОЛЬКСБАНКУ роком упевненого зростання та змін. Цей рік додав досвіду, сили й відкрив нові перспективи розвитку. Минулого року ми поставили перед собою ряд важливих завдань: забезпечити розширення клієнтської бази, продовжити розвиток мережі Банку, зміцнити свій вплив у регіонах та впровадити новітні банківські технології. Всі вони були успішно виконані.

Рік був напруженим, але водночас успішним. З упевненістю можна сказати, що обрана стратегія допомогла здійснити поставлені цілі. Минулого року Банк не лише виконав усі зобов'язання, а й вкотре підтвердив свою міцну позицію і ділову репутацію. Минулий рік продемонстрував, що ФОЛЬКСБАНК з честю витримав випробування фінансовою кризою і все завдяки своїй впевненій та професійній роботі. При цьому Банк підтвердив свій статус стабільної та надійної фінансової установи. Якими б складними не були моменти останніх місяців 2008 року, ми не піддалися спокусі поквалливих кроків. У результаті Банк закінчив рік із вагомою конкурентною перевагою та хорошим фінансовим результатом.

2008 рік став роком великих змін, зокрема відбулася зміна найменування Банку у зв'язку з остаточною інтеграцією в групу Volksbank International AG (VBI). Електрон Банк остаточно став ФОЛЬКСБАНК. Пройшов повномасштабний ребрендинг, що передбачав заміну всіх елементів бренду: корпоративної культури та ідентифікації, продуктової пропозиції, маркетингової політики, фірмового стилю. Вдале поєднання всіх цих компонентів сприяло побудові нової моделі діяльності Банку, в основі якої Клієнт і його потреби.

Зміні найменування Банку та проведеному ребрендингу передував тривалий організаційний період, адже необхідно було привести внутрішній процес діяльності Банку до стандартів групи VBI. Відбувся перехід організаційної структури від трирівневої до дворівневої (перетворення філій у регіональні відділення), впровадження найсучаснішого програмного забезпечення та банківських технологій, реорганізація системи управління ризиками із врахуванням принципів та вимог Базель 2, підвищення кваліфікації персоналу на підставі тренінгів та вивчення європейського досвіду тощо.

ЗВЕРНЕННЯ ГОЛОВИ ПРАВЛІННЯ БАНКУ

ФОЛЬКСБАНК ставив перед собою завдання підтримки на належному рівні позитивного іміджу, а відповідно, впізнаваності бренду Банку, і з цією метою створював нові та вдосконалював існуючі продукти Банку, почав розвивати альтернативні канали продажу банківських продуктів. Можна впевнено сказати, що Банк показав себе як впевнений лідер, що не боїться конкурентів та розвивається у всіх напрямках діяльності.

ФОЛЬКСБАНК продовжував динамічно розвиватися на ринку фінансових послуг України, суттєво зміцнив свої позиції і підтвердив імідж європейського Банку, завжди готового йти назустріч Клієнтам і Партнерам, пропонуючи найвигідніші умови співпраці на всіх напрямках банківського бізнесу. Мережа Банку стабільно зростала, протягом року відкрилися нові відділення в Луцьку, Рівному, Хмельницькому, Одесі, Чернівцях та містах, де вже був представлений Банк - м. Києві, Тернополі, Івано-Франківську, Ужгороді.

Стратегія розвитку Банку базувалася на чіткому усвідомленні того, що найбільший шанс на успіх мають універсальні банки в широкому розумінні цього слова. Це банки, які активно розвивають свій бізнес, постійно розширюють спектр пропонованих послуг, вдосконалюють їх якість, впроваджують у свою практику інноваційні технології. До числа таких банків належить ФОЛЬКСБАНК.

Цілеспрямована робота для вдосконалення банківських послуг, розширення їх спектру, стала основою для значного збільшення клієнтської бази Банку. Число людей, які довіряють ФОЛЬКСБАНКУ, постійно зростає. Серед них і приватні Клієнти, й представники малого та середнього бізнесу, і великі підприємства. Кожного дня ми знаходимо нових Партнерів та однодумців, розширюємо коло своїх Клієнтів.

Наші Клієнти й Партнери з власного досвіду знають, що таке справжній банківський сервіс найвищого рівня. Чітка й налагоджена робота по обслуговуванню Клієнтів спирається на широке використання передових технологічних рішень, що дозволяє нашим Клієнтам оптимізувати поточну роботу з Банком.

Ми вважаємо значним досягненням те, що сьогодні Банк обслуговує понад 50 000 фізичних осіб (загалом по мережі VBI це близько 1,5 млн клієнтських рахунків) і продовжує активну роботу для того, щоб наші продукти були зручними, доступними. Орієнтованість на інтереси та потреби Клієнта - це запорука нашого успіху. Нам довіряють і це основний показник успішної роботи, найвища оцінка діяльності Банку.

Висловлюємо вдячність всім Клієнтам та Партнерам за виявлену Банку довіру і сподівання на те, що наша подальша співпраця буде і надалі плідною, що в майбутньому ми зможемо повністю задовольнити попит та відповісти на потреби своїх Клієнтів, надаючи повний спектр банківських послуг.

СПОСТЕРЕЖНА РАДА І ПРАВЛІННЯ ВАТ «ФОЛЬКСБАНК»

Члени Спостережної Ради:

Ральф Вайнгартнер

Герхард Вебер

Яцек Бжезінські

Андреас Вендель

Члени Правління:

Лариса Загородня

Ірина Походзяєва

Енгельберт Брамердорфер

Теодор Волков

Василь Мельничук

ЕКОНОМІКА УКРАЇНИ. РОЛЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ В ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ

2008 рік можна розділити на 2 періоди. 1-ше півріччя відзначилось стабільним розвитком економіки України, а з 2-го півріччя 2008 р. (особливо з кінця року), відбувся доволі різкий спад економіки. Ці негативні події пов'язані з світовою фінансовою кризою, першим проявом якої для України (у вересні 2008 року) стало різке падіння попиту та ціни на сталь (метал), що було основою українського експорту. Наступними кроками було: припинення практично всіх зовнішніх інвестицій в Україну, значне зменшення надходження валютних коштів від експорту, а також запровадження НБУ політики гнучкого обмінного курсу (одна з умов Міжнародного валютного фонду), відбулась девальвація національної валюти на 58,8%.

Як наслідок, за підсумками 2008 р. було досягнуто росту ВВП 2,1%. Це при тому, що за 8 місяців 2008 р. ріст ВВП склав 7,1%.

Спад виробництва промислової продукції у 2008 р. склав 3,1% відносно попереднього року. Така ситуація спричинена різким скороченням обсягів виробництва у 4 кв. 2008 р. (на 24,9%). Найбільше падіння порівняно з аналогічним кварталом 2007 року спостерігалось на підприємствах гірничо-металургійного комплексу (на 39% - 45%), хімічної промисловості (на 32,5%), машинобудування (на 29,2). Спад виробництва у 2008 році відносно 2007 року також зафіксовано у видобувній промисловості (2,4%), переробній промисловості (3,2%), легкій промисловості (3,4%).

Обсяги будівництва у 2008 р. зменшились на 16% відносно минулого року, особливо негативний вплив на загальні підсумки 2008 р. мало значне скорочення роботи у 4 кв. 2008 р.

Позитивні тенденції спостерігалися у сільському господарстві - загальне виробництво с/г продукції зросло на 17,5%. Рівень інфляції за 2008 р. досяг 22,3%, у 2007 р. цей показник склав 16,6%, у 2006 р. - 11,6%.

Фінансовий результат до оподаткування підприємств за 2008 р. зменшився на 24,4% - у порівнянні з 2007 р. та становив 83 401 млн грн.

Номинальні доходи населення зросли на 40,1% у 2008 р., хоча наприкінці року суттєво знизились - у лютому 2008 р. ріст доходів становив 47,3%.

Заданими НБУ, рівень доларизації економіки України в 2008 р. збільшився з 22,8% до 30,6%.

Банківська система

Станом на 01.01.2009 р., ліцензією на здійснення банківських операцій володіли 184 банки, 13- в стадії ліквідації, 10 ліквідуються за рішенням Національного банку, інші за рішенням господарських судів. Частка іноземного капіталу в статутному капіталі банків у 2008 році зросла на 1,7% та становила 36,7%.

Активи банківської системи у 2009 р. зросли на 54,97% до 927,2 млрд грн, в основному за рахунок активного кредитування протягом 1-9 місяців 2008 р. та за рахунок суттєвого росту курсів іноземних валют у 4 кв. 2008 р.

Зобов'язання банків збільшилось на 52,5% і станом на 01.01.2009 року становили 805,8 млрд грн, при цьому, приріст коштів клієнтів склав 66 млрд грн - 22,7%.

Власний капітал банківської системи збільшився на 51,5 млрд грн на 73,7% і станом на 01.01.2009 р. становив 121,4 млрд грн.

За 2008 р. банки отримали прибуток в розмірі 9,7 млрд грн (в 2007 р. - 7,1 млрд грн), що більше на 36,6%, а ніж у 2007 р. Середня прибутковість активів станом на 01.01.2009 р. зменшилась і склала 1,05%, тоді як за аналогічний період минулого року 1,2%. Прибутковість статутного капіталу також зменшилась до 9,13% з 14,93% станом на 01.01.2008 р.

Внаслідок підтримки курсу національної валюти, офіційні резервні активи Національного банку на початок 2009 р. зменшились на 0,92 млрд дол. США, та становили 31,54 млрд дол. США.

ОСНОВНІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ «ФОЛЬКСБАНК»

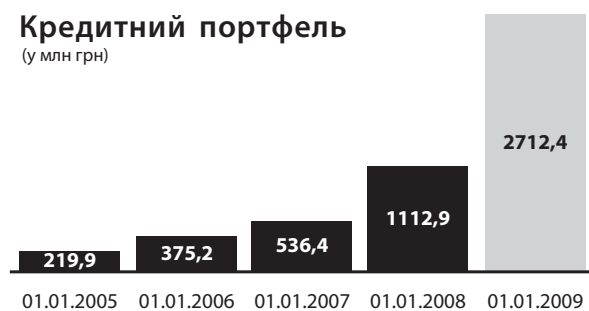
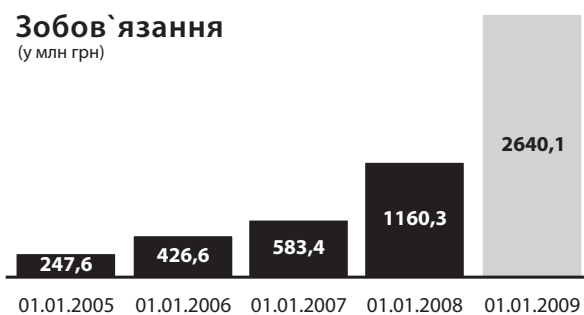
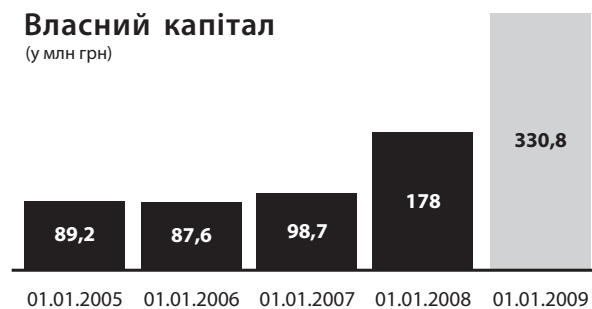
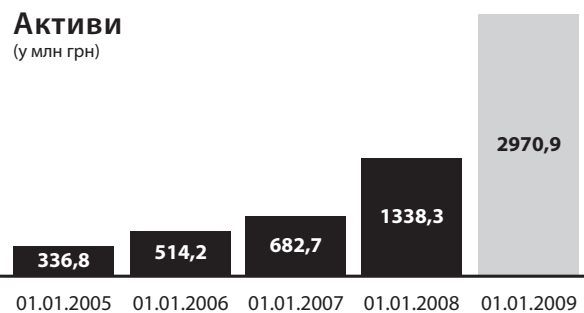
Фінансова стабільність та ефективність діяльності Банку значною мірою зумовлена якістю та наявністю ресурсної бази, що було забезпечено потужним інвестором Volksbank International AG, а також оптимальним співвідношенням між такими її складовими, як капітал і зобов'язання Банку. У 2008 р. ФОЛЬКСБАНК успішно продовжив роботу в напрямку росту активів та збільшення частки ринку, розпочату у 2007 р. Запорукою його ефективної роботи стало якісне управління структурою ресурсної бази Банку.

Станом на 01.01.2009 р. активи ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» зросли більше, ніж у 2 рази на 1 632,8 млн грн та досягли 2 970,9 млн грн. Таке значне зростання активів у 2008 р. зумовлене збільшенням кредитного портфелю.

У 2008 р. Банк дотримувався стратегії, обраної у 2007 р., а саме спрямування та зосередження роботи на кредитуванні населення, що безумовно зміцнило та посилило позиції ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» на ринку кредитування фізичних осіб та сприяло нарощуванню кредитного портфелю.

Упродовж 2008 р. ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» був стабільно ліквідним, працював із суттєвим запасом міцності по відношенню до визначених НБУ нормативних вимог щодо співвідношення активів та пасивів за строками їх погашення.

ОСНОВНІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ «ФОЛЬКСБАНК»



ІСТОРИЯ УСПІХУ

10 жовтня 1991 р. у м. Львові засновано ВАТ «Електрон Банк».

У 1992 р. відбулося відкриття першої філії в м. Мукачеве. Надалі мережа Електрон Банку постійно розширювалася: відкрилась Львівська філія, 1-ше відділення на Львівському Ювелірному заводі, філія у м. Івано-Франківську.

У 2005 р. відкрито філію в м. Києві, що перетворило Банк із регіонального у всеукраїнський.

Електрон Банк завжди йшов вперед, демонструючи себе як лідер, що не вагаючись завойовує нові сегменти банківського ринку.

У 1993 р. Банк першим в Західній Україні ввів у експлуатацію систему дистанційного обслуговування Клієнтів - Клієнт-Банк.

У 1999 р. Банк переміг у конкурсі Фонду Держмайна України з надання послуг зберігача цінних паперів регіональних відділень Фонду Держмайна у Закарпатській, Львівській та Івано-Франківській областях.

У 2001 р. ввів систему мобільного банкінгу.

У 2006 р. став першим у Західній Україні Банком, який одночасно забезпечив обслуговування по різних системах грошових переказів, оскільки із березня 2006 р. у кожній із діючих установ Банку в м. Львові розпочали роботу центри міжнародних переказів.

У 2004 р. отримав диплом Всеукраїнського конкурсу «Ваша акція. Ваш капітал» за 2-ге місце у номінації «Підготовка кращої регулярної інформації серед фінансових установ за 2003 рік».

2007 рік - Volksbank International AG (Австрія) (VBI) прийшов в Україну і став власником понад 98% акцій ВАТ «Електрон Банк». VBI - це міжнародний Банк, що має свої представництва у Румунії, Хорватії, Боснії та Герцеговині, Словаччині, Словенії, Угорщині, Сербії, Чехії.

2-го вересня 2008 року ВАТ «Електрон Банк» офіційно змінив найменування на ВАТ «ФОЛЬКСБАНК».

Протягом 2008 р. мережа ФОЛЬКСБАНК продовжувала активно зростати, кількість точок продажу досягла 75. Кошти потужного іноземного інвестора відкрили нові можливості для Банку, для його подальшого розвитку. Основою діяльності ФОЛЬКСБАНК і надалі залишається кредитування та фінансова підтримка реального сектору економіки.

ЧЛЕНСТВО У МІЖНАРОДНИХ ОБ'ЄДНАННЯХ, БІРЖАХ, АСОЦІАЦІЯХ ТА МІЖНАРОДНИХ ОРГАНІЗАЦІЯХ

Фонд гарантування вкладів фізичних осіб

Асоціація українських банків (АУБ)

ПФТС (Перша фондова торгівельна система)

ПАРД (Професійна асоціація реєстраторів та депозитаріїв)

АБЛ (Асоціація банків Львівщини)

УМВБ (Українська міжбанківська валютна біржа)

SWIFT (Міжнародна асоціація міжбанківських фінансових телекомунікацій)

VISA

ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА. ПЕРСОНАЛ: НАВЧАННЯ ТА РОЗВИТОК

Нова організаційна структура відповідає стандартам комерційних банків, що входять в групу Volksbank International AG, Австрія.

У відповідності до нової організаційної структури:

- призначено 4 члени Правління, за кожним з яких закріплено відповідний блок організаційної структури;
- введено посаду операційного директора;
- в управлінні роздрібного бізнесу введено центр підтримки відділень та відділ мікrokредитування;
- на базі юридичного відділу створено юридичне управління в складі двох відділів: юридичного відділу та відділу правового супроводження бізнесу.

Спостережна рада представляє інтереси акціонерів Банку та регулює діяльність Правління Банку. До її складу входять: Ральф Вайнгартнер (Голова Спостережної Ради), Герхардт Вебер, Яцек Бжезінський, Якоб Саділек.

Правління Банку, яке призначається Спостережною Радою терміном на 3 роки, здійснює управління діяльністю Банку та несе відповідальність за ефективність роботи Банку.

Організаційну структуру ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» розробляє та затверджує Спостережна Рада. Протягом 2008 року організаційна структура змінювалась, оперативно реагуючи на зміни в бізнес-середовищі. Діюча організаційна структура затверджена 04.11.2008 року. Система управління Банком дворівнева, а саме, Банк - відділення.

Організаційна структура БАНКУ включає в себе управління та відділи, які підпорядковуються відповідним членам Правління.

Кадрова політика Банку спрямована на формування професійної, згуртованої та цілеспрямованої команди, здатної досягати амбітних цілей та своєчасно реагувати на змінні вимоги ринку. Персонал Банку спрямований надавати максимально якісні банківські послуги, застосовуючи новітні технології та методи управління для постійного зміцнення позицій на ринку банківських послуг України.

За 2008 рік чисельність працівників ФОЛЬКСБАНК зросла на 26% і станом на 01.01.2009 становила 745 осіб.

Стрімкий розвиток Банку в 2008 р. зумовив впровадження положень та процедур, пов'язаних з управлінням персоналом. Зокрема, було реорганізовано підрозділ з пошуку та підбору персоналу, який централізував всю інформацію та процеси, пов'язані з рекрутингом, запровадив новітні ефективні методи підбору, а також налагодив співпрацю з провідними рекрутинговими агентствами для ефективнішої роботи в рамках всієї України. Всі кандидати на роботу в Банку проходять багаторівневі співбесіди, спрямовані на всесторонню оцінку професійних та особистих якостей, навичок та вмінь. Додатково оцінюється лідерський, управлінський потенціал кандидата і можливості його розвитку в Банку. Такі заходи дозволяють залучати найкращий персонал у найкоротші терміни.

Системи компенсації та стимулювання були модифіковані під поточні потреби і спрямовані на мотивацію всіх працівників у досягненні корпоративних цілей, а також цілей та планів конкретних підрозділів. У Банку постійно впроваджуються новітні методи підвищення ефективності роботи та вдосконалення кадрового потенціалу. Одним з прикладів цього може слугувати впровадження всесвітньо відомої системи управління за цілями (MBO). Постійне вдосконалення професійних та індивідуальних навичок забезпечується постійним навчанням працівників усіх рівнів ВАТ «ФОЛЬКСБАНК». Основна роль у навчанні та розвитку персоналу відводиться Учбовому центру Банку, який постійно організовує необхідні тренінги та семінари для працівників. Для забезпечення оптимального навчання та розвитку персоналу ми також залуцаємо найфаховіші зовнішні тренінгові компанії, а також Національний центр підготовки банківських працівників України.

Всі заходи, що стосуються кадрової політики Банку, спрямовані на формування високоефективної команди, яка може задовольнити очікування інвесторів та Клієнтів, а також дозволяє постійно розвиватись та вдосконалюватись, пропагуючи основні цінності працівників групи VBI БЕЗПЕКУ, СТАБІЛЬНІСТЬ, ШВИДКІСТЬ, ПРОЗОРИСТЬ, ДОВІРУ, УСПІХ, ДОСТУПНІСТЬ, НАДІЙНІСТЬ, ПРАКТИЧНІСТЬ, ЧЕСНІСТЬ.

РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА

У 2008 р. ФОЛЬКСБАНК спрямував свої зусилля на широкий розвиток мережі. На початку року було розроблено та затверджено чітку стратегію кількісного розширення географії присутності Банку на території України. Таким чином Банк прагнув підвищити ефективність роботи банківської установи загалом та прагнув стати ще ближчим та зручнішим для своїх Клієнтів.

Під час розрахунків необхідної кількості відділень Банку основним чинником стає попит Клієнтів. Відтак, залежно від кількості осіб, потенційно готових користуватися послугами Банку, відкриваються нові відділення. Крім цього фактору, що впливає на доцільність розміщення відділення в конкретному населеному пункті, до уваги беруться й додаткові, такі як рівень доходів населення регіону, ємність депозитного та кредитного ринків регіону тощо. При цьому ФОЛЬКСБАНК завжди намагається зробити співпрацю з Клієнтами вигідною для обох сторін.

Для новостворених відділень були розроблені стандарти приміщень, зокрема враховувалося: зручне географічне розташування в певному населеному пункті, внутрішні та зовнішні характеристики будівлі, достатньо комфортна для обслуговування Клієнтів площа тощо.

Таким чином станом на 01.01.2009 мережа Банку досягла 75 відділень. Звичайно, складна економічна ситуація не може не позначитися на діяльності банків України загалом та ФОЛЬКСБАНКУ зокрема, проте ми будемо продовжувати роботу над якісним розвитком регіональної мережі і в майбутньому. Адже, ФОЛЬКСБАНК - це Банк, який працює для своїх Клієнтів, прагне зробити їх життя кращим та простішим, навіть, у найскладніших економічних умовах.



РОЗДРІБНИЙ БІЗНЕС

Економічна ситуація в Україні постійно змінюється, відповідно розвивається і змінюється ситуація на ринку роздрібних послуг. Конкуренція між банками щодо залучення та збереження Клієнта постійно зростає, відповідно і зростають вимоги Клієнта до Банку. ФОЛЬКСБАНК з кожним роком залучає все більше нових Клієнтів, все більше людей довіряють Банку свої гроші, беруть кредити на необхідні для них товари, нерухомість, автомобілі.

Упродовж 2008 р., в рамках ребрендингу, ФОЛЬКСБАНК успішно реалізовував стратегію розвитку роздрібногo бізнесу, що передбачає усе найкраще для якісного обслуговування Клієнтів. Потреби та побажання Клієнтів постійно досліджуються, створюються нові та вдосконалюються існуючі банківські продукти. При створенні нового продукту Банк насамперед думає про потреби Клієнтів та водночас досліджує ринок, зважає існуючі на ринку продукти та послуги. Тому всі продукти, що пропонує Банк є конкурентноздатними. Клієнти мають змогу обирати оптимальний депозитний рахунок, вигідну кредитну програму, а також зберігати гроші та інші цінності в депозитному сховищі Банку, здійснити грошовий переказ, оплатити комунальні послуги чи скористатися будь-якою іншою послугою Банку.

Кредитний портфель роздрібногo бізнесу

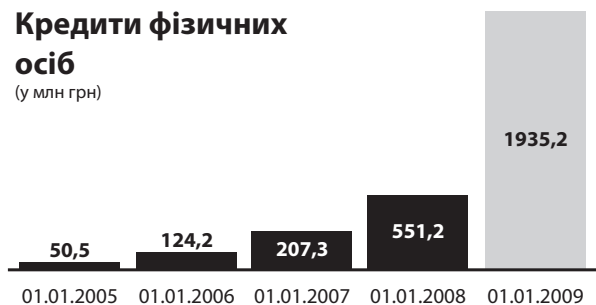
Кредитування є одним із пріоритетних і найприбутковіших напрямків діяльності Банку.

При наданні кредитів Банк керується кредитною політикою, яка спрямована на максимальне задоволення потреб всіх Клієнтів Банку та враховує інтереси акціонерів, вкладників і потенційних позичальників Банку. Всі кредитні операції у ФОЛЬКСБАНК проводяться з дотриманням чинного законодавства та внутрішніх нормативних документів Банку.

Протягом 2008 р. ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» продовжував нарощувати кредитний портфель, оптимізував наявні кредитні продукти, впроваджував акційні продукти, при цьому значно розширивши сферу кредитування. Станом на 01.01.2009 р. кредитний портфель Банку становив 2591,7 млн грн, при цьому частка кредитного портфелю фізичних осіб склала 74,7% та становила 1935,18 млн грн. Порівнюючи з аналогічним показником минулого року, зростання кредитного портфелю фізичних осіб відбулося в 3,5 рази.

Кредити фізичних осіб

(у млн грн)



РОЗДРІБНИЙ БІЗНЕС

Значне зростання кредитного портфелю фізичних осіб стало можливим, насамперед, завдяки доступним умовам надання кредитів, а також якісній та наполегливій роботі працівників Банку при обслуговуванні Клієнтів. Великий вплив на збільшення обсягів кредитування мав процес ребрендингу, що створив новий імідж Банку - надійного Банку з іноземними інвестиціями, що надає доступні кредити з вигідними процентними ставками. Також збільшенню кредитного портфелю сприяло розширення мережі відділень. Разом із постійним збільшенням обсягів кредитування фізичних осіб Банк проводить зважену кредитну політику, диверсифікуючи та мінімізуючи ризики.

Кредитування фізичних осіб на купівлю автомобілів

ФОЛЬКСБАНК продовжує розвивати сегмент автокредитування і входить у п'ятірку лідерів за обсягами видачі кредитів на придбання автомобілів у Західному регіоні України.

У 2008 р. спостерігався значний ріст обсягів автокредитування фізичних осіб. Загалом протягом року було видано близько чотирьох тисяч автокредитів. Станом на 01.01.2009 р. частка автокредитів в кредитному портфелі фізичних осіб Банку становила - 27,56%.

Успішний розвиток програм автокредитування можливий завдяки тісній співпраці практично з усіма автосалонами тих регіонів, в яких присутній Банк.

ФОЛЬКСБАНК не зупиняється на досягнутому, тому з метою подальшого розвитку програми кредитування фізичних осіб на придбання автомобілів, протягом 2008 року були введені нові, ще вигідніші умови кредитування, збільшено термін кредитування до 8-ми років, діяли акційні програми.

Подальше вдосконалення банківських технологій та інформаційних систем при видачі автокредитів дозволило зменшити термін прийняття рішення Банком про надання кредиту до одного банківського дня.

Кредитування фізичних осіб на купівлю нерухомості

У 2008 році ФОЛЬКСБАНК продемонстрував високий ріст обсягів іпотечного кредитування. Станом на 01.01.2009 р. частка іпотечних кредитів в кредитному портфелі фізичних осіб Банку склала 53,6%, що практично в 1,5 рази більше, ніж показник минулого року, якщо брати до уваги абсолютні показники, то сума іпотечних кредитів склала 1 038 млн грн, що на 834 млн грн більше, ніж на початок 2008 р. В кількісних показниках - це більше трьох тисяч кредитів на рік.

Такі високі показники досягнуто завдяки постійному вдосконаленню програм іпотечного кредитування, адже при розробці чи вдосконаленні продуктів максимальна увага приділяється, насамперед, можливостям та побажанням Клієнтів. Стабільне зростання клієнтської бази свідчить про довіру до Банку, професійність працівників та показує, що всі іпотечні продукти, розроблені на найвищому рівні та враховують потреби Клієнтів.

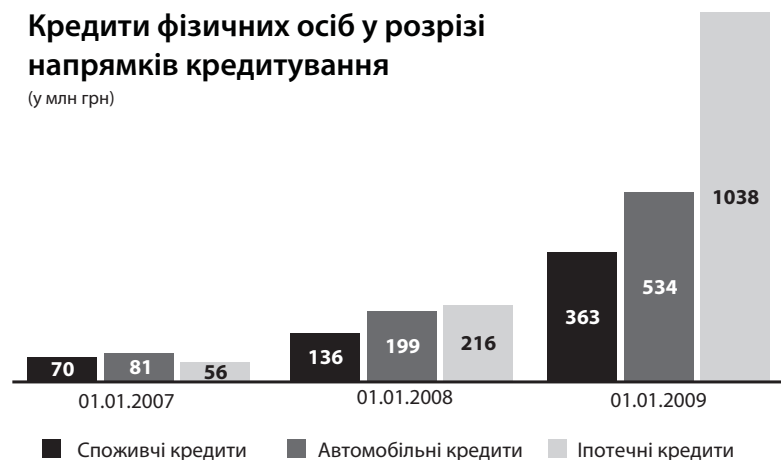
РОЗДРІБНИЙ БІЗНЕС

Кредитування фізичних осіб на споживчі цілі

Протягом року ФОЛЬКСБАНК продовжував вдосконалювати програми споживчого кредитування під заставу нерухомості та авто, під поруку інших фізичних осіб, було запроваджено новий продукт кредит під заставу депозиту. Станом на 01.01.2009 р. частка споживчих кредитів у кредитному портфелі фізичних осіб Банку склала - 18,79%.

Кредити фізичних осіб у розрізі напрямків кредитування

(у млн грн)

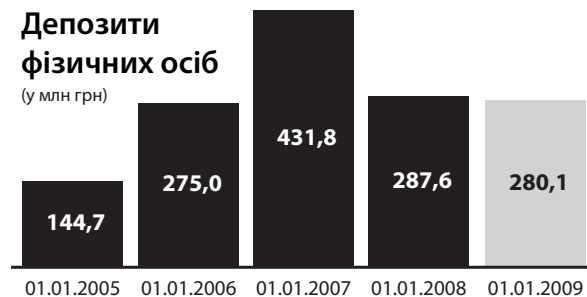


Депозитний портфель роздрібного бізнесу

ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» надає можливість населенню надійно зберегти та примножувати свої кошти. Банк є учасником групи Volksbank International AG (Австрія). Свої заощадження Volksbank довіряють люди 10 європейських країн, окрім того ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» є учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, який у 2008 р. збільшив гарантовану суму відшкодування до 150 тис. грн.

Депозити фізичних осіб

(у млн грн)



РОЗДРІБНИЙ БІЗНЕС

Упродовж 2008 р. Банк чітко та вчасно виконував всі зобов'язання перед вкладниками. ФОЛЬКСБАНК, прислухаючись до потреб вкладників удосконалював діючі депозитні продукти, впроваджував численні акційні програми, зокрема новий банківський продукт - поточний рахунок «Ощадний», який дає можливість вільно користуватися коштами та водночас отримувати високий дохід, що особливо відповідає вимогам ринку. Всі вкладники, які оформили депозит в національній валюті, мали змогу безкоштовно отримати платіжну картку НСМЕП (Національна Система Масових Електронних Платежів).

За 17 років своєї діяльності ФОЛЬКСБАНК набув значного досвіду щодо реалізації соціально-орієнтованих програм. Однією з них є організація виплат пенсій і грошової допомоги через поточні рахунки й платіжні картки Банку.

Грошові перекази

Починаючи з 2000 р. Банк обслуговує швидкісні грошові перекази фізичних осіб за міжнародними системами. За 2008 р. здійснено 33 198 переказів на суму 1 33,9млн в гривневому еквіваленті, через десять систем, а саме:

- Western Union 8333 перекази на суму 22 313 в грн еквіваленті;
- Money Gram 8693 перекази на суму 32 299 в грн еквіваленті;
- Unistream 1 833 перекази на суму 10 993 в грн еквіваленті;
- Coinstar 861 переказ на суму 3 839 в грн еквіваленті;
- Contact 4 806 переказів на суму 18 632 в грн еквіваленті;
- Lider 3 007 переказів на суму 18 752 в грн еквіваленті;
- Migom 3 731 переказ на суму 20 326 в грн еквіваленті;
- Privat Money (Анелік, Аллюр) 1 934 переказ на суму 6 759 в грн еквіваленті.

Для зручності клієнтів Банк охопив усі регіони для відправки та отримання коштів з різних частин світу. Також в розрізі валют існує можливість відправки та отримання коштів в гривнях, доларах США, євро та рублях. При необхідності одержання або відправки коштів за конкретною адресою визначеного Банку, ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» обслуговує адресні системи, а саме: Unistream, Contact, Анелік, Lider.

Банківські сейфи

Депозитне сховище ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» є у приміщеннях Львівського, Закарпатського та Київського регіонального відділення. Всі сховища знаходяться під цілодобовою охороною, що разом із спеціально розробленою сигналізацією, забезпечує багаторівневу, найсучаснішу систему захисту. Комісійний дохід від здачі в оренду індивідуальних сейфів за 2008 р. склав більше 355 тис. грн, що більше аналогічного показника минулого року на 148%. Ріст доходів від здачі в оренду сейфів пов'язаний зі збільшенням орендної плати та збільшенням кількості клієнтів. З кожним роком кількість скриньок зростає та водночас зростає потреба щодо їх кількості у населення, тому рівень заповнення депозитного сховища є стабільно високим та становить більше 90% усіх скриньок.

КОРПОРАТИВНИЙ БІЗНЕС

Європейський досвід роботи партнерів ВАТ «ФОЛЬКСБАНК», що був покладений в основу перетворень та інновацій, які відбувалися у Банку впродовж 2008 року, дозволив зміцнити ринкові позиції, підвищити якість обслуговування, вдосконалити існуючі бізнес-процеси та технології продажу банківських продуктів для корпоративних клієнтів.

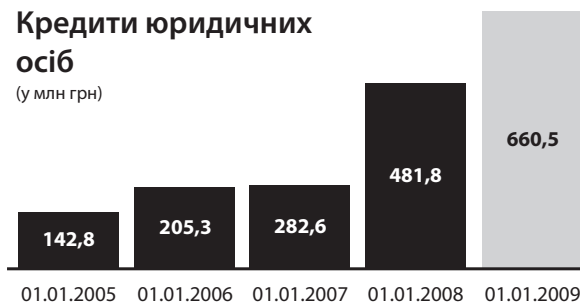
Використання нових методів фінансового управління і планування продажів, розширення спектру банківських продуктів і послуг, провадження динамічної та виваженої політики Банку у сфері кредитування корпоративного бізнесу сприяло активному залученню до обслуговування нових корпоративних клієнтів у звітному році.

Продовжуючи активну та плідну роботу з великими корпоративними Клієнтами на засадах довгострокової взаємовигідної співпраці, станом на 01.01.09 р. кількість Клієнтів Банку - юридичних осіб досягла 5515. З-поміж них кредитними продуктами користується 563 Клієнти.

Кредитний портфель корпоративного бізнесу

Загальнодержавне зростання попиту на кредитні продукти впродовж першого півріччя 2008 р., а також кількісний приріст клієнтської бази Банку та реалізація клієнтами інвестиційних проектів сприяли зростанню величини кредитного портфелю. При цьому ФОЛЬКСБАНК завжди дотримувався принципів надійності, прибутковості та зваженого ризику.

Стабільне зростання суми наданих суб'єктам господарювання кредитів впродовж 2008 року дозволило досягти приросту в порівнянні з попереднім роком на 31,4% та сформувати кредитний портфель у розмірі 660,5 млн грн.



КОРПОРАТИВНИЙ БІЗНЕС

ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» постійно здійснює моніторинг та аналізує стан ринку банківських послуг України, таким чином оперативно реагує на запити бізнесу спеціальними кредитними програмами. Зокрема велику увагу було приділено новим для Банку напрямкам, а саме: кредитуванню житлового будівництва та проектному фінансуванню.

Структура наданих Банком кредитів впродовж 2008-го року за сферами економічної діяльності позичальників виглядає таким чином:

- торгівля - 39%,
- будівництво - 7%,
- операції з нерухомістю (управління, купівля, продаж) - 15%,
- харчова промисловість - 5%,
- готельний бізнес - 10%,
- машинобудування - 4%,
- паперово целюзна промисловість - 4%,
- сфера послуг - 7%,
- інше - 9%.

Зростання валютних ризиків та помірні процентні ставки для кредитів у гривнях, що їх запропонував ФОЛЬКСБАНК своїм Клієнтам, зумовили нарощення кредитного портфелю в національній валюті: станом на 01.01.2009 р. він становив 43% всього кредитного портфелю суб'єктів господарювання.

Незважаючи на негативні прояви у фінансовому секторі, якими позначився IV квартал 2008 р., ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» неухильно виконував взяті на себе зобов'язання, та продовжував кредитування, не збільшуючи процентних ставок на кредити, які було видано раніше.

Разом з тим, Банк розробив та запропонував своїм клієнтам ряд заходів щодо реструктуризації їх заборгованості за кредити, що дозволило зменшити навантаження на бізнес та знизити частку проблемної заборгованості.

Чітка сегментація клієнтської бази дозволила Банку у звітному році враховувати специфіку та особливості бізнесу Клієнтів, передбачати потреби бізнесу та задовольняти їх, розробляючи необхідні банківські продукти і послугами.

Зважаючи загальноекономічні тенденції 2008 року, ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» серед пріоритетів у сфері кредитування корпоративного бізнесу визначив таке:

- збереження темпів приросту кредитного портфелю з одночасним покращенням його якості;
- надання короткострокових кредитів у національній валюті для поповнення обігових коштів;
- фінансування діяльності підприємств-експортерів;
- реструктуризація діючих кредитів та максимальне сприяння позичальникам у процесі їх кредитування;
- індивідуальний підхід та поглиблення ділових відносин із Клієнтами.

КОРПОРАТИВНИЙ БІЗНЕС

ФОЛЬКСБАНК, поєднавши у собі українську працелюбність та європейські банківські традиції і технології, створює зручні та вигідні програми кредитування для корпоративних Клієнтів, гарантує бізнесу стабільні партнерські відносини, забезпечує високу якість продуктів та послуг.

Депозитний портфель корпоративного бізнесу

На ринку банківських депозитів для суб'єктів господарювання ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» запропонував своїм Клієнтам ряд переваг, що забезпечили приріст коштів клієнтів на рахунках Банку, а саме:

- гнучку сітку депозитних продуктів та конкурентні процентні ставки, що дали змогу обрати Клієнтам саме той вклад, який їм необхідний як за терміном розміщення, так і за рівнем прибутковості;
- оперативність та гнучкість при роботі з Клієнтом;
- неухильне виконання своїх зобов'язань та гарантії стабільності, підкріплені, зокрема, участю та підтримка іноземного інвестора материнського банку VBI.

Упродовж 2008 р. було виявлено високу зацікавленість юридичних осіб до розроблених програм Банку. За підсумками 2008 р. строковий депозитний портфель склав 74,0 млн грн, кошти до вимоги 89,0 млн грн.

Розрахунково-касове обслуговування

Звітний, 2008-й рік, став для ФОЛЬКСБАНК та його Клієнтів роком впровадження та вдосконалення систем автоматизації банківських операцій. Впродовж року, з метою стимулювання налагодження оперативної співпраці з суб'єктами господарювання, для них було встановлено та підключено системи дистанційної подачі розрахункових документів «Клієнт-Банк». Банк запровадив значні знижки на платіжні доручення, передані цією системою, в порівнянні з переданими на паперових носіях. Як наслідок, станом на кінець року, кількість користувачів системи «Клієнт-Банк» серед корпоративних Клієнтів Банку зросла на 65%.

Репутація надійного та стабільного партнера, вчасне та оперативне проведення платежів “день в день” дозволили Банку наростити клієнтську базу та обсяги операцій, і, як наслідок, комісійні доходи за розрахунково-касове обслуговування, що за 2008 р. склали 13,2 млн грн, зростання на 12% у порівнянні з 2007 р.

Йдучи назустріч вимогам бізнесу, ФОЛЬКСБАНК розробив нову концепцію розрахунково-касового обслуговування на базі Тарифних пакетів, що передбачає надання ряду банківських послуг за фіксованою, пільговою ціною. Обираючи оптимальний Тарифний пакет, Клієнт отримує можливість економити на витратах, що стимулює до переведення оборотів з інших банків у ФОЛЬКСБАНК.

КАЗНАЧЕЙСЬКІ ОПЕРАЦІЇ

Операції на міжбанківському ринку

У 2008 р. ФОЛЬКСБАНК зміцнив та підтвердив статус активного учасника міжбанківського валютного та грошового ринку. І це все завдяки високим стандартам праці та багаторічному досвіду роботи.

ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» і надалі залишався активним учасником ресурсного та валютного ринків України. Всього за рік Банк уклав 1034 договорів з розміщення/залучення міжбанківських кредитів (699 у 2007 р.), 43 договори застави та 741 договорів з купівлі/продажу іноземної валюти (835 договорів у 2007 р.). Контрагентами Банку було 96 банків, з них із 62-ма банками підписано генеральні угоди про порядок проведення міжбанківських операцій. Протягом звітного року з банками-контрагентами укладено 6 нових генеральних угод.

Надання міжбанківських кредитів

За 2008 рік укладено договори з надання міжбанківських кредитів (надалі МБК) в національній валюті на загальну суму 2 791,6 млн грн (1023,4 млн грн у 2007 р.), в доларах США на загальну суму 270,48 млн дол. США (35,2 млн дол. США у попередньому році), в євро на загальну суму 4,7 млн євро (38,8 млн євро у попередньому році).

Залучення міжбанківських кредитів/депозитів

За 2008 рік Банк залучив міжбанківських кредитів в національній валюті на загальну суму 3 376,24 млн грн (902,4 млн грн у 2007 р.), в дол. США на загальну суму 302,4 млн дол. США (233,9 млн дол. США у попередньому році), в євро на загальну суму 27,5 млн євро (31,7 млн євро у попередньому році).

Банк зарекомендував себе як надійний діловий партнер, який має високий авторитет серед банківської спільноти, що дозволяє зміцнювати свої позиції оператора фінансового міжбанківського ринку, активно розвиває кореспондентську мережу та на взаємовигідних умовах проводить операції з банками, що мають бездоганну репутацію та довіру в банківських колах.

ФОЛЬКСБАНК і надалі пропонує усі, дозволені НБУ, типи казначейських міжбанківських операцій з національною грошовою одиницею України та ВКВ.

Кореспондентські відносини

У 2008 р., як і у попередніх роках, обслуговування міжнародних операцій Клієнтів залишилось одним із пріоритетних та перспективних напрямків фінансової діяльності ВАТ «ФОЛЬКСБАНК», що вплинуло на динамічне зростання загальних обсягів зовнішньоекономічних операцій загалом. У 2008 р., у порівнянні з попереднім роком, спостерігається збільшення кількості клієнтських та міжбанківських переказів на 23,3 %.

КАЗНАЧЕЙСЬКІ ОПЕРАЦІЇ

Станом на 01.01.09 р. Банк має 34 Ностро-рахунки у 9-ти зарубіжних та 3-х українських банках.

Розширення та поглиблення співпраці з Oesterreichische Volksbanken A.G.(Австрія), Citibank N.A. (USA), VTB Bank (Deutschland) A.G. (Німеччина), ВАТ Собінбанк (Росія) та іншими банками-кореспондентами, дозволило запропонувати клієнтам широкий спектр послуг в галузі здійснення міжнародних розрахунків. Відкриття у 2008 році кореспондентського рахунку в Deutsche Bank Trust Company Americas NYC сприяло оптимізації розрахунків в доларах США.

Широка та оптимально підібрана мережа іноземних банків-кореспондентів забезпечила ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» можливість ефективно розподіляти грошові потоки при здійсненні міжнародних розрахунків не лише Клієнтів Банку, але й українських банків Лоро-кореспондентів.

Обслуговування банків Лоро-кореспондентів є важливим напрямком діяльності ФОЛЬКСБАНКУ. У 2008 р. Банк співпрацював з 6-ма Лоро-банками: ЗАТ АКБ «Львів», ВАТ «Універсал Банк», ВАТ СКБ «Дністер», ВАТ АКБ «Плюс Банк», Банк «Демарк», КБ «ГАЛС».

Загальний оборот по всіх кореспондентських Лоро-рахунках у 2008 р. становив у гривневому еквіваленті 468,57 млн грн, з них оборот в доларах США 435,77 млн грн (93,00 %), в євро 12,61 млн грн (2,69 %), в національній валюті - 20,02 млн грн (4,27 %), в інших валютах 0,17 млн грн (0,04 %).

Позитивний імідж Банку на світовому та національних фінансових ринках, розгалужена мережа іноземних банків-кореспондентів вплинули на обсяги та кількість операцій ВАТ «ФОЛЬКСБАНК», які демонструють постійне зростання.

Обороти по рахунках Ностро у 2008 році в основних валютах становили:

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| в доларах США | 2 575 010,22 тис. |
| в євро | 376 734,12 тис. |
| в рублях Росії | 440 327,19 тис. |
| в національній валюті | 67 107,94 тис. |

Частка кожної валюти в загальному обороті по кореспондентських рахунках Ностро становила в доларах США 81 %, євро 17,9%, російських рублях 0,5%, національній валюті 0,4%, в інших валютах 0,2%.

В результаті збільшення, в порівнянні з 2007 роком, отриманих (на 51,9 %) та відправлених (на 60,6 %) платежів через СЕМП, загальний оборот в національній валюті по кореспондентському рахунку Банку в Національному банку України у 2008 році зріс на 97,7%.

Форекс-операції

У зв'язку з активізацією клієнтів по розрахунках за зовнішньо-економічними операціями в 2008 році спостерігався приріст обсягу операцій з купівлі-продажу іноземної валюти. Протягом звітного року своєчасно та в повному обсязі задовольнялися потреби Клієнтів всіх структурних підрозділів Банку по операціях купівлі-продажу іноземних валют. За 2008 рік обсяг валютообмінних операцій по валютній парі USD/UAH склав 55 892,2 млн дол. США, UAH/USD - 64 685,6 млн дол. США, по валютній парі EUR/UAH - 41 646,3 млн євро, UAH/EUR - 51 184,7 млн євро, RUB/UAH - 89 054,3 млн рублів Росії, UAH/RUB - 41 412,7 млн рублів, BYR/UAH - 133 979,8 млн білоруських рублів, обсяг проведених конверсійних операцій з іноземними валютами 1-ої групи Класифікатора НБУ становив 7 440,3 млн дол. США в еквіваленті та 4 748,9 млн євро.

Операції на МГР (міжбанківському грошовому ринку) забезпечували ліквідну позицію Банку в розрізі всіх валют, а також були стабільним джерелом доходів (16,341 млн грн за 2008 р., зростання на 4,855 млн грн, порівняно із 2007 р.).

КАЗНАЧЕЙСЬКІ ОПЕРАЦІЇ

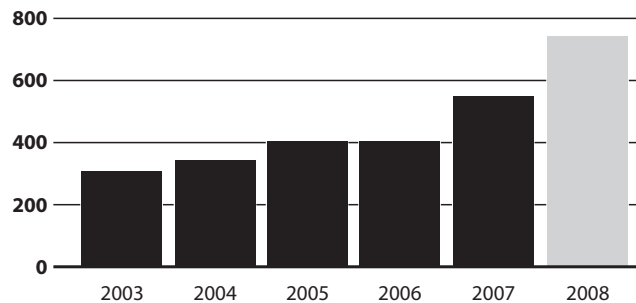
Операції з цінними паперами

Протягом 2008 р. ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» завдяки обсягам вкладень в корпоративні облигації, здійсненим в попередні роки, збільшив розмір отриманого процентного доходу від таких активів до 2,65 млн грн. Як ліцензований торговець та член фондової біржі ВАТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС» Банк значно активізував брокерську діяльність на ринку цінних паперів, отримавши комісійний дохід в розмірі 163,4 тис. грн.

Банк також активізував операції щодо контролю за розрахунками під час виконання Клієнтами договорів купівлі-продажу цінних паперів та гарантування поставки цінних паперів проти платежу.

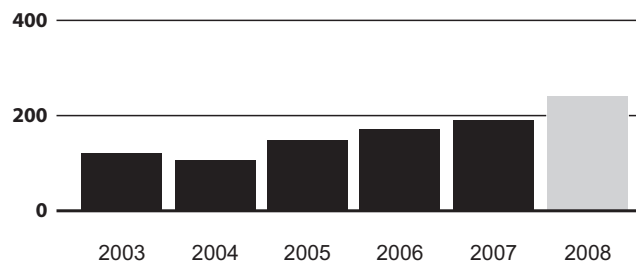
У ВАТ «ФОЛЬКСБАНК», як зберігача цінних паперів, станом на 31 грудня 2008 року відкрито рахунки в цінних паперах 752 депонентам (з них 46 депонентам-нерезидентам), за депозитарне обслуговування яких одержано 211,1 тис. грн комісійних доходів.

Кількість депонентів Зберігача ВАТ «ФОЛЬКСБАНК»



Сумарна номінальна вартість депозитарних активів (цінні папери 247-ми емітентів), що обліковуються на рахунках в цінних паперах депонентів Зберігача становить 220,2 млн грн (станом на 01.01.08 р. цінні папери 249-х емітентів сумарною номінальною вартістю 166,1 млн грн). ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» зареєстрований як номінальний утримувач в 47-ми реєстрах власників іменних цінних паперів.

Обсяг депозитарних активів Зберігача ВАТ «ФОЛЬКСБАНК»



УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

У 2008 р., згідно нової організаційної структури, у ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» було створено управління кредитних ризиків. У процесі управління кредитним ризиком Банк керується чинним законодавством України, нормативними документами Національного банку України з використанням відповідних підходів Volksbank International щодо управління кредитним ризиком.

Вагомим кроком до зменшення ризиків Банку в 2008 р. стала розробка та впровадження в дію нової системи кредитних повноважень, яка дозволила знизити рівень концентрації кредитних ризиків за територіальною ознакою та групами позичальників.

Основні елементи системи управління кредитним ризиком ФОЛЬКСБАНК:

- налагодження організації кредитної діяльності;
- розподіл повноважень та встановлення лімітів прийняття рішень;
- стандартизація умов кредитування;
- оцінка кредитної заявки та аналіз кредитоспроможності;
- визначення процентної ставки з урахуванням можливих втрат;
- моніторинг якості кредитного портфелю;
- робота з проблемними кредитами.

Система організації кредитної діяльності Банку відповідає вимогам Volksbank International та базується на наступному розподілі структурних підрозділів:

1. Front Office:

управління корпоративного бізнесу, відповідні кредитні підрозділи в структурі регіональних відділень Банку: кредитування корпоративного бізнесу;

управління роздрібного бізнесу, відповідні кредитні підрозділи в структурі регіональних відділень Банку: кредитування роздрібного бізнесу;

управління казначейства: міжбанківське кредитування;

регіональні відділення та відділення Банку: надання кредитів корпоративним клієнтам та фізичним особам.

2. Back Office:

управління кредитних ризиків: оцінка кредитних заявок, затвердження рейтингів, робота з проблемною заборгованістю;

юридичне управління: обмін інформацією щодо операцій, проведених за дорученням або на користь клієнтів, в тому числі інформацією, яка складає банківську таємницю; оцінка правових ризиків кредитування позичальників.

управління адміністрування кредитів: адміністрування кредитів корпоративного та роздрібного бізнесу;

управління розрахунків: адміністрування міжбанківських кредитів.

УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Управління кредитним ризиком Банку здійснюється на рівні кредитного портфелю в цілому, на рівні кожного окремого кредиту.

Оцінка кредитного ризику на рівні окремого кредиту проводиться на основі кредитного рейтингу позичальника. Визначення рейтингу позичальника проводиться за допомогою рейтингових систем Volksbank International. Вже запроваджено такі рейтингові системи:

1. Рейтинг підприємств;
2. Рейтинг фізичних осіб;
3. Рейтинг клієнтів, єдиним видом діяльності яких є нерухомість, що приносить дохід.

У 2009 році планується запровадження поведінкового рейтингу фізичних осіб та рейтингу для новостворених підприємств.

До складу Управління кредитних ризиків Банку входять такі підрозділи:

- Відділу управління кредитними ризиками в корпоративному бізнесі;
- Відділу управління кредитними ризиками в роздрібному бізнесі та їх структурні підрозділи в регіональних відділеннях;
- Відділ проблемних кредитів.

Всі функції, що виконує управління кредитних ризиків забезпечують надійність та стабільність Банку. Розподіл функцій кожного структурного підрозділу Банку в процесі прийняття рішень про видачу кредитів забезпечує підвищення якості проведення оцінки кредитних заявок.

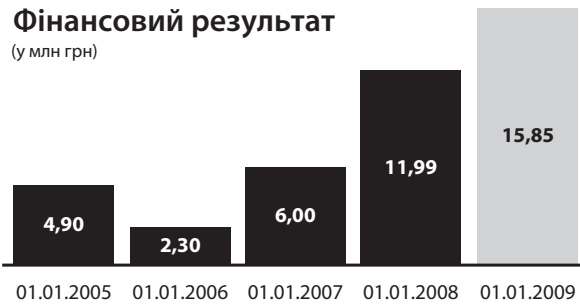
Основні функції Управління кредитних ризиків:

- моніторинг кредитного портфелю Банку;
- аналіз кредитних заяв позичальників та прийняття кредитних рішень;
- аналіз та підтвердження кредитного рейтингу позичальника;
- оцінка кредитоспроможності позичальників;
- загальна оцінка кредитного ризику;
- робота з проблемною заборгованістю.

Розроблена впродовж року кредитна політика ФОЛЬКСБАНК описує кредитні інструменти, що відповідно до стратегічних цілей та фінансового плану розвитку Банку використовуються для встановлення стандартів з прийняття Банком кредитного ризику. Така кредитна політика охоплює всі продукти, послуги та процеси Банку загалом, враховує постійні зміни внутрішніх та зовнішніх умов, відповідає вимогам ринку щодо нових продуктів та послуг, які пропонуються Клієнтам.

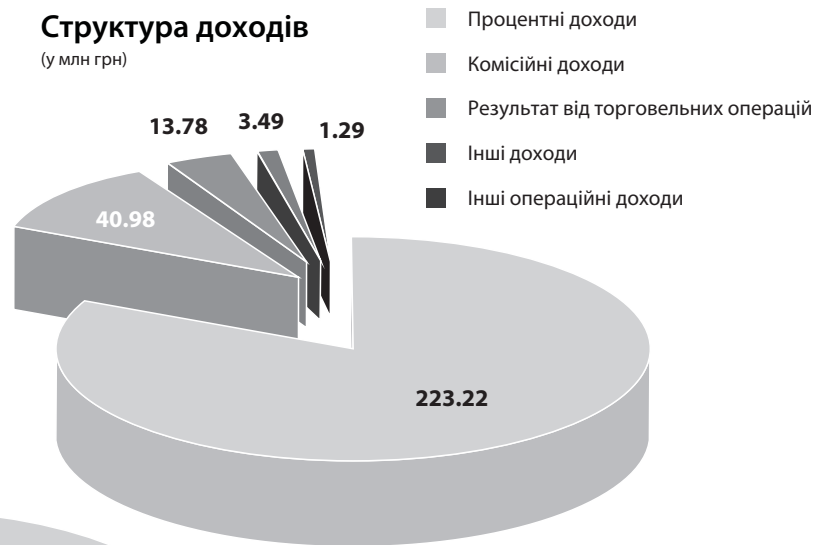
ПРИБУТОК БАНКУ

За підсумками 2008 року ФОЛЬКСБАНК отримав фінансовий результат 15,85 млн грн



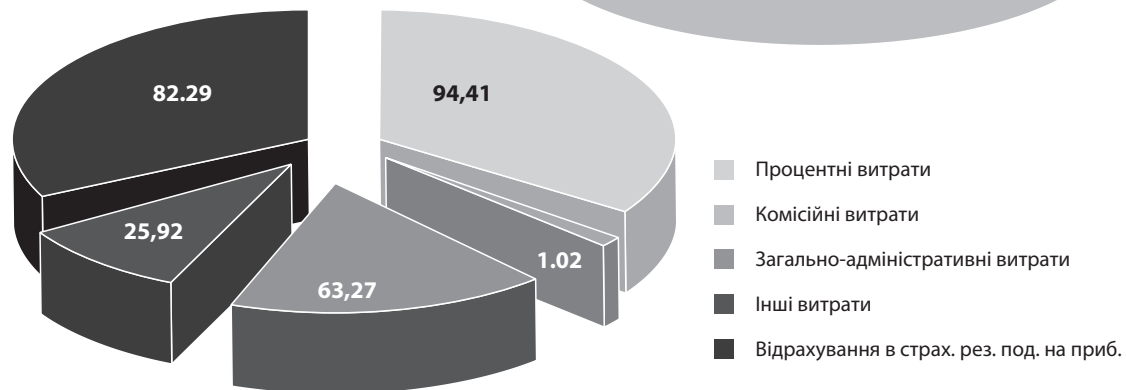
Структура доходів

(у млн грн)



Структура витрат

(у млн грн)



ОСНОВНІ ЦІЛІ ВАТ «ФОЛЬКСБАНК» НА 2009 РІК

1. Збільшити частку кредитного портфелю у національній валюті до 26% (станом на 01.01.09 ця частка становила 16,9%).
2. Запровадити заходи для недопущення збільшення проблемної заборгованості по валютних кредитах, які виникли внаслідок фінансової кризи та девальвації гривні.
3. Залучити гривневі кошти клієнтів у розмірі 100 млн грн.
4. Збільшити частку доходів від безризикових операцій.
5. Збільшити капітал Банку.
6. Ефективне управління витратами та покращення ефективності роботи працівників.
7. Покращити ІТ через міграцію на досконаліший програмний банківський комплекс.
8. Розпочати роботу з міжнародною платіжною системою VISA.
9. Зростання частки неризикових доходів у загальній структурі доходів Банку.
10. Зростання ефективності роботи відділень Банку.

**Фінансові
звіти
2008**

**ФОЛЬКСБАНК
УКРАЇНА**

БАЛАНС

| на 31 грудня 2008 року | | | | |
|------------------------|---|----------|----------------|----------------|
| тис. грн | | | | |
| Рядок | Найменування статті | Примітки | Звітний рік | Попередній рік |
| АКТИВИ | | | | |
| 1 | Грошові кошти та їх еквіваленти | 4 | 228935 | 127028 |
| 2 | Торгові цінні папери | 5 | - | - |
| 3 | Інші фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю з визнанням результату переоцінки у фінансових результатах | 6 | - | - |
| 4 | Кошти в інших банках | 7 | 115276 | 79878 |
| 5 | Кредити та заборгованість клієнтів | 8 | 2498119 | 1004996 |
| 6 | Цінні папери в портфелі банку на продаж | 9 | 77 | 949 |
| 7 | Цінні папери в портфелі банку до погашення | 10 | 8072 | 24816 |
| 8 | Інвестиції в асоційовані компанії | 11 | - | - |
| 9 | Інвестиційна нерухомість | 12 | - | - |
| 10 | Дебіторська заборгованість щодо поточного податку на прибуток | | 1953 | 4 |
| 11 | Відстрочений податковий актив | 32 | - | 791 |
| 12 | Гудвіл | 13 | - | - |
| 13 | Основні засоби та нематеріальні активи | 14 | 114889 | 96178 |
| 14 | Інші фінансові активи | 15 | 1495 | 2433 |
| 15 | Інші активи | 16 | 2092 | 1219 |
| 16 | Довгострокові активи, призначені для продажу, та активи групи вибуття | 17 | - | - |
| 17 | Усього активів | | 2970908 | 1338292 |
| ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | | | |
| 18 | Кошти банків | 18 | 2103394 | 695720 |
| 19 | Кошти клієнтів | 19 | 447190 | 453905 |
| 20 | Боргові цінні папери, емітовані банком | 20 | - | - |
| 21 | Інші залучені кошти | 21 | - | - |
| 22 | Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток | | - | 193 |
| 23 | Відстрочені податкові зобов'язання | 32 | 8256 | 8256 |
| 24 | Резерви за зобов'язаннями | 22 | 1485 | 415 |
| 25 | Інші фінансові зобов'язання | 23 | 1009 | 1207 |
| 26 | Інші зобов'язання | 24 | 1783 | 588 |
| 27 | Субординований борг | 25 | 77000 | - |
| 28 | Зобов'язання, що пов'язані з довгостроковими активами, призначеними для продажу (чи групами вибуття) | 17 | - | - |
| 29 | Усього зобов'язань | | 2640117 | 1160284 |
| ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ | | | | |
| 30 | Статутний капітал | 26 | 260864 | 115864 |
| 31 | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | | 16397 | 12090 |
| 32 | Резервні та інші фонди банку | 27 | 53530 | 50054 |
| 33 | Чисті активи, що належать акціонерам (учасникам) банку | | - | - |
| 34 | Частка меншості | | - | - |
| 35 | Усього власного капіталу та частка меншості | | 330791 | 178008 |
| 36 | Усього пасивів | | 2970908 | 1338292 |

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ЗА 2008 РІК

| тис. грн | | | | |
|----------|--|----------|-------------|----------------|
| Рядок | Найменування статті | Примітки | Звітний рік | Попередній рік |
| 1 | Чистий процентний дохід/(Чисті процентні витрати) | | 128811 | 39799 |
| 1.1 | Процентні доходи | 28 | 223221 | 102762 |
| 1.2 | Процентні витрати | 28 | (94410) | (62963) |
| 2 | Комісійні доходи | 29 | 40984 | 24045 |
| 3 | Комісійні витрати | 29 | (1021) | (824) |
| 4 | Результат від торгових операцій з цінними паперами в торговому портфелі банку | | - | - |
| 5 | Результат від операцій з хеджування | 40 | - | - |
| 6 | Результат від переоцінки інших фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю з визнанням результату переоцінки у фінансових результатах | | - | 195 |
| 7 | Результат від торгівлі іноземною валютою | | 14663 | 3820 |
| 8 | Прибуток/(збиток), який виникає під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова | 7, 8 | - | - |
| 9 | Прибуток/(збиток), який виникає під час первісного визнання фінансових зобов'язань за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова | 18, 19 | - | - |
| 10 | Результат від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості | | - | - |
| 11 | Результат від переоцінки іноземної валюти | | (879) | 57 |
| 12 | Резерв під заборгованість за кредитами | 7, 8, 15 | (70635) | (15320) |
| 13 | Знецінення цінних паперів у портфелі банку на продаж | 9 | 1 | - |
| 14 | Результат від продажу цінних паперів у портфелі банку на продаж | 9 | (550) | 579 |
| 15 | Знецінення цінних паперів у портфелі банку до погашення | 10 | 153 | (286) |
| 16 | Резерви за зобов'язаннями | 22, 38 | (386) | (244) |
| 17 | Інші операційні доходи | 30 | 5246 | 3358 |
| 18 | Доходи/(витрати) від дострокового погашення заборгованості | 18, 19 | - | - |
| 19 | Адміністративні та інші операційні витрати | 31 | (89118) | (38863) |
| 20 | Дохід від участі в капіталі | 11 | - | - |
| 21 | Прибуток/(збиток) до оподаткування | | 27269 | 16316 |
| 22 | Витрати на податок на прибуток | 32 | (11423) | (4328) |
| 23 | Прибуток/(збиток) після оподаткування | | 15846 | 11988 |
| 24 | Чистий прибуток/(збиток) від продажу довгострокових активів, призначених для продажу | 33 | - | - |
| 25 | Чистий прибуток/(збиток) | | 15846 | 11988 |
| 26 | Прибуток/(збиток) консолідованої групи: | | - | - |
| 26.1 | Материнського банку | | - | - |
| 26.2 | Частки меншості | | - | - |
| 27 | Чистий прибуток/(збиток) на одну просту акцію | 34 | 0,05 | 0,10 |
| 28 | Скоригований чистий прибуток/ (збиток) на одну просту акцію | 34, 35 | 0,05 | 0,10 |

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА 2008 РІК

(непрямий метод)

| тис. грн | | | | |
|----------|---|----------|-------------|----------------|
| Рядок | Найменування статті | Примітки | Звітний рік | Попередній рік |
| | Грошові кошти від операційної діяльності: | | | |
| 1 | Чистий прибуток/(збиток) за рік | | 15846 | 11988 |
| | Коригування для приведення суми чистого прибутку/(збитку) до суми грошових надходжень від операцій: | | | |
| 2 | Амортизація | 14 | 7060 | 3286 |
| 3 | Чисте збільшення/(зменшення) резервів за активами | | 70867 | 15854 |
| 4 | Нараховані доходи | | (30411) | 236 |
| 5 | Нараховані витрати | | (897) | (1815) |
| 6 | Торговельний результат | | - | (195) |
| 7 | Нарахований та відстрочений податок | | 165 | (230) |
| 8 | Прибуток/(збиток) від продажу інвестицій | | - | - |
| 9 | Прибуток від інвестицій в асоційовані компанії | | - | - |
| 10 | Амортизація дисконту і премії фінансових інструментів | | - | (60) |
| 11 | Інший рух коштів, що не є грошовим | | 5529 | 5630 |
| 12 | Чистий грошовий прибуток/(збиток) до зміни операційних активів та зобов'язань | | 68159 | 34694 |
| | Зміни в операційних активах та зобов'язаннях: | | | |
| 13 | Чистий (приріст)/зниження за торговими цінними паперами | | - | - |
| 14 | Чистий (приріст)/зниження за іншими фінансовими активами, що відображаються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки | | - | - |
| 15 | Чистий (приріст)/зниження за коштами в інших банках | | (35560) | (34630) |
| 16 | Чистий (приріст)/зниження за кредитами та заборгованістю клієнтам | | (1532754) | (543349) |
| 17 | Чистий (приріст)/зниження за іншими фінансовими активами | | 260 | (160) |
| 18 | Чистий (приріст)/зниження за іншими активами | | (6447) | (6496) |
| 19 | Чистий (приріст)/зниження за коштами інших банків | | 1406610 | 649176 |
| 20 | Чистий (приріст)/зниження за коштами клієнтів | | (4903) | (71354) |
| 21 | Чистий (приріст)/зниження за борговими цінними паперами, що емітовані банком | | - | - |
| 22 | Чистий (приріст)/зниження за іншими фінансовими зобов'язаннями | | (62) | 511 |
| 23 | Чистий (приріст)/зниження за резервами під зобов'язання та відрахування та інші зобов'язання | | 811 | 1098 |
| 24 | Чисті грошові кошти, що отримані від операційної діяльності/(використані в операційній діяльності) | | (103886) | 29490 |
| | Грошові кошти від інвестиційної діяльності: | | | |
| 25 | Придбання цінних паперів у портфелі банку на продаж | 9, 17 | 859 | 1594 |
| 26 | Дохід від реалізації цінних паперів у портфелі банку на продаж | 9, 17 | - | - |
| 27 | Придбання цінних паперів у портфелі банку до погашення | 10 | 16739 | (16965) |
| 28 | Дохід від погашення цінних паперів у портфелі банку до погашення | 10 | - | - |
| 29 | Придбання основних засобів | 14 | (25463) | (14327) |
| 30 | Дохід від реалізації основних засобів | 14, 17 | (408) | 10 |

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА 2008 РІК

(непрямий метод)

| тис. грн | | | | |
|----------|---|----------|-------------|----------------|
| Рядок | Найменування статті | Примітки | Звітний рік | Попередній рік |
| 31 | Дивіденди отримані | | - | - |
| 32 | Придбання дочірніх компаній за мінусом отриманих грошових коштів | 44 | - | - |
| 33 | Дохід від реалізації дочірньої компанії за мінусом випланих грошових коштів | 17 | - | - |
| 34 | Придбання асоційованих компаній | 11 | - | - |
| 35 | Дохід від реалізації асоційованих компаній | 11, 17 | - | - |
| 36 | Придбання інвестиційної нерухомості | 12 | - | - |
| 37 | Дохід від реалізації інвестиційної нерухомості | 12, 17 | - | - |
| 38 | Придбання нематеріальних активів | 14 | 100 | (1715) |
| 39 | Дохід від вибуття нематеріальних активів | 14, 17 | - | - |
| 40 | Чисті грошові кошти, що отримані від інвестиційної діяльності/ (використані в інвестиційній діяльності) | | (8173) | (31403) |
| | Грошові кошти від фінансової діяльності: | | | |
| 41 | Отримані інші залучені кошти | 21 | - | - |
| 42 | Повернення інших залучених коштів | 21 | - | - |
| 43 | Отримання субординованого боргу | 25 | 77000 | - |
| 44 | Погашення субординованого боргу | 25 | - | - |
| 45 | Емісія звичайних акцій | 26 | 145000 | 66500 |
| 46 | Емісія привілейованих акцій | 26 | - | - |
| 47 | Інші внески акціонерів, окрім емісії акцій | 26, 27 | - | - |
| 48 | Викуп власних акцій | 26 | - | - |
| 49 | Продаж власних акцій | 26 | - | - |
| 50 | Дивіденди виплачені | 26 | (8040) | - |
| 51 | Інші виплати акціонерам, окрім дивідендів | 26, 27 | - | - |
| 52 | Чисті грошові кошти, що отримані від фінансової діяльності/ (використані у фінансовій діяльності) | | 213960 | 66500 |
| 53 | Вплив змін обмінного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти | | - | - |
| 54 | Чистий приплив (відплив) грошових коштів та їх еквівалентів | | 101901 | 64587 |
| 55 | Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року | | 127040 | 62453 |
| 56 | Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року | 1,4 | 228941 | 127040 |

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА 2008 РІК

| тис. грн | | Належить акціонерам материнського банку | | | | | | Усього власного капіталу |
|----------|---|---|-------------------|---|-------------------------|--------------|-----------------|--------------------------|
| Рядок | Найменування статті | Примітки | статутний капітал | резервні та інші фонди банку (приміт. 27) | нерозподілений прибуток | усього | Частка меншості | |
| 1 | Залишок на 1 січня попереднього року | | 48504 | 44259 | 5906 | 98669 | - | 98669 |
| 2 | Вплив переходу на нові та/або переглянуті стандарти і тлумачення, що забезпечують контекст, у якому слід читати стандарти | 3 | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Скоригований залишок на 1 січня попереднього року | | 48504 | 44259 | 5906 | 98669 | - | 98669 |
| 4 | Цінні папери в портфелі банку на продаж: | | - | (8) | - | (8) | - | (8) |
| 4.1 | Результат переоцінки до їх справедливої вартості | 9 | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | Продаж або втрати від зменшення корисності | 9 | - | (8) | - | (8) | - | (8) |
| 5 | Основні засоби та нематеріальні активи: | | - | (102) | 102 | - | - | - |
| 5.1 | Результат переоцінки | 14 | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 | Реалізований результат переоцінки | 14 | - | (102) | 102 | - | - | - |
| 6 | Результат переоцінки за операціями хеджування | | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Накопичені курсові різниці | 27 | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Відстрочені податки | 32 | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Чистий дохід/(збиток), що визнаний безпосередньо у складі власного капіталу | | - | (110) | 102 | (8) | - | (8) |
| 10 | Прибуток/(збиток) за рік | | - | 5906 | 6082 | 11988 | - | 11988 |
| 11 | Усього доходів/(збитків), що визнані за рік | | - | 5796 | 6184 | 11980 | - | 11980 |
| 12 | Емісія акцій | 26 | 66500 | - | - | 66500 | - | 66500 |
| 13 | Власні акції, що викуплені в акціонерів: | | 860 | (1) | - | 859 | - | 859 |
| 13.1 | Викуплені | 26 | (4819) | (1) | - | (4820) | - | (4820) |
| 13.2 | Продаж | 26 | 5679 | - | - | 5679 | - | 5679 |
| 13.3 | Анулювання | 26 | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Об'єднання компаній | 44 | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Дивіденди, за якими прийнято рішення щодо виплати | 35 | - | - | - | - | - | - |
| 16 | Залишок на кінець дня 31 грудня попереднього року (залишок на 1 січня звітного року) | | 115864 | 50054 | 12090 | 178008 | - | 178008 |
| 17 | Скоригований залишок на початок звітного року | | 115864 | 50054 | 12090 | 178008 | - | 178008 |
| | Коригування | | - | - | - | - | - | - |
| 17.1 | Зміна облікової політики | | - | - | - | - | - | - |
| 17.2 | Виправлення помилок | | - | - | - | - | - | - |
| 18 | Цінні папери в портфелі банку на продаж: | | - | (13) | - | (13) | - | (13) |
| 18.1 | Результат переоцінки до їх справедливої вартості | 9 | - | (13) | - | (13) | - | (13) |
| 18.2 | Продаж або втрати від зменшення корисності | 9 | - | - | - | - | - | - |
| 19 | Основні засоби та нематеріальні активи: | | - | (449) | 449 | - | - | - |
| 19.1 | Результат переоцінки | 14 | - | - | - | - | - | - |
| 19.2 | Реалізований результат переоцінки | 14 | - | (449) | 449 | - | - | - |
| 20 | Результат переоцінки за операціями хеджування | | - | - | - | - | - | - |

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА 2008 РІК

| тис. грн | | Належить акціонерам материнського банку | | | | | | Усього власного капіталу |
|----------|---|---|-------------------|---|-------------------------|---------------|-----------------|--------------------------|
| Рядок | Найменування статті | Примітки | статутний капітал | резервні та інші фонди банку (приміт. 27) | нерозподілений прибуток | усього | Частка меншості | |
| 21 | Накопичені курсові різниці | 27 | - | - | - | - | - | - |
| 22 | Відстрочені податки | 32 | - | - | - | - | - | - |
| 23 | Чистий дохід/(збиток), що визнаний безпосередньо у складі власного капіталу | | - | (462) | 449 | (13) | - | (13) |
| 24 | Прибуток/збиток за рік | | - | 3938 | 11908 | 15846 | - | 15846 |
| 25 | Усього доходів/(збитків), що визнані за рік | | - | 3476 | 12357 | 15833 | - | 15833 |
| 26 | Емісія акцій | 26 | 145000 | - | - | 145000 | - | 145000 |
| 27 | Власні акції, що викуплені в акціонерів: | | - | - | - | - | - | - |
| 27.1 | Викуплені | 26 | - | - | - | - | - | - |
| 27.2 | Продаж | 26 | - | - | - | - | - | - |
| 27.3 | Анулювання | 26 | - | - | - | - | - | - |
| 28 | Об'єднання компаній | | - | - | - | - | - | - |
| 29 | Дивіденди, за якими прийнято рішення щодо виплати | 35 | - | - | (8050) | (8050) | - | (8050) |
| 30 | Залишок на кінець дня 31 грудня звітнього року | | 260864 | 53530 | 16397 | 330791 | - | 330791 |

Довідково:

- Сума внеску за незареєстрованим статутним капіталом (залишки за б/рахунком 3630) - відсутня;
- Сума (сальдо) нарахованих доходів (витрат) і неотриманих (сплачених), яка є складовою частиною залишку б/рахунків 5030,5040 за станом на кінець дня 31 грудня 2008 року - 16 397 тис. грн.

ПРИМІТКА «РАХУНКИ ДОВІРЧОГО УПРАВЛІННЯ» ЗА 2008 РІК

| тис. грн | | | | |
|----------|--|-------------|----------------|---|
| Рядок | Найменування статті | Звітний рік | Попередній рік | Зміни після дати останньої річної звітності (+;-) |
| 1 | Готівкові кошти за операціями довірчого управління | - | - | - |
| 2 | Поточні рахунки банку управителя з довірчого управління | 497 | - | 497 |
| 3 | Дебіторська заборгованість за операціями довірчого управління | 6423 | - | 6423 |
| 4 | Цінні папери в довірчому управлінні | - | - | - |
| 5 | Банківські метали в довірчому управлінні | - | - | - |
| 6 | Інші активи в довірчому управлінні | - | - | - |
| 7 | Витрати за операціями довірчого управління | - | - | - |
| 8 | Нараховані доходи за об'єктами довірчого управління | - | - | - |
| 9 | Усього за активними рахунками довірчого управління | 6920 | - | 6920 |
| 10 | Фонди банківського управління | 6920 | - | 6920 |
| 11 | Рахунки установників | - | - | - |
| 12 | Кредиторська заборгованість за операціями довірчого управління | - | - | - |
| 13 | Доходи від операцій довірчого управління | - | - | - |
| 14 | Усього за пасивними рахунками довірчого управління | 6920 | - | 6920 |

Примітка 39. Потенційні зобов'язання банку

а) Банк не має непередбачених зобов'язань, що пов'язані з розглядом справ у суді.

б) Банк не передбачає виникнення непередбачених подій, які можуть привести до виникнення податкових зобов'язань.

в) Банк своєчасно, згідно умов заключених договорів здійснює оплату за придбані основні засоби, нематеріальні активи. Станом на 31.12.2008 року Банк немає зобов'язань за придбані основні засоби та нематеріальні активи, які банк не сплатив своєчасно згідно договорів.

г) Банк своєчасно, згідно умов заключених договорів здійснює оплату за оперативну оренду приміщень, станом на 31.12.2008 року відсутні нараховані та несплачені зобов'язання по оперативній оренді.

г) Станом на 31.12.2008 року Банк визнав та відобразив в балансі всі зобов'язання з кредитування. Непередбачені зобов'язання з кредитування, які не відображені в балансі відсутні. Вкладення в асоційовані компанії відсутні та відповідно Банк не має непередбачених зобов'язань перед інвесторами.

д) Станом на 31.12.2008 року активи, надані в заставу та активи в заставі, щодо яких передбачені обмеження, пов'язані з володінням, користуванням та розпорядженням відсутні.

МАЙБУТНІ МІНІМАЛЬНІ ОРЕНДНІ ПЛАТЕЖІ ЗА НЕВІДМОВНОЮ ОРЕНДОЮ

| тис. грн Рядок | Найменування статті | Звітний рік | Попередній рік |
|-------------------|---------------------|-------------|----------------|
| 1 | До 1 року | 278 | 203 |
| 2 | Від 1 до 5 років | 6028 | 805 |
| 3 | Понад 5 років | 1346 | 500 |
| 4 | Усього | 7652 | 1508 |

Загальна сума майбутніх мінімальних суборендних платежів за оперативною орендою становить:

- За 2008 рік 1294 тис. грн, в тому числі:
 - від 1 до 5 років 954 тис. грн;
 - понад 5 років 340 тис. грн
- За 2007 рік 140 тис. грн, в тому числі:
 - від 1 до 5 років 43 тис. грн;
 - понад 5 років 97 тис. грн.

Структура зобов'язань, що пов'язані з кредитуванням

| тис. грн Рядок | Найменування статті | Звітний рік | Попередній рік |
|-------------------|--|--------------|----------------|
| 1 | Зобов'язання з кредитування, що надані | 35356 | 15717 |
| 2 | Невикористані кредитні лінії | 53941 | 49176 |
| 3 | Експортні акредитиви | - | - |
| 4 | Імпортні акредитиви | - | - |
| 5 | Гарантії видані | 10488 | 11622 |
| 6 | Резерв за зобов'язаннями, що пов'язані з кредитуванням | (1485) | (415) |
| 7 | Усього зобов'язань, що пов'язані з кредитуванням за мінусом резерву | 98300 | 76100 |

В рядок 5 включено балансові рахунки: 9000, 9020, 9023

АКТИВИ, НАДАНІ В ЗАСТАВУ

| тис. грн | | | Звітний рік | | Попередній рік | |
|----------|--|----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Рядок | Найменування статті | Примітки | активи, надані в заставу | забезпечене зобов'язання | активи, надані в заставу | забезпечене зобов'язання |
| 1 | Торгові цінні папери | 5, 18 | - | - | - | - |
| 2 | Цінні папери в портфелі банку на продаж | 9, 18 | - | - | - | - |
| 3 | Цінні папери в портфелі банку до погашення | 10, 18 | - | - | - | - |
| 4 | Інвестиційна нерухомість | 12, 18 | - | - | - | - |
| 5 | Основні засоби | 14, 18 | - | - | - | - |
| 6 | Усього | | - | - | - | - |

Станом на 01.01.2008 року на позабалансовому рахунку 9510(Надана застава) обліковувались активи, які були надані в заставу в сумі 64025 тис. грн, а саме: майнові права на грошові кошти з розміщення/залучення коштів, що здійснювались двома банками в різних валютах. Цими коштами банк не мав права розпоряджатися.

ТОВ "ОРБИ-АУДИТ"

Свідоцтво про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги №3917, видане рішенням АПУ від 21.12.2006р. №169/4

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

про фінансову звітність ВАТ "ФОЛЬКСБАНК"

Акціонерам та Правлінню ВАТ „ФОЛЬКСБАНК“

1. Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів Відкритого акціонерного товариства „ФОЛЬКСБАНК“ (далі – Банк), що включають Баланс станом на 31.12.2008р., Звіт про фінансові результати, Звіт про рух грошових коштів, Звіт про власний капітал, Примітки, Примітки до фінансової звітності за рік, що минув на зазначену дату, опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки.
Відповідальність керівництва за фінансову звітність
2. Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності до положень з бухгалтерського обліку та звітності для банків України. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.
Відповідальність аудиторів
3. Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту, прийнятих рішенням Аудиторської палати України від 18.04.2003р. №122 в якості Національних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.
4. Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.
5. Ми вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Висновок

6. На нашу думку, фінансові звіти справедливо та достовірно відображають фінансовий стан Банку на 31.12.2008р., а також результати його діяльності та рух грошових коштів за 2008р. відповідно до вимог положень з бухгалтерського обліку та звітності для банків України. Фінансова звітність Банку підготовлена на підставі даних бухгалтерського обліку Банку відповідно до вимог Національного Банку України.

17 квітня 2009р.

Директор по аудиту
(свідоцтво 0000006)
видане на підставі рішення
Комітету з питань аудиту банків НБУ
від 30.08.2007р. №1)

В.К.Орлова

РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА VOLKSBANK INTERNATIONAL



АВСТРІЯ
[WWW.VBI.AT](http://www.vbi.at)

УКРАЇНА
www.volksbank.ua

СЛОВАЧЧИНА
www.volksbank.sk

ЧЕХІЯ
www.volksbank.cz

СЛОВЕНІЯ
www.volksbank.sl

ХОРВАТІЯ
www.volksbank.hr

УГОРЩИНА
www.volksbank.hu

БОСНІЯ І ГЕРЦЕГОВІНА
www.volksbank-bl.ba

СЕРБІЯ
www.volksbank-co.yu

РУМУНІЯ
www.volksbank.ro

ФОЛЬКСБАНК досяг успіхів на українському ринку з 2007. Головним акціонером Банку є Volksbank International AG.

Головний офіс Volksbank International AG (VBI) знаходиться у Відні, Австрії, переважним власником є V BAG (51 %) решта акцій порівну належить німецькому DZ BANK / WGZ BANK та французькому банку Fédérale des Banques Populaires (both 24.5 %). VBI керує успішною мережею, що постійно розширюється та складає понад 600 торговельних точок у дев'яти країнах Центральної та Східної Європи: Словаччина, Чеська Республіка, Угорщина, Словенія, Хорватія, Боснія і Герцеговіна, Сербія, Румунія та Україна.

Станом на 2008 р. загальні активи Групи VBI складають 14.7 млрд євро. Більше ніж 5 800 працівників надають повний спектр сучасних банківських послуг та продуктів фізичним та юридичним особам.

Annual Report 2008

**VOLKSBANK
Ukraine**

Austria
Slovakia
Czech Republic
Hungary
Slovenia
Romania
Bosnian and Herzegovina
Serbia
Croatia

UKRAINE

ADDRESS OF BANK'S CHAIRMAN OF THE MANAGING BOARD



(There are in the photo from left to right)
Vasyl Melnychuk
Yurii Klachanyy
Ralf Weingartner
Larysa Zahorodnya
Engelbert Bramerdorfer
Iryna Pokhodzyayeva
Teodor Volcov

Dear clients and partners,

2008 was the year of steady growth and changes for VOLKSBANK. This year broadened experience, power and opened the new prospects of development. Last year we set the range of important tasks: to provide broadening of client base, to continue Bank's network development and strengthen its influence in regions, to provide implementation of new bank technologies. All of them were successfully fulfilled.

The year was tense and at the same time successful. It is for sure that the chosen strategy has helped to achieve the set up aims. Last year the Bank not only fulfilled all obligations but again confirmed its firmly position and business reputation. Last year has demonstrated that VOLKSBANK underwent through financial crisis honourably and it all was because of its confident and professional work. Herewith the Bank strengthened its status of stable and reliable financial institution. However complicated times had been during the last months of the year 2008, we did not give in to the temptation of taking hasty decisions. Finally, the Bank finished the year with considerable competitive advantage and good financial standing.

2008 was the year of great changes, particularly, change of Bank's name took place because of final integration to the Volksbank International AG (VBI) Group. Electron Bank has definitely become VOLKSBANK. Full-scale rebranding took place, which anticipated the change of all brand elements: corporate culture and identification, offer of products, marketing policy, corporate style. Successful combination of all these components facilitated the building of new model of Bank activity, where the client and its needs are set as the basis.

Continuous organizational period preceded the change of Bank's name and rebranding, as it was necessary to bring internal process of bank's activity to the standards of VBI group. Transition of bank's organizational structure from three-level to two-level occurred (conversion of affiliates to regional branches), implementation of the most modern software and bank technologies, reorganization of risk management system with taking into consideration Basel 2 principles and requirements, increase of personnel qualification on the basis of trainings and European experience learning etc.

VOLKSBANK sets the tasks to keep up positive image at appropriate level, and respectively, recognition of Bank's brand and for this purpose new Bank's products were created and existing ones were improved, alternative sale channels of bank products were started to developed. It is certainly that the Bank showed itself as confident leader that is not afraid of any competitors and is developing in all directions of activity.

ADDRESS OF BANK'S CHAIRMAN OF THE MANAGING BOARD

VOLKSBANK continues dynamic development at Ukrainian market of financial services, considerably it strengthened its positions and confirmed image of European Bank which is always ready to meet Clients and partners halfway by offering the most favourable cooperation conditions in all directions of bank business. Bank's network was steadily growing, during a year there were opened new branches, namely in Lutsk, Rivne, Khmelnyts'k, Odesa, Chernivtsi and the cities where regional branches have already existed: Kyiv, Ternoli, Ivano-Frankivsk, Uzhhorod.

Strategy of Bank's development was based at precise understanding of the fact that the highest chance for success belongs to universal banks broadly defined. These are the banks which actively develop own business, constantly broaden the range of offered services, improve their quality, implement new technologies into their practice. VOLKSBANK is among such banks.

Purposeful improvement of bank services, broadening of their range become the basis for considerable increase of Bank's client's base. Number of people who trust VOLKSBANK is constantly growing. Among them there are private clients, representatives of small and medium business and large enterprises as well. Every day we find new partners and adherent, broaden the circle of our Clients.

Our Clients and partners know on own experience what is a real bank service of the highest level. Clear and smooth work on Clients' servicing is based on wide utilization of advance technological decisions, that allows our clients to optimize current work with the Bank.

We consider as great achievement the fact that now the Bank services more than 50 000 private individuals (totally over the VBI network it amounts to 1,5 mln. of clients' accounts) and continues active work to make our products easy, accessible. Orientation to interests and needs of the Client is the guarantee of our success. We are trusted and that is the main sign of successful work and the highest evaluation of Bank's activity.

We are truly grateful to all Clients and partners for the trust put to the Bank and hopes that our future cooperation will be effective further and that in future we'll be able to secure demand fully and meet the needs of our Clients by providing full range of bank services.

SUPERVISORY BOARD AND MANAGING BOARD OF OJSC "VOLKSBANK"

Members of the Supervisory Board:

Ralf Weingartner
Gerhard Woeber
Jacek Brzezinski
Yakob Sadilek

Members of the Managing Board:

Larysa Zahorodnya
Iryna Pokhodzyayeva
Engelbert Bramerdorfer
Teodor Volcov
Vasyl Melnychuk

UKRAINIAN ECONOMY. ROLE OF BANKING IN UKRAINIAN ECONOMY

2008 can be divided to 2 periods. 1st half-year is to be characterized by stable development of Ukrainian economy, and beginning from 2nd half-year of 2008 (especially the end of year) quite abrupt economic recession has happened. These negative events are connected with global world crisis whose first display for Ukraine (in September 2008) was abrupt decrease of demand and price for steel (metal) that was the basis of Ukrainian export. Next steps: stopping of practically all external investments in Ukraine, significant decrease of currency funds receipt from export and also implementation of the NBU policy on flexible exchange rate (on the conditions of IMF), devaluation of national currency amounted to 58,8%.

As the consequence, by the results of 2008 GDP growth was reached to 2,1%. It is when for 8 months as of 01.09.2008, GDP growth amounted 7,1%.

Decrease of industrial production manufacture in 2008 amounted to 3,1% comparing to previous year, such situation is caused by sudden shortage of manufacture volume in 4 qtr. of 2008 (by 24,9%). The largest decrease comparing to analogous quarter of 2007 was observed at the enterprises of mining metallurgical complex (by 39% - 45%), chemical industry (by 32,5%), machinery construction (by 29,2). Manufacture decrease in 2008 comparing to 2007 also is fixed in: mining industry (2,4%), process industries (3,2%), light industry (3,4%).

Volumes of construction in 2008 decreased by 16% comparing to the last year, considerable work shortage in 4 qtr. of 2008 negatively influenced on total results in 2008.

Positive tendencies were observed in agriculture: total manufacture of a/c production has increased by 17,5%.

Inflation level for 2008 has reached to 22,3%, in 2007 this figure amounted to 16,6%, in 2006 11,6%.

Financial result before taxation of enterprises for 2008 decreased by 24,4% comparing to 2007 and amounts to UAH 83 401 mln.

Nominal income of population increased by 40,1% in 2008. But at the end of the year it considerably decreased: in February 2008 income growth amounted to 47,3%.

Based on NBU data, the level of dollarization of Ukraine economic in 2008 was increased from 22,8% up to 30,6%.

Bank system

As of 01.01.2009 the license for bank operations conducting belonged to 184 banks, 13 on liquidation stadium, 10 are liquidated by the decision of the National Bank, other by the decision of economic courts. Share of foreign capital in statutory capital of banks in 2008 insignificantly increased by 1,7% and amounts to – 36,7%.

Assets of bank system in 2009 increased by 54,97% to UAH 927,2 bil., mainly by active lending during 1-9 months of 2008 and by considerable growth of foreign currencies in 4 qtr. of 2008.

Banks' liabilities have increased by 52,5% and as of 01.01.2009 amounted to UAH 805,8 bil., herewith, increment of clients' funds amounted to UAH 66 bil. – 22,7%.

Own capital of bank system has increased by UAH 51,5 bil.: by 73,7% and as of 01.01.2009 amounted to UAH 121,4 bil.

For 2008 banks received income in the volume of UAH 9,7 bil (in 2007 UAH 7,1 bil) that is more by 36,6% than in 2007. Average profitableness of assets as of 01.01.2009 decreased and amounted to 1,05%, as for analogous period of the last year 1,2%. Profitableness of statutory capital has also decreased: 9,13% versus 14,93% as of 01.01.2008.

In the consequence of national currency support, official reserve assets of the National Bank at the beginning of 2009 insignificantly decreased by USD 0,92 bln. and amount to USD 31,54 bil.

MAIN FIGURES OF OJSC VOLKSBANK ACTIVITY

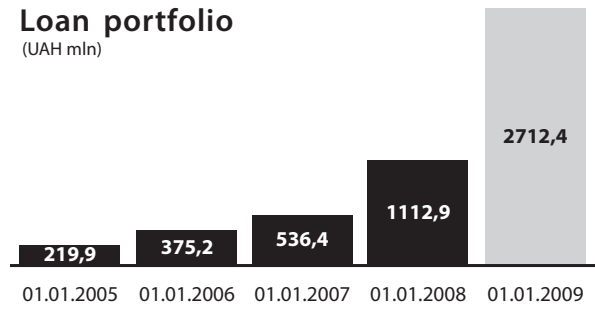
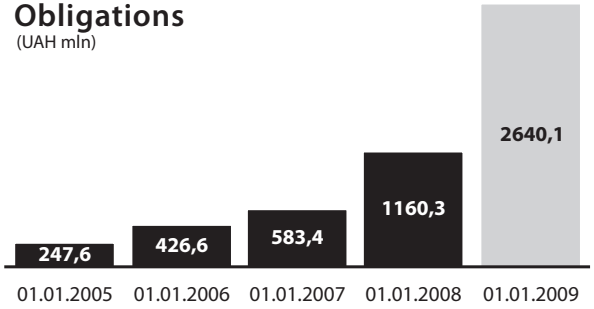
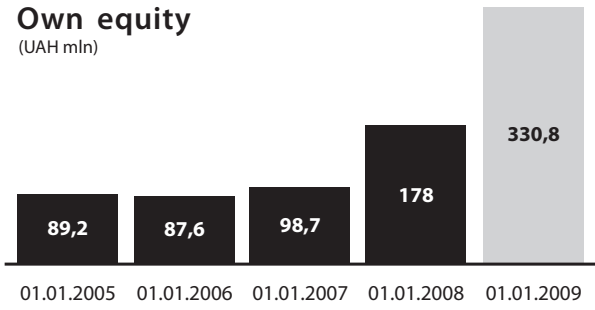
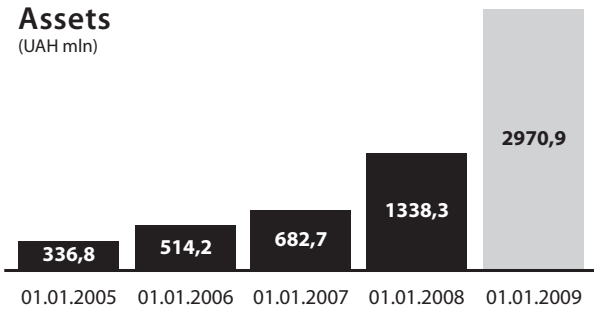
Financial stability and effectiveness of Bank's activity greatly stipulated by quality and available resource base, that was secured by the powerful investor Volksbank International AG, and also optimal correlation between such its components as Bank's capital and liabilities. In 2008 VOLKSBANK successfully continued the tendency of assets growth and increase of market share, which started in 2007. Guarantee of its effective work was qualitative management of structural resource base of the Bank.

As of 01.01.2009, OJSC VOLKSBANK assets increased more than twice: by UAH 1 632,8 mln. and reached UAH 2 970,9 mln. Such considerable increase of assets in 2008 is caused by loan portfolio increase.

In 2008 the strategy chosen by the Bank in 2007 was kept, namely: work direction and concentration on lending for population that undoubtedly strengthened position of OJSC VOLKSBANK at the market of private individuals' loans and assisted in loan portfolio increase.

During 2008 OJSC VOLKSBANK was stably liquid, worked with considerable safety margin against the normative requirements determined by the NBU on correlation of assets and liabilities by terms of their repayment.

MAIN FIGURES OF OJSC «VOLKSBANK» ACTIVITY



HISTORY OF SUCCESS

In October 10, 1991, OJSC «Electron Bank» was founded in Lviv.

In 1992, first branch was opened in Mukachevo. Further, geography of Electron Bank was constantly broadening: Lviv branch was opened, 1st Branch at Lviv Jewellery Plant, Branch in Ivano-Frankivsk appeared.

In 2005, Branch in the capital Kyiv was opened and it turned the Bank from the regional to all-Ukrainian one.

Electron Bank always moved forward, showing itself as a leader that is not afraid to conquer new segments of bank market.

In 1993, the Bank was the first in Western Ukraine to put into operation the system of remote servicing of clients Client-Bank.

In 1999, the Bank won the competition of State Property Fund of Ukraine on providing services of securities custodian of regional branches of property Fund in Zakarpattya, Lviv and Ivano-Frankivsk regions.

In 2001, the system of mobile banking was implemented.

In 2006, it became the first bank in Western Ukraine that simultaneously provided servicing by different systems of money transfers, so from March 2006, each of acting Bank's institutions in Lviv got the centers that started work on international transfers.

In 2004, the Bank was awarded with the diploma of all-Ukrainian competition Your Share. Your Capital for the 2nd place in the nomination Preparation of the Best Regular Information among Financial Institutions for 2003.

In 2007, Volksbank International AG (Austria) came to Ukraine and became the owner of more than 98% of OJSC Electron Bank shares. VBI is an international Bank that has own representations in Romania, Croatia, Bosnia-Herzegovina, Slovakia, Slovenia, Hungary, Serbia, Czech Republic.

September 2, 2008 OJSC «Electron Bank» officially changed name to OJSC «VOLKSBANK».

During 2008 VOLKSBANK network continued to grow actively, number of sale points reached 75. Funds of powerful foreign investor opened new possibilities for the Bank, for its further development. Lending and financial support of real economy sector remains to be the main activity of VOLKSBANK.

MEMBERSHIP IN INTERNATIONAL UNIONS, STOCK EXCHANGES, ASSOCIATIONS AND INTERNATIONAL ORGANIZATIONS

Public Fund of Physical Persons Deposits Guarantee
Ukrainian Banks Association (UBA)
First Stock Exchange Trade System
Professional Association of Registrars and Depositaries (PARD)
Association of Lviv Banks (ALB)
Ukrainian Interbank Currency Exchange (UICE)
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)
VISA

ORGANIZATIONAL STRUCTURE. PERSONNEL: TRAINING AND DEVELOPMENT

New organizational structure corresponds to the standards of commercial banks that are within VOLKSBANK AG Group, Austria.

Due to new Organizational Structure:

- 4 Members of Managing Board are appointed, respective block of organizational structure is attached to each of them;
- Position of Chief Operating Officer is introduced;
- In Retail Banking Division are introduced Branches Support Department and Micro Crediting Department;
- Legal Division in composition of two Departments: Legal Department and Business Legal Support Department was created on the basis of Legal Department.

Supervisory Board represents the interests of Bank's shareholders and regulates the activity of Bank's Managing Board. It includes: Ralf Weingartner (Chairman of Supervisory Board), Gerhard Woeber, Jacek Brzezinski, Jacob Sadilek.

Managing Board of the Bank appointed by the Supervisory Board for the term of 3 years performs the management of the Bank activity and bears responsibility for the Bank's work efficiency.

Organization Structure of the OJSC VOLKSBANK is developed and approved by the Supervisory Board. During 2008 the organizational structure was changed, operatively reacting to the changes in business environment and rising its competitiveness. Active organizational structure is approved on 04.11.2008. System of Bank's management is of two levels, namely: the Bank – Branches.

Bank organizational structure includes divisions and departments, which are subordinated to respective Members of Managing Board.

Bank's staff policy is directed to creation of high-professional, friendly and aim-oriented team able to reach the set up aims and timely react to the changing demands of the market. Bank's personnel is directed to providing the most complete range of banking services of the highest quality, applying new technologies and modern managerial methods of strengthening leading positions at the domestic financial market.

During 2008 the number of OJSC VOLKSBANK employees increased by 26% and as of 01.01.2009 amounted to 745 persons

Rapid development of the Bank in 2008 caused development of policies and procedures connected with HR management. In particular, unit on search and selection of personnel which centralized all information and processes connected with recruitment was reorganized, implemented new methodology and tools of selection and also organized cooperation with leading recruitment agencies for more effective work within all Ukraine. All candidates to Bank's work go through many levels interviews, directed to full-scale evaluation of professional and personal qualities, knowledge and skills. Leadership, managerial potential of a candidate and possibilities of the development of the employee in the Bank are additionally evaluated. Such measures allow to attract the best personnel in the shortest terms.

Compensation and stimulation systems were modified for current needs and directed to motivation of all employees in corporate aims achievement, and also goals and plans of specific units. Bank constantly has implementation of new methodologies, increase of work effectiveness and improvement of personnel potential. One of such examples can be implementation of world-known Management by Objectives (MBO) system. Constant improvement of professional and individual skills is provided by constant training of the employees of all OJSC VOLKSBANK levels. Main role in training and personnel development is given to Bank's training Center which all the time organizes necessary trainings and workshops for Bank's employees. To provide optimal training and personnel development we also attract the most qualified external training companies and also National Center of Bank Employees Training of Ukraine.

All measures on HR policy of the Bank forming are directed to the creation of the team of high effectiveness which can satisfy expectations of investors and clients and also allows constant development and improvement, propagandizing basic values of the VBI Group employees: SECURITY, STABILITY, RAPIDITY, TRANSPARENCY, TRUST, SUCCESS, ACCESSIBILITY, RELIABILITY, PRACTICALITY, HONESTY.

REGIONAL NETWORK

In 2008, VOLKSBANK devoted its efforts to broad development of a network. At the beginning of the year precise strategy of quantitative broadening of Bank's presence geography over Ukrainian territory was developed and approved. So that the Bank strived for enhancement of work effectiveness of bank institution and tried to become closer and more comfortable to its own clients.

Clients' demand appears to be the main factor During calculation of necessary number of Bank's branches. Then, depending on the number of persons which are potentially ready to utilize the Bank's services, we open our branches. Besides this factor that influences on expediency of branch disposal in specific community, additional factors are taken into consideration, such as region GDP, level of population income, volume of deposit and loan markets etc. Herewith, OJSC VOLKSBANK always try to make our cooperation with clients beneficial for both parties.

Standards of premises were developed for newly created branches, in particular, such things were taken into consideration: comfortable geographical location in the community, internal and external characteristics of a building, area that is quite comfortable for clients' servicing etc.

So that as of 01.01.2009 the Bank's network reached 75 branches. Of course, difficult economic situation cannot avoid the influence on Ukrainian banks activity in general and VOLKSBANK in particular, but we will continue work on qualitative development of regional network in future as well. VOLKSBANK is the Bank that works for its clients, strives for making their life better and simpler even in the most difficult economic conditions.



RETAIL BUSINESS

Economic situation in Ukraine is constantly changing and respectively develops and changes the situation on the retail services market. Competition between the banks as to attraction and keeping of Client constantly increases, the requirements of the Client to the Bank are respectively increasing. Year after year the VOLKSBANK attracts more new Clients, more people entrust the Bank their money, take loans for necessary goods for them, real estate, motor cars.

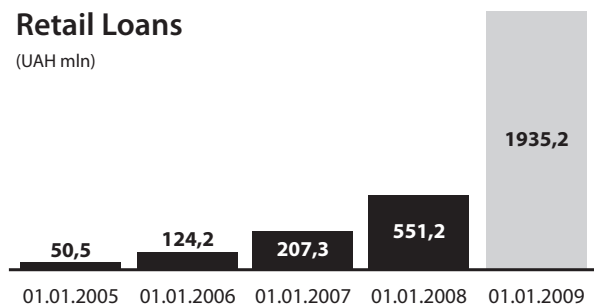
During the year 2009, within the frames of rebranding, VOLKSBANK has been successfully implementing the strategy of retail business development, which anticipates all the best for qualified servicing of Clients. Needs and desires of Clients are being constantly researched, there are created new banking products and the existing products are improved. During the creation of the new product the Bank, first of all, thinks on Clients' needs and at the same time is researching the market, consider the existing on the market products and services. That's why all suggested products are competitive, Clients have an opportunity to select for themselves an optimal deposit account, beneficial loan program and also to save the money in Bank's depository, to use money transfer, to pay for public utilities or to use any other Bank's service.

Loan portfolio of Retail Business

Lending is one of the biggest priority and profitable directions of Bank's activity.

During the loans granting the Bank is governed by loan policy, which is directed to maximum satisfaction of all Bank's clients and takes into consideration the interests of shareholders, depositors and Bank's potential borrowers. All loan operations in VOLKSBANK are conducted in compliance with effective legislation and internal normative Bank's documents.

During the year 2008 the OJSC VOLKSBANK continued to enlarge its loan portfolio, has optimized the range of loan products, implemented promotional products, herewith considerably increasing the lending sphere. So, as of 01.01.2009 the loan portfolio of the Banks amounted to UAH 2 591,7 mln., hereby the part of loan portfolio of private individuals amounted to 74,7% of the total loan portfolio and amounted to UAH 1935,18 mln. Comparing to the analogues index of the last year, the private individuals loan portfolio has increased by 3,5 times.



RETAIL BUSINESS

Considerable increase of the private individuals loan portfolio became possible, first of all, owing to accessible lending conditions, and also qualified and persistent work of Bank's employees during servicing of Clients. The great impact on increase of lending volumes was made by process of rebranding, which created new Bank's image – reliable Bank with foreign investments, that grants accessible loan with remunerative interest rates. The extension of branches network helped to increase the loan portfolio. Together with constant increase of the volumes of private individuals lending volumes, the Bank conducts weighted loan policy, by diversification and minimizing the risks.

Lending of private individuals for car purchase

VOLKSBANK continue to develop the segment of car lending and is one of five leaders by volumes of loans granting for cars purchase in the Western Region of Ukraine.

In 2008 it was observed significant growth of the volumes of car lending for private individuals. In general, during the year it was granted almost 4 thousand car loans. As of 01.01.2009 the part of car loans in credit portfolio of Bank's private individuals amounted to - 27,56%.

Successful development of the car lending programs is related to close and efficient cooperation practically with all motor shows of those regions, where the Bank is present.

VOLKSBANK is not stopping on the achieved results, that's why with the purpose of further development of the program of private individuals lending for motor cars purchase, during the year 2008 were implemented new, much more advantageous, the term of lending was increased up to 8 years, there were promotions.

Further improvement of banking technologies and informational systems during granting of car loans allowed to decrease the term of decision making by the Bank up to 1 banking day.

Lending of private individuals for real estate purchase

In the year 2008 VOLKSBANK has demonstrated high growth of mortgage lending. So, as of 01.01.2009 the part of mortgage loans in loan portfolio of Bank's private individuals amounted to 53,6%, that, practically is 1,5 times more than the index of the last year. However, if to take into consideration the absolute indices, the amount of mortgage loans amounted to UAH 1 038 mln., that by UAH 834 mln. is higher than in the beginning of 2008. In quantitative indices it is more than 3,5 thousands loans per year.

Such high indices, first of all, were achieved due to constant improvement of the programs of mortgage lending by the Bank, because during the elaboration or improvement of products the maximum attention is paid first of all to opportunities and desires of Clients. Stable increase of clients base affirms on trust to the Bank, professionalism of employees and high quality of mortgage banking products.

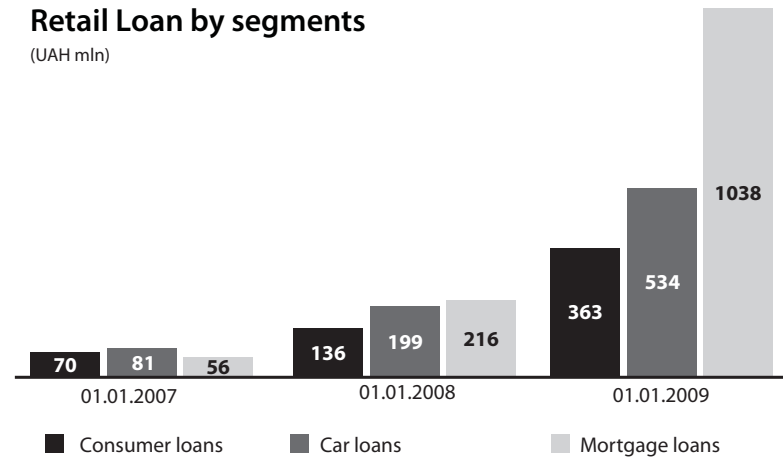
Lending of private individuals for consumer purposes

During a year the VOLKSBANK continued to improve consumer loans under pledge/mortgage of real estate or car, under surety of private individuals, it was implemented the new product – loan under pledge of deposit. As of 01.01.2009 the share of consumer loans in the loan portfolio of private individuals of the Bank amounted to 18,79%.

RETAIL BUSINESS

Retail Loan by segments

(UAH mln)

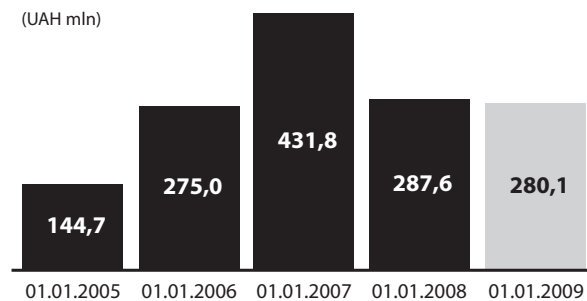


Deposit portfolio of Retail Business

OJSC «VOLKSBANK» gives to population the opportunity safely to save and to multiply its funds. Bank is a participant of the Volksbank International AG Group (Austria). Ten European countries entrust their savings to the Volksbank, besides, the OJSC «VOLKSBANK» is participant of the Private Individuals Deposits Guarantee Fund, which in 2008 increased the guaranteed amount of compensation to UAH 150 thou.

Retail Deposits

(UAH mln)



RETAIL BUSINESS

During the year 2008 the Bank thoroughly and timely fulfilled all its obligations toward depositors. Taking into consideration the needs of depositors, VOLKSBANK was improving its current deposit products, implementing numerous promotion programs, namely new banking product – current account “Saving”, which gives the possibility to use freely the funds and at the same time to receive high income, which particularly meets market requirements. All depositors, who registered deposit in national currency had the possibility on free of charge obtaining the NSMEP (National System of Mass Electronic Payments) card.

Over 17 years of its activity the VOLKSBANK acquired significant experience concerning realization of socially-oriented programs. One of them is organization of pensions payments and money assistance via current accounts and payment cards of the Bank.

Money transfers

Starting from 2000 the Bank is servicing “fast” money transfers of private individuals by international systems. Per 2008 it was made 33 198 transfers in the amount of 133,9 mln. in UAH equivalent via ten systems, namely

- Western Union – 8 333 transfers in the amount of 22 313 in UAH equivalent;
- Money Gram – 8 693 transfers in the amount of 32 299 in UAH equivalent;
- Unistream – 1 833 transfers in the amount of 10 993 in UAH equivalent;
- Coinstar – 861 transfers in the amount of 3 839 in UAH equivalent;
- Contact – 4 806 transfers in the amount of 18 632 in UAH equivalent;
- Lider – 3 007 transfers in the amount of 18 752 in UAH equivalent;
- Migom – 3 731 transfers in the amount of 20 326 in UAH equivalent;
- Privat Money (Anelik, Allure) – 1 934 transfers in the amount of 6 759 in UAH equivalent.

For clients' convenience the Bank has covered all regions for funds sending and obtaining from different countries. In the segment of currencies it exists the opportunity to send and to receive funds in UAH, USD, EUR and Russian Rouble. By necessity to receive or send the funds to the certain address of the defined Bank, the OJSC «VOLKSBANK» is servicing address systems, namely Unistream, Contact, Anelik, Lider.

Bank safes

Depositories of the OJSC “VOLKSBANK” are in the premises of L'viv, Zakarpattya and Kyiv Regional Branches. All depositories are under 24-hour security, that jointly with specially developed alarm ensures multilevel, most modern security system. Commission income from granting for lease of individual safe per 2008 was over UAH 355 00, it is higher by 148% than the index per previous year. Growth of income from granting safes for lease is connected with increase of lease payments and at the same time the increase of clients quantity. Year by year the quantity of safes is increasing and at the same time is increasing the necessity of population for their quantity, that's why the level of depository occupying is stably high and is more than 90% of all safes.

CORPORATE BUSINESS

European experience of the OJSC VOLKSBANK partners work, which was based on changes and innovations, which were in the Bank during 2008, allowed to strengthen the market positions, to increase the level of servicing quality, to improve existing business processes and technologies of product sale for corporate clients.

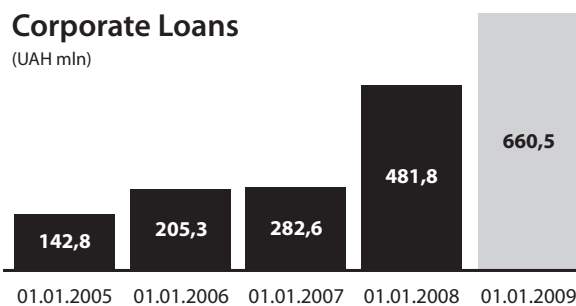
Utilization of the new methods of financial management and planning of sales, extension of banking products range and services, conducting of dynamic and weighted Bank's policy in the area of corporate business lending has facilitated to attract actively for servicing of new corporate clients in reporting year.

The proceeding of active and fruitful work with big corporate Clients on the basis of long-term mutually advantageous cooperation, as of 01.01.09 the quantity of Bank's clients - legal entities reached the number of 5515. Among them 563 Clients are using lending products.

Loan portfolio of the Corporate Business

Nationwide increase of demand on loan products during the first six months of 2008 and also quantitative growth of Bank's clients base and realization of investment projects by the clients facilitated to increase the volume of loan portfolio. VOLKSBANK was always keeping the principles of reliability, profitableness and weighted riskiness.

Stable growth during 2008 of the amount of loans granted to the subjects of economic activity allowed to achieve the growth in comparison to the previous year by 31,4% and to create the loan portfolio in the amount of UAH 660,5 mln.



CORPORATE BUSINESS

OJSC «VOLKSBANK» constantly performs monitoring and analyze the state of banking services market of Ukraine, so the Bank gives feedback with special lending programs on the inquiries for business. In particular, the special attention was paid to the new to the Bank directions, namely: lending of residential construction and project financing.

The structure of granted loans by the Bank during 2008 by fields of economic activity of the borrowers is, as follows:

- trade - 39%,
- construction - 7%,
- operations with real estate (management, purchase, sale) - 15%,
- food industry - 5%,
- hotel business - 10%,
- machinery construction - 4%,
- paper – cellulose industry - 4%,
- field of services - 7%,
- other - 9%.

The growth of currency risks and moderate interest rates for loans in UAH, proposed by the VOLKSBANK to its Clients, have predetermined the loan portfolio growth in national currency. As of 01.01.2009 it was 43% of total loan portfolio of the subjects of business activity.

In spite of negative manifestation in the financial sector, especially in the IV quarter of 2008., the OJSC VOLKSBANK steadily has fulfilled its obligations, and continued lending, without increasing the interest rate for the previously granted loans.

At the same time, the Bank has elaborated and suggested to its clients the range of measures concerning restructuring of their indebtedness under loans, that allowed to decrease the loading on business and to decrease the part of bad indebtedness.

Clear segmentation of the clients base allowed the Bank in the reporting year to take into consideration the specificity and peculiarities of Clients' business, to anticipate the needs of business and to satisfy them by creating of necessary banking products and services.

Taking into consideration the general economic tendencies, which were laid in 2009, the OJSC VOLKSBANK among the basic priorities in the field of corporate business lending has determined the following:

- keeping of loan portfolio growth tempos with simultaneous improvement of its activity;
- granting of short term loans in national currency for replenishment of working capital;
- financing of the companies-exporters activity;
- restructuring of current loans and maximum facilitation to the borrowers during their lending process;
- individual approach and extension of business relation with Clients.

VOLKSBANK by combining in itself Ukrainian diligence and European banking traditions and technologies, creates comfortable and advantageous lending programs for corporate Clients, guarantees stable partnership relations for business, ensures high quality of products and services.

CORPORATE BUSINESS

Deposit portfolio of the Corporate business

On the market of banking deposits for the subjects of business activity the OJSC VOLKSBANK suggested to its clients the range of advantages in order to ensure the growth of clients' funds on Bank's accounts, namely:

- wide range of deposit products and competitive interest rates, which gave the Clients an opportunity to select that deposit, which is necessary for them – both by term of allocation and level of profitability;
- promptness and flexibility during work with a Client;
- steady fulfillment of its obligations and guarantees of stability are supported, in particular by participation and support of foreign investor - parent VBI Bank.

During the 2008 it was revealed the high interest of legal entities to the elaborated programs of the Bank. By the results of 2008 the term deposit amounted to UAH 74,0 mln., funds on demand – UAH 89,0 mln.

Cash-settlement servicing

The reporting year 2008 was for the VOLKSBANK and its Clients the year of implementation and improvement of automation systems of banking operations. So, during the year, with purpose to stimulate organization of prompt cooperation with the subjects of economic activity for them it were installed and connected the systems of distance submission of the settlement documents "Client-Bank". Bank has implemented significant discounts for payment orders, which were transferred by this system, in comparison to transferred in hard copies. As the result, as of the end of year, the quantity of "Client-Bank" system users among Corporate Bank's Clients increased by 65%.

Reputation of stable partner, timely and immediate conducting of payments "at the same day" allowed the Bank to increase the clients base and volumes of operations, and as a result – commission income for cash-settlement servicing, which per 2008 amounted to UAH 13,2 mln., increase by 12% in comparison to 2007.

Moving forward to the business requirements the VOLKSBANK has elaborated the new conception of cash-settlement servicing on the Base of Tariff packages, this anticipates granting of services at fixed, reduced price. By selecting the optimal Tariff package, the Client receives an opportunity to save on expenses, that stimulates to transfer turnovers from another banks to VOLKSBANK.

TREASURY OPERATIONS

Operations on interbank market

In 2008 the VOLKSBANK has reinforced and confirmed the status of active participant of interbank currency and monetary market. An all of these – owing to high standards of work and many years work experience.

From now the OJSC «VOLKSBANK» remained to be active participant of the resource and currency markets of Ukraine. In total, the Bank has concluded 1034 agreements on allocation/attraction of interbank loans (699 in 2007), 43 pledge/mortgage agreements and 741 purchase/sale of foreign currency agreements (835 agreements in 2007). Banks counterparties were 96 banks. With 62 of them were signed the General agreements on the order of interbank operations conduction. During the reporting year 6 new General agreements was concluded with a banks-counterparties.

Granting of interbank loans

Per the year 2008 were concluded the agreements on interbank loans granting (hereinafter referred to as IBL) in national currency on the total amount of UAH 2 791,6 mln. (UAH 1023,4 mln. in 2007), in USD on the total amount of USD 270,48 mln (USD 35,2 mln. in the previous year), in EUR on the total amount of EUR 4,7 mln. (EUR 38,8 mln. in the previous year).

Attraction of interbank loans/deposits

Per 2008 the Bank has attracted interbank loans in national currency on total amount of UAH 3376,24 902,4 mln. in 2007), in USD on the total amount of USD 302,4 mln. (USD 233,9 mln. in previous year), in EUR on the total amount of EUR 27,5 mln. (EUR 31,7 mln. in previous year).

The Bank has recommended itself as reliable business partner, which has high authority among banking community, that allows to strengthen its positions of operator of financial interbank market, actively develops correspondent network and conducts operations on mutually advantageous conditions with banks, which have irreproachable reputation and trust in banking sphere.

VOLKSBANK still offers all permitted by the NBU types of treasury interbank operations with national monetary unit of Ukraine and FX.

Correspondent relations

In 2008, like in the previous years, the servicing of Clients' international operations remained to be one of the priority and perspective directions of the OJSC VOLKSBANK financial activity, that influenced on dynamic growth of total volumes of the foreign economic operations. In 2008, in comparison to previous year it was observed increase of the quantity of clients and interbank transfers by 23,3%.

TREASURY OPERATIONS

As of 01.01.09 the Bank has 34 Nostro-accounts in 9 foreign and 3 Ukrainian banks.

Extension and deepening of cooperation with Oesterreichische Volksbanken A.G. (Austria), Citibank N.A. (USA), VTB Bank A.G. (Germany), OJSC Sobibank (Russia) and other banks-correspondents, allowed to suggest to the clients the wide range of services in the area of international services conduction. Opening of correspondent account in 2009 in Deutsche Bank Trust Company Americas NYC facilitated optimization of settlements in USD.

Wide and optimally selected network of foreign banks-correspondents ensured for OJSC «VOLKSBANK» the possibility efficiently distribute money flows during international settlements performance not only for Bank's clients, but also Ukrainian Banks – Loro – correspondents.

Servicing of Banks - Loro – correspondents is an important direction in OJSC VOLKSBANK activity. In 2008 the Bank cooperated with 6 Loro-banks: CJSV AKB Lviv, OJSC Universal Bank, OJSC SKB Dnister, OJSC AKB Plus Bank, Bank Demark, CB HALS.

Total turnover by all correspondent Loro-accounts in 2008 amounted in UAH equivalent to UAH 468,57 mln., they make turnover in USD - UAH 435,77 mln. (93,00 %), in EUR – UAH 12,61 mln. (2,69 %), in national currency - UAH 20,02 mln. (4,27 %), in other currencies – UAH 0,17 (0,04 %).

Positive Bank's image on world and national financial markets, developed network of foreign banks-correspondents influenced on volumes and number of OJSC «VOLKSBANK» operations, which demonstrate constant increasing.

Turnover by Nostro accounts in 2008 in main currencies amounted to:

| | |
|-----------------------------|--------------------------|
| in USD | 2 575 010,22 тис. |
| in EUR | 376 734,12 тис. |
| in RUB | 440 327,19 тис. |
| in national currency | 67 107,94 тис. |

Share of each currency in the general turnover via the correspondent Nostro accounts was in USD – 81 %, EUR – 17,9 %, RUB – 0,5 %, national currency 0,4 %, in other currencies – 0,2 %.

In the result of increase (in comparison to 2007) of received (by 51,9 %) and sent (by 60,6 %) payments via SEMP, total turnover in national currency via Bank's correspondent account in the National Bank of Ukraine in 2008 has increased by 97,7 %.

Forex-operations

Increment of volume of operations on purchase-sale of foreign currency was observed due to active clients' settlements for external economic operations in 2008. Clients' needs of all Bank's structural units by the operations of purchase-sale of foreign currencies are fulfilled in time and in full volume during a reporting year. For 2008 currency exchange operations by currency pair USD/UAH amounted to USD 55 892,2 mln., UAH/USD - USD 64 685,6 mln., by currency pair EUR/UAH - EUR 41 646,3 mln., UAH/EUR 51 184,7 mln., RUB/UAH – RUB 89 054,3 mln, UAH/RUB – RUB 41 412,7 mln., BYR/UAH – BYR 133 979,8 mln, volume of conducted conversion operations with foreign currencies of the NBU 1st classificatory group amounted to USD 7 440,3 mln. in equivalent and EUR 4 748,9 mln.

Operations at IMM (International Money Market) provided liquidity position in the segments of all currencies and also were stable source of income (UAH 16,341 mln. for 2008, increase for UAH 4,855 mln. comparing to 2007).

TREASURY OPERATIONS

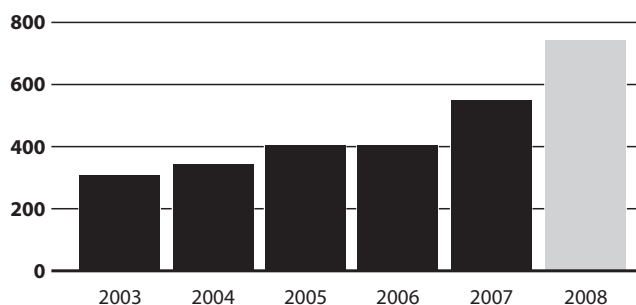
Operations with securities

During 2008 OJSC «VOLKSBANK» increased volume of received interest income from such assets to UAH 2,65 mln. due to considerable deposit volumes to corporate bonds, made during previous years. As the licensed trader and member of stock market OJSC STOCK MARKET PFTS, the Bank greatly activated the brokerage activity at securities market, receiving commission income in the amount of TUAH 163,4.

The Bank also activated operations on control over settlements during Clients' execution of agreements on purchase-sale of securities and guarantying of securities supply against payment.

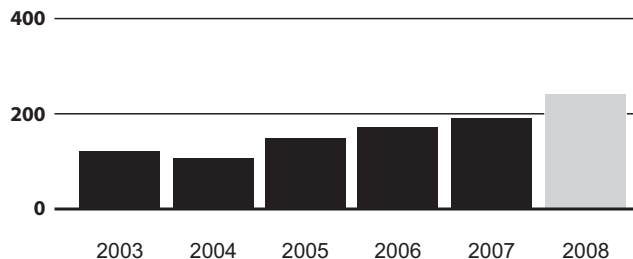
As of December 31, 2008 in OJSC «VOLKSBANK» as securities keeper were opened accounts in securities for 752 depositors (where 46 for depositors-non-residents), for depository servicing of which received TUAH 211,1 of fee income.

Number of Custodian depositors of the OJSC “Volksbank”



Total nominal cost of deposit assets (securities of 247 emitters) which are registered on the accounts in securities of custodian depositors amounts to UAH 220,2 mln. (as of 01.01.08 – securities of 249 emitters of total nominal cost of UAH 166,1 mln.). OJSC VOLKSBANK is registered as nominal custodian in 47 registers of nominal securities.

Volume of depository assets of Custodian of OJSC “Volksbank”, UAH mln



RISK MANAGEMENT

In 2008, due to new organizational structure, the Credit Risk Division was created in the OJSC VOLKSBANK. In the processes of loan risk management the Bank is governed by current legislation of Ukraine, normative documents of the National Bank of Ukraine with the utilization of respective Volksbank International approaches on loan risk management.

Considerable step to risks decrease in 2008 was the development and putting into operation of new system of loan authorities which allowed to decrease the loan risks concentration level by local feature and by borrowers' groups.

Main elements of the VOLKSBANK loan risk management system:

- setting up the organization of loan activity;
- authority distribution and setting up the limits of making decisions;
- standardization of lending conditions;
- loan application evaluation and solvency analysis;
- determination of interest rate with taking into consideration possible losses;
- monitoring of loan portfolio quality;
- work with overdue loans.

System of Bank's loan activity organization meets the Volksbank International requirements and is based on following distribution of structural subdivisions:

1. Front Office:
 - Corporate Banking Division, respective loan subdivisions in the structure of Regional Branches of the Bank: Corporate Banking Lending;
 - Retail Banking Division, respective loan subdivisions in the structure of Regional Branches of the Bank: Retail Banking Lending;
 - Treasury Division: Interbank Lending;
 - Regional Branches and Bank's Branches: granting loans to Corporate Clients and private individuals.
2. Back Office:
 - Credit Risks Division: loan applications evaluation, ratings confirmation; work with overdue exposure;
 - Legal Division: exchange of information on operations, performed by the order or for clients, including the information that makes the banking secrecy; evaluation of legal risks of borrowers lending;
 - Loan Administration Division: administration of the Corporate and Retail business loans;
 - Back Office Division: interbank loans administration.

The Bank's credit risk management is done on the level of loan portfolio in general and on the level of each loan as well.

Evaluation of loan risk on the separate loan level is done on the basis of borrower's loan rating. Determination of borrower's rating is done with the help of Volksbank International rating systems. Such rating systems are already implemented:

1. Rating of companies;
2. Rating of private individuals;
3. Rating of the clients whose sole type of activity is real estate that brings income.

RISK MANAGEMENT

In 2009 it is planned to introduce behavioral rating of private individuals-borrowers and rating for newly created companies.

Bank's Credit Risk Division includes the following subdivisions:

- Corporate Risk Management;
- Retail Risk Management and their structural subdivisions in Regional Branches;
- Special Credits Department.

All functions which are performed by Credit Risk Division provide reliability and stability of the Bank. Functions distribution of each Bank's structural subdivision in the process of making decisions on loans granting ensure quality enhancement of loan applications evaluation conducting.

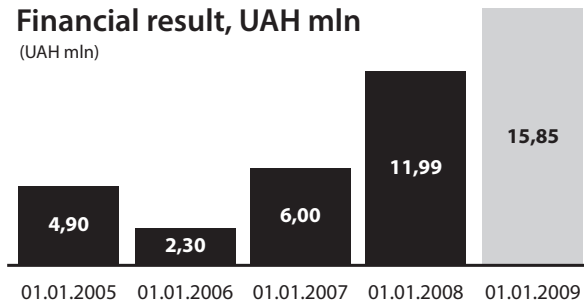
Main functions of Credit Risk Division:

- Bank loan portfolio monitoring;
- loan applications of borrowers analysis and making loan decisions;
- analysis and confirmation of the borrower's loan rating;
- estimation of borrowers solvency;
- general loan risk estimation;
- work with bad loans.

Loan policy of VOLKSBANK is developed during a year and describes the loan tools that due to strategic aims and financial plan of Bank's development are used for setting up standards on Bank's acceptance of loan risk. Such loan policy includes all Bank's products, services and processes in general, takes into account constant changes of internal and external conditions, corresponds to market requirements on new products and services which are proposed to Clients.

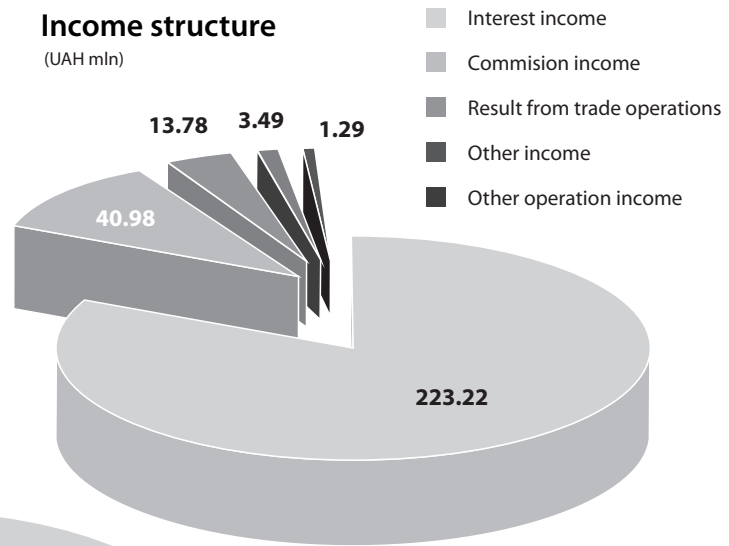
BANK'S FINANCIAL RESULTS

By the results of 2008 VOLKSBANK has received financial result in the amount of UAH 15,85 mln.



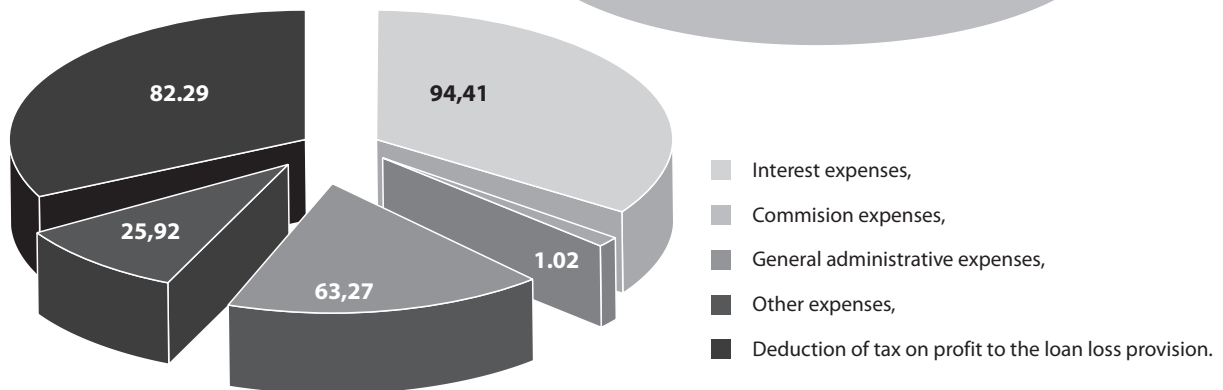
Income structure

(UAH mln)



Expenses structure

(UAH mln)



MAIN OJSC «VOLKSBANK» AIMS FOR 2009

1. To increase share of loan portfolio in national currency to 26% (as of 01.01.09 this share amounted to 16,9%).
2. To introduce measures for excluding increase of overdue exposure under currency loans which appeared because of financial crisis and hryvnya's devaluation.
3. To attract clients' hryvnya's funds in the amount of UAH 100 mln.
4. To increase share of income from risk-free operations.
5. To increase the Bank's capital.
6. Effective cost management and improvement of employees' work effectiveness.
7. To improve IT via migration to better bank application.
8. To begin work with international payment system VISA.
9. Growth of non-risk income rate in total bank's income structure.
10. Improvement of branch network effectiveness.

REPORT ON FINANCIAL RESULTS PER 2008

| (TUAH) | | | | |
|--------|---|---------|----------------|---------------|
| Line | Item name | Remarks | Reporting year | Previous year |
| 1 | Net interest income/(Net interest expenses) | | 128811 | 39799 |
| 1.1 | Interest income | 28 | 223221 | 102762 |
| 1.2 | Interest expenses | 28 | (94410) | (62963) |
| 2 | Fee income | 29 | 40984 | 24045 |
| 3 | Fee expenses | 29 | (1021) | (824) |
| 4 | Result from trade operations with securities in banks' trade portfolio | | - | - |
| 5 | Result from hedging operations | 40 | - | - |
| 6 | Result from revaluation of other financial tools, which are registered by fair value with acknowledgement of revaluation result in financial results | | - | 195 |
| 7 | Result form foreign currency trade | | 14663 | 3820 |
| 8 | Profit/(loss), which is arising during primary acknowledgement of financial assets at interest rate, which is higher or lower than on the market | 7, 8 | - | - |
| 9 | Profit/(loss), which is arising during primary acknowledgement of financial liabilities at interest rate, which is higher or lower than on the market | 18, 19 | - | - |
| 10 | Result from revaluation of the objects of investment real estate | | - | - |
| 11 | Result from foreign currency revaluation | | (879) | 57 |
| 12 | Provision under indebtedness under loans | 7, 8,15 | (70635) | (15320) |
| 13 | Impairment of securities in banks' portfolio for sale | 9 | 1 | - |
| 14 | Result from the sale of securities in banks' portfolio for sale | 9 | (550) | 579 |
| 15 | Impairment of securities in banks' portfolio before repayment | 10 | 153 | (286) |
| 16 | Provisions under liabilities | 22, 38 | (386) | (244) |
| 17 | Other operation income | 30 | 5246 | 3358 |
| 18 | Income/loss from long-term indebtedness repayment | 18, 19 | - | - |
| 19 | Administrative and other operation expenses | 31 | (89118) | (38863) |
| 20 | Income from equity investments | 11 | - | - |
| 21 | Profit/(loss) before taxation | | 27269 | 16316 |
| 22 | Expenses for tax on profit | 32 | (11423) | (4328) |
| 23 | Profit/(loss) after taxation | | 15846 | 11988 |
| 24 | Net profit/(loss) from sale of long-term assets assigned for sale | 33 | - | - |
| 25 | Net profit/(loss) | | 15846 | 11988 |
| 26 | Profit/(loss) of the consolidated group: | | - | - |
| 26.1 | Parent bank | | - | - |
| 26.2 | Minority interest | | - | - |
| 27 | Profit/(loss) for one ordinary share | 34 | 0,05 | 0,10 |
| 28 | Adjusted net profit / (loss) for one ordinary share | 34, 35 | 0,05 | 0,10 |

**FINANCIAL
REPORTS
2008**

**VOLKSBANK
Ukraine**

BALANCE

| As of 31st December 2008 (TUAH) | | | | |
|------------------------------------|---|---------|----------------|----------------|
| Line | Item name | Remarks | Reporting year | Previous year |
| ASSETS | | | | |
| 1 | Funds and their equivalents | 4 | 228935 | 127028 |
| 2 | Trade securities | 5 | - | - |
| 3 | Other financial assets which are registered by fair value with acknowledgement of revaluation result in financial results | 6 | - | - |
| 4 | Funds in other banks | 7 | 115276 | 79878 |
| 5 | Loans and indebtedness of the clients | 8 | 2498119 | 1004996 |
| 6 | Securities in the bank's portfolio for sale | 9 | 77 | 949 |
| 7 | Securities in the bank's portfolio before repayment | 10 | 8072 | 24816 |
| 8 | Investments into associated companies | 11 | - | - |
| 9 | Investment real estate | 12 | - | - |
| 10 | Accounts receivable concerning current tax on profit | | 1953 | 4 |
| 11 | Deferred tax asset | 32 | - | 791 |
| 12 | Goodwill | 13 | - | - |
| 13 | Fixed assets and intangible assets | 14 | 114889 | 96178 |
| 14 | Other financial assets | 15 | 1495 | 2433 |
| 15 | Other assets | 16 | 2092 | 1219 |
| 16 | Long-term assets aimed for sale and assets of disposal group | 17 | - | - |
| 17 | Total assets | | 2970908 | 1338292 |
| LIABILITIES | | | | |
| 18 | Banks' funds: | 18 | 2103394 | 695720 |
| 19 | Clients' funds | 19 | 447190 | 453905 |
| 20 | Debt securities, issued by the bank | 20 | - | - |
| 21 | Other attracted funds | 21 | - | - |
| 22 | Liabilities concerning current tax on profit | | - | 193 |
| 23 | Deferred tax liabilities | 32 | 8256 | 8256 |
| 24 | Provisions under liabilities | 22 | 1485 | 415 |
| 25 | Other financial liabilities | 23 | 1009 | 1207 |
| 26 | Other liabilities | 24 | 1783 | 588 |
| 27 | Subordinated loan | 25 | 77000 | - |
| 28 | Liabilities, which are connected with long-term assets, assigned for sale (or disposal groups) | 17 | - | - |
| 29 | Total liabilities | | 2640117 | 1160284 |
| OWN CAPITAL | | | | |
| 30 | Authorized capital | 26 | 260864 | 115864 |
| 31 | Retained earnings (uncovered loss) | | 16397 | 12090 |
| 32 | Provisions and other banks' funds | 27 | 53530 | 50054 |
| 33 | Net assets, which belong to the bank's shareholders (participants) | | - | - |
| 34 | Minority interest | | - | - |
| 35 | Total own equity and minority interest | | 330791 | 178008 |
| 36 | Total liabilities | | 2970908 | 1338292 |

REPORT ON CASH FLOW STATEMENT PER 2008

(indirect method)

| (TUAH) | | | | |
|--------|--|---------|----------------|---------------|
| Line | Item name | Remarks | Reporting year | Previous year |
| | Money funds from operating activity: | | | |
| 1 | Net profit/(loss) per year | | 15846 | 11988 |
| | Adjustment for arrangement the amount of net profit / (loss) to the amount of money receipts from operation: | | | |
| 2 | Depreciation | 14 | 7060 | 3286 |
| 3 | Net increase / (decrease) of provisions under assets | | 70867 | 15854 |
| 4 | Accrued income | | (30411) | 236 |
| 5 | Accrued expenses | | (897) | (1815) |
| 6 | Trade result | | - | (195) |
| 7 | Accrued and deferred tax | | 165 | (230) |
| 8 | Profit (loss) from the sale of investments | | - | - |
| 9 | Profit from investments into associated companies | | - | - |
| 10 | Depreciation of discount and premium of financial tools | | - | (60) |
| 11 | Other funds flow, which is not monetary | | 5529 | 5630 |
| 12 | Net monetary income / (loss) before the change of operating assets and liabilities | | 68159 | 34694 |
| | Changes in operating assets and liabilities: | | | |
| 13 | Net (gLineth)/ decrease by trade securities | | - | - |
| 14 | Net (gLineth)/ decrease by other financial assets, which are reflected at fair value with acknowledgement of revaluation via profit/loss | | - | - |
| 15 | Net (gLineth)/ decrease by funds in another banks | | (35560) | (34630) |
| 16 | Net (gLineth)/ decrease by loans and indebtedness to the clients | | (1532754) | (543349) |
| 17 | Net (gLineth)/ decrease by other financial assets | | 260 | (160) |
| 18 | Net (gLineth)/ decrease by other assets | | (6447) | (6496) |
| 19 | Net (gLineth)/ decrease by funds of other banks | | 1406610 | 649176 |
| 20 | Net (gLineth)/ decrease by clients' funds | | (4903) | (71354) |
| 21 | Net (gLineth)/ decrease by debt securities issued by the bank | | - | - |
| 22 | Net (gLineth)/ decrease by other financial liabilities | | (62) | 511 |
| 23 | Net (gLineth)/ decrease by provisions under liability and deductions and other obligations | | 811 | 1098 |
| 24 | Net funds, received from operating activity/ (utilized in operating activity) | | (103886) | 29490 |
| | Funds from investment activity: | | | |
| 25 | Purchase of securities in the bank portfolio for sale | 9, 17 | 859 | 1594 |
| 26 | Income from sale of securities in bank portfolio for sale | 9, 17 | - | - |
| 27 | Purchase of securities in bank portfolio before redemption | 10 | 16739 | (16965) |
| 28 | Income from securities redemption in bank portfolio before redemption | 10 | - | - |
| 29 | Purchase of fixed assets | 14 | (25463) | (14327) |
| 30 | Income from sale of fixed assets | 14, 17 | (408) | 10 |

REPORT ON CASH FLOW STATEMENT PER 2008

(indirect method)

| (TUAH) | | | | |
|--------|--|---------|----------------|---------------|
| Line | Item name | Remarks | Reporting year | Previous year |
| 31 | Received dividends | | - | - |
| 32 | Purchase of daughters companies with deduction of received funds | 44 | - | - |
| 33 | Income from daughter company sale with deduction of paid out funds | 17 | - | - |
| 34 | Purchase of associated companies | 11 | - | - |
| 35 | Income from sale of associated companies | 11, 17 | - | - |
| 36 | Purchase of investment real estate | 12 | - | - |
| 37 | Income from sale of investment real estate | 12, 17 | - | - |
| 38 | Purchase of intangible assets | 14 | 100 | (1715) |
| 39 | Income from intangible assets disposal | 14, 17 | - | - |
| 40 | Net funds received from investment activity/(utilized in investment activity) | | (8173) | (31403) |
| | Funds from financial activity: | | | |
| 41 | Other received attracted funds | 21 | - | - |
| 42 | Return of other attracted funds | 21 | - | - |
| 43 | Receipt of subordinated debt | 25 | 77000 | - |
| 44 | Repayment of subordinated debt | 25 | - | - |
| 45 | Issue of ordinary shares | 26 | 145000 | 66500 |
| 46 | Issue of preference shares | 26 | - | - |
| 47 | Other payments of shareholders, except issue of shares | 26, 27 | - | - |
| 48 | Own shares buy-out | 26 | - | - |
| 49 | Own shares sale | 26 | - | - |
| 50 | Paid out dividends | 26 | (8040) | - |
| 51 | Other payments to shareholders, except dividends | 26, 27 | - | - |
| 52 | Net funds, received from financial activity / (utilized in financial activity) | | 213960 | 66500 |
| 53 | Influence of exchange rate change on funds and their equivalents | | - | - |
| 54 | Net inflow (outflow) of funds and their equivalents | | 101901 | 64587 |
| 55 | Funds and their equivalents at the beginning of the year | | 127040 | 62453 |
| 56 | Funds and their equivalents at the end of the year | 1,4 | 228941 | 127040 |

REPORT ON OWN EQUITY FOR 2008

| Line | Item name | Notes | Belong to shareholders of parent bank | | | | | Total | Minority part | Total own equity |
|------|---|-------|---------------------------------------|--|-------------------|--------------|---|--------------|---------------|------------------|
| | | | Authorized capital | Reserve and other bank funds (note 27) | Retained earnings | | | | | |
| 1 | Balance as of January 01 of previous year | | 48504 | 44259 | 5906 | 98669 | - | 98669 | | |
| 2 | Influence of transition to new and/or revised standards and explanations, which secure the context, in which the standards should be read | 3 | - | - | - | - | - | - | | |
| 3 | Adjusted balance as of January 01 of previous year | | 48504 | 44259 | 5906 | 98669 | - | 98669 | | |
| 4 | Securities in the bank portfolio for sale : | | - | (8) | - | (8) | - | (8) | | |
| 4.1 | Revaluation result to their fair value | 9 | - | - | - | - | - | - | | |
| 4.2 | Sale or losses from impairment | 9 | - | (8) | - | (8) | - | (8) | | |
| 5 | Fixed assets and intangible assets: | | - | (102) | 102 | - | - | - | | |
| 5.1 | Revaluation result | 14 | - | - | - | - | - | - | | |
| 5.2 | Fulfilled revaluation result | 14 | - | (102) | 102 | - | - | - | | |
| 6 | Revaluation result under hedging operations | | - | - | - | - | - | - | | |
| 7 | Accumulated rates differences | 27 | - | - | - | - | - | - | | |
| 8 | Deferred taxes | 32 | - | - | - | - | - | - | | |
| 9 | Net income/(losses), acknowledged directly in own equity composition | | - | (110) | 102 | (8) | - | (8) | | |
| 10 | Profit/(losses) per tear | | - | 5906 | 6082 | 11988 | - | 11988 | | |
| 11 | Total income/(losses), recognized per year | | - | 5796 | 6184 | 11980 | - | 11980 | | |
| 12 | Shares issue | 26 | 66500 | - | - | 66500 | - | 66500 | | |
| 13 | Own shares, redeemed from shareholders: | | 860 | (1) | - | 859 | - | 859 | | |
| 13.1 | Redeemed | 26 | (4819) | (1) | - | (4820) | - | (4820) | | |
| 13.2 | Sale | 26 | 5679 | - | - | 5679 | - | 5679 | | |
| 13.3 | Cancel | 26 | - | - | - | - | - | - | | |
| 14 | Merging of companies | 44 | - | - | - | - | - | - | | |
| 15 | Dividends under which were made decision as to their pay-out | 35 | - | - | - | - | - | - | | |
| 16 | Balance as of the end of the day December 31 previous year (Balance as of January 01 of reporting year) | | 115864 | 50054 | 12090 | 178008 | - | 178008 | | |
| 17 | Adjusted balance as at beginning of reporting year | | 115864 | 50054 | 12090 | 178008 | - | 178008 | | |
| | Adjustment | | - | - | - | - | - | - | | |
| 17.1 | Change of accounting policy | | - | - | - | - | - | - | | |
| 17.2 | Correction of mistakes | | - | - | - | - | - | - | | |
| 18 | Securities in the bank portfolio for sale : | | - | (13) | - | (13) | - | (13) | | |
| 18.1 | Revaluation result to their fair value | 9 | - | (13) | - | (13) | - | (13) | | |
| 18.2 | Sale or losses from impairment | 9 | - | - | - | - | - | - | | |
| 19 | Fixed assets and intangible assets: | | - | (449) | 449 | - | - | - | | |
| 19.1 | Revaluation result | 14 | - | - | - | - | - | - | | |
| 19.2 | Fulfilled revaluation result | 14 | - | (449) | 449 | - | - | - | | |
| 20 | Revaluation result under hedging operations | | - | - | - | - | - | - | | |

REPORT ON OWN EQUITY FOR 2008

| (TUAH) | | | Belong to shareholders of parent bank | | | | | Minority part | Total own equity |
|--------|--|-------|---------------------------------------|--|-------------------|---------------|---|---------------|------------------|
| Line | Item name | Notes | Authorized capital | Reserve and other bank funds (note 27) | Retained earnings | Total | | | |
| 21 | Accumulated rates differences | 27 | - | - | - | - | - | - | |
| 22 | Deferred taxes | 32 | - | - | - | - | - | - | |
| 23 | Net income/(losses), acknowledged directly in own equity composition | | - | (462) | 449 | (13) | - | (13) | |
| 24 | Profit/(losses) per tear | | - | 3938 | 11908 | 15846 | - | 15846 | |
| 25 | Total income/(losses), recognized per year | | - | 3476 | 12357 | 15833 | - | 15833 | |
| 26 | Shares issue | 26 | 145000 | - | - | 145000 | - | 145000 | |
| 27 | Own shares, redeemed from shareholders: | | - | - | - | - | - | - | |
| 27.1 | Redeemed | 26 | - | - | - | - | - | - | |
| 27.2 | Sale | 26 | - | - | - | - | - | - | |
| 27.3 | Cancel | 26 | - | - | - | - | - | - | |
| 28 | Merging of companies | | - | - | - | - | - | - | |
| 29 | Dividends under which were made decision as to their pay-out | 35 | - | - | (8050) | (8050) | - | (8050) | |
| 30 | Balance as of the end of the day December 31, reporting year | | 260864 | 53530 | 16397 | 330791 | - | 330791 | |

For reference:

- Amount of payment to unregistered authorized capital (balances under balance account 3630) - absent;
- Amount (balance) of accrued income (expenses) and non-received (paid) - is the integral part of balance accounts 5030,5040 balance as of the end of day December 31, 2008 - TUAH 16 397.

NOTE «TRUST MANAGEMENT ACCOUNTS» FOR 2008

| (TUAH) | | Reporting year | Previous year | Changes after the date of last annual report (+;-) |
|--------|---|----------------|---------------|--|
| Line | Item name | | | |
| 1 | Funds under trust management accounts | - | - | - |
| 2 | Trust management current accounts of Bank- Trustee | 497 | - | 497 |
| 3 | Accounts receivable under trust management operations | 6423 | - | 6423 |
| 4 | Securities in trust management | - | - | - |
| 5 | Bank metals in trust management | - | - | - |
| 6 | Other assets in trust management | - | - | - |
| 7 | Expenses under trust management operations | - | - | - |
| 8 | Accrued income under items of trust management | - | - | - |
| 9 | Total by active trust management accounts | 6920 | - | 6920 |
| 10 | Bank management funds | 6920 | - | 6920 |
| 11 | Incorporators' accounts | - | - | - |
| 12 | Accounts payable under trust management operations | - | - | - |
| 13 | Income from trust management operations | - | - | - |
| 14 | Total by passive accounts of trust management | 6920 | - | 6920 |

Note 39. Bank's potential obligations

a) The Bank doesn't have unforeseen obligations, which are connected with cases hearing in the court.

б) The Bank is not anticipate arising of unforeseen events, which could lead to arising of tax obligations.

в) The Bank timely fulfill payment for purchased fixed assets, intangible assets, according to conditions of concluded agreements. As of 31.12.2008 the Bank doesn't have obligations for purchased fixed assets and intangible assets, which the Bank don't paid timely according to agreements.

г) The Bank timely, according to conditions of concluded agreements fulfill payment for operative lease of premises, as of 31.12.2008 accrued and unpaid obligations by operative lease are absent.

д) As of 31.12.2008 the Bank acknowledged and reflected in the Balance Sheet all obligations on lending. The unforeseen lending liabilities non-reflected in the Balance Sheet, are absent. Investments to associated companies are absent and accordingly the Bank doesn't have unforeseen obligations before investors.

е) As of 31.12.2008 are absent assets transferred to pledge and assets in pledge, as to which are anticipated limitations, connected with ownership, utilization and disposition.

FUTURE MINIMUM LEASE PAYMENTS BY UNFAILING LEASE

| (TUAH) Line | Item name | Reporting year | Previous year |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 1 | Up to 1 year | 278 | 203 |
| 2 | From 1 to 5 years | 6028 | 805 |
| 3 | Over 5 years | 1346 | 500 |
| 4 | Total | 7652 | 1508 |

The total amount of future minimum sublease payments by operating lease are:

- for 2008 – TUAH 1294, including:
from 1 to 5 years – TUAH 954;
over 5 years – TUAH 340.
- For 2007 – TUAH 140, including:
from 1 to 5 years – TUAH 43;
over 5 years – TUAH 97.

Structure of liabilities, connected with lending

| (TUAH) Line | Item name | Notes | Reporting year | Previous year |
|----------------|---|-------|-------------------|------------------|
| 1 | Granted liabilities on lending | | 35356 | 15717 |
| 2 | Non-utilized loan lines | | 53941 | 49176 |
| 3 | Export L/C | | - | - |
| 4 | Import L/C | | - | - |
| 5 | Issued Guarantees | | 10488 | 11622 |
| 6 | Provisions under liabilities, which connected with lending | | (1485) | (415) |
| 7 | Total liabilities, which connected with lending, minus reserve | | 98300 | 76100 |

The Balance Sheet accounts are included to the Line 5 : 9000, 9020, 9023

ASSETS, GRANTED TO PLEDGE

| (TUAH) | | | Reporting year | | Previous year | |
|--------|--|--------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Line | Item name | Notes | Pledged assets | Secured liability | Pledged assets | Secured liability |
| 1 | Trade securities | 5, 18 | - | - | - | - |
| 2 | Securities in the Bank portfolio for sale | 9, 18 | - | - | - | - |
| 3 | Securities in the Bank portfolio before redemption | 10, 18 | - | - | - | - |
| 4 | Investment real estate | 12, 18 | - | - | - | - |
| 5 | Fixed assets | 14, 18 | - | - | - | - |
| 6 | Total | | - | - | - | - |

As of 01.01.2008 on the off-balance account 9510 (Granted pledge) were accounted assets, granted for pledge in amount of TUAH 64025, namely: property rights on money funds on funds allocation/attraction, which were executed by two banks in various currencies. The Bank had no right to command this funds.

ТОВ "ОРБИ-АУДИТ"

Свідоцтво про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги №3917, видане рішенням АПУ від 21.12.2006р. №169/4

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

про фінансову звітність ВАТ "ФОЛЬКСБАНК"

Акціонерам та Правлінню ВАТ „ФОЛЬКСБАНК“

1. Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів Відкритого акціонерного товариства „ФОЛЬКСБАНК“ (далі – Банк), що включають Баланс станом на 31.12.2008р., Звіт про фінансові результати, Звіт про рух грошових коштів, Звіт про власний капітал, Примітки до фінансової звітності за рік, що минув на зазначену дату, опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки.
Відповідальність керівництва за фінансову звітність
2. Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності до положень з бухгалтерського обліку та звітності для банків України. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.
Відповідальність аудиторів
3. Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту, прийнятих рішенням Аудиторської палати України від 18.04.2003р. №122 в якості Національних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.
4. Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття у фінансових звітах. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.
5. Ми вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Висновок

6. На нашу думку, фінансові звіти справедливо та достовірно відображають фінансовий стан Банку на 31.12.2008р., а також результати його діяльності та рух грошових коштів за 2008р. відповідно до вимог положень з бухгалтерського обліку та звітності для банків України. Фінансова звітність Банку підготовлена на підставі даних бухгалтерського обліку Банку відповідно до вимог Національного Банку України.

17 квітня 2009р.



VOLKSBANK INTERNATIONAL REGIONAL NETWORK



AUSTRIA
WWW.VBI.AT

UKRAINE
www.volksbank.ua

SLOVAKIA
www.volksbank.sk

CZECH REPUBLIC
www.volksbank.cz

SLOVENIA
www.volksbank.sl

CROATIA
www.volksbank.hr

HUNGARY
www.volksbank.hu

BOSNIA-HERZEGOVINA
www.volksbank-bl.ba

SERBIA
www.volksbank-co.yu

ROMANIA
www.volksbank.ro

Volksbank has prospered in the Ukraine market since 2007. The bank's main shareholder is Volksbank International AG.

Volksbank International AG (VBI), located in Vienna, Austria, is majority-owned by VBAG (51 %), the remaining shares are equally held by the German DZ BANK / WGZ BANK and the French Banque Fédérale des Banques Populaires (both 24.5 %). VBI is managing a successful and steadily expanding network of more than 600 outlets in nine Central and Eastern European countries: Slovakia, Czech Republic, Hungary, Slovenia, Croatia, Bosnia-Herzegovina, Serbia, Romania and Ukraine.

As of 2008 the total assets of VBI Group amount to EUR 14.7 billion. More than 5,800 employees offer a full range of modern banking products and services to both private and corporate clients.