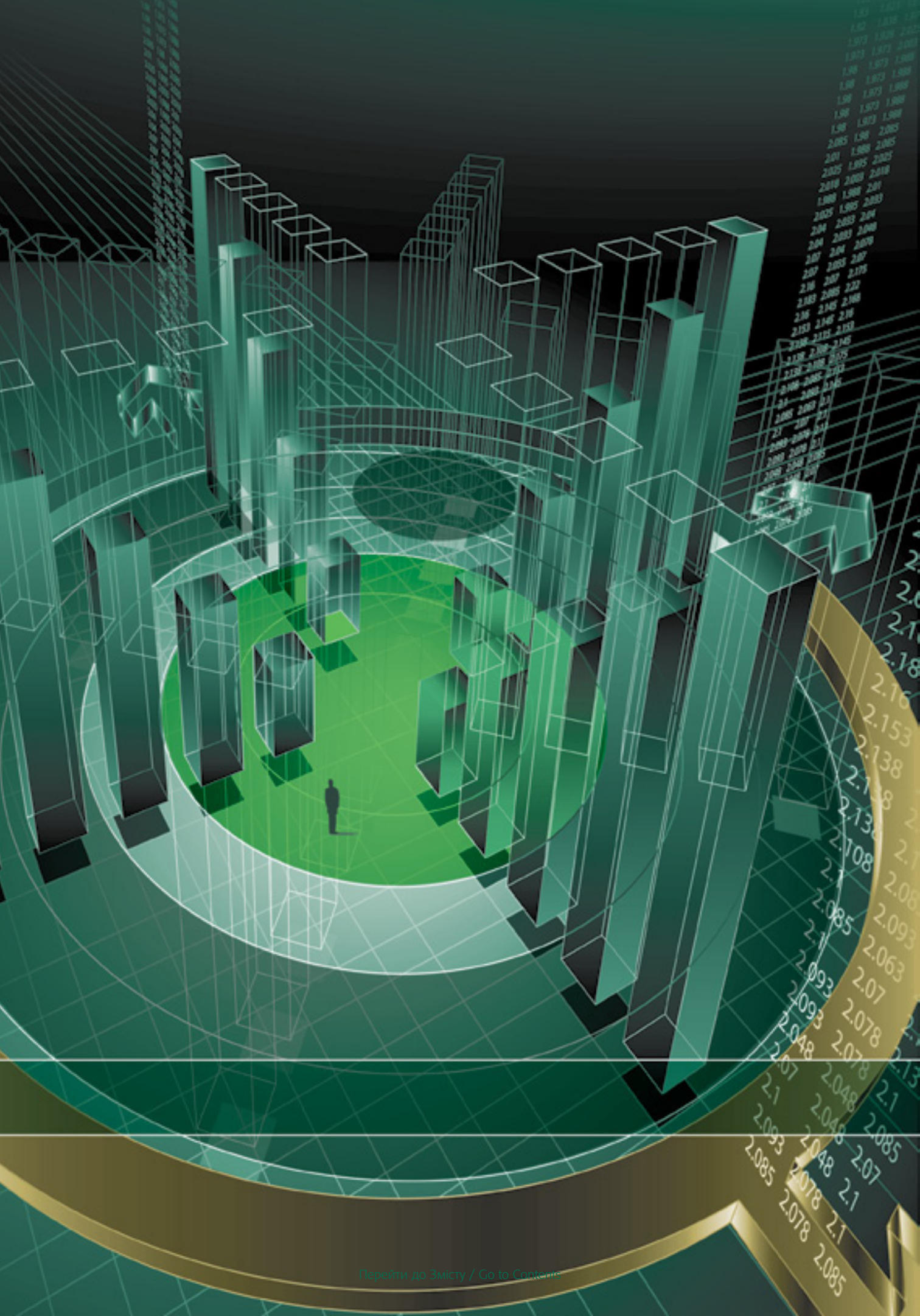


***річний** звіт*



Зміст

Contents

6	Звернення Голови Наглядової Ради	92	Address by the Chairman of the Supervisory Board
7	Звернення Голови Правління	93	Address by the Chairman of the Management Board
8	Про Банк	94	About Bank
9	<i>Наше бачення, місія, цінності</i>	95	<i>Our Vision, Mission, Values</i>
12	Корпоративне управління	98	Corporate Governance
12	<i>Акціонери</i>	98	<i>Shareholders</i>
12	<i>Склад Наглядової Ради</i>	98	<i>Supervisory Board</i>
13	<i>Склад Правління Банку</i>	99	<i>Management Board</i>
14	<i>Організаційна структура Банку</i>	100	<i>Organizational chart</i>
15	Ліцензії та членство в асоціаціях	101	Licenses, Association Membership
16	Основні події у 2010 році	102	Principal Developments in 2010
17	Персонал	103	Personnel
18	Основні показники діяльності	104	Performance Highlights
20	Економічне середовище	106	Economic Environment
21	Управління ризиками	107	Risk Management
22	Корпоративний бізнес	108	Corporate Business
24	Інвестиційно-банківський бізнес	110	Investment and Banking Business
29	Роздрібний бізнес та МСБ	115	Retail and SME
29	<i>Приватні клієнти</i>	115	<i>Private Individuals</i>
31	<i>Малий та середній бізнес</i>	117	<i>Small and Medium Enterprises (SME)</i>
32	<i>Private Banking</i>	118	<i>Private Banking</i>
33	Операційна діяльність та ІТ	119	Operations and IT
34	Дочірні компанії АТ "ОТП Банк"	120	Subsidiaries of JSC OTP Bank
34	<i>ОТП Капітал</i>	120	<i>OTP Capital</i>
36	<i>ОТП Лізинг</i>	122	<i>OTP Leasing</i>
36	<i>ОТП Пенсія</i>	122	<i>OTP Pension</i>
37	<i>ОТП Кредит</i>	123	<i>OTP Credit</i>
38	Корпоративна соціальна відповідальність	124	Corporate Social Responsibility
39	Мережа відділень. Альтернативні канали продажів	125	Branch Network. Alternative Sales Channels
45	Консолідований фінансовий звіт	131	Consolidated Financial Statements
45	<i>Висновок незалежних аудиторів</i>	131	<i>Independent auditors' report</i>
46	<i>Консолідований звіт про сукупний дохід</i>	132	<i>Consolidated statement of comprehensive income</i>
47	<i>Консолідований звіт про фінансовий стан</i>	133	<i>Consolidated statement of financial position</i>
48	<i>Консолідований звіт про зміни у власному капіталі</i>	134	<i>Consolidated statement of changes in equity</i>
49	<i>Консолідований звіт про рух грошових коштів</i>	135	<i>Consolidated statement of cash flows</i>
50	<i>Примітки до консолідованої фінансової звітності</i>	136	<i>Notes to the consolidated financial statements</i>
89	Події після звітної дати	175	Events after the Reporting Period

Звернення Голови Наглядової Ради



Шановні акціонери, клієнти та партнери Банку!

2010 рік став роком відновлення та стабілізації економіки України. Позитивна динаміка спостерігалася і в першому кварталі 2011 року. Прогнозований ріст економіки України у 2011 році на рівні 4-5%, що на 2-3% перевищує аналогічний показник для країн ЄС. Відповідно, ми маємо оптимістичний прогноз також і для розвитку ринку банківських послуг. Зростання активів банківської системи України очікується на рівні понад 5% у поточному році і близько 12% у 2012 році. Активне зростання буде підтримуватися за рахунок експорту, внутрішнього споживання та інвестиційної діяльності.

Завдяки професійному менеджменту нашої української команди, АТ «ОТП Банк» завершив 2010 рік із позитивним результатом: прибуток після сплати податків досяг 344,3 млн грн. Завдяки успішному впровадженню заходів з оптимізації операційних витрат, зберігаючи стабільно високий рівень обслуговування клієнтів, вдалося втримати показник співвідношення витрат і доходів Банку на досить низькому рівні 41%, що чітко відображає спрямованість менеджменту на адаптацію до нових умов ринку.

Відновлення кредитної активності все ще обмежується високим рівнем кредитних ризиків у країні, а також значною часткою проблемних кредитів. Внаслідок нашої консервативної кредитної політики, а також наших зусиль, спрямованих на значне збільшення коефіцієнта співвідношення кредитів і депозитів Банку, загальний обсяг активів Банку зменшився на 17,4% порівняно з аналогічним періодом

минулого року. Водночас, Банк зумів успішно відновити довіру своїх клієнтів і забезпечив помітне зростання загального депозитного портфеля на 8,6% до 7,77 млрд грн.

Всі ці звершення реалізовувалися у надзвичайно важких економічних умовах. Я безмірно пишаюся тим, як Банк довів свою адаптивність та інноваційність, залишаючись вірним своїй місії і підтримуючи репутацію надійної і соціально відповідальної фінансової установи. Я впевнений, що у нас є всі необхідні засоби і налагоджені операційні механізми для якнайефективнішого задоволення основних фінансових потреб наших клієнтів, для досягнення операційної досконалості, забезпечення максимального результату для акціонерів і подальшого розвитку наших сучасних електронних банківських послуг.

Від імені акціонерів хочу наголосити, що без підтримки і довіри наших клієнтів, партнерів і співробітників ми не змогли б подолати всі труднощі. У 2011 році OTP Bank буде й надалі дотримуватися принципів організації надійної і стабільної роботи, спрямованих на ефективне управління ризиками та стійкий розвиток бізнесу, забезпечуючи повну відповідність до будь-яких нових вимог наших клієнтів. Займаючи провідні позиції в основних цільових сегментах, OTP Bank має всі можливості для подальшого розвитку і процвітання.

З повагою,

Пал Ковач,

Голова Наглядової Ради АТ «ОТП Банк»

Звернення Голови Правління

Шановні клієнти і партнери Банку!



У 2010 році АТ „ОТП Банк”, зважаючи на наслідки світової економічної кризи, проводило обережну фінансово-економічну політику, спрямовану на покращення якості кредитного портфеля, збереження існуючої ресурсної та клієнтської бази, зменшення рівня операційних та адміністративних витрат із подальшим поступовим відновленням активних операцій.

Протягом усього року діяльність Банку була спрямована на оптимізацію головних бізнес-процесів, удосконалення технологій обслуговування клієнтів за європейськими стандартами якості, розширення спектра некредитних послуг, оптимізацію та централізацію організаційної структури.

Завдяки докладним зусиллям ОТП Банк завершив 2010 рік із прибутком, що склав 344,2 млн грн, порівняно з від’ємним результатом минулого 2009 року. Чистий процентний дохід Банку до резервування станом на 31.12.2010 року досяг 2,02 млрд грн, а чистий комісійний дохід – 280,3 млн грн.

Стабільний фінансовий стан Банку і позитивний фінансовий результат дозволили відновити кредитування всіх клієнтських сегментів. Зокрема, з липня 2010 року розпочався приріст корпоративного портфеля, з вересня було відновлено видачу автомобільних, а з грудня – іпотечних кредитів населенню. Також Банк продовжив кредитувати клієнтів малого та середнього бізнесу.

Завдяки консервативній кредитній політиці та продажу негативно класифікованих активів загальні активи Банку скорочувалися два роки поспіль і на кінець 2010 року становили 25 млрд

грн проти 30,3 млрд грн на його початку.

Кредитний портфель Банку порівняно з результатом 2009 року зменшився на 25% і становив 18,6 млрд грн, зокрема, обсяг кредитів, наданих суб’єктам господарювання, зменшився на 11%, фізичним особам – на 39%. Натомість протягом усього другого півріччя спостерігалось значне зростання корпоративного кредитного портфеля, обсяг якого на кінець року досяг 11,8 млрд грн. Загальний кредитний портфель фізичних осіб за результатами 2010 року склав 9,7 млрд грн, а фізичних осіб-підприємців – 0,2 млрд грн.

На кінець 2010 року загальні зобов’язання АТ „ОТП Банк” склали 21,2 млрд грн проти 26,4 млрд грн торік. Скорочення пасивів Банку другий рік поспіль пов’язано з погашенням значної частини міжбанківських запозичень. Усього за звітний рік зобов’язання Банку за коштами, залученими на зовнішніх ринках, скоротилися на 6,4 млрд грн. Натомість залишки на рахунках юридичних осіб демонстрували ріст протягом усього року і досягли 3,8 млрд грн станом на 31.12.2010. Обсяг коштів фізичних осіб, залучених Банком на звітну дату, також збільшився і становив 3,9 млрд грн проти 3,8 млрд грн торік.

Переконаний, що всі досягнення Банку стали можливими завдяки високому професіоналізму та плідним зусиллям всієї команди Банку, бездоганній репутації та підтримці з боку акціонерів та клієнтів. Така формула нашого успіху є запорукою подальших звершень, що матимуть гідну відзнаку як на українському, так і на міжнародному ринках.

З повагою,

Дмитро Зінков
Голова Правління АТ „ОТП Банк”

Про Банк

АТ «ОТП Банк» – одна з провідних фінансових установ України, що належить до першої десятки провідних банків України (входить у першу групу за рейтингом НБУ).

Банк надає повний спектр фінансових послуг для корпоративних і приватних клієнтів, а також представників малого та середнього бізнесу. На українському ринку він представлений з 1998 року, має стійку репутацію соціально відповідальної, надійної і стабільної структури, що пропонує споживачам сервіси європейської якості. Стовідсотковим власником АТ «ОТП Банк» є найбільший угорський банк OTP Bank Plc., який у 2009 році відзначив 60-річчя від дня заснування.

АТ «ОТП Банк» є ядром фінансової групи, до складу якої входять компанії групи OTP в Україні: компанія з управління активами «ОТП Капітал», лізингова компанія ТОВ «ОТП Лізинг», ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів», ТОВ «ОТП Кредит» та ТОВ «ОТП Факторинг Україна» (детальніше про діяльність дочірніх компаній див. відповідний розділ на стор. 34). На початку 2011 року авторитетне українське видання «Економічна правда», склавши рейтинг

надійності вкладів українських банків, надало депозитам OTP Bank другу позицію за надійністю на українському ринку. Рейтинг проводився за результатами аналізу фінансової звітності банків за 2010 рік і прогнозів аналітиків інвестиційних компаній щодо надійності фінустанов у майбутньому.

Свідченням високого авторитету, поваги та довіри, якими користується OTP Bank серед найвпливовіших фахівців й експертів вітчизняного банківського сектора, є чисельні нагороди Банку у різноманітних галузевих номінаціях. Так, наприклад, відома українська газета «Бізнес» неодноразово визнавала OTP Bank одним із найпрофесійніших банків країни, а читачі популярного англomовного тижневика «Kyiv Post» назвали OTP Bank найкращим комерційним банком столиці.

У 2010 році Банку отримав щорічну нагороду від Deutsche Bank «EUR Straight-Through Processing (STP) Excellence Award» за видатні досягнення у сфері якості виконання платежів, а саме - забезпечення наскрізної (автоматичної) обробки електронних транзакцій (STP).

Нагороди:



Нагорода EBRD

Європейський банк реконструкції та розвитку (ЄБРР) визнав АТ «ОТП Банк» найактивнішим банком-учасником Програми сприяння розвитку торгівлі ЄБРР в Україні за підсумками 2010 року.

Euromoney

Журнал Euromoney нагородив OTP Bank премією Private Banking Poll за підсумками 2010 року — АТ «ОТП Банк» визнаний кращим банком, що надає послуги Private Banking в Україні.

Best of the Best

За результатами конкурсу кращих брендів Best of the Best переможцем у номінації «Управління приватним капіталом» визнано Private Banking OTP Bank.

Щорічна премія Best of the Best вручається в Києві з 2005 року. Премію отримують найкращі бренди категорії люкс, які допомагають комфортно жити, гідно будувати бізнес і чудово відпочивати «за найвищим гатунком».

НАШЕ БАЧЕННЯ, МІСІЯ, ЦІННОСТІ

Наше БАЧЕННЯ

OTP Bank – універсальний динамічно зростаючий банк, визнаний лідер фінансового ринку України, що належить до сильної європейської групи OTP Group.

Наш банк відомий високою якістю послуг, ефективністю та командою професіоналів, а також високим ступенем соціальної відповідальності.

Наші ЦІННОСТІ

- Клієнт, його потреби та довіра.
- Високі етичні норми, відкриті партнерські відносини.
- Амбіційна та віддана команда професіоналів.
- Максимальний результат для акціонерів.

Наша МІСІЯ

- Ми задаємо високі стандарти професіоналізму й інноваційності банківському ринку України.
- Ми чесно служимо клієнтам, передбачаємо їхні потреби, будемо довгострокові відносини.
- Ми розвиваємо таланти своїх співробітників, заохочуємо ініціативу й досягнення.
- Ми дотримуємося принципів соціальної відповідальності бізнесу.







корпоративне *управління*

Корпоративне управління

Акціонери

Єдиним власником, акціонером Банку є OTP Bank Plc. (Угорщина), лідер угорського банківського ринку, юридична особа за законодавством Угорщини, розташована за адресою: Угорщина, 1051, м. Будапешт, вул. Надор, 16.

Державний ощадний і комерційний банк OTP Bank Plc. було засновано в 1949 році. У 1995-1999 роках він пережив значні трансформації, перетворившись в універсальний роздрібний банк, чия ринкова частка в Угорщині становить 23%. З 2002 року OTP Bank здійснив міжнародну експансію на ринки окремих країн Центральної і Східної Європи. Низка успішних придбань дозволила банку стати ключовим гравцем у цьому регіоні та сформувати потужну універсальну фінансову групу OTP Group, що наразі об'єднує банки, лізингові, факторингові компанії, пенсійні фонди тощо. В умовах світової економічної кризи OTP Bank Plc. довів свою надійність і стабільність.

Сьогодні Банк є добре капіталізованим, прибутковим фінансовим інститутом з високим рівнем ліквідності в місцевій та іноземній валютах. Так, станом на грудень 2010 року показник достатності капіталу (CAR) OTP Group

за МСФЗ сягнув 17,5%. Коефіцієнт достатності основного капіталу першого рівня Tier1 зріс за останній рік на 0,3% до 14,0%. Обидва показники значно перевищують аналогічні в основних конкурентів у регіоні.

Свідченням надзвичайно надійного фінансового стану Банку є прогноз щодо забезпечення показника Tier1 OTP Group на рівні 16,2% у 2011 році, що є другим за ефективністю результатом з-поміж випробуваних 91 банку в рамках європейського стрес-тесту, проведеного Європейським комітетом з банківського регулювання (CEBS) у липні 2010 року.

Загальна бізнес-стратегія Групи спрямована на максимізацію вартості своїх акцій шляхом формування найефективнішої фінансової структури у Центральної і Східній Європі.

Наразі OTP Group працює в Болгарії (DSK Bank), Хорватії (OTP Banka Hrvatska), Румунії (OTP Bank Romania), Сербії (OTP Banka Srbija), Словаччині (OTP Banka Slovensko), Україні (АТ «ОТП Банк»), Росії (ВАТ «ОТП Банк») і Чорногорії (Спогорска komercijalna banka AD).

Склад Наглядової Ради

Пал Ковач (Pal Kovacs)

Управляючий директор, Директорат комерційного банкінгу, ВАТ ОТП Банк (Угорщина).

Ласло Вагі (Laszlo Vagi)

Регіональний директор, Будапештський регіон, ВАТ ОТП Банк (Угорщина).

Іштван Добош (Istvan Dobos)

Директор, начальник Департаменту операцій SAP, ВАТ ОТП Банк (Угорщина).

Чаба Надь (Csaba Nagy)

Директор-Радник заступника Голови Правління ВАТ ОТП Банк (Угорщина).

Андраш Бечеї (Andras Becsei)

Управляючий директор, Директорат роздрібногo бізнесу та управління дочірніми компаніями, ВАТ ОТП Банк (Угорщина)

Андраш Гроф (Andras Grof)

Начальник Департаменту координації казначейств регіонів та розробки продуктів, ВАТ ОТП Банк (Угорщина)

Антал Дьюлаварі (Antal Gyulavari)

Начальник Департаменту планування та контролінгу, ВАТ ОТП Банк (Угорщина)

Склад Правління Банку



Дмитро Зінков

*Голова Правління,
Член Наглядової Ради ТОВ
«КУА «ОТП Капітал», Член
Наглядової Ради ТОВ «ОТП
Кредит»*

Народився у 1969 році. З відзнакою закінчив економічний факультет Київського державного університету ім. Т. Шевченка за спеціальністю «Економіст, викладач економічних дисциплін». Досвід роботи в банківських установах нараховує понад 17 років. Розпочав роботу в Банку у вересні 1999 року на посаді керівника відділу корпоративних клієнтів і кредитів. З 2001 року очолював напрямок з розвитку мережі філій та роздрібного бізнесу. У листопаді 2005 року був призначений на посаду Члена Правління Банку. З червня 2006 року - Голова Правління Банку. Одружений, виховує доньку та сина.

Лілія Лазепко

*відповідає за IT та
операційну діяльність
Банку*

Народилася у 1970 році. Закінчила Київський інститут народного господарства. Має 17-річний досвід банківської діяльності. Розпочала свою роботу в Банку в березні 1998 року на посаді заступника начальника операційного управління. З березня 2002 року - начальник операційного управління. У березні 2003 року призначена на посаду Члена Правління Банку. Заміжня, виховує двох синів.

Михайло Кузьмін

*відповідає за управління
ризиками*

Народився у 1961 році. У 1983 році закінчив Київський Національний університет ім. Т. Шевченка за спеціальністю «загальна фізика». У 1996 році здобув ступінь кандидата філософських наук. Другу освіту отримав у Манчестерській школі бізнесу (Великобританія, ступінь MBA 2005 року, спеціальність «фінанси»). Свою діяльність у банківському секторі розпочав у 1997 році. Обіймав посади дилера, начальника відділу, начальника управління, члена правління в банках Енергобанк і ВАБанк. У 2001-2004 роках обіймав посаду старшого експерта управління ризиками в Райффайзенбанк Україна. В OTP Bank працює з листопада 2006 року на посаді Директора з управління ризиками. У червні 2009 року пана Кузьміна призначено Членом Правління Банку. Одружений, виховує сина та доньку.

Дмитро Білецький

*відповідає за роздрібний,
малий та середній
бізнес, а також напрямок
Приватного банкінгу*

Народився у 1965 році. Закінчив Харківський Національний університет за спеціальністю «Викладач політичної історії», пізніше здобув кваліфікацію з маркетингу та зовнішньоекономічної діяльності. Досвід роботи в банківській сфері нараховує понад 18 років. Свою роботу в Банку розпочав у вересні 2003 року на посаді голови департаменту з організації відкриття філій, а з січня 2004 року обіймав посаду керуючого Харківською філією. У січні 2007 року призначений на посаду Члена Правління Банку. Одружений, виховує доньку.

Алла Бінішвілі

*відповідає за
корпоративний бізнес,
Голова Наглядової Ради
ТОВ «ОТП Лізинг»*

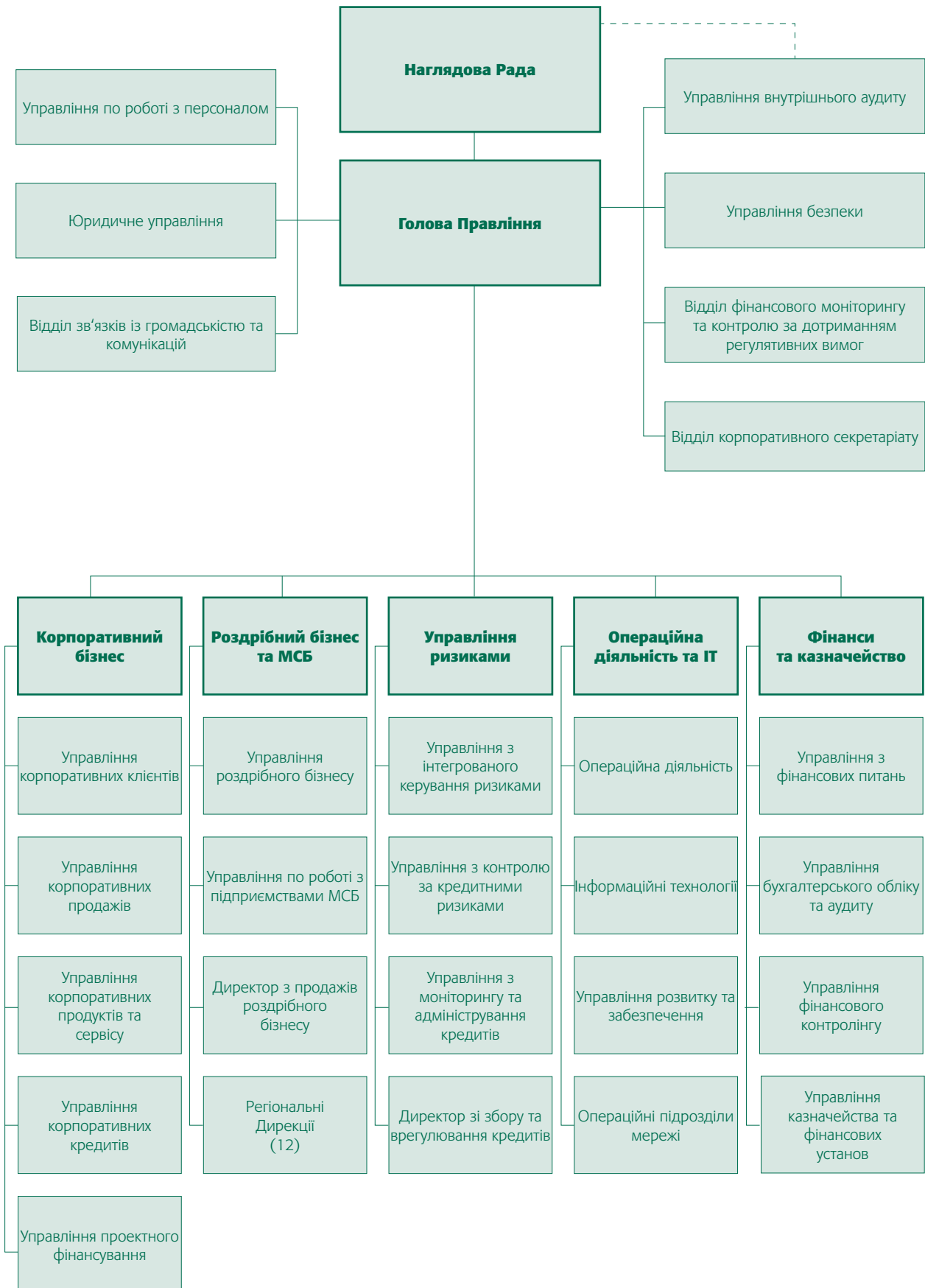
Народилася у 1969 році. Закінчила Київський національний університет ім. Т. Шевченка, факультет романо-германських мов та літератури. Свою роботу в OTP Bank розпочала у 1998 році. З жовтня 2009 року Алла Бінішвілі займала позицію Директора з корпоративного бізнесу, з січня 2011 – Член Правління, очолює бізнес-лінію Corporate. Виховує доньку.

Міклош Бебіак

*фінансовий директор
Банку, Голова Наглядової
Ради ТОВ «ОТП
Адміністратор пенсійних
фондів»*

Народився у 1961 році. У 1983 році закінчив економічний факультет Агротехнічного університету в м. Годолі. Він є кваліфікованим бухгалтером, дипломованим вчителем Банківської Академії в Будапешті (спеціальні курси в Лондоні) і випускником CICA (Сертифікована Інформаційна Система Аудиторів). Свою роботу у банківській системі розпочав у 1989 році. Обіймав низку керівних посад у Agrobank, Commerzbank, Deutsche Bank. У 1998 - 2000 роках працював на посаді заступника голови правління Erste Bank Hungary. У 2000 – 2008 роках - начальник управління контролінгу та бухгалтерії Volksbank в Угорщині. До OTP Bank пан Бебіак приєднався в серпні 2008 року, а з червня 2009 року його призначено Членом Правління Банку. Одружений, виховує двох доньок.

Організаційна структура Банку



Ліцензії та членство в асоціаціях

Реєстрація в НБУ № 273 від 02.03.1998 року

Банківська ліцензія НБУ № 191 від 08.07.2009 року на проведення банківських операцій та письмовий дозвіл № 191-1 від 08.11.2006

Ліцензія ДКЦПФР серія АВ № 470725 від 07.10.2007 р. по 07.10.2012 р. на здійснення професійної депозитарної діяльності зберігача цінних паперів.

Ліцензія ДКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами:

дилерська діяльність: серія АВ № 470721 від 09 липня 2009 року по 07.10.2012 р.;
брокерська діяльність: серія АВ № 470720 від 09 липня 2009 року по 07.10.2012 р.;
андерайтинг: серія АВ № 470722 від 09 липня 2009 року по 07.10.2012 р.

Дозвіл № 191-3 від 15.02.2010 р. на здійснення банківських операцій, в частині проведення операцій з банківськими металами на валютному ринку України.

Свідоцтво учасника Фонду гарантування вкладів фізичних осіб № 81 від 23.07.2009 р. про реєстрацію Банку у Реєстрі банків - учасників (тимчасових) Фонду.

- Асоціація «Український Кредитно-Банківський Союз» (УКБС)
- Дніпропетровський банківський союз
- Запорізька Торгово-промислова Палата
- Асоціація «Український союз учасників НСМЕП»
- Асоціація учасників фондового ринку України
- СРО Асоціація «Українські фондові торговці»
- Українська міжбанківська Асоціація членів платіжних систем «ЕМА»
- Асоціація «УкрСВІФТ»
- Українська Асоціація Інвестиційного Бізнесу (УАІБ)
- Європейська Бізнес Асоціація (European Business Association - ЕВА)
- Перша фондова торговельна система (ПФТС)
- ВАТ «Фондова біржа ПФТС»
- ЗАТ «Українська міжбанківська валютна біржа» (УМВБ)
- Професійна асоціація регістраторів та депозитаріїв (ПАРД)
- ВАТ «Національний депозитарій України»
- ВАТ «Всеукраїнський депозитарій цінних паперів» (ВДЦП)
- ТОВ «Перше всеукраїнське бюро кредитних історій»
- ЗАТ «Міжнародне бюро кредитних історій»
- Фонд гарантування вкладів фізичних осіб
- Міжнародна система S.W.I.F.T.
- Американська Торгова Палата в Україні (ACC)
- Міжнародна платіжна система VISA International
- Міжнародна платіжна система MasterCard International

Основні події у 2010 році

2010 рік можна з повним правом назвати першим посткризовим для Банку роком, коли OTP Bank не тільки зміг повернутися до прибуткової діяльності, але й запровадити програми кредитування як корпоративних, так і приватних клієнтів.

Лютий OTP Bank отримав дозвіл НБУ на здійснення операцій з банківськими металами.

Квітень Відбулися Загальні збори акціонерів АТ «ОТП Банк», у ході яких були затверджені зміни у складі Наглядової Ради Банку. Так, замість вибулих д-ра Золтана Денча, пана Норберта Кашшаї та пані Дори Лоштайнер, новими членами Наглядової Ради були призначені пан Андраш Бечеї, пан Андраш Гроф і пан Антал Дьюлаварі. Крім того, за рішенням акціонерів повноваження Голови Наглядової Ради АТ «ОТП Банк» пана Пала Ковача були подовжені терміном на два роки.

Червень OTP Bank відновив кредитування на купівлю автомобілів для фізичних осіб. Другий квартал 2010 року АТ «ОТП Банк» закінчив із прибутком 236,2 млн грн. Досягти позитивного фінансового результату Банку дозволили стабілізація чистого процентного доходу внаслідок здешевлення ресурсної бази, значний комісійний дохід, а також суворий контроль витрат і більш низький порівняно з минулим роком рівень резервування під можливі кредитні ризики.

Вересень OTP Bank знизив розмір FIDR для діючих кредитів із плаваючою ставкою у всіх валютах.

Європейський банк реконструкції та розвитку (European Bank for Reconstruction and Development, EBRD) в рамках Програми Сприяння Торівлі (Trade Facilitation Program, TFP), учасником якої OTP Bank є з 2002 року, збільшив ліміт для АТ «ОТП Банк» з 20 до 50 млн доларів США. При цьому максимальний термін надання гарантій становить 5 років.

OTP Bank виплатив дворічний транш синдикованого кредиту на суму 37 млн дол. США в рамках кредитної угоди на загальну суму 100 млн дол. США, яку було підписано у вересні 2008 року. Перший транш на суму 63 млн дол. США був погашений у 2009 році. Організаторами синдикату виступили "Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft" і "Bayerische Landesbank", а учасниками були провідні західні фінансові установи.

Жовтень Міжнародне рейтингове агентство Moody's поліпшило прогноз рейтингу АТ «ОТП Банк» (Україна) з «негативного» до «стабільного». Зокрема, прогноз рейтингу Банку підвищився з В3 до В1.

Листопад За підсумками третього кварталу 2010 року фінансовий результат Банку за національними стандартами обліку склав 204,9 млн грн. Чистий процентний дохід Банку склав 1,5 млрд грн. Чистий комісійний дохід – 177,2 млн грн. OTP Bank розробив і впровадив програму кредитування фізичних осіб на придбання житла на вторинному ринку.

Грудень Міжнародна фінансова корпорація (International Finance Corporation, IFC) в рамках Глобальної програми з підтримки торговельного фінансування (IFC Global Trade Finance Program), учасником якої OTP Bank є з 2008 року, збільшила ліміт для АТ «ОТП Банк» з 20 до 30 млн доларів США. При цьому максимальний термін надання гарантій збільшився з 1 до 2 років.

OTP Bank активно використовує можливості Програми випуску гарантій IFC при здійсненні документарних операцій клієнтів. У результаті підписаних угод з IFC, OTP Bank має можливість надалі нарощувати обсяги операцій і забезпечувати потреби своїх клієнтів.

Персонал

Затверджена бізнес-стратегія Банку в 2010 році зумовила перегляд організаційної структури та оновлення HR-політик.

Оптимізація бізнес-процесів Банку призвела до зниження чисельності персоналу Банку, що наразі складає 3 062 осіб.

Конкурентоспроможний компенсаційний пакет співробітників забезпечує Банку статус надійного, стабільного та привабливого роботодавця. Так, у 2010 році запроваджено новий підхід до системи управління винагородженням працівників, який базується на принципах зовнішньої та внутрішньої справедливості. Даний підхід передбачає прозору систему горизонтального та вертикального кар'єрного росту працівників, дозволяє планувати кар'єру.

Як і раніше, ми пропонуємо забезпечення полісом медичного страхування кожного працівника. Для гарантування соціального захисту працівників у 2010 році була посилена програма недержавного пенсійного забезпечення, запроваджена в 2009 році. Тепер Банк інвестує в стабільне майбутнє кожного співробітника.

Керівництво Банку зацікавлено в партнерстві з кожним працівником. Саме тому в 2010 році вперше проведено дослідження задоволеності та залучення персоналу Банку, в якому кожен співробітник мав можливість висловити свою думку з існуючих HR-політик та умов праці, які Банк створює для персоналу. Ми постійно відкриті до нових пропозицій та удосконалення практик у роботі з персоналом, щоб максимально задовольняти потреби наших співробітників.

Так, за результатом дослідницького проекту Reputation Capital і HeadHunter, спрямованого на визначення найбільш шанованих в Україні працедавців, OTP Bank посів 16 місце в Україні та став лідером серед банків, що увійшли до рейтингу.

Політика управління персоналом Банку спрямована на забезпечення умов для професійного й особистісного росту наших працівників та розвитку корпоративних компетенцій. Програми навчання сфокусовані,

насамперед, на професійній підготовці співробітників та передбачають комплексний підхід. У 2010 році також були реалізовані програми для дітей співробітників, клієнтів та партнерів Банку.

З удосконаленням бізнес-процесів у 2010 році були розроблені нові електронні курси, навчання та перевірку знань з яких пройшли 1 931 співробітник з усіх регіонів України, де представлений АТ «ОТП Банк». У 2010 році реалізовано 28 курсів, як, наприклад: «ОТР Pension», «Інвестиційні фонди», «Тарифні пакети для малого та середнього бізнесу», «Валютний контроль кредитних операцій», «Системи грошових переказів», «Оптимізація процесів поповнення/зняття коштів», «Продаж цінних паперів», «Контроль касових операцій» тощо. Інститутом корпоративних тренерів розробляються та проводяться внутрішні аудиторні тренінги та загально-корпоративні програми. Каталог навчальних програм налічує понад 20 тематик, що охоплюють всі бізнес-лінії та супроводжуючі напрямки. Співробітники АТ «ОТП Банк» проходять сертифікаційні та спеціалізовані програми із залученням зовнішніх спеціалістів. Також наші фахівці є спікерами та учасниками спеціалізованих конференцій та форумів з обміну досвідом.

Протягом 2010 року продовжувалась реалізація системної багатомодульної програми з підтримки менеджерських компетенцій та розвитку лідерських якостей для керівного складу Банку.

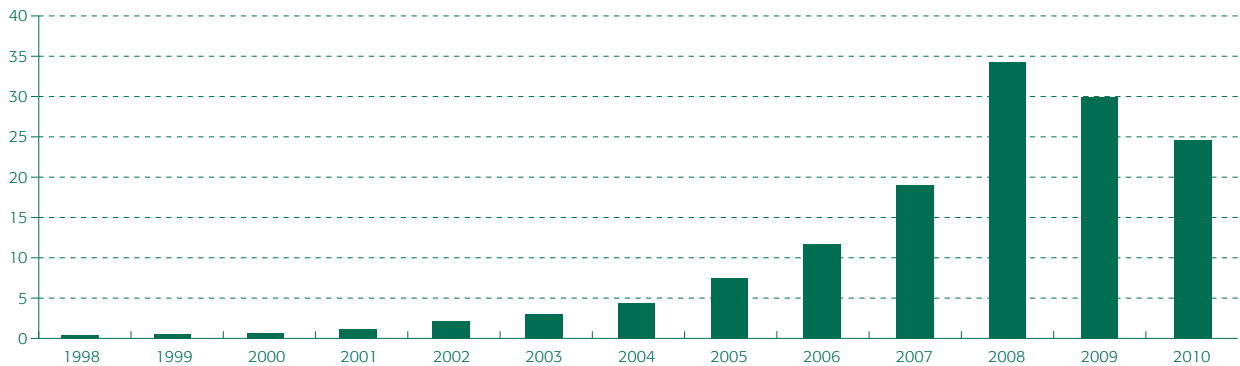
Регіональна Програма Розвитку Талантів активно розвивається. Так, учасники Програми брали участь у формуванні нової стратегії Банку на 2010 - 2014 рік. У результаті було ініційовано ряд важливих проектів для Банку, спрямованих на досягнення стратегічних цілей.

Сьогодні наш Банк пропонує співробітникам:

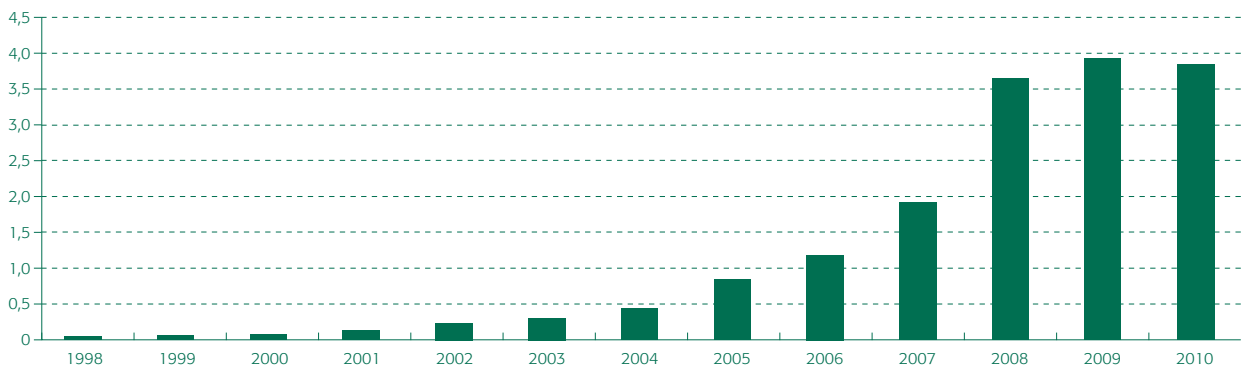
- перспективну роботу в команді професіоналів;
- можливість професійного та особистісного розвитку;
- конкурентоспроможний компенсаційний пакет

Основні показники діяльності

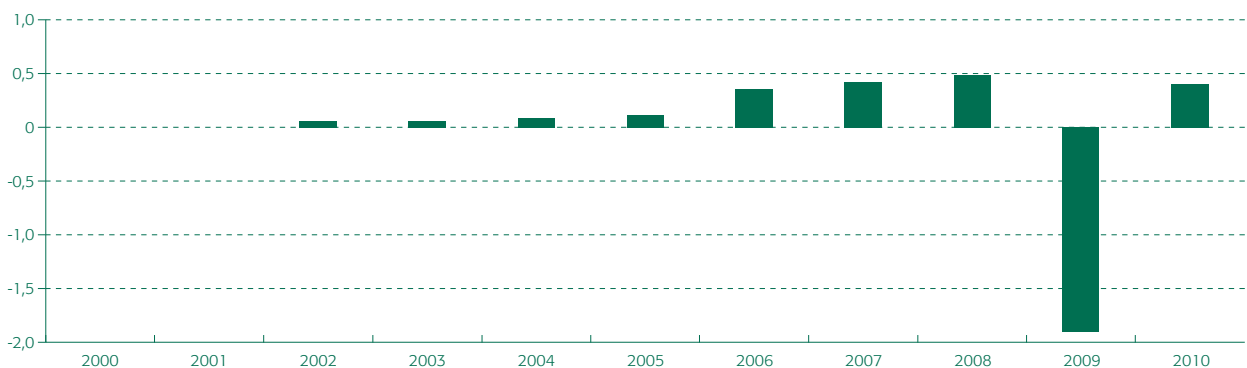
Активи (млрд. грн)



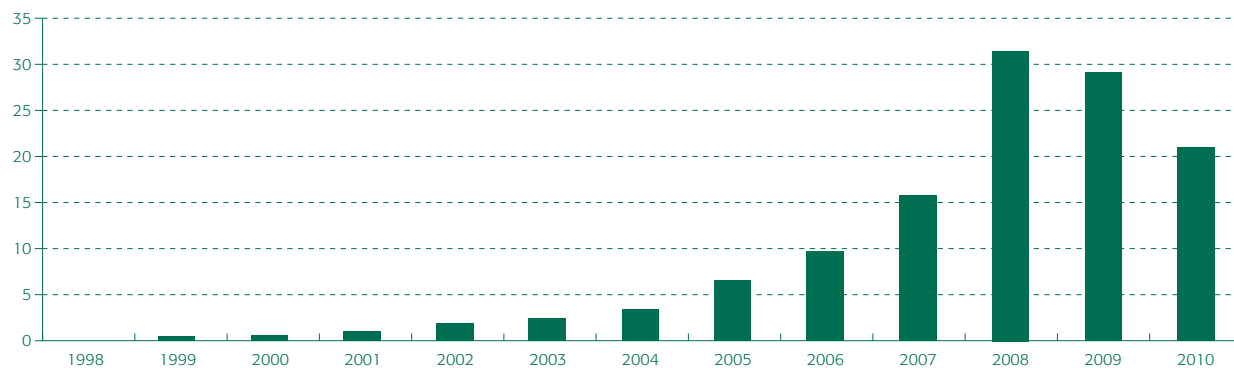
Капітал (млрд. грн)



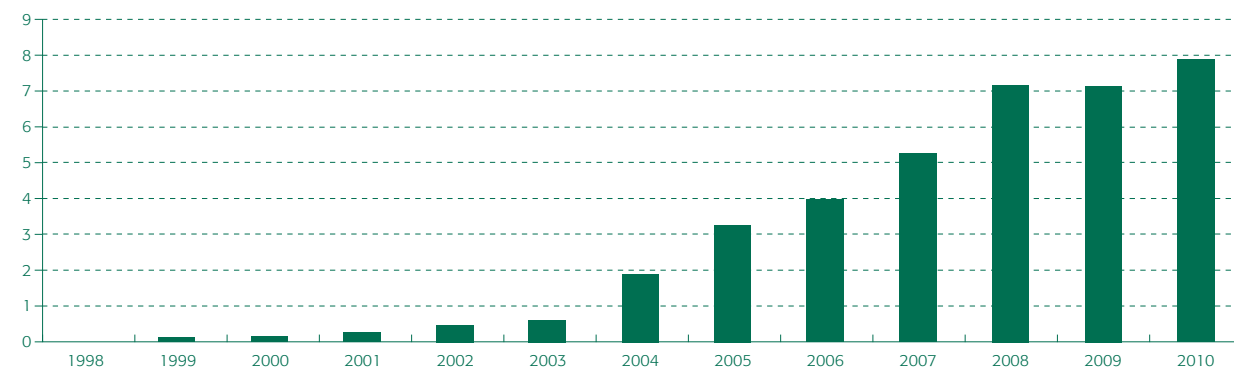
Чистий прибуток/(збиток) (млрд. грн)



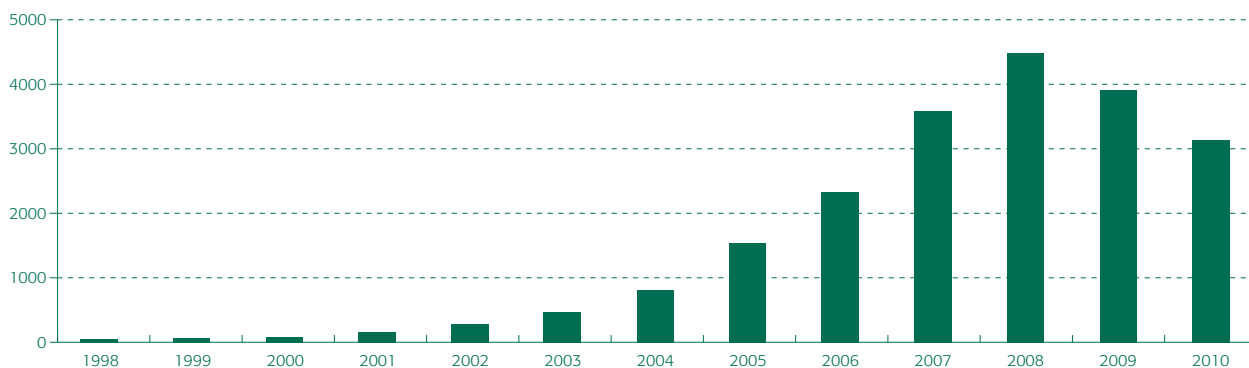
Кредитний портфель (млрд. грн)



Депозити (млрд. грн)



Персонал



Економічне середовище



Михайло Кузьмін

Член Правління

У 2010 році економіка України відновлювалась після кризи. Головною макроекономічною тенденцією було поступове економічне зростання за умов політичної стабілізації. Чинниками відновлення економічного зростання в 2010 році були: сприятливе зовнішнє економічне середовище, яке стимулювало розвиток машинобудівної та металургійної галузей; зростання роздрібного товарообігу та відновлення внутрішнього попиту.

Консолідація влади посилила економічну стабільність в країні. Уряд запровадив ряд кроків з метою реформування країни в напрямку наближення до європейських стандартів, а саме: прийняття нового Податкового кодексу, розробка проекту пенсійної реформи, антикорупційного законодавства, початок адміністративної реформи шляхом оптимізації виконавчої влади в державі.

У 2010 році економіка України продовжувала відновлення після глибокого спаду в попередньому році. У першому півріччі відновлення відбувалося за допомогою зростання експорту, в той час як внутрішній попит залишався слабким. Починаючи з другого кварталу внутрішній попит стабільно підвищувався за сприяння значних соціальних виплат з бюджету, а також завдяки зростанню впевненості споживачів за умов покращення макроекономічної ситуації та політичної стабільності. В той же час, інвестиції в основний капітал відновилися тільки в другій половині року завдяки кращому бюджетному фінансуванню проектів у галузі інфраструктури та відновленню банківського кредитування.

На відміну від внутрішньої ситуації, зовнішнє середовище погіршилося у другому півріччі внаслідок посилення боргової кризи в Єврозоні

та запровадження більш жорсткої монетарної політики в ряді провідних країн, що викликало стурбованість щодо темпів відновлення світового господарства та зростання світових цін на товари. В результаті зростання реального ВВП України в 2010 році склало 4,2% річних. Промислове виробництво зросло на 11% річних. Виробництво продукції сільського господарства в цілому за 2010 рік зменшилось на 0,1% річних.

Рівень інфляції у 2010 році знизився до 9,1% з 12,3% в 2009 році та 22,3% в 2008 році. На рівень інфляції в 2010 році впливали високі ціни на продовольчі товари, підвищення газових тарифів і акцизів. Серед негативних факторів впливу на ціни споживчого ринку в 2010 році були ті самі, що торкалися зовнішньої торгівлі: підвищення світових цін на нафту та сільськогосподарську продукцію. Це призвело до зростання цін на сільськогосподарську продукцію і на внутрішньому ринку.

Позитивне сальдо платіжного балансу України в 2010 році склало 5,1 млрд. дол. США порівняно з дефіцитом в 13,7 млрд. дол. США роком раніше. Відновлення економічного зростання стимулювало зростання дефіциту поточного рахунку на 47% до 2,6 млрд. дол. США, що склало 1,9% ВВП (у 2009 році – 1,5% ВВП). Експорт товарів у 2010 році збільшився на 29% порівняно з попереднім роком, імпорт – на 35,4%. Головним фактором погіршення стану зовнішньої торгівлі в 2010 році було відновлення внутрішнього попиту, рівно як і швидше зростання імпорту в порівнянні з експортом. Рахунок фінансових операцій склав 7,7 млрд. дол. США. Позитивний результат був досягнутий завдяки надходженням прямих іноземних інвестицій і запозиченням державного (5,1 млрд. дол. США) і реального (3,4 млрд. дол. США) секторів. Зростання надходження в Україну прямих іноземних інвестицій (ПІІ) в 2010 році склало 6 млрд. дол. США, що на 6,2% більше за показник 2009 року. Загальний державний (прямий) і гарантований борг України в 2010 році зріс на 36,4% до 54,3 млрд. дол. США. Це зростання стало наслідком надходження двох кредитних

траншів від МВФ в сумі 16,05 млрд. грн., випуску єврооблігацій на 19,8 млрд. грн. і комерційного кредиту від російського ВТБ банку вартістю 15,8 млрд. грн.

Протягом 2010 року Національний банк України проводив прагматичну грошово-кредитну політику, яка була спрямована на забезпечення стабільності національної валюти та часткового таргетування інфляції. Регулятор продовжував підтримку стабільності номінального обмінного курсу шляхом проведення регулярних інтервенцій на міжбанківському валютному ринку. У той же час Національний банк, в рамках угоди, зобов'язався перед МВФ лібералізувати режим обмінного курсу, і дозволив його коливання в ширшому діапазоні. Регулюючий орган знизив облікову ставку до рівня 7,75% річних. Це рішення було обумовлене даними про динаміку цін, позитивними монетарними та макроекономічними тенденціями. У 2010 році обсяг чистої не готівкової емісії був оцінений в 35,5 млрд. грн. Майже всі кошти були введені в обіг через купівлю іноземної валюти для поповнення міжнародних резервів України. За 2010 рік їх обсяг зріс на 30,5% (8,1 млрд. дол. США) до 34,6 млрд. дол. США. У 2010 році банківській системі вдалося відновити рівень депозитної бази та навіть перевищити її

докризовий рівень. Зростання депозитів на 24,4% було обумовлено, головним чином, відсутністю альтернатив для інвестицій на внутрішньому фінансовому ринку. Депозити фізичних та юридичних осіб росли майже з однаковою швидкістю (28,5% та 22,5% відповідно), водночас зростання депозитів населення було більш стабільним протягом всього року. Також спостерігалось поліпшення в строковій структурі депозитної бази: частка довгострокових депозитів збільшилась з 23,8% на початок року до 31,4% на кінець 2010 року. Надмірна ліквідність змусила банківські установи помірно знижувати відсоткові ставки за депозитами та подовжувати їх строки. Істотні обмеження кредитування в іноземній валюті (особливо роздрібних клієнтів) відобразились на кредитних портфелях банків. На кінець 2010 року загальний кредитний портфель банківської системи склав 733 млрд. грн.. Обсяг корпоративних кредитів зріс на 7,9%, завдяки збільшенню на 13,7% кредитування в національній валюті. Падіння портфеля роздрібних кредитів на 13,1% також виглядає цілком логічним, беручи до уваги заборону на кредитування населення в іноземній валюті. Незначне зниження портфеля кредитів фізичних осіб в національній валюті за рік (-2,9%) відображає відновлення кредитування з середини року.

Управління ризиками

Операційні ризики

Для втілення кращих світових практик з управління операційним ризиком в АТ "ОТП Банк" засновано окремий Відділ з управління ризиками, який веде бази даних з обліку операційної діяльності (внутрішні та зовнішні), регулює внутрішні нормативні документи. Керуючими підрозділів бізнес-ліній за допомогою анкетування щорічно оцінюються рівні операційного ризику, виконується детальний аналіз процесів з точки зору їх чутливості до впливу на фактори операційного ризику. Також

Банк регулярно проводить моніторинг ключових показників операційного ризику. Для кількісної оцінки операційного ризику Банк застосовує підходи, описані в рекомендаціях для банківських законів та нормативних актів, видані Базельським комітетом з банківського нагляду (Базель II) та передові технології статистичного аналізу для розрахунку ймовірності і наслідків операційних подій. Для забезпечення високоякісної і надійної операційної діяльності регіональної мережі, Банк впровадив та випробував План безперервної діяльності мережі.

(Детальніше див. стор. 76 Консолідованої фінансової звітності – 29. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ)

Корпоративний бізнес



Алла Бініашвілі

Член Правління

На фоні поживлення економічної ситуації в Україні 2010 рік став для банківської системи роком відновлення активної діяльності.

АТ «ОТП Банк» одним із перших у країні почав надавати «свіже» фінансування корпоративним клієнтам (як існуючим, так і новим) за всіма кредитними продуктами Банку, включаючи інвестиційне фінансування.

Починаючи з серпня, корпоративний кредитний портфель почав активно зростати, а чистий приріст за період із серпня по грудень 2010 року склав 1,12 млрд гривень.

Кредитний портфель зберіг свою структуру за видами продуктів порівняно з попереднім роком (див. Діаграми 1 та 2) з єдиною відмінністю – зменшення частки продуктів фінансування обігового капіталу на користь продуктів структурованого торговельного фінансування. Такий перерозподіл відбувся, переважно, за рахунок збільшення кредитування великих торговців та експортерів продуктів переробки сільськогосподарської продукції.

Також ОТП Банк продовжував активну роботу з реструктуризації лімітів фінансування для тих позичальників, які зіткнулися з тимчасовими фінансовими труднощами. Завдяки цьому частка «проблемних» кредитів істотно зменшувалась протягом року.

Високу активність Банк продемонстрував у сфері документарного бізнесу, значно наростивши обсяг випущених документарних акредитивів та гарантій. ЄБРР визнав АТ «ОТП Банк» найкращим банком-партнером 2010 року у номінації «Trade Finance». У майбутньому це надасть суттєві переваги з боку іноземних банків при ціноутворенні на користування документарними інструментами,

що позитивно позначиться і на вартості фінансування для клієнтів Банку.

Цього року значні зусилля докладалися до мінімізації витрат на банківське обслуговування, що було надзвичайно актуальним фактором для клієнтів. У результаті детального аналізу ринкових умов та переліку банківських продуктів, якими найчастіше користуються корпоративні клієнти, були створені пакети послуг із привабливими ціновими умовами.

Так, у березні 2010 року були запропоновані перші корпоративні тарифні пакети для різних клієнтських сегментів, зокрема: «Новий капітал», «Зростаємо разом» та «ОТП Бізнес Ліга». Перші два пакети орієнтовані на юридичних осіб з іноземним капіталом, а «ОТП Бізнес Ліга» розроблений для національних компаній. Наприкінці року асортимент пакетних рішень, що забезпечують легкий старт співпраці з Банком, був розширений новою пропозицією – тарифним пакетом «Річний Карт Бланш» та «ОТП Бізнес Ліга+». Тарифний пакет «Річний Карт Бланш» став принципово новою унікальною для українського ринку пропозицією. За умовами обслуговування в рамках цього тарифного пакета клієнт одноразово сплачує фіксовану суму за підключення до пакета, і на весь наступний рік для його компанії скасовується ціла низка комісій та платежів за кількома послугами, що користуються найбільшим попитом. Цей тарифний пакет став для Банку ще одним значним кроком до синергії з роздрібним бізнесом, а саме обслуговуванням Private Banking, тому що дозволяє ТОП-менеджерам корпоративних клієнтів автоматично отримувати всі вигоди, доступні клієнтам Private Banking.

Всі ці зусилля дали позитивні результати – кількість активних корпоративних клієнтів зросла на 12% та на кінець 2010 року становила близько 4700 клієнтів. За цей час з Банком почали співпрацювати найбільші корпорації сільськогосподарського сектора, харчової та нафтопереробної галузі, відомі телекомунікаційні та ІТ компанії. Окремо можна відзначити досягнення у залученні корпоративних клієнтів на обслуговування

в рамках зарплатних проектів, а саме – зростання кількості емітованих зарплатних карток за рахунок нових проектів більш ніж на 100% порівняно з 2009 роком.

Як наслідок, за рахунок активного продажу продуктів, оптимізації банківських процесів та високого професійного рівня обслуговування клієнтів загальний комісійний дохід у 2010 році зріс на 16% порівняно з 2009 роком.

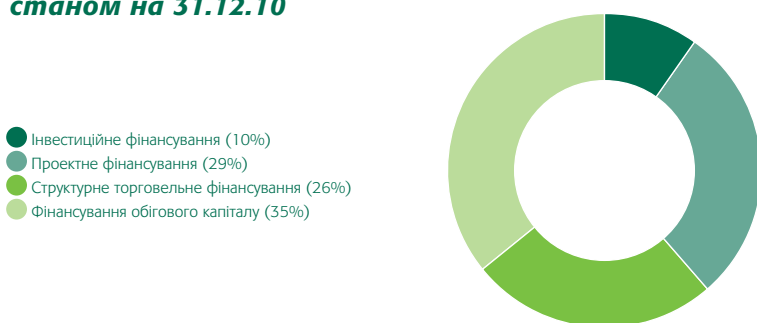
Загальний для Банку проект з оптимізації процесів обслуговування клієнтів та обліку банківських операцій позитивно позначився на продуктах напрямку Cash Management (банківські продукти з управління грошовими потоками). А саме були впроваджені технічні доопрацювання банківських систем та переглянуті процедури і процеси виконання багатьох операцій, що дозволило прискорити та спростити обслуговування корпоративних клієнтів. Також, зважаючи на зацікавленість з боку клієнтів у продуктах з управління ліквідністю Zero Balancing & Cash Pooling, були створені технічні умови для розширення варіантів перерахування коштів із використанням цих продуктів. Поліпшення економічної ситуації в країні та на ринку банківських послуг, відновлення активного кредитування корпоративних клієнтів дозволили знову звернути увагу на розвиток

таких продуктів, як Notional pooling (оптимізація процентної винагороди за залишками на рахунках групи компаній).

На відміну від минулого 2009 року обсяг депозитів всіх клієнтських сегментів у 2010 році мав стабільну тенденцію до збільшення. Як наслідок, це спричинило значне падіння відсоткових ставок як за строковими депозитами, так і за вкладками із можливістю вільного поповнення та зняття коштів із вкладних рахунків. Обсяг корпоративного депозитного портфеля Банку на кінець 2010 року досяг 3,4 млрд грн. При цьому, як і раніше, Call Deposit (вклад на вимогу) залишався найпопулярнішим способом розміщення тимчасово вільних коштів корпоративних клієнтів на депозитних рахунках OTP Bank, оскільки він дозволяє вільно оперувати фінансовими ресурсами компанії.

У 2010 році успішно завершено впровадження нової CRM системи для управління процесом продажів та взаємовідносинами з клієнтами Банку – REFTAM International Application v 1.0. – RIA. Менеджери, що працюють з корпоративними клієнтами, як у Головному офісі, так і в регіональних відділеннях, пройшли навчання та розпочали використовувати систему в повсякденній роботі.

Діаграма 1. Структура корпоративного кредитного портфеля за продуктами станом на 31.12.10



Діаграма 2. Галузева структура корпоративного кредитного портфеля станом на 31.12.10



Інвестиційно-банківський бізнес



Міклош Бебіак

Член Правління

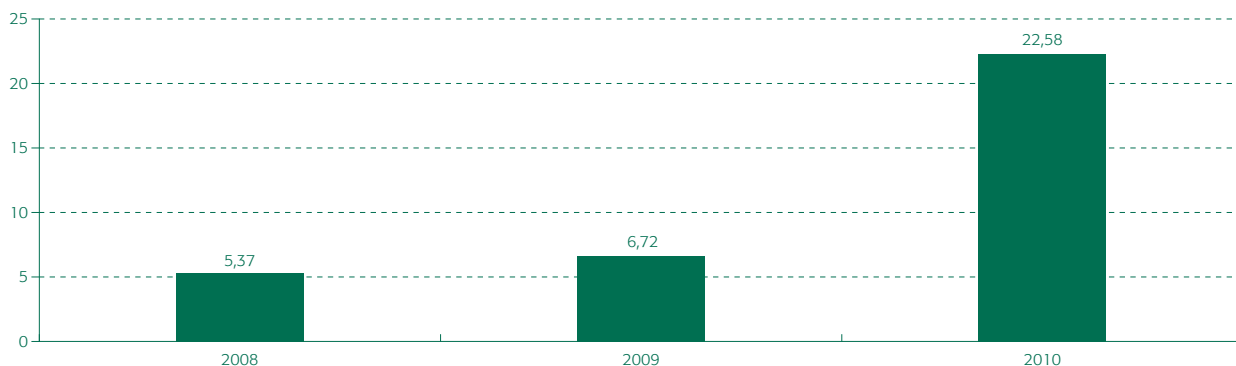
Брокерські та дилерські послуги на фондовому ринку

У звітному 2010 році Банк продовжив розвивати свою інвестиційну діяльність. Не дивлячись на нестабільну фінансово-економічну ситуацію у 2008-2010 роках, ми збільшили обсяги операцій з цінними паперами більше ніж у 3,3 рази. Банк провів власних операцій з цінними паперами та операцій

для клієнтів на загальну суму 22,58 млрд грн, тоді як у 2008 та 2009 роках обсяг подібних операцій складав 5,37 млрд грн та 6,72 млрд грн відповідно.

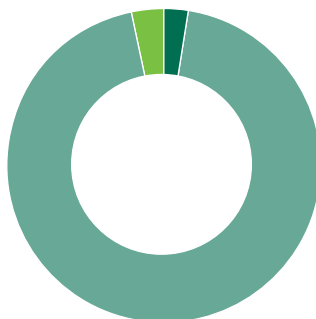
У 2010 році Банк здійснював інвестиції виключно в державні цінні папери. Банк є первинним дилером з розміщення облігацій внутрішньої державної позики Міністерства фінансів України. У своїй діяльності на фондовому ринку особливу увагу Банк приділяв диверсифікації власного портфеля цінних паперів, що дало можливість знизити ризики в умовах виходу із світової фінансової кризи. Власний портфель цінних паперів Банку зріс протягом звітного року у 7 разів з 0,45 млрд грн до 3,1 млрд грн.

Динаміка обсягу операцій з цінними паперами, млрд грн



Структура портфеля цінних паперів Банку станом на 31.12.2010

- Корпоративні ЦП (2,60%)
- Державні ЦП (94,30%)
- ЦП, що забезпечені гарантією держави (3,10%)



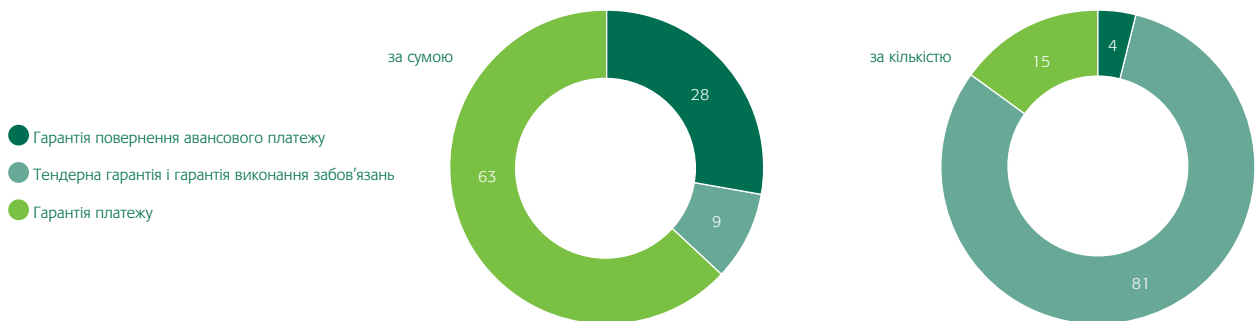
Доходи, отримані Банком від операцій з цінними паперами, збільшилися порівняно з 2009 роком у 12 разів та склали 3% у загальній структурі доходів Банку.

ДОКУМЕНТАРНІ ОПЕРАЦІЇ

Як і у попередні роки, Банк приділяв особливу увагу подальшому розвитку документарного бізнесу. У 2010 році спостерігалось подальше зростання за всіма видами документарних інструментів, які обслуговуються Банком. Так, порівняно з 2009 роком, у 2010 на 19% збільшилась кількість наданих Банком гарантій, на 11% — експортних акредитивів, на 15% зросли імпорتنі акредитиви, більше ніж на 50% зросла кількість операцій з документарним інкасо, на 2% — кількість авальованих Банком векселів.

Одним із факторів зростання кількості операцій з імпортними акредитивами та банківськими гарантіями стала участь Банку у програмах Міжнародної фінансової корпорації (МФК / IFC) і Європейського банку реконструкції та розвитку (ЄБРР) щодо сприяння розвитку операцій з торговельного фінансування. Участь у програмах надала можливість Банку забезпечувати, за найбільш конкурентною ціною, підтвердження своїх документарних інструментів у першокласних іноземних банках, що у свою чергу сприяло залученню на обслуговування за документарними операціями нових клієнтів.

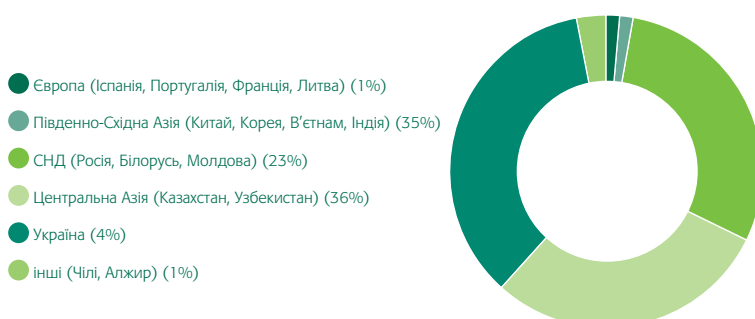
Гарантії, надані Банком у 2010 році, мали таку структуру:



Структура імпортних акредитивів (за групами товарів), відкритих Банком у 2010 році



Структура основних регіонів за отриманими акредитивами у 2010 році



ДІЯЛЬНІСТЬ НА МІЖНАРОДНОМУ ФІНАНСОВОМУ РИНКУ ТА СПІВПРАЦЯ З МІЖНАРОДНИМИ ФІНАНСОВИМИ ОРГАНІЗАЦІЯМИ

Із самого початку своєї діяльності OTP Bank активно співпрацює з міжнародними фінансовими організаціями, іноземними банками, фінансовими установами та інвесторами. Одним із основних іноземних партнерів за багатьма зовнішніми операціями є найбільший угорський банк та 100% акціонер Банку – OTP Bank Plc. (Угорщина), а також його дочірні структури. Разом з цим, OTP Bank продовжує плідну взаємодію з багатьма міжнародними фінансовими організаціями, такими як Європейський банк реконструкції та розвитку (ЄБРР), Міжнародна фінансова корпорація (МФК) з групи Світового банку. Це дозволяє пропонувати клієнтам Банку найкращі умови співпраці у сфері структурованого і торговельного фінансування, цільового проектного фінансування, консультаційної та технічної допомоги тощо.

З кожним роком розширюючи співробітництво та кількість операцій з ЄБРР за «Програмою Сприяння Торгівлі» (Trade Facilitation Program або TFP), у 2010 році OTP Bank досяг домовленостей щодо збільшення ліміту в рамках цієї програми у 2,5 рази – до 50 млн дол. США. За умовами даної програми OTP Bank може залучати кредитні кошти від ЄБРР для фінансування та рефінансування зовнішньоекономічної діяльності клієнтів Банку, а також отримувати гарантії ЄБРР для випуску та підтвердження документарних операцій з іноземними банками.

Також OTP Bank бере активну участь у програмі МФК «Глобальне Торгівельне Фінансування» (Global Trade Finance Program), отримуючи гарантії для підтримки документарних операцій клієнтів Банку. Ліміт для OTP Bank було встановлено з боку МФК у 2009 році, а у 2010 році його було збільшено на 10 млн дол. США до 30 млн дол. США. OTP Bank є одним із лише трьох банків в Україні, які приєдналися до цієї програми. Участь OTP Bank у проектах міжнародних фінансових організацій є показником визнання успішної багаторічної історії, глибо-

кого досвіду та високої довіри до OTP Group на українському та міжнародному ринках.

OTP Bank зарекомендував себе як надійний та стабільний партнер для міжнародних кредиторів та іноземних банків. Протягом 2010 року, як і в попередні періоди, OTP Bank повністю виконав свої зовнішні зобов'язання перед іноземними кредиторами за кредитними угодами та іншими операціями. У вересні 2010 року OTP Bank виплатив дворічний транш синдикуваного кредиту на суму 37 млн дол. США в рамках кредитної угоди на загальну суму 100 млн дол. США, яку було підписано ще у вересні 2008 року. Перший транш на суму 63 млн дол. США був погашений у 2009 році. Організаторами синдикату були "Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft" і "Bayerische Landesbank", а учасниками виступили провідні західні фінансові установи.

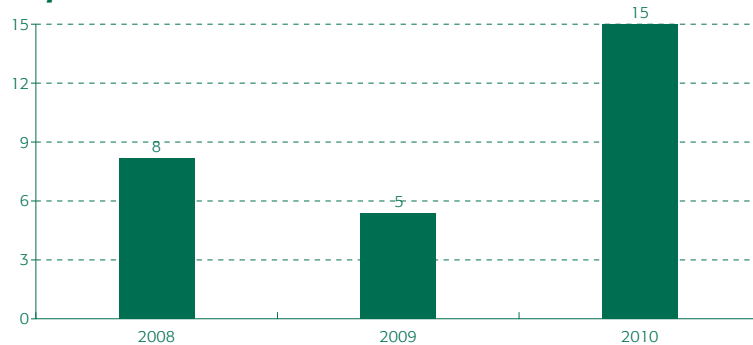
Залучення коштів від іноземних банків під покриття експортних кредитних агентств також є важливим напрямком діяльності з фінансування проектів клієнтів Банку, насамперед, завдяки високій надійності, довгостроковому терміну залучення і відносно низькій вартості даного інструменту. OTP Bank впродовж багатьох років успішно співпрацює з такими провідними експортними кредитними агентствами як "Euler Hermes" (Німеччина), "SACE" (Італія), "CESCE" (Іспанія) тощо.

ОПЕРАЦІЇ НА ФІНАНСОВИХ (ВАЛЮТНОМУ ТА ГРОШОВОМУ) РИНКАХ

У 2010 році світові фінансові ринки почали демонструвати перші ознаки відновлення після рецесії. Покращення експортно-імпортних операцій в Україні сприяло зростанню обсягів операцій на міжбанківському валютному ринку. ОТП Банк виступав активним учасником ринку, пропонуючи повний спектр фінансових продуктів у межах ліцензії НБУ на проведення банківських операцій.

Динаміка зростання обсягів валютних операцій ОТП Банк демонструє, що він зміцнив позиції маркет-мейкера та збільшив свою частку ринку. За звітний період обсяг операцій банку з купівлі/продажу валюти, а також конверсійних операцій сягнув еквівалента 15 млрд дол. США, перевищивши показник попереднього року майже втричі.

Динаміка обсягу операцій на валютному ринку, млрд дол. США



У рамках проекту «ОТР Gold Standard» АТ «ОТП Банк» від 15.02.2010 р. було розширено письмовий Дозвіл НБУ на здійснення операцій на валютному ринку України в частині проведення операцій з банківськими металами. А вже наприкінці року Правлінням Банку було прийнято рішення в 2011 році розширити письмовий Дозвіл НБУ на здійснення операцій з валютними цінностями на міжнародних ринках в частині проведення операцій з банківськими металами на міжнародних ринках.

Грошовий ринок у 2010 році відновлювався від «кризи довіри», що призвело до зростання загальних обсягів операцій внаслідок розширення банками лімітів на проведення активних операцій. Зважаючи на це, обсяг операцій ОТП Банк із надання міжбанківських кредитів та залучення депозитів як на українському, так і на міжнародному ринках залишився істотним і склав у 2010 році близько 6,50 млрд дол. США.

КОРЕСПОНДЕНТСЬКІ ВІДНОСИНИ

Станом на 31.12.2010 р. кореспондентська мережа АТ «ОТП Банк» налічувала 31 Ностро та 7 Лоро рахунків, відкритих у іноземних та вітчизняних банках.

Основними банками-кореспондентами АТ «ОТП Банк» для розрахунків у іноземних валютах були:

- Standard Chartered Bank New York Branch, The Bank of America N.A., Wells Fargo Bank NA (USD)
- Deutsche Bank AG, Commerzbank AG (EUR)
- UBS AG (CHF)
- Royal Bank of Scotland (GBP)
- Mizuho Corporate Bank Ltd. (JPY)
- JSC Kazkommertsbank (KKZ)
- Komerchni banka a.s. (CZK)
- OTP Bank Plc. (HUF)
- PKO Bank Polski SA.(PLN)
- Skandinaviska Enskilda Banken (SEK)

Після отримання дозволу НБУ на операції з банківськими металами, у червні 2010 р. було відкрито кореспондентський рахунок у золоті (ХАУ) та сріблі (ХАГ) в АКБ «Укрсоцбанк» (Україна).

З метою вдосконалення якості послуг, значна увага приділялася розвитку відносин із закордонними банками у напрямку зменшення тарифів на переказ коштів через кореспондентські рахунки.

Протягом 2010 року Банк продовжував підтримувати систему координації співробітництва з банками з метою розширення доступу Банку до різноманітних банківських послуг. Співробітниками відділу організовано ряд зустрічей з представниками вітчизняних та іноземних банків з метою обговорення перспектив розвитку та відновлення активної роботи по мультипродуктовому співробітництву.

У 2010 р., завдяки активній підтримці ділових відносин та незважаючи на зниження довіри до банківської системи України, Банку було поновлено ліміти першокласними європейськими банками в рамках відновлення співробітництва за різними операціями Банку.

Важливим завданням також є співробітництво з рейтинговими агенціями. Як відомо, у 2008 р. Банк отримав рейтинг від міжнародної рейтингової агенції Moody's, і продовжує співпрацювати з вказаною установою з метою подальшої підтримки міжнародного кредитного рейтингу.



Роздрібний бізнес та МСБ

ПРИВАТНІ КЛІЄНТИ



Дмитро Білецький

Член Правління

2010 рік для бізнес-лінії «Приватні Клієнти» став роком змін, стабілізації ситуації та оптимізації бізнес-процесів.

Депозитні операції та банківські вклади

Завданням Банку на 2010 р. було утримання депозитного портфеля на рівні 2009 р. Обсяг депозитного портфеля станом на 31.12.2010 р. зріс на 1,9% та становив 3,8 млрд грн. Вартість залучених ресурсів від населення була знижена за гривневими вкладами з 12,82% до 7,68%; за вкладами в іноземній валюті: долари США - з 7,9% до 3,52%; Євро - з 6,69% до 1,47%; швейцарський франк з 6,1% до 3,01%.

На фоні агресивної політики залучення депозитів, що проводили інші учасники банківського сектору, ринкова частка роздрібних депозитів Банку в 2010 році знизилася з 1,8% до 1,43%. Кількість приватних клієнтів Банку в 2010 році зросла на 21% - з 253 до 305 тисяч осіб.

Протягом 2010 року Банк пропонував програму лояльності у вигляді збільшення відсоткової ставки за вкладами, що пролонгуються, та для клієнтів, які співпрацюють з Банком більше одного року або є власниками зарплатної картки, імітованої

Банком. Також бонуси надавались для вкладників, що розміщували депозити зі значними сумами.

Станом на кінець року частка коштів, що залучалася на умовах строкових депозитів, у загальному обсязі депозитного портфеля Банку складала 43% (1,6 млрд грн), на умовах коштів до запитання – 57% (2,2 млрд грн).

У першій половині 2010 року фізичні особи довіряли Банку свої кошти на строк 3-6 місяців, а у другій половині 2010 року переважна більшість коштів розміщувались строком на 9-12 місяців. Також збільшилась частка довгострокових депозитів (більше 1 року) – з 4,8% до 17,6%.

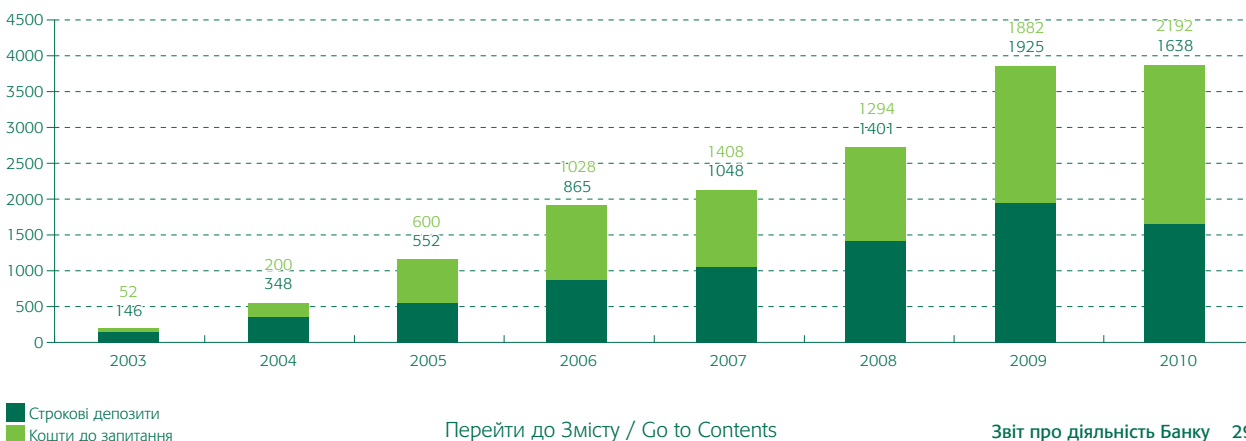
Що стосується валютної структури, то близько 75% депозитного портфеля склали депозити в іноземній валюті (в доларах США і євро), та 25% – депозити в національній валюті.

Карткові продукти

На кінець 2010 року обсяг карткового портфеля Банку становив 123 тис. активних карток на базі платіжних систем MasterCard Worldwide та Visa International.

Банк пропонує карткові продукти як для приватних клієнтів, так і для обслуговування зарплатних проектів, у рамках яких діє гнучка система тарифів. Також, клієнти Банку мають можливість оформити корпоративні картки.

Динаміка зростання кредитного портфеля



АТ «ОТП Банк» один з перших на ринку відновив продаж кредитних карток Visa Classic, Visa Gold та Visa Platinum Private Banking. Серед переваг кредитних карток Банку варто відзначити можливість встановлення високого кредитного ліміту – до 150 000 грн з пільговим терміном користування кредитними коштами – до 55 днів.

Банк здійснює продаж міжнародних карток American Express. Держателям таких карток доступний високий рівень обслуговування у всьому світі. Банк пропонує клієнтам чотири типи карток American Express: Green Card, Gold Card, Platinum Card та Centurion Card.

Також, у 2010 році ОТП Банк успішно запустив спільну картку «ОТП Банк — МАУ», яка надає додаткові переваги — безкоштовні квитки та знижки на авіаперельоти від авіакомпанії «Міжнародні Авіалінії України». В рамках проекту відкриваються MasterCard Standard та MasterCard Gold. Чим вищий клас картки, тим більше миль нараховується за безготівкові розрахунки в торгово-сервісній мережі.

Динаміка кредитного портфеля фізичних осіб

Станом на 31.12.2010 року обсяг кредитного портфеля фізичних осіб Банку становив 9,5 млрд грн.

Продовжуючи роботу з реструктуризації кредитної заборгованості, в лютому 2010 року було запроваджено нову «Модель по роботі з простроченою заборгованістю». Метою реалізації цієї моделі було підвищення ефективності роботи за програмою реструктуризації і зменшення простроченої заборгованості через залучення до процесу досвідчених співробітників – СРР-менеджерів (Client Protection Programme manager). Слід зауважити, що аналогічна модель успішно

реалізована і є ефективною в декількох банках ОТП Group. Завдяки високому професіоналізму СРР-менеджерів 40% позичальників повернулись до повного обслуговування кредиту після закінчення реструктуризації, а загальна кількість звернень за реструктуризацією скоротилася на 50%. Протягом 2010 року було реструктуризовано кредитів фізичних осіб на суму 1,8 млрд грн. При реструктуризації кредитів фізичних осіб частіше за все використовувались такі механізми як пролонгація кредиту, тимчасове зниження відсоткових ставок, повна або часткова переуступка боргу.

Для ОТП Банк 2010 рік став роком повернення на кредитний ринок, і першою ініціативою було відновлення автомобільного, а згодом й іпотечного кредитування. Сьогодні автомобільні та іпотечні кредити передбачають консервативні ризик-параметри, але лояльну для клієнта ціну, яка визначається на основі так званого «конструктора», де розмір процентної ставки залежить від умов кредитування, які вибирає клієнт, зокрема початкового внеску, терміну кредиту та форми його погашення. Такий підхід дозволяє сформувати якісний портфель з прийнятним для Банку рівнем доходності.

Банківське страхування

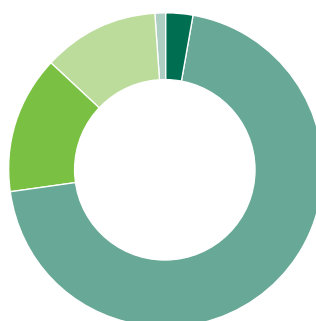
У другому півріччі 2010 року Банк запропонував своїм клієнтам (держателям платіжних карток) унікальний страховий продукт «Додатковий захист» (спільно із партнером Банку – ПрАТ «СК «Кардіф»), що забезпечує клієнтам захист майнових інтересів, пов'язаних із використанням платіжних карток. Страхове покриття включає такі ризики як шахрайські дії, втрата або викрадення платіжної картки, викрадення покупки, що була оплачена за допомогою платіжної картки, та викрадення готівки, знятої з банкомату.

Ексклюзивною послугою в 2010 році скористались 366 держателів платіжних карт Банку.

Також з 2010 року спеціальними умовами страхування подорожуючих за кордон (СК «Чартіо») можуть скористатися не тільки держателі платіжних карт Банку, але і їх близькі родичі (дружина, чоловік, батьки, діти).

Страховий портфель Банку в розрізі видів страхування (страхові платежі за 2010 рік)

- Цивільна відповідальність (3%)
- Страхування засобів наземного транспорту (70%)
- Страхування майна (14%)
- Страхування нещасного випадку позичальника (12%)
- Інші (0,6%)

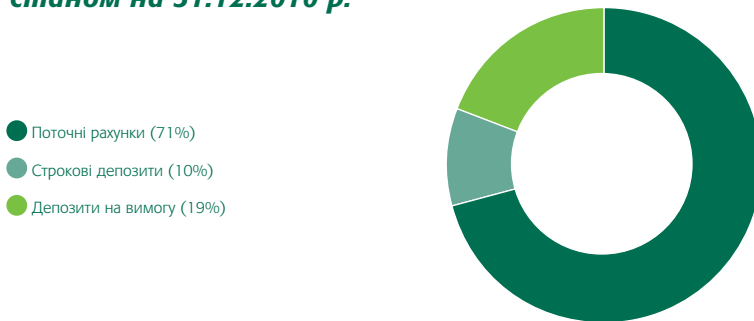


МАЛИЙ ТА СЕРЕДНІЙ БІЗНЕС

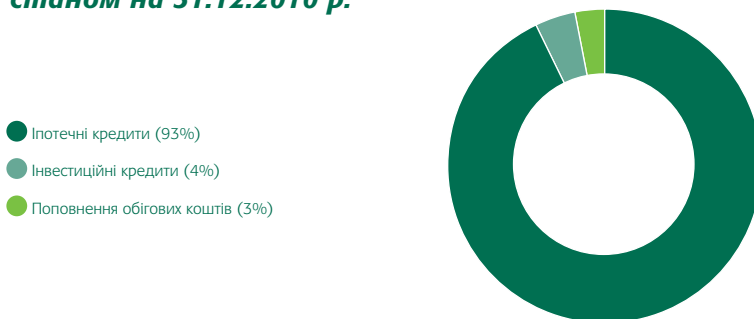
АТ «ОТП Банк» став одним із перших банків, що почали надавати послуги саме для підприємств малого та середнього бізнесу. Висока якість обслуговування клієнтів та надійність Банку стали запорукою успіху, про що свідчить постійне зростання кількості представників МСБ, які обирають OTP Bank в якості свого фінансового партнера.

Протягом 2010 року, зважаючи на посткризовий період і складну фінансово-економічну ситуацію у державі, пріоритетом у діяльності бізнес-лінії стало вдосконалення процесів обслуговування та програм лояльності, а також перегляд та адаптація продуктового ряду для підприємців МСБ таким чином, щоб забезпечити максимальне задоволення потреб клієнтів залежно від обсягів бізнесу в нових економічних умовах. Станом на 31.12.2010 року загальні пасиви клієнтів-представників МСБ становили 535 млн грн.

Структура портфеля пасивів бізнес-лінії МСБ станом на 31.12.2010 р.



Структура кредитного портфеля бізнес-лінії МСБ станом на 31.12.2010 р.



Кількість активних клієнтів-представників МСБ у 2010 році зросла на 38% (порівняно з попереднім роком) до 40 388 осіб.

Станом на кінець 2010 року кредитний портфель становив 3,9 млрд грн. Структура кредитів залишилася майже без змін. OTP Bank пропонує клієнтам МСБ повний спектр послуг з управління своїм капіталом: тарифні пакети з урахуванням обсягів і специфіки бізнесу: карткові продукти, депозитні вклади, кредитні програми, документарні операції, програми лояльності та он-лайн сервіси.

З метою підтримки та розвитку підприємців, OTP Bank виступив у якості фінансового консультанта, створивши принципово нову структуру на ринку України – Центр підтримки та розвитку підприємництва (ЦПРП).

ЦПРП розпочав свою роботу в декількох напрямках: «Безкоштовні юридичні консультації для представників МСБ», «Семінари для підприємців-початківців», «Конференції для представників МСБ з практичних питань», «Створення постійно діючих бухгалтерських та фінансових консультацій».

Незважаючи на складну економічну ситуацію в період трансформації, основним принципом та завданням Банку та, зокрема, Центру підтримки та розвитку підприємництва залишається надійне забезпечення клієнтів-представників малого та середнього бізнесу консультаціями та послугами найвищої якості.

PRIVATE BANKING

OTP Bank, враховуючи європейський досвід OTP Bank Plc., активно розвиває новий напрям у сфері обслуговування клієнтів – Private Banking (приватне банківське обслуговування), що передбачає забезпечення індивідуального підходу в роботі з кожним клієнтом, створення комплексу ексклюзивних високоякісних продуктів і сервісної моделі, спрямованої на управління крупним приватним капіталом.

Для забезпечення найвищих стандартів індивідуального підходу та максимальної конфіденційності в обслуговуванні клієнтів Private Banking Банк побудував мережу окремих відділень зі спеціалізованим офісом для приватного банківського обслуговування. Крім того, створено окрему цілодобову інформаційну службу підтримки клієнтів приватного банківського обслуговування, завданням якої є додаткове забезпечення оперативної і ефективною взаємодії між клієнтом і Банком.

Банківські продукти та послуги

Крім стандартних банківських послуг, OTP Private Banking пропонує своїм успішним приватним клієнтам низку ексклюзивних продуктів і послуг, перелік яких весь час збільшується та розширюється. Так, протягом 2009-2010 років OTP Bank впровадив лінійку продуктів та сервісів рівня 'преміум', серед яких:

- кредитна картка преміум-класу Visa Platinum Private Banking, що надає можливість держателю отримати значний кредитний ліміт, а також широкий перелік додаткових послуг і програм;
- дебетна картка преміум-класу Visa Platinum Private Banking, з унікальним дизайном та інкрустацією золотом. Картка є підтвердженням надійного фінансового статусу та елітного стилю життя її держателя;
- ексклюзивні тарифні пакети приватного банківського обслуговування;
- інвестування в цінні папери інвестиційних фондів OTP Capital та українських емітентів;
- комплексні індивідуальні рішення з розмі-

щення коштів Клієнтів у різні фінансові інструменти через формування персональної програми управління власним капіталом, розробленої та впровадженої спеціально для клієнтів Private Banking.

Основні досягнення OTP Private Banking за 2010 рік:

- створення кваліфікованої команди Private Banking менеджерів;
- приріст кількості клієнтів на 16% та ріст активів під управлінням на 25%;
- успішне впровадження нової продуктово-сервісної моделі для клієнтів PB через формування пакетних пропозицій;
- розширення лінійки продуктів та сервісів рівня 'преміум', зокрема, платіжних карток рівня Platinum, в т.ч. ексклюзивної дебетної картки Visa Platinum з інкрустацією золотом, спеціальних пакетних рішень та персональної програми управління власним капіталом;
- активний розвиток та розширення партнерської мережі в межах програми «OTP Private Banking Partnerships» на рівні регіонів.

За підсумками 2010 року OTP Private Banking також отримав дві престижні премії:

- «Best Private Bank in Ukraine» від авторитетного видання «EUROMONEY», що є однією з найпрестижніших нагород у світовій банківській індустрії у сфері «Private Banking»;
- «Best of the Best» у номінації «Управління приватним капіталом» за версією журналу «Cigar Clan».

Побудована модель приватного банківського обслуговування спрямована на якнайповніше задоволення фінансових потреб клієнта, а також забезпечення оптимального розміщення коштів, максимальну економію часу та високий рівень конфіденційності.

P R I V A T E
B A N K I N G


Операційна діяльність та ІТ



Лілія Лазенко

Член Правління

OTP Bank продовжує впроваджувати інноваційні технології для оптимізації роботи банків Групи. Так, у квітні 2010 року було прийнято рішення про впровадження автоматизованої системи FlexCube як єдиної інформаційної платформи для всіх банків, що входять до OTP Group. Першим для такого впровадження було обрано OTP Bank в Україні як банк із найбільш досвідченим менеджментом.

FlexCube – це сучасний банківський комплекс (розробка компанії i-Flex), який забезпечує вичерпні рішення в області ІТ для фінансової індустрії всього світу.

Головною метою впровадження операційної системи FlexCube є підвищення ефективності роботи Банку, оптимізація бізнес-процесів, орієнтованих на оперативне та ефективне обслуговування клієнтів. Проект спрямований на заміну існуючої операційної системи Банку, пов'язаної з нею фронт-офісної системи, що залежить і, водночас, впливає на впровадження низки інших проектів Банку та на ІТ-архітектуру Банку в цілому.

У проекті виділено два основні етапи.

Метою першого етапу є перенесення обліку та супроводження більшої частини кредитних операцій до FlexCube.

На другому етапі в системі FlexCube буде впроваджено інші банківські операції (депозити, овердрафт, міжбанківські кредити, касові операції, казначейські операції, платежі тощо)

Реалізація цього проекту дасть можливість створити не тільки нову автоматизовану банківську систему, а й умови для надання банківських послуг найвищої якості та закріплення Банку на позиціях лідера банківського ринку.



Дочірні компанії АТ "ОТП Банк"



Компанія з управління активами OTP Capital була заснована в липні 2007 року і стала другим після OTP Bank представником OTP Group в Україні. Компанія надає широкий спектр інвестиційних послуг високої якості як корпоративним клієнтам, так і фізичним особам.

На кінець 2010 року під управлінням компанії OTP Capital знаходилися два пайові інвестиційні фонди – відкритий фонд «ОТП Класичний» та інтервальний фонд «ОТП Збалансований», один закритий корпоративний фонд – «ОТП Динамічний», а також відкритий пенсійний фонд «ОТП Пенсія».

У 2010 році OTP Capital реалізувала проект із запуску продажів інвестиційних сертифікатів через мережу відділень АТ «ОТП Банк». Наразі нові інвестиційні можливості пропонують 177 відділень Банку на території України. На сьогодні це одна з найбільших регіональних мереж продажу цінних паперів інвестиційних фондів в Україні.

У квітні 2010 року був запущений новий пайовий інвестиційний фонд «ОТП Фонд Акцій», і вже в липні фонд був визнаний таким, що відбувся. З метою максимізації доходів інвесторів була скасована комісія за зворотній викуп цінних паперів фонду «ОТП

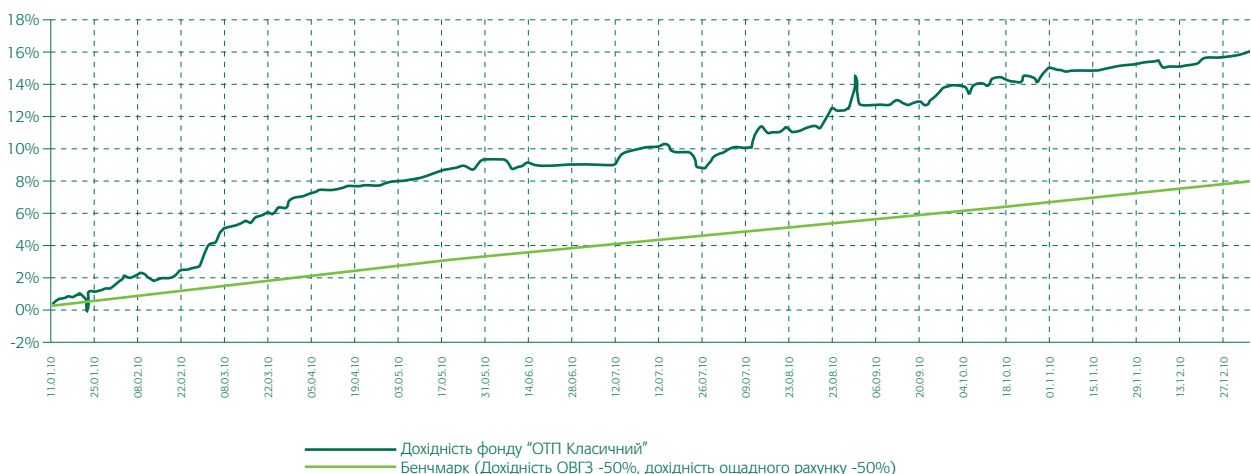
Класичний». Тепер, як купувати, так і продавати інвестиційні папери фонду можна без додаткових витрат. Також, для зручності клієнтів та збільшення ліквідності вкладених коштів, була реалізована унікальна для ринку можливість розрахунку з клієнтом вже на наступний день після подачі заяви на зворотний викуп інвестиційних сертифікатів.

Для фонду «ОТП Динамічний» була знижена сума мінімальної інвестиції з 50 до 1 акції. Тепер не потрібно мати значну суму вільних коштів, щоб використовувати потенціал українського ринку акцій.

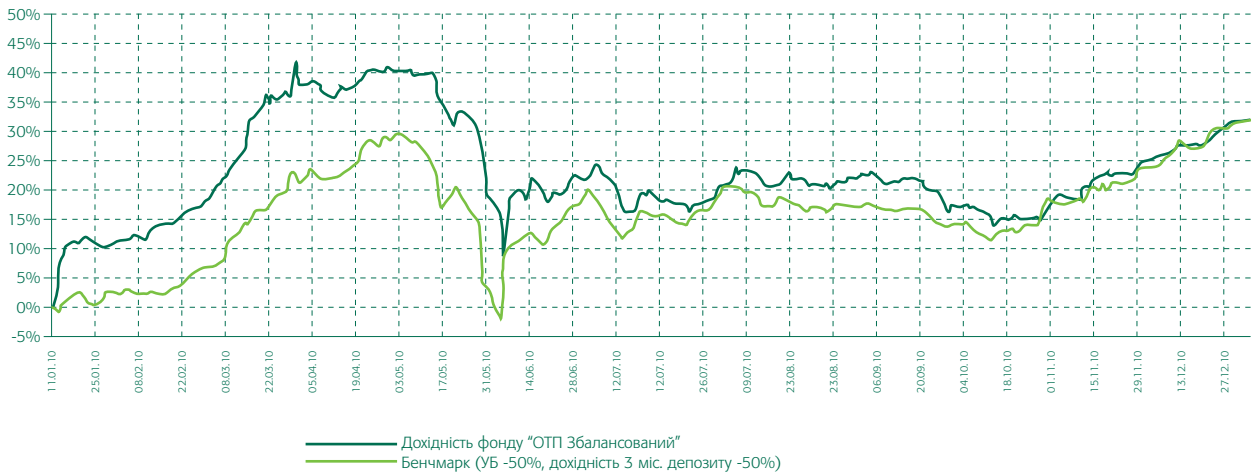
Обсяг залучених коштів від інвесторів OTP Capital перевищив загальну суму, що надійшла на ринок впродовж 2010 року, а отже компанія стала лідером на ринку публічних інвестиційних фондів за об'ємом залучених коштів. А фонд «ОТП Класичний» став найбільшим відкритим інвестиційним фондом в Україні за обсягом активів*.

Загалом, на кінець 2010 року обсяг чистих продажів склав: 62,86 млн грн. Загальна вартість активів під управлінням OTP Capital на 31 грудня 2010 року склала 70,74 млн грн, що дозволило компанії увійти до ТОП 5 КУА на ринку публічних інвестиційних фондів*

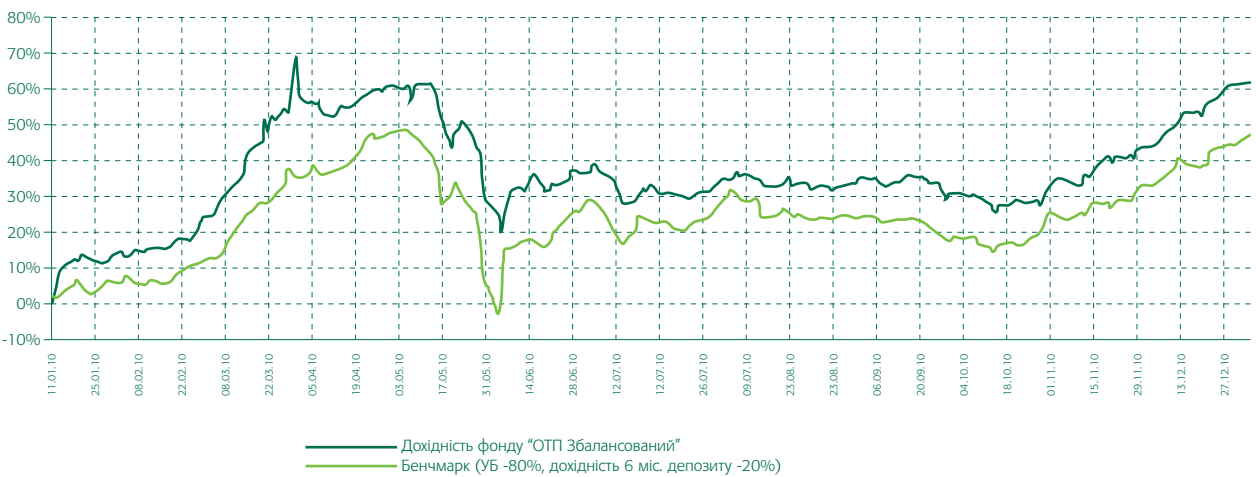
«ОТП Класичний» приніс своїм інвесторам 14,95% річних за 2010 рік, що є на рівні очікувань та відповідає середньозваженій ставці у річному обчисленні за строковими депозитами у національній валюті**



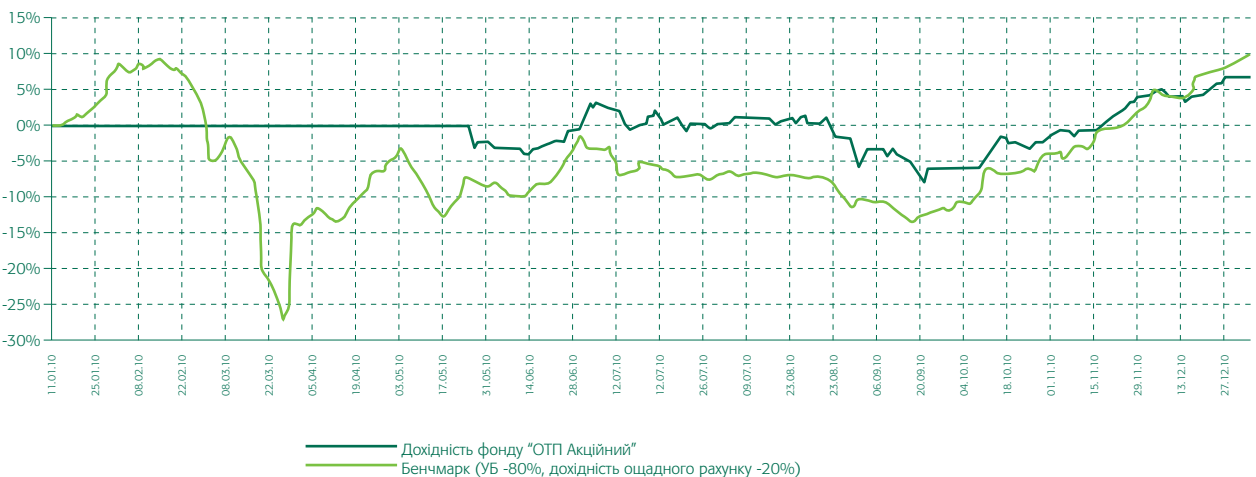
Дохідність фонду «ОТП Збалансований» за 2010 рік склала 32,13%. Основним напрямком інвестування даного фонду були акції українських емітентів першого ешелону, які володіли максимальним потенціалом росту, у поєднанні з інструментами грошового ринку.



Закритий фонд акцій «ОТП Динамічний» показав дохідність на рівні 64,27% річних та зайняв одну з лідируючих позицій у групі закритих публічних фондів за дохідністю за 2010 рік *



«ОТП Фонд Акцій» - новий фонд, який був запущений у квітні та був визнаний таким, що відбувся, у липні 2010 року. З початку розміщення фонд приніс своїм інвесторам дохід у розмірі 7% (що складає 9,4% річних)



* згідно з даними незалежного інформаційного ресурсу www.investfunds.ua

** згідно із статистичними даними Національного банку України станом на грудень 2010 року

Лізингова компанія ТОВ «ОТП Лізинг» була заснована в червні 2008 року як дочірнє підприємство АТ «ОТП Банк». Основним напрямом діяльності компанії є надання послуг з довгострокового фінансового та оперативного лізингу. Компанія активно працює як з великим, так і з середнім корпоративним бізнесом.

Компанія фінансує наступні активи:

- вантажні та легкові автомобілі;
- вагони;
- сільськогосподарську техніку;
- обладнання.

На початок 2010 року активи компанії склали 6 млн грн. У результаті активної роботи з клієнтами у серпні-грудні 2010 року сума активів ТОВ «ОТП Лізинг» зросла до 180 млн

грн. За показником нового бізнесу в 2010 році компанія «ОТП Лізинг» увійшла в четвірку найактивніших українських лізингових компаній, а за розміром лізингового портфеля – посіла 12 місце серед 20 компаній - членів Асоціації «Українське об'єднання лізингодавців».

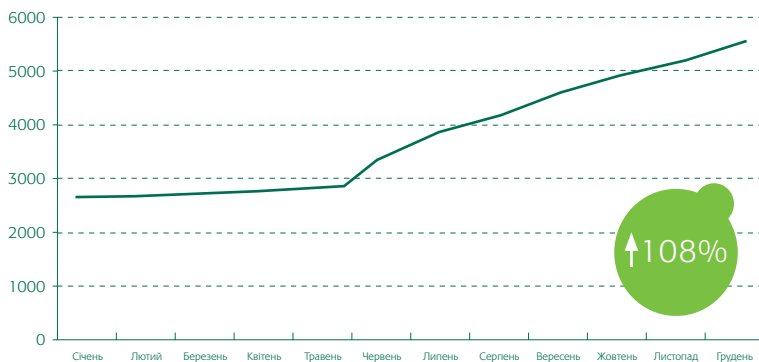
На 2011 рік поставлено мету довести суму активів до 500 млн грн і увійти за розміром портфеля у п'ятірку найбільших лізингових компаній України.

На кінець 2010 року штат компанії налічував 20 осіб, а в 2011 році він буде збільшений до 30-ти осіб. Сформовано відділи: комерційний, юридичний, фінансовий відділ, відділ ризиків та бек-офіс.

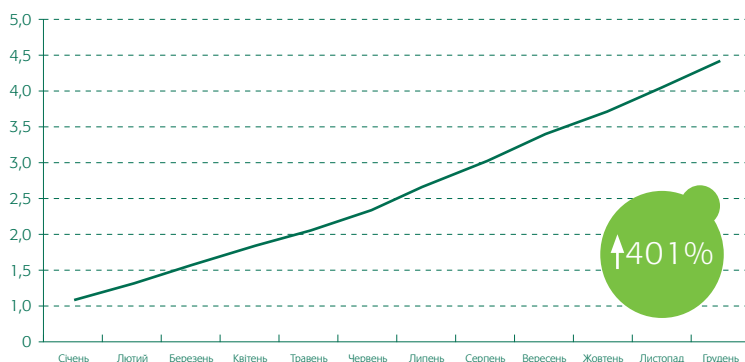
Статутний капітал компанії на початку 2011 року буде збільшено до 50 млн грн.



Чисельність учасників фонду станом на 31.12.10 р.



Чиста вартість активів фонду станом на 31.12.10 р. (млрд грн)



ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів» – недержавний пенсійний фонд, що працює на ринку недержавного пенсійного забезпечення з 2009 року та динамічно розвивається. Станом на 31 грудня 2010 року кількість учасників ВПФ «ОТП Пенсія» склала близько 5,4 тис. осіб, що на 108% більше, ніж у попередньому році. Основна частка укладених пенсійних контрактів (понад 3 тисячі) – це індивідуальні пенсійні контракти, що свідчить про збільшення зацікавленості населення у такому продукті, як недержавна пенсія. Також є приклади укладання сімейних пенсійних контрактів на користь дітей, батьків та подружжя. На кінець минулого року їх кількість перевищила 80.

Протягом 2010 року до ВПФ «ОТП Пенсія» було сплачено понад 3,28 млн грн пенсійних внесків та понад 45 тис. грн переведено з інших пенсійних фондів. Вартість чистих активів ВПФ «ОТП Пенсія» станом на 31 грудня 2010 року становила понад 4,3 млн грн, що на 401% більше порівняно з попереднім роком.

Чиста вартість одиниці пенсійних внесків, грн



Команда ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів» складається з професійних фахівців, які пройшли сертифікацію Держфінпослуг та мають практичний досвід провадження діяльності на ринку недержавного пенсійного забезпечення в Україні.

Протягом 2010 року дохідність фонду склала 9,89%. Для порівняння, річна інфляція становила 9,1%. Отже, протягом 2010 року пенсійні накопичення учасників ВПФ «ОТП Пенсія» були захищені від знецінення.

За 2010 рік до числа клієнтів ВПФ «ОТП Пенсія» долучилося 14 юридичних осіб. Найактивніше у процесі залучення клієнтів брали участь Дніпропетровський, Донецький та Миколаївський регіони.

Протягом 2011 року ВПФ «ОТП Пенсія» планує доповнити свій продукт новими можливостями та комплексними рішеннями для ще більшої зручності клієнтів.



ТОВ «ОТП Кредит» було створене Банком як товариство з обмеженою відповідальністю в липні 2010 року. Станом на 31 грудня 2010 року до складу учасників товариства також входить ВАТ «ОТП Банк» (Російська Федерація), якому належать 40% її капіталу. Основною діяльністю ТОВ «ОТП Кредит» є фінансове посередництво. У компанії є Свідоцтво про реєстрацію фінансової

установи, видане Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України 20 вересня 2010 року. Станом на 31 грудня 2010 року ТОВ «ОТП Кредит» не мало ліцензії та дозволів на здійснення фінансових операцій.

Корпоративна соціальна відповідальність

У сучасному суспільстві соціальна відповідальність бізнесу набуває особливого значення, стаючи ефективним інструментом управління власною репутацією.

Для АТ «ОТП Банк» корпоративна соціальна відповідальність (КСВ) є суто добровільним вибором, який позитивно впливає на його імідж та повною мірою відображає велику зацікавленість в економічному, духовному розвитку країни, формуванні та становленні справжнього громадянського суспільства в Україні, що, в кінцевому підсумку, сприяє збільшенню загальної капіталізації Банку.

Основними завданнями Банку в даній сфері можна назвати наступні:

- стати еталоном соціально відповідальної компанії:
 - зокрема, Банк є одним із найбільших національних платників податків, упродовж кількох років займає перші позиції в рейтингах кращих роботодавців, відомий якістю своїх продуктів та сервісів.
- мінімізувати негативний вплив на зовнішнє середовище, зокрема, шляхом скорочення використання паперових носіїв і заміни їх електронним документообігом:
 - пропаганда дотримання «зелених правил» у щоденній діяльності;
 - зібрано та передано для вторинної переробки понад 8 тон макулатури, що дорівнює близько 25 тонам деревини;
 - зменшено на 8300 шт. кількість паперових виписок за рахунками та зарплатними картками приватних та корпоративних клієнтів;
 - реставровано літні майданчики, озеленено парки та сквери, встановлено урни для сміття та лавки для відпочинку, інсталювані велопарковки.

- активна участь у соціальному житті суспільства, допомога найменш захищеним верствам населення:
 - незважаючи на непрості кризові часи, Банк знайшов змогу надати фінансову допомогу у розмірі більш ніж 100 тис. грн. дитячим будинкам-інтернатам, освітнім закладам, благодійним фондам та неприбутковим організаціям;
 - протягом 2010 року Банк неодноразово виступав організатором та генеральним спонсором численних спортивних змагань, чемпіонатів та турнірів;
 - підтримував всесвітньовідомі міжнародні джаз-фестивалі, виставки та проекти, спрямовані на розвиток сучасного мистецтва і культури.
- створювати та підтримувати умови для професійного та особистісного росту персоналу:
 - наявність конкурентного компенсаційного пакету;
 - удосконалення програм підвищення кваліфікації та особистісного розвитку.

Інвестуючи в соціальні проекти, Банк робить посильний внесок у підвищення рівня добробуту громадян, поліпшення екологічної ситуації в країні, сприяє створенню оптимальних умов для реалізації інтелектуального і творчого потенціалу талановитої молоді. Крім того, активна соціальна діяльність Банку служить ще одним індикатором його стабільності і надійності.



Мережа відділень. Альтернативні канали продажів

З метою підвищення ефективної діяльності та управління мережею керівництвом Банку було прийнято рішення щодо укрупнення регіональних відділень шляхом створення 12 Регіональних Дирекцій. Таким чином, було обрано 12 регіональних відділень, на базі яких і були створені Регіональні Дирекції (*див. Карту мережі відділень Банку на стор. 40-41*).

Протягом 2010 року було закрито 18 відділень. Разом з тим, Донецьке та Луганське регіональні відділення переїхали у нові просторі приміщення, де наразі клієнтам надаються високоякісні послуги, а в колишніх місцях розташування після ремонту були відкриті оновлені відділення. У підсумку на кінець 2010 року регіональна мережа OTP Bank налічувала 187 відділень та 2 представництва у м. Умань та м. Нововолинську.

Протягом 2010 року 5 відділень, які були відкриті у 2007-2008 роках, пройшли точку беззбитковості, та 4 відділення, які були відкриті у 2007 році, досягли окупності інвестицій.

Загальна кількість клієнтів Банку за 2010 рік збільшилась на 23% і на початок року становила понад 420 тисяч.

Від населення було залучено понад 91 тис. депозитів, завдяки чому депозитний портфель станом на 31.12.2010 р. становив 3,69 млрд грн.

Довідковий центр

(8 800 300 0 500)

Сектори довідкового центру:

- займаються продажем банківських продуктів - Сектор продажу банківських продуктів PI, Сектор продажу банківських продуктів SME, Сектор телефонних продажів;
- забезпечують підтримку існуючих клієнтів
 - Сектор підтримки клієнтів-держателів платіжних карток, Сектор телефонного банкінгу, Сектор електронних каналів продажу, Сектор обслуговування клієнтів Private Banking

У 2010 році співробітниками Довідкового центру було опрацьовано рекордну кількість дзвінків - понад 1 100 000.

Співробітники Довідкового центру призначили майже 14 000 зустрічей у відділеннях OTP Bank по всій території України.

Кількість переказів, здійснених співробітниками Довідкового Центру, сягнула 16 000. Загальний обсяг переказів становив 284 млн гривень.

Цілодобова служба підтримки клієнтів - держателів платіжних карток працює 24 години на добу та 365 днів на рік, гарантуючи клієнтам підвищену безпеку та надійність проведення операцій, а також забезпечуючи безперебійне функціонування платіжних карток Банку.

Веб-сайт (www.otpbank.com.ua)

Щодня сайт відвідують понад 11 тис. користувачів мережі Інтернет, що свідчить про високу актуальність даного каналу зв'язку.

Протягом 2010 року корпоративний сайт Банку відвідали понад 2,8 млн користувачів мережі Інтернет (це у 1,6 разів більше, ніж в попередньому році). Легко й швидко отримати обрану послугу користувачам допомагає заповнення заявок у режимі «он-лайн».

На сайті працюють платіжні сервіси Portmone та Webmoney. Цими сервісами протягом 2010 року скористалися понад 140 тис. відвідувачів. Обіг коштів через платіжні сервіси на сайті Банку в 2010 році перевищив 16,6 млн гривень.

OTPdirekt

Кількість користувачів системи OTPdirekt у 2010 році зросла майже вдвічі порівняно з 2009 роком. Станом на 31 грудня 2010 року до даного сервісу підключилися понад 40 000 клієнтів АТ «ОТП Банк».

Протягом 2010 року користувачами системи було здійснено понад 600 000 транзакцій на загальну суму понад 7,5 млрд гривень. Розмір комісійного доходу, отриманого за відповідний період функціонування OTPdirekt, перевищив 6,5 млн грн.



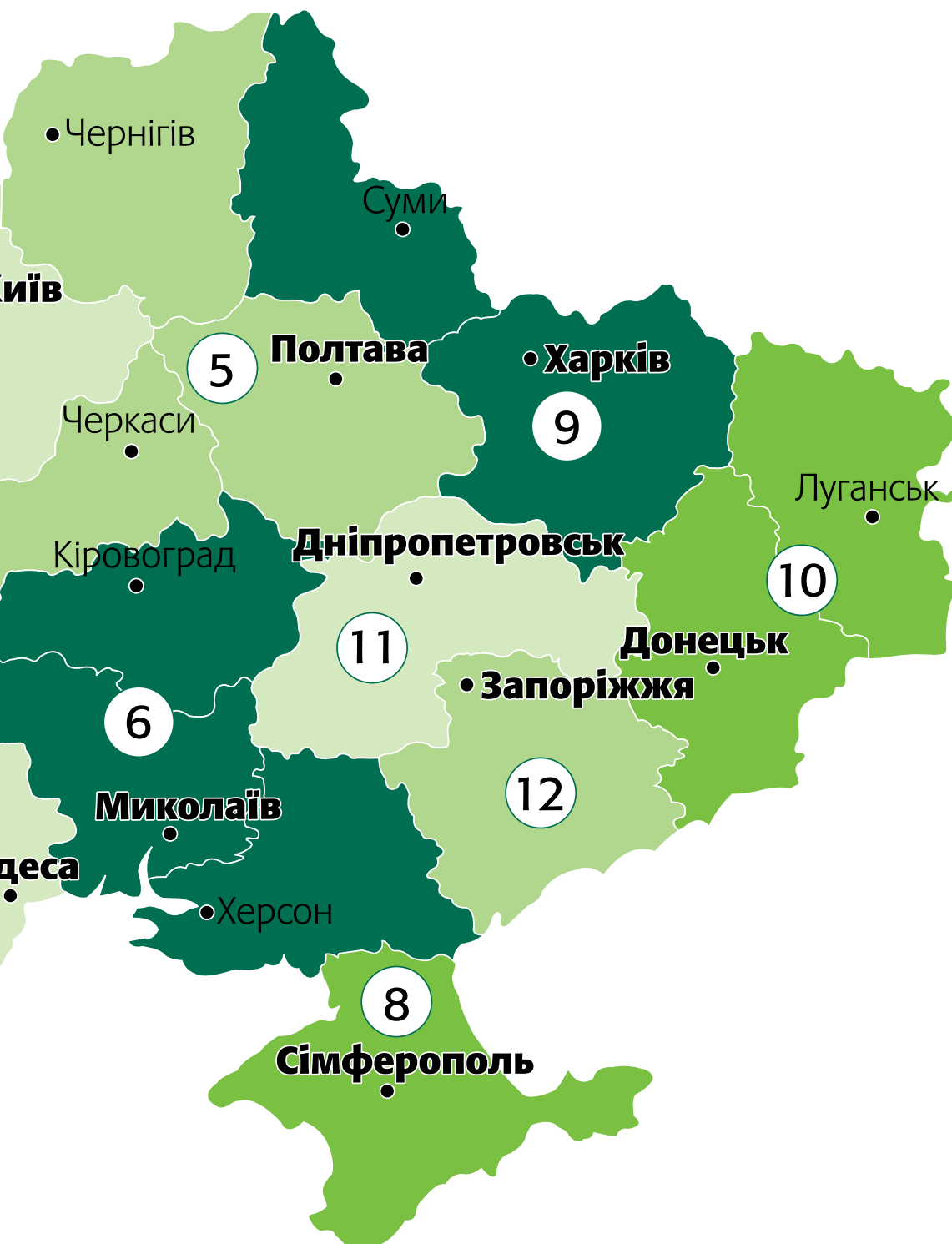
OTP Bank присутній в усіх обласних



- 1 Західна дирекція
- 2 Карпатська дирекція
- 3 Подільська дирекція
- 4 Київська дирекція
- 5 Центральноукраїнська дирекція
- 6 Південна дирекція
- 7 Одеська дирекція
- 8 Кримська дирекція
- 9 Північно-східна дирекція
- 10 Донбаська дирекція
- 11 Дніпропетровська дирекція
- 12 Запорізька дирекція

ка OTP Bank

к і у більшості районних центрів України.





1.793
1.853
1.838
1.793
1.763
1.778
1.77
1.83
1.83
1.83
1.92
1.973
1.973
1.98
1.98
1.98
1.98
1.98
2.085
2.01
2.025
1.988
2.025
2.04
2.04
2.07
2.07
2.16
2.183
2.16
2.153
2.138
2.138
2.138
2.108
2.1
2.085
2.1
2.093
2.093
2.048
2.07
2.1
2.093
2.085

1.778
1.808
1.823
1.793
1.755
1.77
1.763
1.77
1.823
1.823
1.838
1.928
1.973
1.973
1.973
1.973
1.973
1.98
1.986
1.993
2.003
1.988
1.995
2.033
2.033
2.04
2.055
2.07
2.085
2.145
2.145
2.115
2.108
2.108
2.085
2.093
2.063
2.07
2.078
2.078
2.048
2.048
2.078
2.078

1.8
1.78
1.77
1.838
1.86
1.83
1.973
2.025
2.003
1.988
1.988
1.988
1.988
1.988
2.085
2.085
2.025
2.018
2.01
2.033
2.04
2.048
2.078
2.07
2.175
2.22
2.168
2.16
2.153
2.145
2.175
2.153
2.145
2.1
2.1
2.1
2.13
2.1
2.085
2.07
2.085

1.77
1.83
1.83
1.83
1.92
1.973
1.973
1.98
1.98
1.98
1.98
1.98
2.085
2.01
2.025
2.078
1.988
2.025
2.04
2.04
2.07
2.07
2.16
2.183
2.16
2.153
2.138
2.138
2.138
2.108
2.1
2.085
2.1
2.093
2.093
2.048
2.07
2.1
2.093
2.085

1.988
1.995
2.003
1.988
1.995
2.033
2.033
2.078
2.078
2.048
2.048
2.078
2.078
2.085
2.145
2.145
2.115
2.108
2.108
2.085
2.093
2.063
2.07
2.078
2.078
2.048
2.048
2.048



консолідований *фінансовий звіт*

Зміст

45	ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ
	КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ*:
46	<i>Консолідований звіт про сукупний дохід</i>
47	<i>Консолідований звіт про фінансовий стан</i>
48	<i>Консолідований звіт про зміни у власному капіталі</i>
49	<i>Консолідований звіт про рух грошових коштів</i>
50-88	<i>Примітки до консолідованої фінансової звітності</i>

Примітка: Детальну описову інформацію про організаційну структуру та операційну діяльність Банку, а також розділи «Основа складання звітності» та «Основні принципи облікової політики» див. у повній версії Звіту незалежних аудиторів за 2010 рік на веб-сайті Банку

http://www.otpbank.com.ua/about/informations/annual_reports/

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА *Акціонерам та Правлінню ПАТ "ОТП Банк"*

RSM APiK

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності Публічного акціонерного товариства "ОТП Банк" та його дочірніх підприємств, що додається, яка включає консолідований звіт про фінансовий стан товариства станом на 31 грудня 2010 року, консолідований звіт про сукупний дохід, консолідований звіт про зміни у власному капіталі та консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу за консолідовану фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї консолідованої фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї консолідованої фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що консолідована фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у консолідованій фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання консолідованої фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкту господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання консолідованої фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Висловлення думки

На нашу думку, консолідована фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Публічного акціонерного товариства "ОТП Банк" та його дочірніх підприємств станом на 31 грудня 2010 року, його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно Міжнародних стандартів фінансової звітності.

RSM APiK



Т. Бернатович

05 квітня 2011 року
Київ, Україна

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

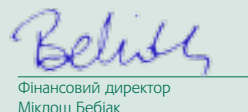
	Примітки	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Процентні доходи	4, 26	3,080,007	4,012,149
Процентні витрати	4, 26	(1,059,251)	(1,503,957)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО ФОРМУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ АКТИВІВ, ЗА ЯКИМИ НАРАХОВУЮТЬСЯ ПРОЦЕНТИ		2,020,756	2,508,192
Прибуток/(збиток) від первісного визнання фінансових інструментів		(5,162)	-
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	5, 26	(1,165,284)	(3,925,569)
ЧИСТІ ПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ/(ВИТРАТИ)		850,310	(1,417,377)
Комісійні доходи	7, 26	317,910	339,469
Комісійні витрати	7, 26	(37,577)	(38,977)
Чистий прибуток/(збиток) від операцій з іноземною валютою	6	34,636	201,210
Чистий реалізований прибуток/(збиток) від інвестицій, наявних для продажу		6,008	(1,705)
Відшкодування/(формування) резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	5	(423)	9,514
Чистий прибуток/(збиток) від участі в капіталі	16	(2,116)	-
Інші доходи		12,505	5,639
ЧИСТІ НЕПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ		330,943	515,150
ОПЕРАЦІЙНІ ДОХОДИ / (ЗБИТКИ)		1,181,253	(902,227)
ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ	8, 26	(962,531)	(976,584)
ПРИБУТОК/(ЗБИТОК) ДО ОПОДАТКУВАННЯ		218,722	(1,878,811)
Відшкодування/(витрати) з податку на прибуток	9	125,514	42,807
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/(ЗБИТОК), що належить:		344,236	(1,836,004)
Акціонерам Групи		344,392	(1,836,004)
Неконтролююча частка участі		(156)	-
Базисний та скоригований прибуток/(збиток), що належить акціонерам Групи (в українських гривнях)	10	1,488	(8,890)
ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД:			
Чиста зміна справедливої вартості інвестицій, наявних для продажу, за вирахуванням впливу відстроченого податку на прибуток	9, 14	(5,841)	13,926
Прибутки, перенесені до прибутків або збитків із іншого сукупного доходу, від вибуття інвестицій, наявних для продажу, за вирахуванням впливу відстроченого податку на прибуток	9, 14	(35)	1,623
ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД ПІСЛЯ ОПОДАТКУВАННЯ	(5,876)		
ВСЬОГО СУКУПНИЙ ДОХІД		338,360	(1,820,455)
що належить:			
Акціонерам Групи		338,516	(1,820,454)
Неконтролююча частка участі		(156)	-

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:



Голова Правління
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року



Фінансовий директор
Міклош Бебіак

05 квітня 2011 року

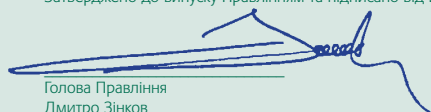
Примітки, надані на сторінках 50-88 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

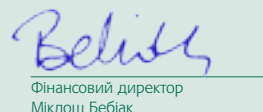
	Примітки	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)
АКТИВИ:			
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	11	1,282,440	1,585,712
Кошти в банках	12, 26	1,319,607	1,274,901
Кредити клієнтам	13, 26	18,619,487	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	14	2,992,310	413,418
Інвестиції в асоційовані компанії	16, 26	3,154	3,506
Основні засоби та нематеріальні активи	17	550,495	566,687
Відстрочені податкові активи	9	172,264	-
Інші активи	18	53,016	1,689,951
ВСЬОГО АКТИВІВ		24,992,773	30,253,764
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА КАПІТАЛ			
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:			
Кошти банків та інших фінансових установ	19, 26	11,576,373	17,380,049
Рахунки клієнтів	20, 26	7,770,134	7,156,228
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	9	48,715	-
Відстрочені податкові зобов'язання	9	-	3,753
Інші зобов'язання	21	102,581	96,809
Субординований борг	22	1,676,030	1,742,301
Всього зобов'язань		21,173,833	26,379,140
КАПІТАЛ:			
Акціонерний капітал	23	2,888,308	2,888,308
Емісійний дохід	23	14,070	14,070
Інший додатковий капітал	18, 26	1,236,294	1,632,338
Резерв переоцінки інвестицій, наявних для продажу		(4,914)	962
Накопичений дефіцит		(316,662)	(661,054)
Капітал, що належить акціонерам Групи		3,817,096	3,874,624
Неконтролююча частка участі		1,844	-
Всього капіталу		3,818,940	3,874,624
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ		24,992,773	30,253,764

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:



Голова Правління
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року



Фінансовий директор
Міклош Бебіак

05 квітня 2011 року

Примітки, надані на сторінках 50-88 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Акціонерний капітал	Емісійний дохід	Інший додатковий капітал	Резерв пере-оцінки інвестицій, наявних для продажу	Накопичений дефіцит	Всього капіталу, що належить акціонерам Групи	Некон-тролююча частка	Всього капіталу
31 грудня 2008 року		2,088,312	14,070	-	(14,587)	1,174,950	3,262,745	-	3,262,745
Всього сукупний дохід за рік					15,549	(1,836,004)	(1,820,455)		(1,820,455)
Збільшення акціонерного капіталу		799,996					799,996		799,996
Гарантія материнського банку	18		1,632,338				1,632,338		1,632,338
31 грудня 2009 року		2,888,308	14,070	1,632,338	962	(661,054)	3,874,624	-	3,874,624
Всього сукупний дохід за рік					(5,876)	344,392	338,516	(156)	338,360
Збільшення акціонерного капіталу								2,000	2,000
Гарантія материнського банку	18		(396,044)				(396,044)		(396,044)
31 грудня 2010 року		2,888,308	14,070	1,236,294	(4,914)	(316,662)	3,817,096	1,844	3,818,940

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:



Голова Правління
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року



Фінансовий директор
Міклош Бебіак

05 квітня 2011 року

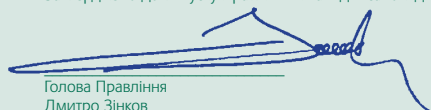
Примітки, надані на сторінках 50-88 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ (ПРЯМИЙ МЕТОД)

(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Проценти отримані		3,611,315	3,393,291
Проценти сплачені		(1,229,721)	(1,730,362)
Комісійні доходи отримані		319,020	339,864
Комісійні витрати сплачені		(37,530)	(38,749)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	6	58,787	121,994
Інші доходи отримані		12,790	6,310
Операційні витрати сплачені		(830,454)	(881,297)
Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін операційних активів та зобов'язань		1,904,207	1,211,051
Зміни операційних активів та зобов'язань (Збільшення)/зменшення операційних активів:			
Мінімальний резервний депозит у Національному банку України	11	94,479	522,734
Кошти в банках		18,031	105,091
Кредити клієнтам	13	2,349,600	3,452,926
Інші активи		3,570	5,455
Продаж портфелів (Зменшення)/збільшення операційних зобов'язань:	12,13,18	2,219,848	185,262
Кошти банків		719,812	(1,426,799)
Рахунки клієнтів		615,057	(17,553)
Інші зобов'язання		5,850	(15,427)
Надходження грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування		7,930,454	4,022,740
Податок на прибуток сплачений		-	(32,703)
Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності		7,930,454	3,990,037
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(115,644)	(100,751)
Надходження від реалізації основних засобів та нематеріальних активів		2,636	7,044
Придбання інвестиційної нерухомості		(10)	-
Придбання інвестицій, наявних для продажу		(11,665,463)	(384,526)
Надходження від реалізації інвестицій, наявних для продажу		8,909,548	171,683
Придбання інвестицій, утримуваних до погашення		(5,950,000)	-
Надходження від реалізації інвестицій, утримуваних до погашення		5,950,000	-
Придбання інвестицій в асоційовані компанії	16	(1,764)	-
Чисте вибуття грошових коштів від інвестиційної діяльності		(2,870,697)	(306,550)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Збільшення акціонерного капіталу за рахунок випуску простих акцій		-	799,996
Збільшення іншого додаткового капіталу	18	1,236,294	-
Кошти інших фінансових установ		(6,357,639)	(4,726,731)
Неконтролююча частка участі		2,000	-
Субординований борг		(62,767)	573,130
Чисте вибуття грошових коштів від фінансової діяльності		(5,182,112)	(3,353,605)
ЧИСТЕ (ЗМЕНШЕННЯ)/ЗБІЛЬШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ			
Вплив зміни курсів іноземних валют на грошові кошти та їх еквіваленти		(122,355)	329,882
		(24,151)	65,780
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на початок року	11	2,386,438	1,990,776
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на кінець року	11	2,239,932	2,386,438

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:



Голова Правління
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року



Фінансовий директор
Міклош Бебіак

05 квітня 2011 року

Примітки, надані на сторінках 50-88 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

Результати рекласифікації наступні:

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2009 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Як було початково відображено у звітності	Рекласи- фікації	Як подається у цій звітності
АКТИВИ:				
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України				
	11	1,585,712	-	1,585,712
Кошти в банках	12	1,260,156	14,745	1,274,901
Кредити клієнтам	13	24,674,589	45,000	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	14	473,163	(59,745)	413,418
Інвестиції в асоційовану компанію		3,506	-	3,506
Основні засоби та нематеріальні активи	17	463,095	103,592	566,687
Інші активи	18	1,793,543	(103,592)	1,689,951
ВСЬОГО АКТИВІВ		30,253,764	-	30,253,764
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА КАПІТАЛ				
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:				
Кошти банків та інших фінансових установ		17,380,049	-	17,380,049
Рахунки клієнтів		7,156,228	-	7,156,228
Поточні/Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток		3,753	-	3,753
Інші зобов'язання		96,809	-	96,809
Субординований борг		1,742,301	-	1,742,301
Всього зобов'язань		26,379,140	-	26,379,140
КАПІТАЛ:				
Акціонерний капітал		2,888,308	-	2,888,308
Емісійний дохід		14,070	-	14,070
Інший додатковий капітал		1,632,338	-	1,632,338
Резерв переоцінки інвестицій, наявних для продажу, за справедливою вартістю		962	-	962
Накопичений дефіцит		(661,054)	-	(661,054)
Всього капіталу		3,874,624	-	3,874,624
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ		30,253,764	-	30,253,764

Група внесла зміни до класифікації окремих статей у консолідованому звіті про рух грошових коштів, що призвело до наступних рекласифікацій:

- кошти, отримані від міжнародних фінансових установ, на суму 4,726,731 тисяча гривень, рекласифіковано з розділу «Рух грошових коштів від операційної діяльності» до розділу «Рух грошових коштів від фінансової діяльності»
- надходження коштів від продажу портфеля кредитів, у сумі 185,262 тисячі гривень, виділено окремим рядком у розділі «Рух грошових коштів від операційної діяльності».

Результати рекласифікації наступні:

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ (ПРЯМИЙ МЕТОД)

(у тисячах українських гривень)

	Як було початково відображено у звітності	Рекласи- фікації	Як подається у цій звітності
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Проценти отримані	3,393,291	-	3,393,291
Проценти сплачені	(1,730,362)	-	(1,730,362)
Комісійні доходи отримані	339,864	-	339,864
Комісійні витрати сплачені	(38,749)	-	(38,749)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	121,994	-	121,994
Інші доходи отримані	6,310	-	6,310
Операційні витрати сплачені	(881,297)	-	(881,297)
Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін операційних активів та зобов'язань	1,211,051	-	1,211,051
Зміни операційних активів та зобов'язань (Збільшення)/зменшення операційних активів:			
Мінімальний резервний депозит у Національному банку України	522,734	-	522,734
Кошти в банках	105,091	-	105,091
Кредити клієнтам	3,638,188	(185,262)	3,452,926
Інші активи	5,455	-	5,455
Продаж портфелів	-	185,262	185,262
(Зменшення)/збільшення операційних зобов'язань:			
Кошти банків	(6,153,530)	4,726,731	(1,426,799)
Рахунки клієнтів	(17,553)	-	(17,553)
Інші зобов'язання	(15,427)	-	(15,427)
Надходження грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування	(703,991)	4,726,731	4,022,740
Податок на прибуток сплачений	(32,703)	-	(32,703)
Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності	(736,694)	4,726,731	3,990,037
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(100,751)	-	(100,751)
Надходження від реалізації основних засобів та нематеріальних активів	7,044	-	7,044
Придбання інвестиційної нерухомості	-	-	-
Придбання інвестицій, наявних для продажу	(384,526)	-	(384,526)
Надходження від реалізації інвестицій, наявних для продажу	171,683	-	171,683
Придбання інвестицій, утримуваних до погашення	-	-	-
Надходження від реалізації інвестицій, утримуваних до погашення	-	-	-
Придбання інвестицій в асоційовані компанії	-	-	-
Чисте вибуття грошових коштів від інвестиційної діяльності	(306,550)	-	(306,550)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Збільшення акціонерного капіталу за рахунок випуску простих акцій	799,996	-	799,996
Збільшення іншого додаткового капіталу	-	-	-
Кошти інших фінансових установ	-	(4,726,731)	(4,726,731)
Неконтролююча частка участі	-	-	-
Субординований борг	573,130	-	573,130
Чисте вибуття грошових коштів від фінансової діяльності	1,373,126	(4,726,731)	(3,353,605)
ЧИСТЕ (ЗМЕНШЕННЯ)/ЗБІЛЬШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ			
	329,882	-	329,882
Вплив зміни курсів іноземних валют на грошові кошти та їх еквіваленти			
	65,780	-	65,780
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на початок року			
	1,990,776	-	1,990,776
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на кінець року			
	2,386,438	-	2,386,438

Крім того, Група переглянула формат розкриття інформації про кредитну якість фінансових активів станом на 31 грудня 2009 року для співставного відображення характеристик кредитної якості за 2010 рік на основі аналізу, який здійснюється керівництвом (Примітка 29). У попередній звітності до складу фінансових активів, які були знецінені, Банком відносились фінансові активи, знецінені на індивідуальній основі, а також усі інші активи, прострочені понад 1 день. Крім того, не було розкрито інформацію окремо по кредитах юридичним та фізичним особам.

Нижче подано інформацію за попередньою звітністю станом на 31 грудня 2009 року.

	Фінансові активи прострочені, але які не були індивідуально знецінені					Фінансові активи, які були знецінені	Всього станом на 31 грудня 2009 року
	Не прострочені і не знецінені активи	0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше одного року		
Кредити, надані клієнтам	12,213,407	347,785	1,035,510	1,049,780	184,105	14,225,399	29,055,986

Формат розкриття інформації після рекласифікації та доповнення станом на 31 грудня 2009 року:

	Не прострочені і не знецінені активи	Фінансові активи прострочені, але не знецінені				Фінансові активи, які були знецінені на індивідуальній основі	Всього станом на 31 грудня 2009 року
		0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше одного року		
Кошти в банках	1,252,940	-	-	-	-	99,407	1,352,347
Кредити клієнтам	12,258,407	1,231,914	1,482,869	2,654,641	942,638	10,530,517	29,100,986
- <i>Кредити юридичним особам</i>	3,681,341	70,538	985,892	945,941	134,285	7,544,365	13,362,362
- <i>Кредити фізичним особам</i>	8,577,066	1,161,376	496,977	1,708,700	808,353	2,986,152	15,738,624
Інвестиції, наявні для продажу	391,128	-	-	-	-	34,105	425,233
Інші фінансові активи	1,643,758	1,561	-	-	-	2,736	1,648,055

Також для забезпечення співставності розкриття інформації станом на 31 грудня 2010 року було переглянуто та доповнено розкриття інформації щодо кредитних рейтингів фінансових активів Групи, які були не прострочені та не знецінені, станом на 31 грудня 2009 року.

Нижче подано інформацію по кредитних рейтингах не прострочених та не знецінених фінансових активів за попередньою звітністю станом на 31 грудня 2009 року.

	AA	A	B	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього станом на 31 грудня 2009 року
Кошти в банках	127,773	712,532	278,063	6,999	134,789	-	1,260,156
Кредити, надані клієнтам	-	20,086	30,194	7,855,480	4,307,647	-	12,213,407
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	13,113	454,812	5,238	473,163

Формат розкриття інформації після рекласифікації та доповнення станом на 31 грудня 2009 року:

	AAA	AA	A	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього станом на 31 грудня 2009 року
Кошти в банках	127,773	712,532	278,063	6,999	127,573	-	1,252,940
Кредити клієнтам	-	20,086	30,194	158,053	4,352,646	7,697,428	12,258,407
- <i>Кредити юридичним особам</i>	-	172	30,194	157,592	3,493,383	-	3,681,341
- <i>Кредити фізичним особам</i>	-	19,914	-	461	859,264	7,697,427	8,577,066
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	-	391,128	-	391,128
Інші фінансові активи	-	-	-	1,632,338	-	11,420	1,643,758

4. ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД

Чистий процентний дохід представлений таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Процентні доходи		
Процентні доходи за фінансовими активами, відображеними за амортизованою вартістю:		
- <i>процентні доходи за активами, знеціненими на основі індивідуальної оцінки</i>	901,008	1,128,483
- <i>процентні доходи за активами, які не знецінилися</i>	1,989,937	2,822,366
Процентні доходи за фінансовими активами, відображеними за справедливою вартістю	189,062	61,300
Всього процентних доходів	3,080,007	4,012,149
Процентні доходи за фінансовими активами:		
Процентні доходи за кредитами, наданими клієнтам	2,861,912	3,889,912
Процентні доходи за коштами, наданими банкам	15,934	39,432
Процентні доходи за інвестиціями, наявними для продажу	189,062	61,300
Процентні доходи за інвестиціями, утримуваними до погашення	13,099	21,505
Всього процентних доходів	3,080,007	4,012,149
Процентні витрати		
Процентні витрати за фінансовими зобов'язаннями, відображеними за амортизованою вартістю:		
Процентні витрати за депозитами, отриманими від банків та інших фінансових установ	(582,131)	(945,876)
Процентні витрати за рахунками клієнтів	(413,157)	(487,176)
Процентні витрати за субординованим боргом	(63,963)	(70,905)
Всього процентних витрат	(1,059,251)	(1,503,957)
Чистий процентний дохід до формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	2,020,756	2,508,192

5. РЕЗЕРВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ, ІНШІ РЕЗЕРВИ

Інформація про рух резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти, була представлена таким чином:

	Примітка	Кошти в банках	Кредити клієнтам	Інвестиції, наявні для продажу	Всього
31 грудня 2008 року		-	976,287	-	976,287
Формування резерву		77,446	3,831,070	17,053	3,925,569
Списання активів		-	(32,939)	-	(32,939)
Вплив продажу кредитів	13	-	(393,021)	-	(393,021)
31 грудня 2009 року		77,446	4,381,397	17,053	4,475,896
Формування резерву		(8,135)	1,169,479	3,940	1,165,284
Списання активів		-	(5,519)	-	(5,519)
Вплив продажу кредитів	12,13	(31,989)	(2,532,920)	-	(2,564,909)
31 грудня 2010 року		37,322	3,012,437	20,993	3,070,752

Далі у таблиці представлена деталізація на класи руху резерву на покриття збитків по кредитах клієнтам:

	Примітка	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам	Кредити, що надані за операціями репо	Всього
31 грудня 2008 року		349,864	626,423	-	976,287
Формування резерву		2,581,345	1,249,725	-	3,831,070
Списання активів		(31,901)	(1,038)	-	(32,939)
Вплив продажу кредитів	13	(393,021)	-	-	(393,021)
31 грудня 2009 року		2,506,287	1,875,110	-	4,381,397
Формування резерву		(241,577)	1,398,455	12,601	1,169,479
Списання активів		(4,390)	(1,129)	-	(5,519)
Вплив продажу кредитів	13	(359,776)	(2,173,144)	-	(2,532,920)
31 грудня 2010 року		1,900,544	1,099,292	12,601	3,012,437

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за іншими операціями була представлена таким чином:

	Примітка	Інші активи	Гарантії та інші зобов'язання	Всього
31 грудня 2008 року		5,430	17,888	23,318
Формування/(відшкодування) резерву		3,160	(12,674)	(9,514)
31 грудня 2009 року		8,590	5,214	13,804
Формування/(відшкодування) резерву		372	51	423
Вплив продажу кредитів	17	(820)	-	(820)
31 грудня 2010 року		8,143	5,265	13,408

6. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ОПЕРАЦІЙ З ІНОЗЕМНОЮ ВАЛЮТОЮ

Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою представлений таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Курсові різниці, нетто	(24,151)	79,216
Операції з іноземною валютою, нетто	58,787	121,994
Всього чистого прибутку від операцій з іноземною валютою	34,636	201,210

7. КОМІСІЙНІ ДОХОДИ І ВИТРАТИ

Комісійні доходи і витрати представлені таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Комісійні доходи		
Операції з іноземною валютою	78,164	129,023
Розрахунково-касові операції з клієнтами	120,726	96,766
Операції з пластиковими картками	42,086	40,164
Видані гарантії	20,555	28,615
Комісійні від агентської діяльності	33,343	23,702
Операції з цінними паперами	3,942	3,461
Інші доходи	19,094	17,738
Всього комісійних доходів	317,910	339,469
Комісійні витрати		
Операції з пластиковими картками	(16,369)	(16,595)
Гарантії отримані	(11,052)	(12,882)
Комісійні агентів	(1,260)	(1,549)
Розрахункові операції	(7,459)	(7,752)
Операції з цінними паперами	(82)	(32)
Інші витрати	(1,355)	(167)
Всього комісійних витрат	(37,577)	(38,977)

8. ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ

Операційні витрати представлені таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Витрати на персонал	378,578	398,736
Операційна оренда	141,097	169,573
Податки та відрахування, пов'язані із заробітною платою	98,927	100,557
Амортизація	112,352	92,248
Обслуговування основних засобів	69,467	55,855
Обробка даних та обслуговування інформаційних систем	731	25,792
Професійні послуги	56,218	21,949
Витрати на рекламу	9,662	20,358
Витрати на безпеку		14,264
Податки, крім податку на прибуток	7,657	14,611
Відрахування до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	19,052	14,298
Послуги зв'язку	19,640	8,144
Канцелярські товари	6,663	5,551
Витрати на відрядження	5,795	5,190
Витрати на професійну підготовку	4,081	3,252
Витрати на інкасацію	2,371	2,805
Представницькі витрати	2,810	2,147
Страховання	1,881	1,800
Благодійність та спонсорські витрати	159	738
Внески на членство у професійних організаціях	205	215
Інші витрати	10,921	16,823
Всього операційних витрат	962,531	976,584

Група визначила пенсійну схему із встановленими внесками разом із ТОВ «Адміністратор пенсійних фондів», згідно з якою роботодавець здійснює поточні внески, які є фіксованими та сплачуються щомісяця. Група сплатила до пенсійного фонду 2,418 тисяч гривень та 709 тисяч гривень за рік, який закінчився 31 грудня 2010 та 2009 року, відповідно.

9. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Група складає розрахунки з податку на прибуток на підставі даних податкового обліку, які ведуться та готуються відповідно до вимог податкового законодавства країн, в яких Група та її філії ведуть свою операційну діяльність, і які можуть відрізнятися від Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Група зазнає впливу певних постійних податкових різниць внаслідок того, що певні витрати не оподатковуються, а також через режим звільнення певної категорії доходів від оподаткування.

Відстрочені податки відображають чистий податковий вплив тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності та сумою, яка використовується для цілей оподаткування. Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2010 та 2009 років, в основному, пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з обліковою вартістю певних активів.

У 2010 році, а також у 2009 році, поточний податок на прибуток підприємств в Україні стягувався з оподаткованого прибутку, за вирахуванням дозволених витрат, за ставкою у розмірі 25%.

Тимчасові різниці станом за 31 грудня 2010 та 2009 років включають:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню:		
<i>Нараховані процентні витрати</i>	184,727	346,297
<i>Амортизація премій та дисконтів</i>	169,777	-
Резерв на покриття збитків від знецінення	55,479	1,424,892
Кошти банків	-	-
Рахунки клієнтів	-	-
Інші активи та зобов'язання	-	52,297
Основні засоби та нематеріальні активи	20,005	17,680
Субординований борг	-	-
Інвестиції, наявні для продажу	6,381	13,314
Кредити, надані клієнтам	-	1,073
Всього тимчасових різниць, які підлягають вирахуванню	436,369	1,855,553
Тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню:		
Нараховані процентні доходи	141,772	655,674
<i>Амортизація премій та дисконтів</i>	19,372	-
Інші активи	20,347	8,618
Комісійні витрати за коштами, отриманими від банків, перенесені на майбутні періоди	-	8,078
Комісійні витрати за субординованим боргом, перенесені на майбутні періоди	-	1,887
Резерв на покриття збитків від знецінення	-	-
Основні засоби та нематеріальні активи	-	-
Всього тимчасових різниць, які підлягають оподаткуванню	181,491	674,257
Чисті тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню	254,878	1,181,296
Чисті відстрочені податкові активи/(зобов'язання) за встановленою податковою ставкою (25%)	63,719	295,324
Податкові збитки, перенесені на майбутні періоди	110,175	97,141
Ефект від зміни ставки оподаткування	(1,630)	-
Невизнаний відстрочений податковий актив	-	(396,218)
Чисті відстрочені податкові активи/(зобов'язання)	172,264	(3,753)

За результатами 2009-2010 років Групою були задекларовані податкові збитки, у зв'язку з чим, було визнано відповідний податковий актив з дотриманням положень параграфів 30,34-36 та 82 МСБО 12 «Податок на прибуток». Податкових пільг Група не має.

Витрати Групи за поточними податками розраховувались з використанням податкової ставки, яка діяла станом на 31 грудня 2010 року (25%). Відстрочений податок розраховувався з врахуванням змін ставки податку на прибуток, починаючи з 1 квітня 2011 року – 23% та нижче, до 16%. При цьому, для розрахунку відстрочених податків використовувалася податкова ставка того періоду, коли, як очікується, відбудеться реалізація відповідних активів або погашення зобов'язань.

Узгодження витрат з податку на прибуток та облікового прибутку за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, представлено таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Прибуток/(збиток) до оподаткування	218,722	(1,878,811)
Податок за встановленою податковою ставкою (25%)	54,681	(469,703)
Ефект від зміни ставки оподаткування	1,630	-
Податковий вплив інших постійних різниць	(181,825)	30,678
Зміна невизнаного відстроченого податкового активу	-	396,218
Витрати/(відшкодування) з податку на прибуток	(125,514)	(42,807)
Витрати з поточного податку на прибуток	48,715	3,303
Відшкодування податкових витрат	(174,229)	(46,110)
Витрати/(відшкодування) з податку на прибуток	(125,514)	(42,807)
Відстрочені податкові зобов'язання/(активи) з податку на прибуток	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Початок періоду	3,753	44,680
Податковий вплив змін резерву переоцінки інвестицій, наявних для продажу	(1,788)	5,183
Відшкодування податкових витрат	(174,229)	(46,110)
Кінець періоду	(172,264)	3,753

10. ПРИБУТОК НА АКЦІЮ

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Чистий прибуток/(збиток)	344,392	-1,836,004
Середньозважена кількість простих акцій в обігу	231,475	206,534
Базисний прибуток/(збиток) на акцію, що належить власникам Групи, грн	1,488	(8,890)

Протягом звітної періоду жодних фінансових інструментів, які мають потенційний вплив на акції, в обігу не знаходилось. Базисний прибуток/(збиток) на акцію дорівнює скоригованому прибутку/(збитку) на акцію.

11. ГРОШОВІ КОШТИ ТА РАХУНКИ У НАЦІОНАЛЬНОМУ БАНКУ УКРАЇНИ

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Грошові кошти	422,400	554,767
Залишки на рахунках у Національному банку України	860,040	1,030,945
Всього грошових коштів та рахунків у Національному банку України	1,282,440	1,585,712

Залишки на рахунках у Національному банку України станом на 31 грудня 2010 та 2009 років включають 220,785 тисяч гривень та 315,264 тисячі гривень, відповідно, що є мінімальним обов'язковим резервом, який підтримується на депозитному рахунку. Група повинна постійно підтримувати відповідну суму резерву на рахунку в Національному банку України.

Грошові кошти та їхні еквіваленти для цілей консолідованого звіту про рух грошових коштів представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,282,440	1,585,712
Кошти в інших банках (Примітка 29):	1,011,005	1,118,386
в Україні	19,953	
в країнах ОЕСР	962,005	
в інших країнах	29,047	
Строкові депозити в інших банках, що погашаються раніше за 90 днів	48,733	
в Україні	-	
в країнах ОЕСР	48,733	
в інших країнах	-	
Кредити, надані іншим банкам, що погашаються раніше за 90 днів	120,928	
в Україні	120,928	
в країнах ОЕСР	-	
в інших країнах	-	
	2,463,106	2,704,098
За вирахуванням: гарантійного депозиту для операцій із пластиковими картками	(2,389)	(2,396)
За вирахуванням: мінімальних обов'язкових резервних депозитів у Національному банку України	(220,785)	(315,264)
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	2,239,932	2,386,438

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років Група не проводила негрошових фінансових та інвестиційних операцій.

12. КОШТИ В БАНКАХ

Кошти в банках представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)
Кореспондентські рахунки в інших банках	1,011,006	1,158,166
Строкові депозити в інших банках	48,733	179,436
Кредити, надані банкам	164,498	-
Кредити, що надані за операціями репо	132,692	14,745
	1,356,929	1,352,347
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(37,322)	(77,446)
Всього коштів у банках	1,319,607	1,274,901

До складу коштів у банках включені нараховані проценти у сумі 896 тисяч гривень та 917 тисяч гривень станом на 31 грудня 2010 та 2009 років, відповідно.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група не мала залишків коштів у банках, які б індивідуально перевищували 10% капіталу Групи.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років максимальний кредитний ризик за коштами у банках становив 1,319,607 тисяч гривень та 1,274,901 тисяча гривень, відповідно.

Кредитна якість Коштів у банках розкрита у Примітці 29.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років до складу коштів у банках включені фіксовані суми у розмірі 2,389 тисяч гривень та 2,396 тисяч гривень, відповідно, які були розміщені як гарантійні депозити по акредитивах, по операціях із пластиковими картками та дорожніми чеками, а також розрахунками із міжнародними платіжними системами.

Група не має права на продаж або надання в заставу цінних паперів, які є об'єктом застави за договорами зворотного викупу.

Протягом 2010 року Група продала кредити, надані банкам, а саме:

	Кредит	Нараховані відсотки	Валова вартість кредиту	Ціна продажу	Збиток від продажу	Розформування резервів	Результат продажу
Cargill Financial Services International, Inc	39,986	-	39,986	7,997	(31,989)	31,989	-
ВСЬОГО	39,986	-	39,986	7,997	(31,989)	31,989	-

13. КРЕДИТИ КЛІЄНТАМ

Кредити клієнтам представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)
Кредити юридичним особам	11,802,178	13,311,762
Іпотечні кредити фізичним особам	8,131,648	13,000,981
Споживчі кредити фізичним особам	1,533,193	2,737,583
Інші кредити фізичним особам	495	60
Чисті інвестиції в фінансову оренду	132,605	5,600
Кредити, що надані за операціями репо	31,805	45,000
	21,631,924	29,100,986
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(3,012,437)	(4,381,397)
Всього кредитів клієнтам	18,619,487	24,719,589

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нарахований процентний дохід за кредитами клієнтам склав 489,325 тисяч гривень та 874,523 тисячі гривень, відповідно.

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, розкривається у Примітці 5.

Застава та інші інструменти зменшення кредитного ризику.

Розмір та види застави, що вимагається Групою, залежать від оцінки кредитного ризику контрагента. Група запровадила основні принципи прийнятності різних видів застави та параметрів оцінки. Основні види отриманої застави включають:

- При кредитуванні фізичних осіб – нерухоме майно житлового призначення та інше нерухоме майно, автомобілі.
- При комерційному кредитуванні – нерухоме майно нежитлового призначення (комерційна нерухомість, інше нерухоме майно, обладнання, запаси та права на них, грошові кошти на депозитних рахунках).

Керівництво Групи здійснює моніторинг ринкової вартості застави. При необхідності Група здійснює переоцінку її вартості.

Переоцінка вартості заставного майна Групи, за умови суттєвого відхилення від його справедливої вартості, проводиться шляхом: а) визначення ринкової вартості майна незалежними акредитованими оціночними компаніями або співробітниками Групи відповідної фахової кваліфікації; б) індексації вартості для груп майна з подібними технічними характеристиками, призначенням та умовами використання.

Група не утримує заставу, яку дозволяється продати чи перезаставити у випадку, коли власник застави виконує свої зобов'язання.

Група не має права на продаж або надання в заставу цінних паперів, які є об'єктом застави за договорами зворотного викупу.

Наведена нижче таблиця відображає суму кредитів клієнтам, забезпечених заставою, а не справедливую вартість самої застави:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)
Гарантії	8,960	2,222,858
Застава, а саме:	18,792,051	23,481,033
Кредити, забезпечені житловою нерухомістю	5,218,408	8,317,009
Кредити, забезпечені іншою нерухомістю	10,219,737	10,045,471
Кредити, забезпечені обладнанням, запасами та правами на них	3,260,224	4,880,965
Кредити, забезпечені цінними паперами	32,478	45,000
Кредити, забезпечені грошовими коштами або гарантійними депозитами в Банку	61,204	192,588
Незабезпечені кредити	2,830,913	3,397,095
	21,631,924	29,100,986
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(3,012,437)	(4,381,397)
Всього кредитів клієнтам	18,619,487	24,719,589

Протягом звітного 2010 року у власність Групи перейшло майно загальною вартістю 813 тисяч гривень, яке знаходилося в якості забезпечення за іпотечним кредитом фізичної особи. Група планує реалізувати зазначену нерухомість і не збирається використовувати її у своїй діяльності.

Структура кредитів клієнтам за видами економічної діяльності представлена наступним чином:

	31 грудня 2010 року	%	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)	%
Державне управління та діяльність громадських організацій	-	0,0	3,851	0,0
Виробництво	4,223,979	19,5	4,613,328	15,9
Будівництво та операції з нерухомістю	1,998,536	9,2	1,971,872	6,8
Торгівля	4,978,324	23,0	5,246,929	18,0
Сільське господарство, мисливство та лісове господарство	322,967	1,5	522,332	1,8
Діяльність готелів та ресторанів	66,715	0,3	236,030	0,8
Діяльність транспорту та зв'язку	135,635	0,6	228,344	0,8
Фінансові послуги	46,173	0,2	302,713	1,0
Освіта та охорона здоров'я	3,797	0,0	6,117	0,0
Надання комунальних послуг	3,480	0,0	9,341	0,0
Кредити, що надані фізичним особам	9,665,336	44,7	15,738,624	54,1
Кредити, що надані фізичним особам- підприємцям	181,047	0,8	221,505	0,8
Інші	5,935	0,0	-	0,0
	21,631,924		29,100,986	
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(3,012,437)		(4,381,397)	
Всього кредитів клієнтам	18,619,487		24,719,589	

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група надала кредити двом та трьом клієнтам на загальну суму 898,668 тисяч гривень та 1,243,151 тисяч гривень, відповідно, сума кожного з яких окремо перевищувала 10% капіталу Групи.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років значна сума корпоративних кредитів (99.9% від усього портфеля) надана компаніям, які ведуть свою діяльність в Україні, що представляє собою значну географічну концентрацію в одному регіоні.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років максимальний кредитний ризик за кредитами, наданими клієнтам, становив 18,619,487 тисяч гривень та 24,719,589 тисяч гривень, відповідно. Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років максимальний кредитний ризик за кредитними зобов'язаннями та

невикористаними кредитними лініями, подовженими Групою для своїх клієнтів, становив 281,434 тисяч гривень та 358,395 тисяч гривень, відповідно (Примітка 29). Кредитна якість Кредитів клієнтам розкрито в Примітці 29.

Протягом 2010 та 2009 років Група продала частину кредитного портфеля факторинговим компаніям, а саме:

	Кредит	Нараховані відсотки	Валова вартість кредиту	Ціна продажу	Рік, що закінчився 31 грудня 2010 року		
					Збиток від продажу	Розформування резервів	Результат продажу
ОТП Факторинг	4,119,750	620,877	4,740,627	2,211,333	(2,529,294)	2,529,294	-
Інші	3,845	299	4,144	518	(3,626)	3,626	-
ВСЬОГО	4,123,595	621,176	4,744,771	2,211,851	(2,532,920)	2,532,920	-

	Кредит	Нараховані відсотки	Валова вартість кредиту	Ціна продажу	Рік, що закінчився 31 грудня 2009 року		
					Збиток від продажу	Розформування резервів	Результат продажу
ОТП Факторинг	568,449	20	568,469	185,262	(383,207)	383,207	-
Інші	10,496	-	10,496	682	(9,814)	9,814	-
ВСЬОГО	578,945	20	578,965	185,944	(393,021)	393,021	-

У нижченаведеній таблиці представлений аналіз кредитів, наданих клієнтам, за рівнями знецінення:

	31 грудня 2010 року			31 грудня 2009 року		
	Балансова вартість до застосування резерву	Резерв на покриття збитку від знецінення	Балансова вартість	Балансова вартість до застосування резерву	Резерв на покриття збитку від знецінення	Балансова вартість
Кредити клієнтам, знецінені на індивідуальній основі	11,660,139	-2,735,870	8,924,269	10,530,517	-3,317,241	7,213,276
Кредити клієнтам, по яких не було виявлено ознак зменшення корисності на індивідуальній основі	9,971,785	-276,567	9,695,218	18,570,469	-1,064,156	17,506,313
Всього	21,631,924	-3,012,437	18,619,487	29,100,986	-4,381,397	24,719,589

Кредити клієнтам включають заборгованість за фінансовою орендою, інформація про яку представлена таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Заборгованість за фінансовою орендою:		
До 1 року	8,840	402
Від 1 до 5 років	137,026	5,758
Більше 5 років	-	-
	145,866	6,160
Незароблені фінансові доходи за договорами фінансової оренди	(13,261)	(560)
Чисті інвестиції в фінансову оренду	132,605	5,600

14. ІНВЕСТИЦІЇ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ

Інвестиції, наявні для продажу, представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)
Боргові цінні папери:	2,973,614	425,233
- Державні	2,964,281	384,192
- Корпоративні та банківські	9,333	41,041
Дольові цінні папери	39,689	5,238

	3,013,303	430,471
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(20,993)	(17,053)
Всього інвестицій, наявних для продажу	2,992,310	413,418

Інвестиції, наявні для продажу, враховують нараховані відсотки в сумі 22,905 тисяч гривень та 1,642 тисяч гривень на 31 грудня 2010 та 2009 років відповідно.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років боргові цінні папери, наявні для продажу, були представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)
Міністерство фінансів України	2,862,714	281,733
Державна іпотечна установа	101,567	102,459
АТ «Дніпрошина»	9,333	7,879
ЗАТ «Донецьксталь»	-	26,226
ВАТ «Луцький автомобільний завод»	-	6,375
Інші	-	561
	2,973,614	425,233
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(9,333)	(17,053)
Всього боргових цінних паперів	2,964,281	408,180

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років дольові цінні папери, наявні для продажу, були представлені таким чином:

	Частка власності	31 грудня 2010 року	Частка власності	31 грудня 2009 року
Дольові цінні папери:				
Український депозитарій	3,8%	3,008	3,8%	3,008
ТОВ КУА «ОТП Капітал» :				
-акції	9,9%	1,980	9,9%	1,980
-інвестиційні сертифікати	64,4%	34,341	-	-
ТОВ «Перше всеукраїнське бюро кредитних історій»	2,5%	300	2,5%	250
ВАТ «ПФТС»	Менше 1%	60	-	-
Всього дольових цінних паперів		39,689		5,238
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення		(11,660)		-
Всього дольових цінних паперів		28,029		5,238

Кредитна якість інвестицій наявних для продажу розкрита у Примітці 29.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група не використовувала цінні папери в якості застави або для операцій репо.

15. ІНВЕСТИЦІЇ, УТРИМУВАНІ ДО ПОГАШЕННЯ

Рух інвестицій у портфелі до погашення представлений таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Баланс на початок періоду	-	-
Купівля цінних паперів	5,950,000	2,600,000
Продаж цінних паперів	(5,950,000)	(2,600,000)
Нарахований процентний дохід	13,099	8,512
Відсотки отримані	(13,099)	(8,512)
Баланс на кінець періоду	-	-

16. ІНВЕСТИЦІЇ В АСОЦІЙОВАНІ КОМПАНІЇ

Рух інвестицій в асоційовані компанії	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Балансова вартість на початок періоду	3,506	3,506
Частка прибутку/(збитку) асоційованих компаній	(2,116)	-
Частка в інших змінах власного капіталу асоційованих компаній	1,764	-
Баланс на кінець періоду	3,154	3,506

Консолідацію звітності асоційованої компанії ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів» здійснено з використанням методу участі в капіталі.

У асоційованої компанії не існує обмежень щодо переводу грошових коштів засновникам (виплата дивідендів, повернення кредитів та ін.).

17. ОСНОВНІ ЗАСОБИ ТА НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

Основні засоби та нематеріальні активи представлені таким чином:

	Будівлі та інша нерухомість	Меблі та обладнання	Транс-портні засоби	Незавершене будівництво	Нематеріальні активи	Всього
За первісною вартістю						
31 грудня 2008 року	248,873	212,544	15,729	127,598	83,277	688,021
Надходження та внутрішні переміщення	70,727	83,338	846	-	46,329	201,240
Вибуття	(5,383)	(2,875)	(522)	(66,800)	-	(75,580)
31 грудня 2009 року (рекласифіковано)	314,217	293,007	16,053	60,798	129,606	813,681
Надходження та внутрішні переміщення	68,746	29,262	1,335	45,439	24,305	169,087
Вибуття	(13,283)	(5,176)	(1,030)	(60,864)	(746)	(81,099)
31 грудня 2010 року	369,680	317,093	16,358	45,373	153,165	901,669
Накопичена амортизація						
31 грудня 2008 року	48,469	87,187	4,637	-	16,210	156,503
Нарахування за рік	38,862	41,088	2,562	-	9,804	92,316
Списано при вибутті	(517)	(1,126)	(182)	-	-	(1,825)
31 грудня 2009 року (рекласифіковано)	86,814	127,149	7,017	-	226,014	246,994
Нарахування за рік	41,411	47,430	2,480	-	20,970	112,291
Списано при вибутті	(5,064)	(2,136)	(911)	-	-	(8,111)
31 грудня 2010 року	123,161	172,443	8,586	-	46,984	351,174
Чиста балансова вартість						
31 грудня 2010 року	246,519	144,650	7,772	45,373	106,181	550,495
31 грудня 2009 року	227,403	165,858	9,036	60,798	103,592	566,687

Станом на 31 грудня 2010 року відсутні:

- основні засоби, стосовно яких є передбачені законодавством обмеження щодо володіння, користування та розпорядження;
- основні засоби та нематеріальні активи, оформлені у заставу;
- основні засоби, що тимчасово не використовуються (знаходяться на консервації, реконструкції тощо);
- основні засоби, вилучені з експлуатації на продаж;
- нематеріальні активи, щодо яких є обмеження права власності;
- більшення або зменшення протягом звітного періоду, які виникають у результаті переоцінок, а також у результаті збитків від зменшення корисності, визнаних або сторнованих безпосередньо у власному капіталі.

Протягом 2010 року Групою було створено нематеріальний актив – програмне забезпечення, первісна вартість якого склала 3,337 тисяч гривень, при цьому сума зносу станом на 31 грудня 2010 року склала 330 тисяч гривень.

Первісна вартість повністю амортизованих основних засобів (комп'ютерної техніки, офісного обладнання, малоцінних необоротних активів) станом на 31 грудня 2010 року складає 121,376 тисяч гривень (на 31 грудня 2009 року - 67,278 тисяч гривень).

18. ІНШІ АКТИВИ

Інші активи представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)
Інші фінансові активи:		
Отримана фінансова гарантія (видана материнською компанією Банку)	-	1,632,338
Транзитні та розрахункові рахунки	7,547	7,304
Нараховані доходи	2,008	2,239
Похідні фінансові активи	787	-
Інші фінансові активи	-	6,174
	10,342	1,648,055
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(5,322)	(5,933)
Всього інші фінансові активи	5,020	1,642,122
Інші нефінансові активи:		
Передоплати за основні засоби та нематеріальні активи	3,057	2,050
Витрати майбутніх періодів	26,997	30,888
Податки до відшкодування та передоплати за податками, крім податку на прибуток	1,262	651
Інші аванси та передоплати	7,312	13,980
Інвестиційна нерухомість	12,189	2,918
	50,817	50,487
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(2,821)	(2,658)
Всього інших нефінансових активів	47,996	47,829
Всього інших активів	53,016	1,689,951

З метою виконання вимог Національного банку України в 2009 році Банком була отримана гарантія, видана материнською компанією. Гарантія була визнана Банком у сумі 1,632,338 тисяч гривень на основі договору про надання гарантії від 23 грудня 2009 року, укладеного з OTP Bank Plc. Група отримала гарантію від материнського банку по відношенню до кредитів, наданих клієнтам, на суму, що не перевищує 283,172 тисяч доларів США. 28 грудня 2009 року Національний банк України погодив умови гарантії, прийнявши відповідне рішення за №852.

Для відображення отриманої гарантії від материнського банку Банком було самостійно розроблено і застосовано облікову політику за умови відсутності спеціальних МСФЗ щодо обліку зазначеної операції. Облікова політика щодо гарантії материнського банку розкрита у Примітці 3 «Основні принципи облікової політики». Банк обліковував цю гарантію як збільшення інших активів та іншого додаткового капіталу.

Згідно з письмовою угодою, укладеною з OTP Bank Plc., передбачалось, що незалежно від умов, 10 січня 2012 року Банк виставить вимогу на погашення суми за вищезазначеною гарантією, яка дорівнює непогашеній сумі прострочених кредитів, наданих клієнтам, у повному обсязі, причому ця вимога буде безумовно задоволена.

На основі цього, на думку керівництва Банку, в 2009 році визначалось напевне, що оплата визнаної суми у розмірі 1,632,338 тисяч гривень буде отримана.

В 2010 році Національний банк України змінив вимоги стосовно вищезазначеної гарантії, внаслідок чого договір на отримання гарантії було скасовано, а OTP Bank Plc. сплатив 155,255 тисяч доларів США в якості відшкодування, що станом на 31 грудня 2010 року обліковується в складі іншого додаткового капіталу.

Інформація про рух резерву на покриття збитків від знецінення інших активів за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, розкривається у Примітці 5.

Кредитна якість Інших фінансових активів розкрита в Примітці 29.

Рух інвестиційної нерухомості	
За собівартістю:	
31 грудня 2008 року	-
Надходження	2,947
31 грудня 2009 року	2,947
Надходження	9,332
31 грудня 2010 року	12,279
Накопичена амортизація:	
31 грудня 2008 року	-
Нарахування за рік	29
31 грудня 2009 року	29
Нарахування за рік	61
31 грудня 2010 року	90
Чиста балансова вартість:	
31 грудня 2010 року	12,189
31 грудня 2009 року	2,918

Об'єктів інвестиційної нерухомості, утримуваних за угодами про фінансову або операційну оренду, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років не було.

Протягом 2010 року операційні витрати по утриманню інвестиційної нерухомості склали 11 тисяч гривень. У 2009 році такі витрати були відсутні.

Орендний дохід від інвестиційної нерухомості у 2010 році склав 22 тисячі гривень. У 2009 році Група не отримувала доходу від інвестиційної нерухомості.

Протягом 2010 року Група продала інші активи факторинговим компаніям, а саме:

	Валова вартість активів	Ціна продажу	Збиток від продажу	Розформування резервів	Результат продажу
Cargill Financial Services International, Inc	820	-	(820)	820	-
Всього	820	-	(820)	820	-

19. КОШТИ БАНКІВ ТА ІНШИХ ФІНАНСОВИХ УСТАНОВ

Кошти банків та інших фінансових установ представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Кредити, отримані від банків	933,566	328,505
Кредити, отримані від міжнародних фінансових установ	10,642,083	17,046,173
Кореспондентські рахунки інших банків	724	5,371
Всього коштів банків та інших фінансових установ	11,576,373	17,380,049

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нараховані проценти, включені до коштів банків, становили 118,479 тисяч гривень та 281,609 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років кошти банків та інших фінансових установ у сумі 10,440,496 тисяч гривень (91%) та 16,885,816 тисяч гривень (97%), відповідно, були залучені у одного контрагента (пов'язаної сторони), що являє собою значну концентрацію.

Група зобов'язана виконувати фінансові умови по відношенню до залишків коштів певних банків та фінансових установ, інформація про які розкривається вище. Ці умови включають підтримання на певному рівні відповідних коефіцієнтів: адекватності капіталу, максимальних рівнів ризиків,

операцій із пов'язаними сторонами, аналізу розривів за строками погашення та багато інших коефіцієнтів фінансових показників. Група не порушувала цих умов протягом років, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, за виключенням випадків, викладених нижче.

Станом на 31 грудня 2010 року Група не дотримувалась показника агрегованої незахищеної відкритої валютної позиції, визначеної у кредитній угоді з Міжнародною Фінансовою Корпорацією («МФК»). Керівництво Групи повідомило МФК у 2010 році про дане порушення і отримало підтвердження про незастосування санкцій у зв'язку з цим порушеннями.

20. РАХУНКИ КЛІЄНТІВ

Рахунки клієнтів представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Строкові депозити	2,054,775	2,539,980
Поточні депозити та депозити до запитання	5,715,359	4,616,248
Всього рахунків клієнтів	7,770,134	7,156,228

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нараховані проценти, включені до клієнтських рахунків, склали 52,664 тисячі гривень та 53,242 тисячі гривень, відповідно.

Аналіз за секторами економіки	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Громадські організації	17,609	41,353
Виробництво	895,282	852,208
Будівництво і нерухомість	470,879	465,745
Торгівля	1,147,235	986,421
Сільське та лісове господарство, мисливство	137,712	65,838
Готельний та ресторанный бізнес	30,773	202,801
Транспорт та послуги зв'язку	87,698	179,559
Фінансові послуги	824,025	344,506
Освіта і медичні послуги	21,407	20,053
Соціальні послуги	54,921	28,278
Фізичні особи	3,928,690	3,824,190
Інші	153,903	145,276
Всього рахунків клієнтів	7,770,134	7,156,228

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років рахунки клієнтів у сумі 727,550 тисяч гривень (9%) та 759,269 тисяч гривень (11%) були отримані від трьох клієнтів та семи клієнтів, відповідно, що являє собою значну концентрацію.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років рахунки клієнтів у сумі 125,175 тисяч гривень та 17,497 тисяч гривень, відповідно, були використані в якості забезпечення виданих кредитів, гарантій, акредитивів та інших операцій, пов'язаних з умовними зобов'язаннями, а саме:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Гарантії	8,525	5,395
Кредити	89,874	-
Акредитиви	24,511	12,102
Авали	1,994	-
Інше	271	-
Всього гарантійних депозитів	125,175	17,497

21. ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Інші зобов'язання представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Інші фінансові зобов'язання:		
Транзитні та розрахункові рахунки	6,231	324
Похідні фінансові зобов'язання	-	2,696

Інші	1,418	374
	7,649	3,394
Інші нефінансові зобов'язання:		
Кредиторська заборгованість за основні засоби	4,839	11,910
Платежі до сплати іншим контрагентам	10,625	2,339
Резерв невикористаних відпусток та премій	69,292	66,896
Резерв на покриття збитків від гарантій та інших контрактних зобов'язань	5,265	5,214
Податки до сплати, крім податку на прибуток	2,780	1,668
Нараховані гонорари за юридичні послуги	-	1,300
Інші	2,131	4,088
	94,932	93,415
Всього інших зобов'язань	102,581	96,809

Інформація про рух резервів на покриття збитків від гарантій та інших зобов'язань за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, розкривається у Примітці 5.

22. СУБОРДИНОВАНИЙ БОРГ

	Валюта	Термін погашення	Процентна ставка, %	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Європейський банк реконструкції та розвитку	Долари США	2015	ЛІБОР+ 1.40%	518,546	519,515
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2015	ЛІБОР+3.91%	405,342	408,312
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2016	ЛІБОР+4.24%	398,711	400,940
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2016	ЛІБОР+4.64%	239,097	240,556
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2012	ЛІБОР+2.85%	114,334	152,869
Європейський банк реконструкції та розвитку	Долари США	2010	ЛІБОР+2.75%	-	20,109
Всього субординованого боргу				1,676,030	1,742,301

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нараховані процентні витрати, включені до субординованого боргу, становили 14,569 тисяч гривень та 15,788 тисяч гривень, відповідно.

У випадку банкрутства або ліквідації Групи погашення даних боргів виконується після виконання зобов'язань Групи перед всіма іншими кредиторами.

23. АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ ТА ЕМІСІЙНИЙ ДОХІД

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років затверджений, випущений та сплачений акціонерний капітал був представлений 231,475 простими акціями номінальною вартістю 12,390.93 гривні кожна.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років емісійний дохід на загальну суму 14,070 тисяч гривень представляє собою перевищення сум отриманих внесків над номінальною вартістю випущених акцій.

Усі прості акції мають однакову юридичну силу та право на один голос. Балансова вартість акціонерного капіталу враховує вплив гіперінфляції, накопичений до 2001 року у сумі 20,117 тисяч гривень.

Протягом 2009 року акціонери затвердили внесок капіталу у сумі 799,996 тисяч гривень.

Прибуток Банку, який підлягає розподілу серед акціонерів, обмежений сумою його резервів, інформація про які розкривається у фінансовій звітності згідно нормативних вимог щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в банківських установах України. Резерви, які не підлягають розподілу, представлені резервним фондом, який створюється відповідно до вимог чинного законодавства та нормативних актів Національного банку України для покриття непередбачених збитків під невизначені ризики під час проведення банківських операцій. Резервний фонд Банку

створюється за рішенням акціонерів в розмірах, передбачених законодавством, за умови, що такі відрахування будуть становити не менше 5 відсотків чистого прибутку Банку. Даний резерв був створений у відповідності до статуту Банку, який передбачає створення резерву для цих цілей.

24. УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

У процесі своєї звичайної діяльності для задоволення потреб своїх клієнтів Група використовує фінансові інструменти із позабалансовими ризиками. Дані інструменти, включно з тими, які несуть у собі кредитні ризики різного ступеня, не відображені у консолідованому звіті про фінансовий стан.

Максимальна сума можливих кредитних збитків Групи у результаті виникнення умовних зобов'язань і зобов'язань з продовження кредитів, у випадку невиконання зобов'язань іншою стороною, коли зустрічні вимоги, застава або забезпечення виявляються знеціненими, визначається контрактними сумами цих інструментів.

Для позабалансових зобов'язань Група використовує ту саму методику кредитного контролю та управління ризиками, що й для балансових операцій.

Резерв на покриття збитків від умовних зобов'язань становив 5,265 тисяч гривень та 5,214 тисяч гривень станом на 31 грудня 2010 та 2009 років, відповідно (Примітка 5).

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років номінальні або контрактні суми умовних зобов'язань були представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Умовні та кредитні контрактні зобов'язання		
Видані гарантії та аналогічні контрактні зобов'язання:		
Гарантії випущені	776,318	534,923
Авали	522,772	439,719
Імпортні акредитиви	235,372	85,285
Імпортні акредитиви	18,174	9,919
Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями:	4,555,396	4,125,081
Безвідкличні невикористані кредитні лінії	281,434	358,395
Безумовно відкличні кредитні лінії	4,273,962	3,766,686
Всього умовних та кредитних контрактних зобов'язань	5,331,714	4,660,004
Резерв під умовні та кредитні контрактні зобов'язання	(5,265)	(5,214)
Всього умовних та кредитних контрактних зобов'язань	5,236,449	4,654,790

Зобов'язання за договорами операційної оренди – коли Група виступає орендарем, її майбутні мінімальні орендні платежі за договорами операційної оренди станом на 31 грудня 2010 та 2009 років представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Не більше одного року	45,345	135,855
Більше одного року, але не більше п'яти років	186,661	226,715
Більше п'яти років	73,997	34,567
Всього зобов'язань за договорами операційної оренди	306,003	397,137

Загальна сума майбутніх мінімальних суборендних платежів, що, як очікується, будуть отримані Групою за угодами про суборенду, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Не більше одного року	24	-
Більше одного року, але не більше п'яти років	24	-

Більше п'яти років	-	-
Всього зобов'язань за договорами операційної оренди	48	-

Судові розгляди. Час від часу у процесі звичайної діяльності Групи клієнти та контрагенти висувають до неї претензії.

Позови до Банку пов'язані зі спробами визнання недійсними кредитних, іпотечних договорів та договорів поруки.

Керівництво Групи вважає, що у результаті розгляду судових справ за участю Групи вона не зазнає істотних збитків, у зв'язку з чим додаткове забезпечення у цій консолідованій фінансовій звітності не визнавалося.

Інші контрактні зобов'язання. Станом на 31 грудня 2010 року Група не мала контрактних зобов'язань капітального характеру з реконструкції будівель та придбанню обладнання, а у відношенні до нематеріальних активів та іншого програмного забезпечення Група мала контрактні зобов'язання на суму 277,519 тисяч гривень, 42,530 тисяч угорських форинтів та 1,407 тисяч євро. Станом на 31 грудня 2009 року Група не мала контрактних зобов'язань з придбання основних засобів та нематеріальних активів.

Законодавство. На думку керівництва, Група сплатила усі податкові зобов'язання, тому ця консолідована фінансова звітність не містить резервів на покриття податкових збитків. Також за результатами звітного року Банк не вбачає можливості виникнення у нього потенційних податкових зобов'язань, які підлягатимуть сплаті. По податкових зобов'язаннях, донарахованих СДПІ по роботі з ВПП у м. Києві протягом останніх чотирьох років за результатами двох комплексних перевірок у 2007 та 2009 роках, прийняті судові рішення стосовно оскарження зазначених донарахувань на користь Банку. Наразі розгляд обох справ знаходиться у Вищому адміністративному Суді України за касаційними скаргами СДПІ на рішення попередніх судових інстанцій. При цьому, правомірність дій Банку в аналогічних ситуаціях вже підтверджувалась ухвалою Вищого адміністративного Суду України за результатами комплексної перевірки, яку проводила СДПІ у 2004 році.

Непередбачених зобов'язань у асоційованій компанії, за якими Група несе солідарну відповідальність разом з іншими інвесторами пропорційно своїй частці участі в капіталі асоційованій компанії, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років не було.

25. ОПЕРАЦІЙНІ СЕГМЕНТИ

Формат звітності за сегментами базується на внутрішній управлінській звітності, яка відображає розподіл бізнесу Групи за сегментами відповідно до відповідальності керівництва. Сегменти бізнесу представлені як незалежні бізнес-підрозділи, які генерують доходи, здійснюють витрати, та операційні результати яких регулярно контролюються керівництвом Групи.

Сегмент корпоративного бізнесу включає великі корпорації, підприємства та установи державного сектору, міністерства, органи місцевого самоврядування, мультинаціональні корпорації, компанії середнього розміру (річний оборот яких перевищує 50 млн грн), а також компанії фінансового сектору: брокерські, страхові та лізингові компанії, кредитні спілки, пенсійні фонди.

Сегмент середнього та малого бізнесу охоплює компанії середнього розміру (з річним оборотом менше 50 млн грн), включаючи професіоналів, та приватних підприємців.

Сегмент роздрібногo бізнесу охоплює приватних клієнтів, включаючи тих, що користуються послугами приватного банкінгу, а також співробітників Групи.

Сегмент казначейських операцій включає відносини з міжнародними фінансовими установами, казначейські операції та операції інвестиційного банкінгу, торгівлю іноземною валютою та операції з цінними паперами.

Інші операції охоплюють все інше, що не відноситься до сегментів бізнесу.

Методи

Методика розрахунку прибутковості операційних сегментів базується на методології трансфертного ціноутворення. Доходи та операційні витрати розраховуються на рівні кожної окремої угоди/рахунку клієнта, в той час як накладні адміністративні витрати обліковуються у розрізі центрів витрат та розподіляються на сегменти на пропорційній основі, згідно існуючої методики розподілу. Базою для розподілу накладних адміністративних витрат є: кількість співробітників, кількість квадратних метрів займаної площі, кількість клієнтів, угод/рахунків, а також фіксовані відсотки, встановлені згідно експертної оцінки. Одним з основних принципів методики є те, що загальний управлінський результат повинен збігатися із загальним фінансовим результатом Групи.

Одним з основних критеріїв оцінки прибутковості сегментів є прибуток до оподаткування, який в складі управлінських звітів контролюється керівництвом Групи на щомісячній основі.

Інформація про географічні зони

Група здійснює свою операційну діяльність виключно на території України.

Інформація про основних клієнтів

Група не має значних концентрацій доходів від зовнішніх клієнтів.

Інформація про прибутки/збитки, активи та зобов'язання операційних сегментів

	За рік, що закінчився 31 грудня 2010					
	Корпора-тивний бізнес	Середній та малий бізнес	Роздрібний бізнес	Казначейство	Інші	Всього
Процентні доходи від зовнішніх клієнтів	1,305,011	442,253	1,101,997	219,455	11,291	3,080,007
Процентні витрати від зовнішніх клієнтів	(143,024)	(20,252)	(249,901)	(645,104)	(970)	(1,059,251)
Міжсегментна процентна маржа по активах	(956,662)	(340,478)	(738,776)	(183,941)	(1550)	(2,221,407)
Міжсегментна процентна маржа по зобов'язаннях	228,042	39,628	260,237	1,025,413	-	1,553,320
Маржинальні доходи по активах	348,349	101,775	363,221	35,514	9,741	858,600
Маржинальні доходи по зобов'язаннях	85,018	19,376	10,336	380,309	(970)	494,069
Трансформаційний результат	-	-	-	668,087	-	668,087
Маржинальний дохід	433,367	121,151	373,557	1,083,910	8,771	2,020,756
Чистий комісійний дохід	142,685	54,861	85,806	1,092	(4,111)	280,333
Торговельний результат	-	-	-	46,413	(5,769)	40,644
Інші доходи	-	-	-	-	4,804	4,804
ВАЛОВИЙ ДОХІД	576,052	176,012	459,363	1,131,415	3,695	2,346,537
Витрати за кредитними ризиками	320,267	(578,944)	(911,489)	7,256	(2,374)	(1,165,284)
ВАЛОВИЙ ДОХІД ПІСЛЯ ВИТРАТ НА РИЗИК	896,319	(402,932)	(452,126)	1,138,671	1,321	1,181,253

РОЗПОДІЛЕНІ АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ	(151,214)	(233,346)	(534,200)	(13,679)	(30,092)	(962,531)
ПРИБУТОК/(ЗБИТОК) ДО ОПОДАТКУВАННЯ	745,105	(636,278)	(986,326)	1,124,992	(28,771)	218,722
Податок на прибуток	-	-	-	-	125,514	125,514
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/(ЗБИТОК)	745,105	(636,278)	(986,326)	1,124,992	96,743	344,236
Надходження основних засобів та нематеріальних активів	-	-	-	-	169,087	169,087
Знос та амортизація	-	-	-	-	*(112,352)	(112,352)
Інвестиції в асоційовані компанії	-	-	-	-	3,154	3,154
АКТИВИ	9,244,565	2,236,820	6,485,427	4,535,276	2,490,685	24,992,773
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	3,403,369	534,853	3,781,891	12,997,440	456,280	21,173,833

За рік, що закінчився 31 грудня 2009

	Корпоративний бізнес	Середній та малий бізнес	Роздрібний бізнес	Казначейство	Інші	Всього
Процентні доходи від зовнішніх клієнтів	1,623,839	709,378	1,549,889	122,237	6,806	4,012,149
Процентні витрати від зовнішніх клієнтів	(200,660)	(19,257)	(262,593)	(1,016,789)	(4,658)	(1,503,957)
Міжсегментна процентна маржа по активах	(1,120,305)	(408,081)	(896,894)	(228,169)	-	(2,653,449)
Міжсегментна процентна маржа по зобов'язаннях	291,669	53,401	222,239	1,201,451	918	1,769,678
Маржинальні доходи по активах	503,534	301,297	652,995	(105,932)	6,806	1,358,700
Маржинальні доходи по зобов'язаннях	91,009	34,144	(40,354)	184,662	(3,740)	265,721
Трансформаційний результат	-	-	-	883,771	-	883,771
Маржинальний дохід	594,543	335,441	612,641	962,501	3,066	2,508,192
Чистий комісійний дохід	142,002	44,174	60,819	56,214	(2,717)	300,492
Торговельний результат	-	-	(4,209)	203,859	(145)	199,505
Інші доходи	-	-	-	-	5,048	5,639
ВАЛОВИЙ ДОХІД	736,545	380,206	669,251	1,222,574	5,252	3,013,828
Витрати за кредитними ризиками	(2,489,268)	(542,656)	(783,458)	(94,243)	(6,430)	(3,916,055)
ВАЛОВИЙ ДОХІД ПІСЛЯ ВИТРАТ НА РИЗИК	(1,752,723)	(162,450)	(114,207)	1,128,331	(1,178)	(902,227)
РОЗПОДІЛЕНІ АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ	(136,043)	(239,536)	(549,753)	(16,915)	(34,337)	(976,584)
ПРИБУТОК/(ЗБИТОК) ДО ОПОДАТКУВАННЯ	(1,888,766)	(401,986)	(663,960)	1,111,416	(35,515)	(1,878,811)
Податок на прибуток	-	-	-	-	42,807	42,807
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/(ЗБИТОК)	(1,888,766)	(401,986)	(663,960)	1,111,416	7,292	(1,836,004)
Надходження основних засобів та нематеріальних активів	-	-	-	-	201,240	201,240
Знос та амортизація	-	-	-	-	*(92,248)	(92,248)
Інвестиції в асоційовані компанії	-	-	-	-	3,506	3,506
АКТИВИ	9,857,902	3,842,072	10,094,727	2,773,521	3,685,542	30,253,764
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	2,871,198	505,328	3,696,899	18,824,952	480,763	26,379,140

* Сума амортизації розподіляється між сегментами, але не може бути відокремлена від розподілених адміністративних витрат.

26. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага надається змісту відносин, а не лише їхній юридичній формі.

Група мала такі залишки за операціями із пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2010 та 2009 років:

	31 грудня 2010 року		31 грудня 2009 року	
	Залишки за операціями із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Залишки за операціями із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Кошти в банках	29,041	1,319,607	8,742	1,274,901
- материнська компанія	2		7	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	29,039		8,735	
Кредити клієнтам, валова сума	2,308	21,631,924	6,832	29,100,986
- провідний управлінський персонал	2,308		6,832	
Резерв на покриття збитків від знецінення	-	(3,012,437)	-	(4,381,397)
- провідний управлінський персонал	-		-	
Інвестиції, наявні для продажу	24,661	2,992,310	1,980	413,418
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	24,661			
Інвестиції в асоційовані компанії	3,154	3,154	3,506	3,506
- асоційована компанія	3,154		3,506	
Інші активи	5	53,016	1,632,338	1,689,951
- материнська компанія	-		1,632,338	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	5		-	
Кошти банків та інших фінансових установ	11,315,183	11,576,373	16,885,859	17,380,049
- материнська компанія	751,625		36	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	10,563,558		16,885,823	
Рахунки клієнтів	480,748	7,770,134	36,401	7,156,228
- провідний управлінський персонал	14,231		14,586	
- асоційована компанія	5,890		4,797	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	460,627		17,018	
Субординований борг	1,157,484	1,676,030	1,202,677	1,742,301
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	1,157,484		1,202,677	
Інші зобов'язання	23	102,581	-	96,809
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	23		-	
Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями	184	281,434	327	358,395
- провідний управлінський персонал	184		327	
Видані гарантії та аналогічні зобов'язання	-	776,318	77	534,923
- провідний управлінський персонал	-		77	

Станом на 31 грудня 2009 року Група отримала гарантію від материнського банку, інформація щодо якої розкрита в Примітці 3 та в Примітці 18. В 2010 році Національний банк України змінив вимоги стосовно вищезазначеної гарантії, внаслідок чого договір на отримання гарантії було скасовано, а OTP Bank Plc. сплатив 155,255 тисяч доларів США в якості відшкодування, яке станом на 31 грудня 2010 року обліковується в складі іншого додаткового капіталу.

До складу консолідованого звіту про сукупний дохід за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, включені такі суми, які виникли за операціями із пов'язаними сторонами:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року		Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року	
	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Процентні доходи	1,176	3,080,007	14,376	4,012,149
- материнська компанія	21		11,179	

- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	564		859	
- провідний управлінський персонал	591		2,338	
Процентні витрати	(625,517)	(1,059,251)	(947,625)	(1,503,957)
- материнська компанія	(7,321)		(3,137)	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(616,856)		(942,624)	
- асоційована компанія	(428)		(768)	
- провідний управлінський персонал	(912)		(1,096)	
Прибуток/(збиток) від первісного визнання фінансових інструментів	(856)	(5,162)	-	-
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(856)			
(Формування)/відшкодування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	(2,540,954)	(1,165,284)	(383,165)	(3,925,569)
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(2,540,954)		(383,207)	
- провідний управлінський персонал	-		42	
Комісійні доходи	289	317,910	260	339,469
- материнська компанія	2		237	
- асоційована компанія	8		7	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою		279		16
Комісійні витрати	(10,670)	(37,577)	(12,894)	(38,977)
- материнська компанія	(10,652)		(12,882)	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(18)		(12)	
Операційні витрати	(27,669)	(962,531)	(32,420)	(976,584)
- материнська компанія	(4,792)		(41)	
- асоційована компанія	(2,418)		(709)	
- провідний управлінський персонал	(20,459)		(31,670)	
Інші доходи	297	12,505	-	5,639
- асоційована компанія	8			
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	289			

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, винагорода провідному управлінському персоналу включала наступні виплати:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року		Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року	
	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорію згідно зі статтями фінансової звітності	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорію згідно зі статтями фінансової звітності
Провідний управлінський персонал	(20,459)	(477,505)	(31,670)	(499,293)
- короткострокові виплати працівникам	(20,371)		(31,448)	
- виплати по закінченні трудової діяльності	(63)		(24)	
- виплати при звільненні	(25)		(198)	

У 2010 році Група продала частину свого кредитного портфеля, залишкова вартість до вирахування резерву якого становила 4,740,627 тисяч гривень пов'язаній стороні, ТОВ «ОТП Факторинг Україна», за 2,211,333 тисячі гривень.

У 2009 році Група продала частину свого кредитного портфеля, залишкова вартість до вирахування резерву якого становила 568,469 тисяч гривень пов'язаній стороні, ТОВ «ОТП Факторинг Україна», за 185,262 тисячі гривень.

У періодах, що закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, всі без виключення штатні працівники мали право отримати кредит за однаковою відсотковою ставкою, яка затверджувалась Комітетом з управління активами та пасивами для кожного кредитного продукту. Договори кредитування таких осіб не передбачали більш сприятливих умов, ніж загальні умови проведення банківських операцій, встановлені внутрішньобанківськими положеннями. Здійснюючи операції з іншими пов'язаними сторонами, фінансові інструменти при початковому визнанні обліковуються за справедливою вартістю, з використанням професійного судження.

27. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Справедлива вартість визначається як вартість, за якою фінансовий інструмент можна обміняти під час здійснення операції між добре проінформованими, незалежними сторонами, які мають намір провести таку операцію, крім випадків примусового або ліквідаційного продажу. Оцінки, представлені у цій консолідованій фінансовій звітності, можуть не відображати суми, які Група змогла б отримати при фактичній реалізації наявного у неї конкретного фінансового інструмента.

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань у порівнянні з відповідними сумами балансової вартості, відображеної у консолідованому звіті про фінансовий стан Групи, представлена таким чином:

	31 грудня 2010 року		31 грудня 2009 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,282,440	1,282,440	1,585,712	1,585,712
Кошти в банках	1,319,607	1,319,607	1,274,901	1,274,901
Кредити клієнтам	18,619,487	18,565,397	24,719,589	24,719,589
Боргові цінні папери, наявні для продажу	2,964,281	2,964,281	408,180	408,180
Інші фінансові активи	5,020	5,020	1,642,122	1,642,122
Кошти банків та інших фінансових установ	11,576,373	11,581,787	17,380,049	17,380,049
Рахунки клієнтів	7,770,134	7,778,066	7,156,228	7,162,034
Субординований борг	1,676,030	1,677,198	1,742,301	1,742,301
Інші фінансові зобов'язання	7,649	7,649	3,394	3,394

Справедливу вартість кредитів, наданих фізичним особам в іноземній валюті, неможливо визначити достовірно, оскільки через регулятивні обмеження Національного банку ринок цих фінансових інструментів протягом 2010 та 2009 років був відсутній, і немає можливості отримати достатню ринкову інформацію або застосувати будь-яку іншу методику оцінки таких інструментів.

Фінансові інструменти, які визнаються за справедливою вартістю, для цілей розкриття розподілені на три рівні ієрархії справедливої вартості на основі можливості їх спостерігати таким чином:

- Визначені ціни на активному ринку (Рівень 1) – Оцінки базуються на визначених цінах на активних ринках для аналогічних активів або зобов'язань, до яких Група має можливість отримати доступ. Коригування оцінки та кількісні дисконти не застосовуються до цих фінансових інструментів. Оскільки оцінки базуються на визначених цінах, які вже існують і регулярно доступні на активному ринку, оцінка цих продуктів не передбачає використання істотних професійних суджень.
- Методика оцінки з використанням інформації, яка піддається спостереженню (Рівень 2) – Оцінки базуються на інформації, для якої усі суттєві дані можна прямо або опосередковано отримати за допомогою спостереження, і оцінки використовують одну або декілька визначених цін, які піддаються спостереженню, для звичайних операцій на ринках, які не вважаються активними.
- Методика оцінки з використанням інформації, яка відрізняється від ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 3) – Оцінки базуються на інформації, яка не піддається спостереженню і є важливою для загальної оцінки справедливої вартості.

Підхід Групи до оцінки та категоризації ієрархії справедливої вартості для певних класів фінансових інструментів, які визнаються за справедливою вартістю, представлений таким чином:

			31 грудня 2010 року
	Визначені ціни на активному ринку (Рівень 1)	Методика оцінки на основі ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 2)	Методика оцінки з використанням інформації, яка відрізняється від ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 3)
Фінансові активи за справедливою вартістю через прибутки або збитки Боргові цінні папери, наявні для продажу	787 2,964,281	- -	- -
			31 грудня 2009 року
	Визначені ціни на активному ринку (Рівень 1)	Методика оцінки на основі ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 2)	Методика оцінки з використанням інформації, яка відрізняється від ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 3)
Боргові цінні папери, наявні для продажу	178,257	229,923	-

28. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

Група управляє своїм капіталом шляхом максимального збільшення прибутків зацікавлених сторін через оптимізацію балансу боргових та дольових інструментів.

Група здійснює моніторинг адекватності капіталу, окрім інших заходів, за допомогою коефіцієнтів, встановлених Базельською угодою щодо компонентів капіталу 1988 року, та згідно вимог Національного банку України. Вимоги до капіталу банків встановлені Законом України «Про банки та банківську діяльність» як спеціальні вимоги до капіталу банків, згідно яких Національний банк України здійснює контроль за дотриманням банками розміру, достатності та адекватності капіталу шляхом встановлення економічних нормативів та нормативно-правового забезпечення здійснюваних банками операцій. Нормативи капіталу, які включають мінімальний розмір регулятивного капіталу, норматив адекватності регулятивного капіталу та норматив співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів протягом 2010 року не порушувались.

Протягом минулого року Група у повному обсязі виконувала усі інші вимоги до капіталу, встановлені зовні.

Структура капіталу Групи складається з боргових інструментів, до яких входить субординований борг, інформація про який розкривається у Примітці 22, та капіталу, який представлений акціонерним капіталом та нерозподіленим прибутком, іншим додатковим капіталом, інформація про які розкривається у консолідованому звіті про зміни у власному капіталі.

У нижченаведеній таблиці представлений аналіз регулятивних капітальних ресурсів Групи для цілей визначення адекватності капіталу згідно з принципами, які застосовуються Базельським комітетом:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Рух капіталу 1 рівня:		
Станом на 1 січня	2,242,286	3,262,745
Акціонерний капітал	-	799,996
Розкриті резерви	340,360	(1,820,455)
Станом на 31 грудня	2,582,646	2,242,286
	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Склад регулятивного капіталу:		
Капітал 1 рівня:		
Акціонерний капітал	2,888,308	2,888,308
Емісійний дохід	14,070	14,070
Розкриті резерви	(319,731)	(660,092)
Всього кваліфікованого капіталу 1 рівня	2,582,646	2,242,286
Інший додатковий капітал (обмежений 50% капіталу 1 рівня)	1,236,294	1,121,143

Субординований строковий борг (обмежений 50% капіталу 1 рівня)	1,291,323	1,121,143
Всього кваліфікованого капіталу 2 рівня	2,527,617	2,242,286
За вирахуванням: інвестицій у дочірні підприємства та асоційовані компанії	(3,154)	(3,506)
Всього регулятивного капіталу	5,107,109	4,481,066
<i>Коефіцієнти достатності капіталу:</i>		
Капітал 1 рівня	15%	11%
Всього капіталу	31%	23%

Кількісні показники, встановлені регулятивними органами для забезпечення адекватності капіталу, вимагають від Групи підтримувати мінімальні суми та співвідношення загального капіталу (8%) та капіталу 1 рівня (4%) до суми зважених на ризик активів.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група включила у розрахунок суми загального капіталу для цілей адекватності капіталу інший додатковий капітал, обмежений 50% капіталу 1 рівня, та отриманий субординований борг, обмежений 50% капіталу 1 рівня. У випадку банкрутства або ліквідації Групи, погашення субординованого боргу буде здійснено після погашення зобов'язань Групи перед всіма іншими кредиторами.

29. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Управління ризиками відіграє важливу роль у банківській діяльності та операціях Групи. Основні ризики, властиві операціям Групи, включають:

- кредитний ризик
- ризик ліквідності
- ринковий ризик

Група визнає, що важливо мати дієві та ефективні процеси управління ризиком. Для цього Група встановила основні принципи управління ризиками, основною метою яких є захистити Групу від суттєвих ризиків, а також дозволити їй при цьому досягнути запланованих показників.

Кредитний ризик

Групі притаманний кредитний ризик, тобто ризик того, що одна сторона не зможе виконати свої зобов'язання за фінансовим інструментом і, як наслідок, інша сторона зазнає фінансових збитків.

Управління та моніторинг кредитних ризиків здійснюються Директоратом з Управління ризиками, Кредитними комітетами та іншими комітетами, які діють на колегіальній основі, керівництвом Групи в межах їхніх повноважень.

Перед поданням заявки на розгляд Кредитного комітету усі рекомендації стосовно кредитних процесів (визначення кредитних лімітів щодо позичальника або зміни умов кредитних угод і т.п.) розглядаються та затверджуються відповідним відділом в структурі Управління з контролю за кредитними ризиками. Щоденне управління ризиками здійснюється відповідним відділом в структурі Управління з моніторингу та адміністрування кредитів.

Група структурує рівні кредитного ризику, який вона приймає на себе, встановлюючи обмеження на суму допустимого ризику по відношенню до позичальників, продуктів та інших напрямків. Обмеження на структуру кредитного портфеля встановлюються відповідним відділом в структурі

Управління інтегрованого керування ризиками та затверджуються Комітетом з управління активами та пасивами. Порівняння фактичних сум можливих втрат із встановленими обмеженнями відбувається на щоденній основі.

Для більшості позик, згідно внутрішніх нормативних документів, Група отримує заставу, корпоративні та персональні гарантії, проте значну частину являють собою позики фізичним особам, де не завжди існує можливість отримати такі гарантії та забезпечення. Такі ризики постійно контролюються і їхній огляд проводиться щорічно або частіше.

Кредитний ризик за позабалансовими фінансовими інструментами визначається як ймовірність отримання збитків через неспроможність протилежної сторони дотриматися умов угоди. Стосовно кредитного ризику із зобов'язань щодо продовження позики Група може потенційно зазнати збитків на суму, яка дорівнює загальній сумі невикористаних зобов'язань. Проте, можлива сума збитків є меншою, ніж загальна сума невикористаних зобов'язань, оскільки більшість зобов'язань щодо продовження позики залежать від дотримання клієнтами певних кредитних нормативів. Група застосовує аналогічну кредитну політику по відношенню до позабалансових зобов'язань, що і до балансових фінансових інструментів, тобто політику із використанням лімітів для мінімізації ризику та поточного моніторингу.

Група відстежує строки до погашення позабалансових зобов'язань, оскільки довгострокові зобов'язання зазвичай мають вищий ступінь кредитного ризику, ніж короткострокові зобов'язання.

Максимальний розмір кредитного ризику – У нижченаведеній таблиці представлений максимальний розмір кредитного ризику за фінансовими активами та умовними зобов'язаннями. Для фінансових активів максимальний розмір кредитного ризику дорівнює балансовій вартості цих активів без урахування забезпечення. Для фінансових гарантій та інших умовних зобов'язань максимальний розмір кредитного ризику являє собою максимальну суму, яку Група мала б сплатити при настанні необхідності платежу за гарантією або у випадку виникнення зобов'язань у зв'язку з потребою погасити кредит.

31 грудня 2010 року	
Максимальний розмір кредитного ризику	
Кошти в банках	1,319,607
Кредити клієнтам	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	2,964,281
Інші фінансові активи	5,020
Умовні та кредитні зобов'язання	1,052,487

31 грудня 2009 року	
Максимальний розмір кредитного ризику	
Кошти в банках	1,274,901
Кредити клієнтам	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	408,180
Інші фінансові активи	1,642,122
Умовні та кредитні зобов'язання	888,104

Фінансові активи класифікуються таким чином: суми коштів у банках класифікуються відповідно до поточних кредитних рейтингів, присвоєних визнаними на міжнародному рівні рейтинговими агентствами, а за їх відсутності – відповідно до рейтингової системи, розробленої Групою; державні структури класифіковані відповідно до поточного рейтингу України, присвоєного визнаними на міжнародному рівні рейтинговими агентствами; кредити, надані клієнтам, класифікуються відповідно до рейтингової системи, розробленої Групою.

Нижче наведена класифікація за кредитними рейтингами фінансових активів Групи, які були не прострочені, та не знецінені:

	За рік, що закінчився 31 грудня 2010						
	AAA	AA	A	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Кошти в банках	11,019	666,394	293,892	43	88,992	80,000	1,140,340
Кредити клієнтам	-	4,129	188,226	168,884	2,298,239	5,810,976	8,470,454
- Кредити юридичним особам	-	55	188,226	168,486	1,876,557	132,605	2,365,929
- Кредити фізичним особам	-	4,074	-	398	421,682	5,678,371	6,104,525
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	-	2,964,281	-	2,964,281
Інші фінансові активи	-	-	-	-	-	2,032	2,032

	За рік, що закінчився 31 грудня 2009 (перераховано)						
	AAA	AA	A	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Кошти в банках	127,773	712,532	278,063	6,999	127,573	-	1,252,940
Кредити клієнтам	-	20,086	30,194	158,053	4,352,646	7,697,428	12,258,407
-Кредити юридичним особам	-	172	30,194	157,592	3,493,383	-	3,681,341
-Кредити фізичним особам	-	19,914	-	461	859,264	7,697,427	8,577,066
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	-	391,128	-	391,128
Інші фінансові активи	-	-	-	1,632,338	-	11,420	1,643,758

Опис кредитних рейтингів представлений наступним чином:

Інвестиційний рівень фінансових активів відповідає рейтингам від AAA до BBB:

- AAA боргові зобов'язання найвищої якості з мінімальним кредитним ризиком
- AA боргові зобов'язання високої якості з дуже низьким кредитним ризиком
- A боргові зобов'язання підвищеної середньої категорії з низьким кредитним ризиком
- BBB боргові зобов'язання з цим рейтингом схильні до помірного кредитного ризику і розглядаються як зобов'язання середньої категорії, які можуть володіти певними спекулятивними характеристиками

Фінансові активи з рейтингом нижче BBB відносяться до спекулятивного рівня.

Банківській галузі загалом властивий кредитний ризик через належні йому фінансові активи та умовні зобов'язання. Кредитний ризик Групи сконцентрований в Україні. Моніторинг даного ризику здійснюється на постійній основі з тим, щоб не порушувались кредитні ліміти та рекомендації щодо кредитоспроможності, встановлені політикою управління ризиками Групи.

У нижченаведеній таблиці представлена інформація про балансову вартість (до вирахування резервів) не прострочених і не знецінених активів, активів, які були визначені як знецінені на індивідуальній основі, а також строки погашення активів, які були прострочені, але не знецінені:

	Не прострочені і не знецінені активи	Фінансові активи прострочені, але які не були знецінені				Фінансові активи, які були знецінені на індивідуальній основі	Всього станом на 31 грудня 2010 року
		0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців -1 рік	Більше одного року		
Кошти в банках	1,140,340	-	-	-	-	216,589	1,356,929
Кредити клієнтам	8,470,454	739,447	177,693	140,543	443,648	11,660,139	21,631,924
-Кредити юридичним особам	2,365,929	34,568	325	5,824	192,081	9,367,861	11,966,588
-Кредити фізичним особам	6,104,525	704,879	177,368	134,719	251,567	2,292,278	9,665,336
Інвестиції, наявні для продажу	2,964,281	-	-	-	-	9,333	2,973,614
Інші фінансові активи	2,032	2,562	-	-	-	5,748	10,342

	Не прострочені і не знецінені активи	Фінансові активи прострочені, але які не були знецінені				Фінансові активи, які були знецінені на індивідуальній основі	(Перераховано) Всього станом на 31 грудня 2009 року
		0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше одного року		
Кошти в банках	1,252,940	-	-	-	-	99,407	1,352,347
Кредити клієнтам	12,258,407	1,231,914	1,482,869	2,654,641	942,638	10,530,517	29,100,986
- Кредити юридичним особам	3,681,341	70,538	985,892	945,941	134,285	7,544,365	13,362,362
- Кредити фізичним особам	8,577,066	1,161,376	496,977	1,708,700	808,353	2,986,152	15,738,624
Інвестиції, наявні для продажу	391,128	-	-	-	-	34,105	425,233
Інші фінансові активи	1,643,758	1,561	-	-	-	2,736	1,648,055

Сума кредитів, які були б прострочені або знецінені за умови, якщо не були б реструктуризовані, за звітні періоди, що закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, становить 540,201 тисячу гривень та 2,177,212 тисяч гривень, відповідно.

Ризик ліквідності

Ліквідність Групи визначається як її спроможність виконувати свої поточні фінансові зобов'язання вчасно та у повному обсязі. Відповідно, ризик ліквідності визначається як наявний та потенційний ризик для надходжень та капіталу, що виникає через неспроможність Групи виконувати свої зобов'язання у належні строки, не зазнаючи при цьому неприйнятних втрат. Цей ризик виникає через нездатність управляти незапланованим відтоком коштів або змінами джерел фінансування, а також через неможливість виконувати свої позабалансові зобов'язання.

Метою управління ризиком ліквідності є забезпечення достатніх коштів для повного та своєчасного виконання усіх зобов'язань Групи перед клієнтами, кредиторами та іншими контрагентами та досягнення запланованого зростання його активів і рівня прибутковості, що передбачає:

- наявність ліквідних коштів для забезпечення виконання поточних зобов'язань Групи без значних втрат (в тому числі і втрати потенційного прибутку від утримання надлишкової ліквідності);
- фінансування сталого зростання бізнесу, передбаченого кредитно-інвестиційною політикою;
- створення запасу ліквідності на випадок кризи ліквідності та/або раптового закриття доступу до ресурсних ринків.

Комітет з управління активами і пасивами, якому керівництво Групи делегує функції з управління активами і пасивами, визначає стратегію підтримання достатньої ліквідності з урахуванням підходів материнської компанії та затверджує її у вигляді політики з управління ризиком ліквідності.

Управління ліквідністю полягає у встановленні лімітів на максимальний обсяг певних балансових статей, у контролі за величиною розривів між строками погашення активів та пасивів як міру ризику, на який наражається Група, шляхом обмеження їх величини, диверсифікації зовнішніх джерел фінансування, визначенні майбутніх потреб у фінансуванні розширення бізнесу.

Значна увага приділяється концентраціям кредитного портфеля та депозитів та ступеню ліквідності існуючих активів. На випадок кризи ліквідності Комітет з управління активами і пасивами щорічно поновлює план антикризових заходів.

Внутрішні процеси управління ризиком ліквідності, як і іншими ризиками, складаються з:

- 1) ідентифікації джерел ризику та вимірюванні його величини, яку щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами на основі даних операційної системи;
- 2) управління ризиком (відповідна функція на локальному рівні делегована Комітету з управління активами і пасивами, якому відділ з управління активами і пасивами регулярно надає інформацію про обсяг ризику, на який наражається Група, та дотримання відповідних лімітів, а управління ризиками на консолідованому рівні здійснюється відповідним комітетом материнської компанії, яка отримує інформацію про наявний ризик щоквартально);
- 3) моніторингу дотримання лімітів на величину ризику, який щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами з наступним звітуванням перед Комітетом з управління активами і пасивами та материнською компанією;
- 4) оцінки ефективності стратегії та тактики управління ліквідністю, що є функцією Комітету з управління активами і пасивами.

Ідентифікація достатності ліквідності Групи здійснюється на основі комплексного аналізу факторів, а саме:

- обсягу активів балансу та їх розподілу за ступенем ліквідності (при цьому, особлива увага приділяється обсягу наявних високоліквідних активів);
- обсягу, структури та рівня диверсифікації пасивів (передусім аналізується питома вага зобов'язань у пасивах, строкових коштів та коштів до запитання, коштів фізичних та юридичних осіб, а також інших банків, стабільність залучених коштів та ступінь залежності від дорогих чи нестабільних джерел фінансування);
- концентрації активів і пасивів (за контрагентами; за інструментами; за термінами погашення);
- розподілу грошових потоків у часі для кожного виду активів та зобов'язань у розрізі валют та розривів фінансування (при цьому, особлива увага приділяється короткостроковим розривам ліквідності, включаючи прогнозовані потреби у фінансуванні);
- впливу різних стрес-сценаріїв на ліквідну позицію та дотримання нормативів НБУ.

Аналіз цих факторів шляхом складання відповідних звітів дозволяє визначити поточний стан ліквідності Групи, а також оцінити потреби у ліквідності у найближчому майбутньому та розробити пропозиції щодо фінансування розривів ліквідності. Для оцінки ефективності існуючої системи вимірювання ризиків застосовується бек-тестування припущень на основі співставлення фактичних та прогнозних даних.

Контроль за дотриманням лімітів полягає у співставленні фактичного розміру відповідної відкритої позиції та встановленого обмеження на неї. У випадку недотримання ліміту аналізуються причини його виникнення та пропонується план заходів щодо усунення порушення чи пропозиції щодо зміни існуючої системи лімітів.

Група використовує аналіз розривів ліквідності у розрізі валют (національна/іноземна) разом з прогнозом дефіциту/надлишку фінансування внаслідок очікуваного розвитку бізнесу як основний інструмент для управління ліквідністю. Особлива увага приділяється короткостроковим розривам ліквідності, включаючи прогнозовані потреби у фінансуванні. Окрім того, ідентифікація достатності ліквідності здійснюється на основі комплексного аналізу факторів, опис якого наведено вище.

Комітет з управління активами і пасивами постійно аналізує ліквідну позицію та реалізує змішаний підхід до управління ліквідністю – як з боку активів, так і зі сторони пасивів, – з тим, аби забезпечити вчасне виконання зобов'язань Групи.

Суть управління ліквідністю через активи полягає в підтриманні достатнього запасу ліквідних активів, що дозволяє виконувати резервні вимоги, нормативи НБУ, а також слугує джерелом

покриття тимчасового дефіциту ліквідності. Цей підхід особливо ефективний у випадку тривалої кризи ліквідності, і в інших випадках, коли доступ до грошового ринку суттєво обмежений або відсутній. Управління ліквідністю через пасиви полягає в залученні міжбанківського фінансування для покриття тимчасових потреб у ліквідності.

Важливими елементами управління є аналіз кредитно-інвестиційної стратегії Групи та вибір оптимальних джерел фінансування відповідно до напрямів розміщення коштів, а також розробка плану на випадок кризи ліквідності, що містить чіткий опис індикаторів кризи, дій персоналу, задіяного у антикризовому управлінні, інформаційних потоків та джерел поповнення ліквідних коштів.

У нижче наведених таблицях представлений аналіз ризику загальної ліквідності та аналіз розриву ліквідності між процентними активами та зобов'язаннями на основі балансової вартості фінансових активів та зобов'язань, як представлено у консолідованому звіті про фінансовий стан. Дані таблиці складені на основі управлінської інформації та аналітичних даних.

	Середньо- зважена ефективна процентна ставка	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	31 грудня 2010 року Всього
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:								
Кошти в банках	0.7%	1,300,897	-	9,701	480	-	8,529	1,319,607
Кредити клієнтам	11.3%	1,658,918	1,459,028	3,031,728	4,557,699	7,912,114	-	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	11.0%	472,517	1,101,658	998,578	391,528	-	-	2,964,281
Всього активів, за якими нараховуються проценти		3,432,332	2,560,686	4,040,007	4,949,707	7,912,114	8,529	22,903,375
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України		1,061,655	-	-	-	-	220,785	1,282,440
Інвестиції, наявні для продажу		-	-	-	-	-	28,029	28,029
Інші фінансові активи		4,233	-	-	-	-	-	4,233
Всього непохідних фінансових активів		4,498,220	2,560,686	4,040,007	4,949,707	7,912,114	257,343	24,218,077
Похідні фінансові активи		787	-	-	-	-	-	787
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ		4,499,007	2,560,686	4,040,007	4,949,707	7,912,114	257,343	24,218,864
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:								
Кошти банків та інших фінансових установ	3.8%	289,391	420	2,290,194	8,996,368	-	-	11,576,373
Рахунки клієнтів	3.3%	6,190,999	545,106	990,505	19,406	24,118	-	7,770,134
Субординований борг	3.8%	-	9,702	80,470	951,029	634,829	-	1,676,030
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти		6,480,390	555,228	3,361,169	9,966,803	658,947	-	21,022,537
Інші фінансові зобов'язання		7,649	-	-	-	-	-	7,649
Всього непохідних фінансових зобов'язань		6,488,039	555,228	3,361,169	9,966,803	658,947	-	21,030,186
Похідні фінансові зобов'язання		-	-	-	-	-	-	-
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		6,488,039	555,228	3,361,169	9,966,803	658,947	-	21,030,186
Розрив ліквідності		(1,989,032)	2,005,458	678,838	(5,017,096)	7,253,167	257,343	3,188,678
Розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями		(3,048,058)	2,005,458	678,838	(5,017,096)	7,253,167	8,529	1,880,838
Кумулятивний розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями		(3,048,058)	(1,042,600)	(363,762)	(5,380,858)	1,872,309	1,880,838	

	(12%)	(4%)	(1%)	(22%)	8%	8%		
Кумулятивний розрив ліквідності у процентному вираженні від усіх активів								
	Середньо-зважена ефективна процентна ставка	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	31 грудня 2009 року Всього
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:								
Кошти в банках	2.5%	1,238,196	430	1,800	34,475	-	-	1,274,901
Кредити клієнтам	11.5%	1,531,378	1,919,772	3,372,248	5,370,453	12,485,738	-	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	9.3%	-	70,447	188,604	149,129	-	-	408,180
Всього активів, за якими нараховуються проценти		2,809,574	1,990,649	3,562,652	5,554,057	12,485,738	-	26,402,670
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України		1,270,448	-	-	-	-	315,264	1,585,712
Інвестиції, наявні для продажу		-	-	-	-	-	5,238	5,238
Інші фінансові активи		15,717	-	-	1,632,338	-	-	1,648,055
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ		4,095,739	1,990,649	3,562,652	7,186,395	12,485,738	320,502	29,641,675
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ								
Кошти банків та інших фінансових установ	4.1%	26,353	566,164	644,894	16,088,342	54,296	-	17,380,049
Рахунки клієнтів	6.5%	5,408,942	1,002,812	696,254	24,075	24,145	-	7,156,228
Субординований борг	3.9%	10,128	2,787	60,384	112,496	1,556,506	-	1,742,301
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти		5,445,424	1,571,763	1,401,532	16,224,912	1,634,947	-	26,278,578
Інші фінансові зобов'язання		698	-	-	-	-	-	698
Непохідні фінансові зобов'язання		5,446,122	1,571,763	1,401,532	16,224,912	1,634,947	-	26,279,276
Похідні фінансові зобов'язання		(97)	13	144	2,636	-	-	2,696
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		5,446,025	1,571,776	1,401,676	16,227,548	1,634,947	-	26,281,972
Розрив ліквідності		(1,350,286)	418,873	2,160,976	(9,041,153)	10,850,791	320,502	3,359,703
Розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями		(2,635,850)	418,886	2,161,120	(10,670,855)	10,850,791	-	124,092
Кумулятивний розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями		(2,635,850)	(2,216,964)	(55,844)	(10,726,699)	124,092	124,092	
Кумулятивний розрив ліквідності у процентному вираженні від усіх активів		(9%)	(7%)	(0%)	(35%)	0%	0%	

Група належним чином управляє різницею ліквідності, яка виникає як у 2010, так і в 2009 роках за активами та зобов'язаннями, строк погашення яких становить менше 1 місяця. Основна частина зобов'язань, за якими нараховуються проценти, представлена депозитами клієнтів на вимогу, які є короткостроковими за своїми умовами. Однак, дані ресурси насправді виявляються довгостроковими, оскільки вони включають в себе основні суми депозитів, тобто, кошти, пов'язані зі стабільними взаємовідносинами стосовно депозитів клієнтів. На основі припущення щодо безперервності діяльності фактичний строк основних депозитів вважається невизначеним.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років основні депозити становили 3,961,065 тисяч гривень та 2,758,488 тисяч гривень, відповідно. Інформація щодо очікуваних періодів погашення залишків за рахунками клієнтів та ефективною різницею ліквідності між активами та зобов'язаннями станом на 31 грудня 2010 та 2009 років представлена таким чином:

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	31 грудня 2010 року Всього
Аналіз рахунків клієнтів на основі очікуваних строків погашення	2,229,934	1,521,807	3,974,869	19,406	24,118	-	7,770,134
Розрив ліквідності (на основі очікуваних строків погашення рахунків клієнтів та коштів банків)	1,972,033	1,028,757	(2,305,526)	(5,017,096)	7,253,167	257,343	3,188,678
	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	31 грудня 2009 року Всього
Аналіз рахунків клієнтів на основі очікуваних строків погашення	2,650,455	1,682,987	2,774,567	24,074	24,145	-	7,156,228
Розрив ліквідності (на основі очікуваних строків погашення рахунків клієнтів та коштів банків)	1,408,203	(261,302)	82,663	(9,041,153)	10,850,791	320,502	3,359,703

Для підтримання короткострокової ліквідності Групі доступні фінансові ресурси материнських структур. Зайву ліквідність Група розміщує на рахунках в Національному банку України та використовує для купівлі інвестицій наявних для продажу.

Подальший аналіз ризику ліквідності представлений у наступних таблицях у відповідності до МСФЗ 7. Суми, які розкриваються у цих таблицях, не відповідають сумам, відображеним у консолідованому звіті про фінансовий стан, оскільки представлена нижче інформація включає аналіз за строками погашення фінансових зобов'язань, який вказує на загальну суму залишків платежів за договорами (включаючи виплату процентів), які не визнаються у консолідованому звіті про фінансовий стан за методом ефективної ставки процента.

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	31 грудня 2010 року Всього
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ							
Кошти банків та інших фінансових установ	325,297	68,543	2,571,340	9,346,700	-	-	12,311,880
Рахунки клієнтів	6,210,832	562,744	1,020,338	28,462	28,782	-	7,851,158
Субординований борг	-	25,228	126,667	1,178,542	648,041	-	1,978,478
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти	6,536,129	656,515	3,718,345	10,553,704	676,823	-	22,141,516
Видані гарантії та аналогічні зобов'язання	158,288	324,476	277,336	9,580	6,637	-	776,317
Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями	436	1,840	12,975	177,318	88,865	-	281,434
Інші фінансові зобов'язання	7,649	-	-	-	-	-	7,649
Непохідні фінансові зобов'язання	6,702,502	982,831	4,008,656	10,740,602	772,325	-	23,206,916
Свопові договори	189,343	-	-	-	-	-	189,343
Форвардні договори	-	-	-	-	-	-	-
Похідні фінансові зобов'язання	189,343	-	-	-	-	-	189,343
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	6,891,845	982,831	4,008,656	10,740,602	772,325	-	23,396,259
	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	31 грудня 2010 року Всього
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ							
Кошти банків та інших фінансових установ	87,028	681,408	1,170,595	16,492,830	56,117	-	18,487,978
Рахунки клієнтів	5,429,704	1,026,305	727,403	35,511	30,731	-	7,249,654
Субординований борг	15,832	13,637	110,474	361,858	1,619,516	-	2,121,317
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти	5,532,564	1,721,350	2,008,472	16,890,199	1,706,364	-	27,858,949
Видані гарантії та аналогічні зобов'язання	37,900	33,894	251,121	4,537	7,237	190,316	525,005

Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями	191	1,121	11,268	155,008	190,807	-	358,395
Інші фінансові зобов'язання	17,643	-	-	-	-	-	17,643
Непохідні фінансові зобов'язання	5,588,298	1,756,365	2,270,861	17,049,744	1,904,408	190,316	28,759,992
Свопові договори	95,820	-	-	-	-	-	95,820
Форвардні договори	42,089	600	1,800	12,400	-	-	56,889
Похідні фінансові зобов'язання	137,909	600	1,800	12,400	-	-	152,709
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	5,726,207	1,756,965	2,272,661	17,062,144	1,904,408	190,316	28,912,701

Ринковий ризик

Група наражається на ринковий (ціновий) ризик внаслідок неочікуваних змін ринкових цін на фінансові та реальні активи, що перебувають на його балансі або обліковуються на позабалансових рахунках. Втім, окрім наявності ризик-факторів, які не перебувають під безпосереднім контролем керівництва, та ступеню їх волатильності, необхідною передумовою ринкового ризику є існування відкритої позиції, що визначає ступінь чутливості фінансової інституції до коливань ринкових індикаторів.

Метою управління ринковим ризиком є досягнення запланованого рівня прибутковості Групи за прийнятного для акціонерів рівня ризику, тобто мінімізація втрат від неочікуваних коливань процентних ставок та валютних курсів.

Комітет з управління активами і пасивами, якому керівництво Групи делегує функції з управління активами і пасивами, визначає стратегію управління ринковим ризиком з урахуванням підходів материнської компанії та затверджує її у вигляді політик з управління відсотковим та валютним ризиком. Управління ризиком виражається у визначенні рівня толерантності до відповідного ризику, тобто суми максимально допустимих втрат від коливань ринкових індикаторів, та встановленні лімітів на величину відповідних відкритих позицій. Реалізація стратегії управління передбачає координоване управління структурою активів та пасивів та встановлення мінімальних/максимальних відсоткових ставок за процентними активами/пасивами.

Внутрішні процеси управління ринковим ризиком складаються з:

- 1) ідентифікації джерел ризику та вимірюванні його величини, яку щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами незалежно від підрозділів, що здійснюють ризикову діяльність, та на основі даних операційної системи;
- 2) управління ризиком - відповідна функція на локальному рівні делегована Комітету з управління активами і пасивами, якому відділ з управління активами і пасивами регулярно надає інформацію про обсяг ризику, на який наражається Група та дотримання відповідних лімітів. Управління ризиками на консолідованому рівні здійснюється відповідним комітетом материнської компанії, яка отримує інформацію про наявний ризик щоквартально.
- 3) моніторинг дотримання лімітів на величину ризику, яку щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами з наступним звітуванням перед Комітетом з управління активами і пасивами та материнською компанією;
- 4) оцінка ефективності стратегії і тактик управління ризиками, що її здійснює Комітет з управління активами і пасивами.

Відсотковий ризик

Основною ціллю управління процентним ризиком є зниження впливу зміни у відсоткових ставках на вартість капіталу шляхом обмеження та скорочення розміру можливих збитків, які Група може понести за відкритими позиціями у зв'язку із зміною ситуації на фінансових ринках.

Група здійснює оцінку процентного ризику на підставі аналізу чутливості до зміни відсоткових ставок, тобто, змін ринкової вартості інструментів та портфелів в результаті загальної зміни кривої дохідності.

Ідентифікація джерел ризику здійснюється шляхом аналізу існуючої структури процентних активів та пасивів.

Аналіз процентних розривів за строками до погашення (для активів та зобов'язань з фіксованими відсотковими ставками) або найближчої переоцінки (для активів та зобов'язань з плаваючими відсотковими ставками, чи ставками, що періодично переглядаються) є зручною мірою для визначення величини відсоткового ризику. Остання вимірюється як зміна процентного доходу внаслідок стандартного шоку (зміни відсоткових ставок) або максимально можлива втрата доходу з певною ймовірністю за методом «дохід-під-ризиком».

Для отримання кількісної оцінки змін економічної вартості капіталу внаслідок коливань відсоткових ставок у довгостроковому періоді застосовується концепція дюрації.

Материнська компанія централізовано встановлює ліміт на обсяг зменшення економічної вартості капіталу для дочірніх банків – не вище 20% від обсягу регулятивного капіталу, а завданням Комітету з управління активами і пасивами є забезпечення мінімізації розривів між строками переоцінки процентних активів та пасивів за рахунок зміни параметрів окремих великих транзакцій та модифікації існуючих стандартів банківських продуктів і цінової політики. Забезпечення запланованого рівня процентного доходу здійснюється за рахунок управління спредом.

Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років представлений таким чином:

	31 грудня 2010 року				
	Гривні	Долари США	Євро	Інші валюти	Відсоткова ставка
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:					
Кошти в банках	2,21	0,96	2,88	4,80	фіксована/плаваюча
Кредити клієнтам	15,43	10,13	9,89	8,39	фіксована/плаваюча
Інвестиції, наявні для продажу	6,28	-	-	-	фіксована/плаваюча
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:					
Кошти банків та інших фінансових установ	2,05	2,39	2,24	1,86	фіксована/плаваюча
Рахунки клієнтів:					
Поточні депозити та депозити до запитання	3,59	2,06	1,22	0,01	фіксована/плаваюча
Строкові депозити	12,58	6,75	4,74	3,67	фіксована
Субординований борг	-	3,78	-	-	плаваюча
31 грудня 2009 року					
	Гривні	Долари США	Євро	Інші валюти	Відсоткова ставка
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:					
Кошти в банках	29,91	1,53	0,00	0,00	фіксована/плаваюча
Кредити клієнтам	19,87	10,53	10,85	9,11	фіксована/плаваюча
Інвестиції, наявні для продажу	15,94	-	-	-	фіксована/плаваюча
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:					
Кошти банків та інших фінансових установ	18,09	3,66	3,60	0,20	фіксована/плаваюча
Рахунки клієнтів:					
Поточні депозити та депозити до запитання	0,03	0,04	0,02	0,00	фіксована
Строкові депозити	16,29	9,22	8,64	6,97	фіксована
Субординований борг	-	4,79	-	-	плаваюча

У наведеній нижче таблиці представлений аналіз чутливості до ризику зміни процентних ставок.

Вплив на прибуток до оподаткування представлений таким чином:

	Станом на 31 грудня 2010 року		Станом на 31 грудня 2009 року	
	Процентна ставка +1%	Процентна ставка +1%	Процентна ставка +1%	Процентна ставка +1%
Вплив на прибуток:				
Чутливість фінансових активів		229,034	(229,034)	264,027
Чутливість фінансових зобов'язань		(210,225)	210,225	(262,786)
Чистий вплив на прибуток до оподаткування		18,808	(18,808)	1,241
				(1,241)

Валютний ризик

Валютний ризик – ризик негативного впливу змін у валютних курсах або інших відповідних факторів ризику на вартість активів та пасивів Групи, зокрема, фінансових інструментів. Управління валютним ризиком здійснюється шляхом встановлення лімітів, з якими щоденно порівнюється оцінений валютний ризик.

Для оцінки впливу валютного ризику Групою обрано метод, за яким, у разі виникнення відкритої валютної позиції, необхідно розрахувати та оцінити дані на щоденній основі. Відповідно до політики з оцінки та моніторингу фінансових ризиків, вплив валютного ризику оцінюється двома шляхами: з одного боку, як валютна позиція в окремій валюті та, з іншого боку, як загальна валютна позиція.

Контроль за дотриманням лімітів полягає у співставленні фактичного розміру відповідної відкритої позиції та встановленого обмеження на неї. У випадку недотримання ліміту аналізуються причини його виникнення та пропонується план заходів щодо усунення порушення чи пропозиції щодо зміни існуючої системи лімітів.

Позиції Групи щодо ризиків зміни курсів обміну валют представлені у таблиці нижче:

	Гривні	Долари США 1 долар США = 7.9617 гривні	Євро 1 евро = 10.573138 гривні	Інші валюти	31 грудня 2010 року Всього
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:					
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,073,189	133,835	56,789	18,627	1,282,440
Кошти в банках	247,297	201,192	796,524	74,594	1,319,607
Кредити клієнтам	3,703,248	13,619,947	716,169	580,123	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	2,992,310	-	-	-	2,992,310
Інші фінансові активи	2,826	1,584	594	16	5,020
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ	8,018,870	13,956,558	1,570,076	673,360	24,218,864
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:					
Кошти банків та інших фінансових установ	128	10,932,429	11,361	632,455	11,576,373
Рахунки клієнтів	3,278,718	2,839,164	1,602,105	50,147	7,770,134
Інші фінансові зобов'язання	5,581	1,368	640	60	7,649
Субординований борг	-	1,676,030	-	-	1,676,030
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	3,284,427	15,448,991	1,614,106	682,662	21,030,186
ВАЛЮТНА ПОЗИЦІЯ	4,734,443	(1,492,433)	(44,030)	(9,302)	
	Гривні	Долари США 1 долар США = 7.985 гривні	Євро 11.448893 гривні	Інші валюти	31 грудня 2009 року Всього
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:					
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,277,963	234,843	57,212	15,694	1,585,712
Кошти в банках	104,916	589,765	543,642	36,578	1,274,901
Кредити клієнтам	4,203,671	18,862,381	889,602	763,935	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	413,418	-	-	-	413,418
Інші фінансові активи	8,526	1,632,960	624	12	1,642,122
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ	6,008,494	21,319,949	1,491,080	816,219	29,635,742
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:					
Кошти банків та інших фінансових установ	4,838	16,527,566	32,907	814,738	17,380,049
Рахунки клієнтів	2,255,784	3,229,870	1,624,791	45,783	7,156,228
Інші фінансові зобов'язання	2,248	700	322	124	3,394
Субординований борг	-	1,742,301	-	-	1,742,301
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	2,262,870	21,500,437	1,658,020	860,645	26,281,972
ВАЛЮТНА ПОЗИЦІЯ	3,745,624	(180,488)	(166,940)	(44,426)	

Похідні фінансові інструменти та спотові договори – Група здійснює операції з використанням похідних фінансових інструментів, до яких належать мультивалютні свопові та

форвардні договори. Похідні фінансові інструменти – це договори або угоди, вартість яких, закладена у договорі або угоді, визначається, виходячи з одного або декількох відповідних індексів або вартості активів. Похідні фінансові інструменти не вимагають зовсім або вимагають невеликих початкових чистих інвестицій та підлягають погашенню на майбутню дату.

Справедлива вартість похідних фінансових інструментів та спотових договорів включена до аналізу, представленого вище, а у наведеній нижче таблиці представлений подальший аналіз валютного ризику за видами похідних фінансових інструментів та спотових договорів:

	Гривні	Долари США 1 долар США = 7.9617 гривні	Євро 1 євро = 10.573138 гривні	Інші валюти	31 грудня 2010 року Всього
Кредиторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	-	(189,343)	-	-	(189,343)
Дебіторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	190,000	-	-	-	190,000
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ ПОХІДНИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ	190,000	(189,343)	-	-	
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	4,924,443	(1,681,776)	(44,030)	(9,302)	

	Гривні	Долари США 1 долар США = 7.985 гривні	Євро 1 євро = 11.448893 гривні	Інші валюти	31 грудня 2009 року Всього
Кредиторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	(56,889)	(95,820)	-	-	(152,709)
Дебіторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	152,697	-	-	-	152,697
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ ПОХІДНИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ	95,808	(95,820)	-	-	
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	3,841,432	(276,308)	(166,940)	(44,426)	

Чутливість до валютного ризику. У наведеній нижче таблиці представлено аналіз чутливості Групи до 10% збільшення і зменшення курсу долара США та євро по відношенню до гривні. 10% – це рівень чутливості, який використовується Групою при складанні звітів про валютний ризик для провідного управлінського персоналу Групи і який являє собою оцінку керівництвом Групи можливої зміни валютних курсів. В аналіз чутливості включені тільки суми в іноземній валюті, наявні на кінець періоду, при конвертації яких на кінець періоду використовуються курси, змінені на 10% по відношенню до діючих. Аналіз чутливості включає як кредити, надані зовнішнім клієнтам Групи, так і кредити, видані іноземним компаніям Групи, якщо подібні кредити видаються у валюті, яка відрізняється від функціональної валюти кредитора або позичальника.

	Станом на 31 грудня 2010 року		Станом на 31 грудня 2009 року	
	Гривня/долар США +10%	Гривня/долар США -10%	Гривня/долар США +10%	Гривня/долар США -10%
Вплив на прибуток або збиток	(149,243)	149,243	(18,049)	18,049
Вплив на капітал	-	-	-	-

	Станом на 31 грудня 2010 року		Станом на 31 грудня 2009 року	
	Гривня/євро +10%	Гривня/євро -10%	Гривня/євро -10%	Гривня/євро +10%
Вплив на прибуток або збиток	(4,403)	4,403	(16,694)	16,694
Вплив на капітал	-	-	-	-

Обмеження щодо аналізу чутливості. У наведених вище таблицях відображений вплив змін, які ґрунтуються на основному припущенні, у той час як інші припущення залишаються незмінними. В дійсності існує зв'язок між припущеннями та іншими факторами. Також необхідно зауважити, що чутливість має нелінійний характер, тому не повинна проводитися інтерполяція або екстраполяція отриманих результатів. Аналіз чутливості не враховує, що Група активно управляє активами та зобов'язаннями. Окрім того,

фінансове положення Групи може змінюватись в залежності від фактичних змін, які відбуваються на ринку. Наприклад, стратегія Групи щодо управління фінансовими ризиками спрямована на управління ризиком, який виникає у результаті ринкових коливань. У випадку різних негативних коливань цін на ринку цінних паперів керівництво може звертатися до таких методів як продаж інвестицій, зміна складу інвестиційного портфеля, а також інших методів захисту. Відповідно, зміна припущень може не мати впливу на зобов'язання, але може суттєво вплинути на активи, які обліковуються у консолідованому звіті про фінансовий стан за ринковою ціною. У цій ситуації різні методи оцінки активів і зобов'язань можуть призвести до значних коливань величини капіталу.

Інші обмеження у наведеному вище аналізі чутливості включають використання гіпотетичних змін на ринку з метою розкриття потенційного ризику, які являють собою лише прогноз Групи щодо майбутніх змін на ринку, які неможливо передбачити з якою-небудь мірою впевненості. Також обмеженням є припущення, що всі процентні ставки змінюються ідентичним чином.

Географічний ризик

Група здійснює оцінку впливу географічного ризику на свою діяльність. Концентрація активів та зобов'язань за регіонами наведена нижче:

	Україна	Країни, які не належать до ОЕСР	Країни ОЕСР	31 грудня 2010 року Всього
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:				
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,282,440	-	-	1,282,440
Кошти в банках	279,847	29,047	1,010,713	1,319,607
Кредити клієнтам	18,612,538	4,715	2,234	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	2,992,310	-	-	2,992,310
Інші фінансові активи	5,003	10	7	5,020
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ	23,172,138	33,772	1,012,954	24,218,864
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:				
Кошти банків та інших фінансових установ	294,902	10,440,585	840,886	11,576,373
Рахунки клієнтів	7,491,460	105,376	173,298	7,770,134
Інші фінансові зобов'язання	7,499	-	150	7,649
Субординований борг	-	1,157,484	518,546	1,676,030
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	7,793,861	11,703,445	1,532,880	21,030,186
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	15,378,277	(11,669,673)	(519,926)	
<hr/>				
	Україна	Країни, які не належать до ОЕСР	Країни ОЕСР	31 грудня 2010 року Всього
ФІНАНСОВІ АКТИВИ:				
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,585,712	-	-	1,585,712
Кошти в банках	137,638	18,877	1,118,386	1,274,901
Кредити клієнтам	24,705,300	8,251	6,038	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	413,418	-	-	413,418
Інші фінансові активи	9,775	5	1,632,342	1,642,122
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ	26,851,843	27,133	2,756,766	29,635,742
ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:				
Кошти банків та інших фінансових установ	5,128	16,892,904	482,017	17,380,049
Рахунки клієнтів	6,919,571	71,561	165,096	7,156,228
Інші фінансові зобов'язання	3,394	-	-	3,394
Субординований борг	-	1,202,677	539,624	1,742,301
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	6,928,093	18,167,142	1,186,737	26,281,972
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	19,923,750	(18,140,009)	1,570,029	

ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

В березні 2011 року розпочала свою роботу дочірня компанія ТОВ «ОТП Кредит», яка спеціалізується на видачі кредитів на споживчі цілі у точках продажу. Регіональні офіси ТОВ «ОТП Кредит» вже функціонують у 6-ти містах України: Донецьку, Луганську, Харкові, Львові, Миколаєві та Вінниці.

В березні 2011 року Група продала частину свого кредитного портфеля у сумі 615,784 тисяч гривень пов'язаній стороні - ТОВ «ОТП Факторинг Україна» за 266,238 тисяч гривень, іншим факторинговим компаніям - кредитну заборгованість в сумі 19,841 тисяч гривень за 2,976 тисяч гривень.

Відбулось дострокове погашення зобов'язань перед материнськими структурами в сумі 5,000 тисяч швейцарських франків та 40,000 тисяч доларів США.

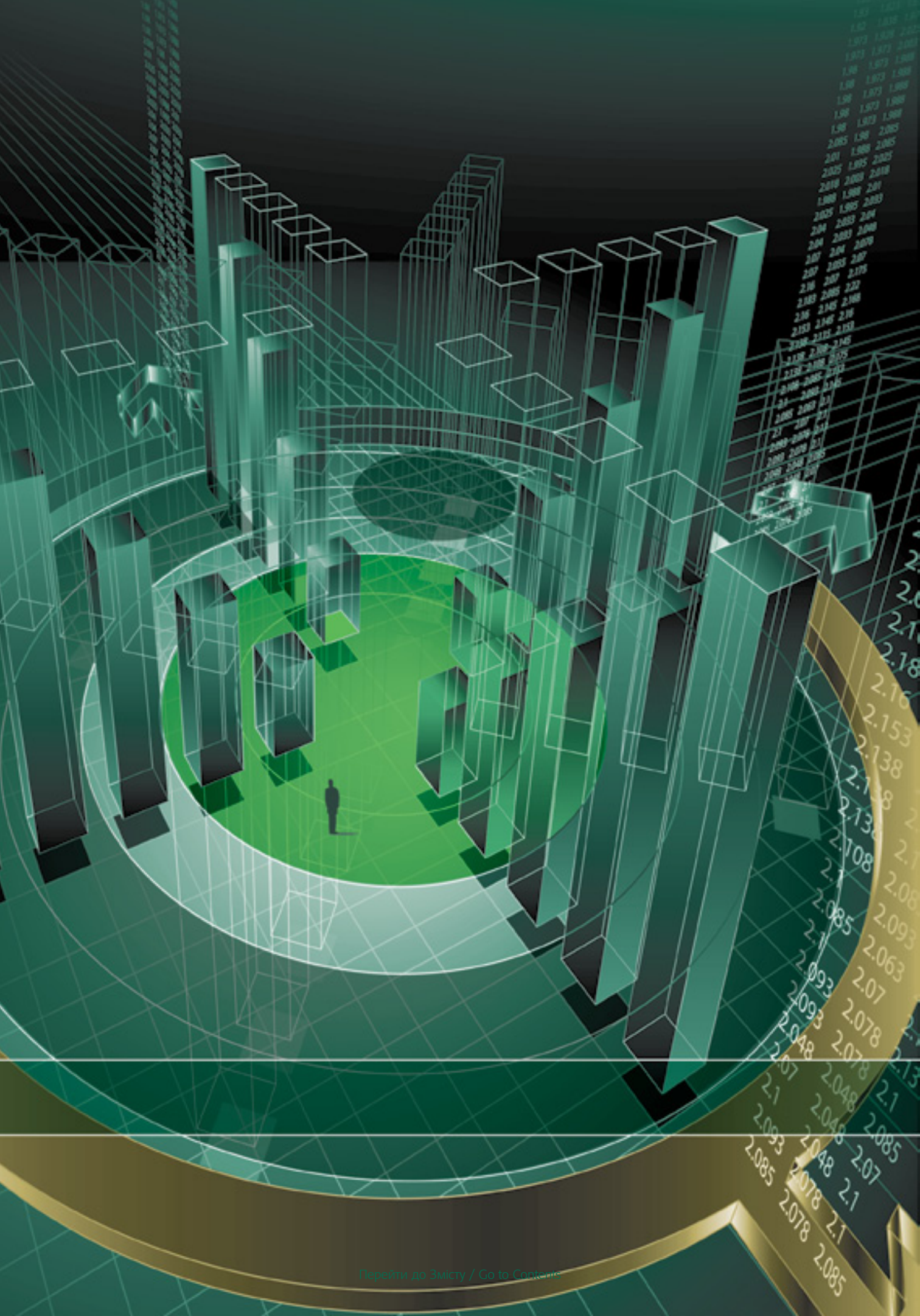
Згідно прийнятого в грудні 2010 року Податкового кодексу ставка податку на прибуток має становити:

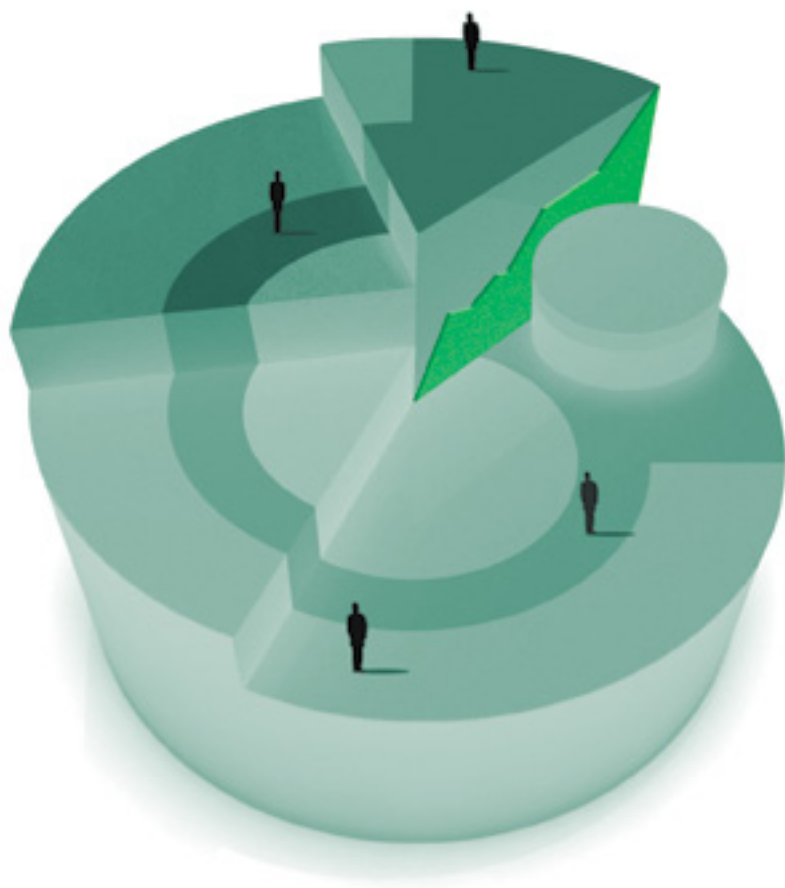
- з 1 квітня 2011 року по 31 грудня 2011 року включно - 23 відсотки;
- з 1 січня 2012 року по 31 грудня 2012 року включно - 21 відсоток;
- з 1 січня 2013 року по 31 грудня 2013 року включно - 19 відсотків;
- з 1 січня 2014 року - 16 відсотків.

За податковими зобов'язаннями з податку на додану вартість, що виникли: з 1 січня 2011 року до 31 грудня 2013 року включно ставка податку становить 20 відсотків; з 1 січня 2014 року - 17 відсотків.

15 квітня 2011 року відбулися річні Загальні збори Акціонерів АТ «ОТП Банк», у ході яких були затверджені зміни у складі Наглядової Ради Банку. Так, замість вибулих пана Чаба Надь та пана Ласло Вагі, новими членами Наглядової Ради були призначені пані Ілдіко Каталін Сюч Борошни та пані Агнеш Юліанна Куммер.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів консолідованої фінансової звітності Групи, після дати балансу не відбувалося. Зокрема, не відбувалося: об'єднання бізнесу, припинення або прийняття рішення про припинення діяльності, істотного придбання та реструктуризації активів, істотної зміни курсів валют чи вартості активів, прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань Групи.





annual report

Address by the Chairman of the Supervisory Board

Dear shareholders, clients and partners of the Bank!



2010 appeared to be a rebuilding year showing stabilization of macro-economic situation in Ukraine. The revival of economic dynamics was reported in the first quarter of 2011. Ukraine's economy is expected to grow by 4-5% in 2011, by 2-3%-points exceeding that of the European Union. Consequently, we have optimistic forecast for the banking market growth as well. We expect above 5% increase in Ukraine's banking assets this year and about 12% upsurge in 2012. The growth will be supported by exports, internal consumption and investment activity.

Due to professional management of our Ukrainian team, JSC OTP Bank ended 2010 with a positive result, the profit after tax reached UAH 344.3 million. Successful implementation of operational cost optimization while keeping excellent client servicing allowed keeping cost to income ratio at rather low level of 41%, which is a clear commitment of the management to adapt to the new market circumstances.

Recovery of credit activity is still constrained by high credit risks in the country, as well as a significant portion of non-performing loans. Due to our cautious lending policy as well as our intention to significantly increase the loan to deposit ratio, the Bank's total assets reduced by 17.4% y-o-y. However, the Bank successfully managed to restore the customer confidence in the Bank and achieved

a remarkable deposit portfolio growth of 8.6% overall to UAH 7.77 billion.

All this was done against an enormous economic challenge. I am immensely proud of the way the Bank has proved adaptable and innovative, yet remained faithful to its history of a socially reliable financial institution. I firmly believe that we have all the businesses capabilities and operating principles in place to meet the core financial needs of our customers more effectively than any other company, to achieve further operational excellence, to return value to shareholders, and to develop our state-of-the-art electronic banking services.

On behalf of the shareholders I dare say that without cooperation and trust of our clients, partners and employees we could not have overcome the toughest years. In 2011, JSC OTP Bank will keep on prudent and stable service practices aimed at a high-profile risk management and sustainable business growth, ensuring comprehensive compliance with our clients' new demands. With leading positions in the major segments in which we compete, I see boundless opportunities for the Bank to grow and prosper.

Respectfully yours,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pal Kovacs', written over a thin blue horizontal line.

Pal Kovacs

Chairman of the Supervisory Board
of JSC OTP Bank

Address by the Chairman of the Management Board



Dear clients and partners!

In 2010, JSC OTP Bank, taking proper account of the global economic crisis, pursued prudent economic and financial policies aimed at improving the loan portfolio quality, preservation of existing resource and customer base, reducing operating and administrative expenses with further gradual resumption of active operations.

Throughout the year, the Bank focused on further optimization of key business processes, improvement of customer service technologies meeting the European quality standards, expanding the range of non-lending services, centralizing and optimizing organizational structure of the Bank.

Thanks to the efforts undertaken, OTP Bank finished 2010 with a profit amounting to UAH 344.2 million, against a negative result of the previous year. Pre-provision net interest income of the Bank reached UAH 2.02 billion as of December 31, 2010, while the net fee and commission income made up UAH 280.3 million.

Stable financial position of and the positive financial result enabled the Bank to resume lending to all customer segments. In particular, July 2010 saw the beginning of the corporate loan portfolio growth; since September and December we resumed issuing retail car loans and mortgages respectively. The Bank kept on financing the small and medium businesses as well.

Due to conservative lending policy and sale of adversely classified assets, the Bank's total assets continued to decrease in each of the last two years and at the end of 2010 made up UAH 25 billion

against UAH 30.3 billion at the beginning of the year.

The Bank's total loan portfolio contracted by 25% y-o-y and reached UAH 18.6 billion, wherein corporate and retail loans decreased by 11% and 39% respectively. Instead, throughout the second half of the year, a significant growth dynamics was reported for the corporate loan portfolio, which advanced to UAH 11.8 billion by the end of the year. The total retail loan portfolio for 2010 made up UAH 9.7 billion, while loans to individual entrepreneurs constituted UAH 0.2 billion.

At the end of 2010, obligations of JSC OTP Bank totaled UAH 21.2 billion against UAH 26.4 billion in 2009. Reduction of the Bank's liabilities for two consecutive years was due to the repayment of a significant portion of interbank loans. The Bank's total liabilities under external loans for the reporting period decreased by UAH 6.4 billion. At that, balances on corporate accounts showed growth throughout the year and reached UAH 3.8 billion as of December 31, 2010. Total retail deposits of the Bank have also increased to UAH 3.9 billion from UAH 3.8 billion y-o-y.

I firmly believe that all the achievements of the Bank were possible thanks to the professionalism and fruitful efforts of the Bank's team, impeccable reputation and support from shareholders and customers. This formula of our success is the key to future achievements that will be highly appreciated both on the Ukrainian and international markets.

Respectfully yours,

Dmytro Zinkov,
CEO JSC OTP Bank

About Bank

Public Joint-Stock Company OTP Bank is one of the largest domestic banks, ranking in the top ten banks of Ukraine (according to the NBU rating).

The Bank provides corporate and retail clients, including small and medium enterprises, with full range of financial services. Represented in the Ukrainian market since 1998, the Bank enjoys sound reputation for being socially responsible, reliable and sustainable financial institution providing its consumers with services of European quality standards. The single owner and shareholder of the Bank is OTP Bank Plc, the largest financial institution in Hungary, which in 2009 celebrated its 60th anniversary.

In Ukraine, OTP Bank JSC is captaining a financial group, which includes OTP Capital asset management company, OTP Leasing LLC, OTP Pension Funds Administrator LLC, OTP Credit LLC, and OTP Factoring Ukraine LLC (for further information on the subsidiaries, please refer the relevant section on page 120)

At the beginning of 2011, OTP Bank ranked second in the Ukrainian bank deposit reliability rating

according to the independent survey carried out by 'Ekonomichna Pravda', an authoritative Ukrainian economic edition. The rating was based on the analysis of the banks' 2010 financial statements and forecasts made by analysts of investment companies regarding expected reliability of the financial institutions rated.

The high prestige, respect and credibility paid to OTP Bank by the most influential professionals and experts of the domestic banking sector are evidenced by numerous awards in various banking nominations. So, the famous Ukrainian newspaper 'Business' has repeatedly recognized OTP Bank as one of the most professional banks in the country, and popular English weekly newspaper 'Kyiv Post' named OTP Bank as the best commercial bank in Kyiv.

Moreover, in 2010, the Bank received EUR Straight Through Processing Excellence Award from Deutsche Bank honoring outstanding quality of payment processing – namely providing cutting-edge straight through (automatic) processing of electronic transactions (STP).

Awards:



EBRD Award

The European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) recognized JSC OTP Bank the most active bank participating in the EBRD's Trade Facilitation Programme in Ukraine by the 2010 results.



Euromoney Award

Euromoney, internationally renowned British financial magazine, awarded JSC OTP Bank (Ukraine) with its Private Banking Poll prize for 2010 achievements having recognized OTP Bank as the best bank providing Private Banking services in Ukraine.



"Best of the Best" Award

According to the results of the 'Best of the Best' brand contest, Private Banking of JSC OTP Bank won the nomination "Wealth Management". The Best of the Best annual award has been awarded in Kyiv since 2005 celebrating the best luxury brands which help to make life comfortable, to develop business with dignity and to take a rest and holiday at the top quality level.

OUR VISION, MISSION, VALUES

Our VISION

OTP Bank is a universal dynamically developing bank, a proven leader in Ukraine's financial market, a member of the robust European OTP Group.

Our Bank is known for the high quality of its service, its efficiency and its committed team of professionals, as well as for high level of social responsibility.

Our VALUES

- Clients, their needs and trust.
- High ethical standards, open partnership relations.
- Ambitious and committed team of professionals.
- Maximal performance result ensured for shareholders.

Our MISSION

- We take the lead in setting high standards for professionalism and innovation in Ukraine's banking market.
- We serve clients in good faith, anticipate their needs, and build long-term relationship to help make their dreams come true.
- We help our team members develop their talents; we encourage their initiative and outstanding performance.
- We are committed to Socially Responsible Business Practices.







corporate *governance*

Corporate Governance

Shareholders

The single owner and the shareholder of the Bank is OTP Bank Plc., a legal entity incorporated under the Law of Hungary, located at:
16 Nador Street, Budapest, 1051, Hungary.

The National Savings and Commercial Bank (OTP Bank Plc.) was established in 1949. During 1995-1999 the Bank experienced drastic transformation into a universal retail bank holding 23% share in the Hungarian banking market. Since 2002, OTP Bank expanded internationally to the markets of several CEE countries. A range of successful acquisitions enabled the Bank to become the key player in this region and to form a strong universal financial group — OTP Group, which currently embodies banks, leasing and factoring companies, pension funds, etc. Against the backdrop of the global financial crisis, OTP Bank Plc. has proved its reliability and sustainability.

To date, the Bank is a well-capitalized, profitable financial institution with a high rate of liquidity both in national and foreign currency.

The consolidated IFRS CAR reached 17.5% by December 2010. The Tier1 ratio (14.0%) grew by 0.3%-points in the past twelve months. Both levels are significantly higher than those of OTP's main competitors in the region.

The outstandingly high and safe capital position of the Bank is evidenced by the 16.2% Tier1 ratio of OTP Group forecast for 2011, which is the second best among the tested 91 banks based on the European CEBS stress-test completed in July 2010.

The Group's general business strategy is aimed at the stock price maximization by establishing the most efficient financial structure in Central and Eastern Europe.

OTP Group currently operates in Bulgaria (DSK Bank), Croatia (OTP banka Hrvatska), Romania (OTP Bank Romania), Serbia (OTP banka Srbija), Slovakia (OTP Banka Slovensko), Ukraine (OTP Bank JSC), Russia (OJSC OTP Bank,) and Montenegro (Crnogorska komercijalna banka AD).

Supervisory Board

Mr. Pal Kovacs

Managing Director, Commercial Banking Directorate, OTP Bank Plc.

Mr. Laszlo Vagi

Regional Director, Budapest Region, OTP Bank Plc.

Mr. Istvan Dobos

Director, SAP Operations Department, OTP Bank Plc.

Mr. Csaba Nagy

Director – Advisor to the Head of Staff Division, OTP Bank Plc.

Mr. Andras Becsei

Managing Director, Retail Business and Subsidiary Management Directorate, OTP Bank Plc.

Mr. Andras Grof

Head of Regional Treasury Coordination and Product Development Department, OTP Bank Plc.

Mr. Antal Gyulavari

Head of Planning and Controlling Department, OTP Bank Plc.

Management Board



Dmytro Zinkov

Chairman of the Management Board of OTP Bank JSC, Member of the Supervisory Board of AMC OTP Capital LLC, Member of the Supervisory Board of OTP Credit LLC

Born in 1969. Graduated from Taras Shevchenko Kyiv National University, Economic Faculty, with honors, trained as an economist, teacher of economic sciences. Has over 17-year experience in the banking sector. Joined the Bank in September 1999 as the Head of Corporate Clients and Credits Department. In 2001 took charge of branch network and retail business development. In November 2005, Mr. Zinkov was appointed as the Member of the Board. In June 2006, he took up the office of the Chairman of the Management Board. Married, has a daughter and a son.

Liliya Lazepko

Operations & IT

Born in 1970. Graduated from Kyiv National Economic University. Has 17-year experience in the banking sector. Joined the Bank in March 1998 as the Deputy Head of Operations Division. Since March 2002, Head of Operations. In March 2003, was appointed to the position of the Member of the Management Board. Married, has two sons.

Mykhailo Kuzmin

Risk Management

Born in 1961. In 1983 graduated from Taras Shevchenko Kyiv National University majoring in "General Physics". In 1996 gained the degree of PhD. The second university degree obtained in Manchester Business School (UK, 2005, MBA degree in Finance). He started his banking career in 1997. He held the positions of dealer, head of department, and head of division; member of the Management Boards of Energobank and VABank. In 2001-2004 worked as Senior Expert on Risk Management for Raiffeisenbank Ukraine. Joined OTP Bank in November 2006 as Risk Management Director. In June 2009, Mr. Kuzmin was advanced to the position of OTP Bank Member of the Board. Married, has a son and a daughter.

Dmytro Beletsky

Retail and SME business, Private Banking

Born in 1965. Graduated from Kharkiv National University trained as a teacher of political history, and later took the qualifications in Marketing and Foreign Economic Activity. Has 18-year experience in the banking sector. Joined the Bank in September 2003 as the Head of Branch Organization Department, and in January 2004 he took up the position of the Head of Kharkiv Branch. In January 2007, was appointed to the office of the Member of the Board. Married, has a daughter.

Alla Biniashvili

Corporate, Chairman of the Supervisory Board of OTP Leasing LLC

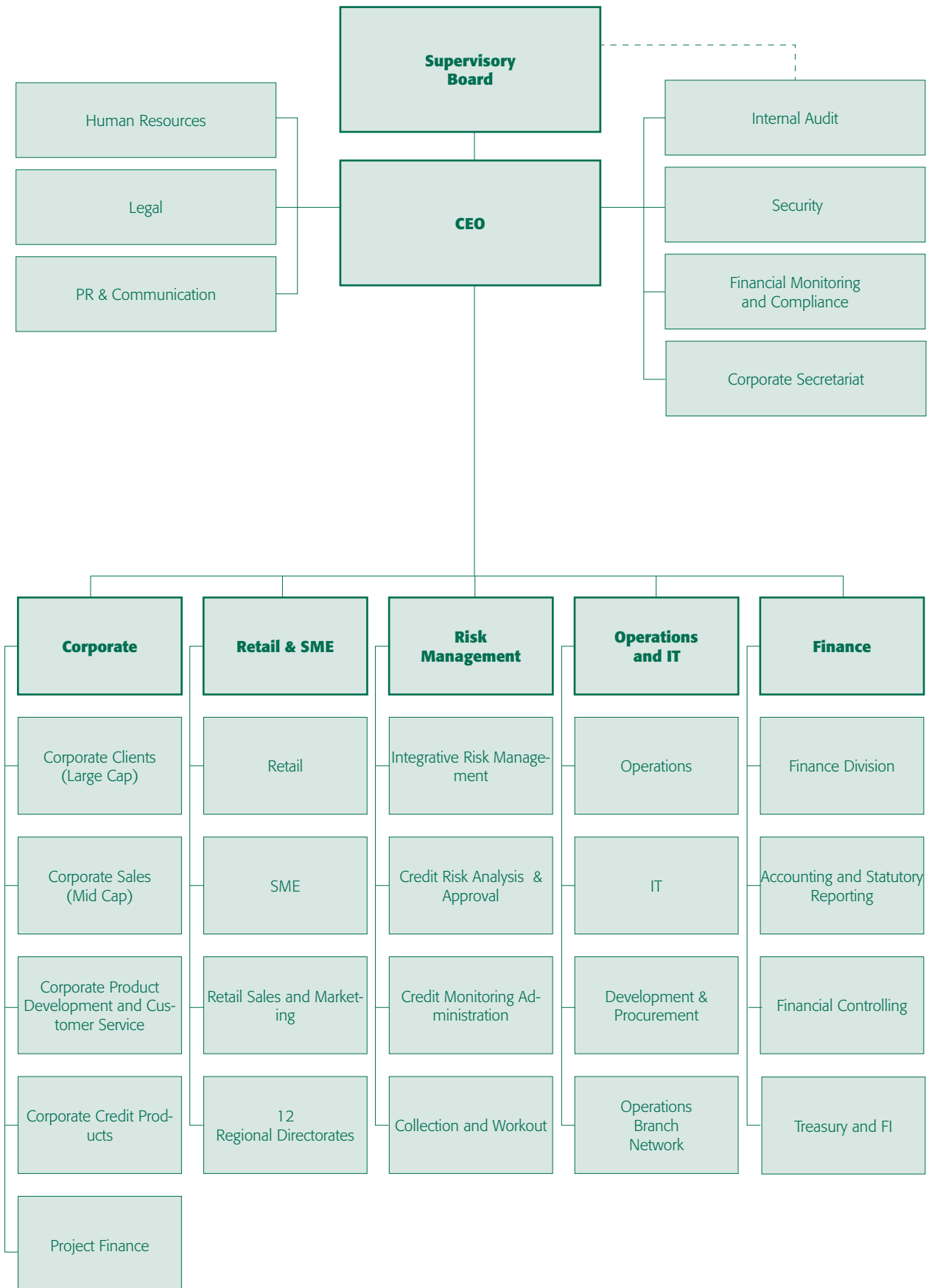
Born in 1969. Graduated from Taras Shevchenko Kyiv National University majoring in Romanic-German Languages and Literature. Joined OTP Bank in 1998. Since October 2009, Alla Biniashvili held the office of Director of Corporate Business, since January 2011 – advanced to the position of Member of the Board being in charge of Corporate business line. Has a daughter.

Miklos Bebiak

Chief Financial Officer, Chairman of the Supervisory Board of OTP Pension Funds Administrator LLC

Born in 1961 in Budapest. In 1983 graduated from the Agricultural University in Godollo, Economical Faculty. Mr. Bebiak gained the record of a qualified accountant, certified teacher of Banking Academy in Budapest (Special Training Courses in London) and CISA (Certified Information System Auditor) certification. He entered his banking career in 1989 taking executive level positions with Agrobank, Commerzbank, and Deutsche Bank. In 1998 - 2000 held the office of Deputy Chairman of Erste Bank Hungary Management Board. In 2000 - 2008 – head of controlling and accounting division of Volksbank in Hungary. Mr. Bebiak joined OTP Bank in August 2008 and took appointment as a Member of the Board in June 2009. Married, has two daughters.

Organizational Chart



Licenses, Association Membership

NBU registration certificate No. 273 of March 2, 1998.

NBU Banking License № 191 of July 8, 2009 for banking operations and written permission № 191-1 of August 11, 2006.

License of the Securities and Stock Market State Commission Series AB No. 470725 of October 7, 2007 for professional activity on the securities market – depository activity as a securities custodian.

Licenses of the Securities and Stock Market State Commission for professional activity on the securities market – securities trading activity:

Dealer activity: Series AB No. 470721 of July 9, 2009, valid through October 7, 2012;

Brokerage activity: Series AB No. 470720 of July 9, 2009, valid through October 7, 2012;

Underwriting: Series AB No. № 470722 of July 9, 2009, valid through October 7, 2012.

NBU permission № 191-3 of February 15, 2010 for conducting banking operations with regard to transactions with precious metals on the foreign exchange market of Ukraine.

Deposit Guarantee Fund Participation Certificate № 81 of July 23, 2009 of registration in the Register of banks - (temporary) participants of the Fund.

- Association “Ukrainian Credit-Bank Union”
- Dnipropetrovsk Banking Union
- Zaporizhzhia Chamber of Commerce and Industry
- Association “Ukrainian Union of the NSMEP Participants”
- Association of Ukrainian Stock Market Participants
- SRO Association “Ukrainian Stock Traders”
- Ukrainian Interbank Association of EMA Payment System Members
- UkrSWIFT Association
- Ukrainian Association of Investment Business
- European Business Association (EBA)
- First Securities Trading System (PFTS)
- PFTS Stock Exchange
- The Ukrainian Interbank Currency Exchange
- Professional Associations of Registrars and Depositories
- The National Depository of Ukraine
- The All-Ukrainian Securities Depository
- First All-Ukrainian Bureau of Credit Histories
- International Bureau of Credit Histories
- Deposit Guarantee Fund
- SWIFT International System
- American Chamber of Commerce (ACC) in Ukraine
- VISA International
- MasterCard International

Principal Developments in 2010

2010 can justly be referred to as the first post-crisis year for the Bank, when OTP Bank not only managed to return to profitable operations, but also introduced lending programs, both for corporate and private clients.

February OTP Bank received the NBU permission to carry out operations with precious metals.

April OTP Bank General Shareholders' Meeting approved changes in the Supervisory Board membership: to replace retired Dr. Zoltan Dench, Mr. Norbert Kassai and Mrs. Dora Losteiner, Mr. Andras Becsei, Mr. Andras Grof and Mr. Antal Gyulavari were appointed as new members of the Supervisory Board. In addition, the shareholders decided to extend the term of office of Mr. Pal Kovach as chairman of the Supervisory Board of JSC OTP Bank for two years.

June OTP Bank resumed automotive lending for individuals.
OTP Bank finished 2Q 2010 with a profit of UAH 236.2 million. The positive financial result was driven by stabilization of net interest income due to cheapening of the resource base, substantial commission income as well as strict cost control and decrease in credit risk provisioning.

September OTP Bank reduced the FIDR for current loans with floating rates in all currencies.

Under the EBRD Trade Facilitation Program (TFP), participated by the Bank since 2002, the EBRD increased OTP Bank's limit under the Program from USD 20 to USD 50 million. The maximum guarantee term made 5 years.

OTP Bank paid the second USD 37 million tranche with 2-year maturity under the Syndicated Loan Agreement for the total amount of USD 100 million signed in September 2008. The first tranche of USD 63 million was repaid in 2009. The syndicate was arranged by Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft and Bayerische Landesbank and participated by leading Western financial institutions.

October Moody's international rating agency improved the rating outlook for OTP Bank (Ukraine) from "negative" to "stable". In particular, the rating outlook for the Bank was upgraded from B3 to B1.

November The 3Q 2010 financial result of the Bank amounted to UAH 204.9 million according to the national accounting standards. The Bank's net interest income made up UAH 1.5 billion. Net commission income – UAH 177.2 million.
OTP Bank developed and introduced a new second-home lending program for individuals.

December The IFC (International Finance Corporation) increased the limit for OTP Bank from USD 20 to 30 million under the Global Trade Finance Program, participated by OTP Bank since 2008. The maximum guarantee term was extended from 1 to 2 years.

OTP Bank has been actively applying the capabilities provided by the IFC Program of guarantees in conducting documentary operations of the customers. The agreements signed with the IFC enable OTP Bank to further increase the transaction volumes and cover the requirements of our customers.

Personnel

The Bank's new business strategy approved in 2010 led to review and update of the organizational structure and HR policies. Optimization of the Bank's business processes conditioned reduction in the Bank's headcount, which currently numbers 3062 persons.

Considering competitive compensation package offered to the employees, the Bank ranks as a reliable, stable and attractive employer. In this context, over the past year, the Bank introduced a new approach to the reward management system based on the principles of external and internal equity. This approach provides a transparent system of horizontal and vertical career growth and career planning option to the employees.

Throughout the reporting period, we kept on providing each employee with the health insurance. In order to ensure social protection of workers, the non-governmental pension provision program introduced in 2009 was further enhanced in 2010 as this way the Bank is investing in the sustainable future of each employee.

The Bank is interested in efficient partnership with each employee. That is why an Employee Satisfaction and Involvement Survey was carried out for the first time in 2010. This gave every employee a chance to express their views on the existing HR policies and working conditions established by the Bank. We're always open to new proposals and practice improvements in personnel development to maximally satisfy the needs of our employees.

Thus, according to the result of a research project conducted by Reputation Capital and HeadHunter aimed at determining the most respected employers in Ukraine, OTP Bank took the 16th position among the Ukrainian employers and became a leader among the banks presented in the rating.

The Bank's HR policy is aimed at ensuring conditions for the employees' professional and personal growth, as well as for corporate competence and skills development. Training programs are primarily designed for professional development of employ-

ees with an integrated approach thereto. In 2010, the Bank's HR activity also covered implementation of various programs for the employees' children, customers and partners of the Bank.

Improvement of business processes in 2010 were accompanied with development of new e-courses, under which trained and tested were 1931 employees from all regions of the Bank's presence. The reported year showed realization of 28 training courses, such as: OTP Pension, Investment Funds, SME Packages, Currency Control of Loan Transactions, Money Transfer Systems, Funds Replenishment / Withdrawal Process Optimization, Securities Sales, Cash Transactions Monitoring etc.

Internal corporate trainers have developed and conducted internal classroom-based trainings and corporate-wide programs. The list of training programs comprises above 20 topics that cover all business lines and the associated directions.

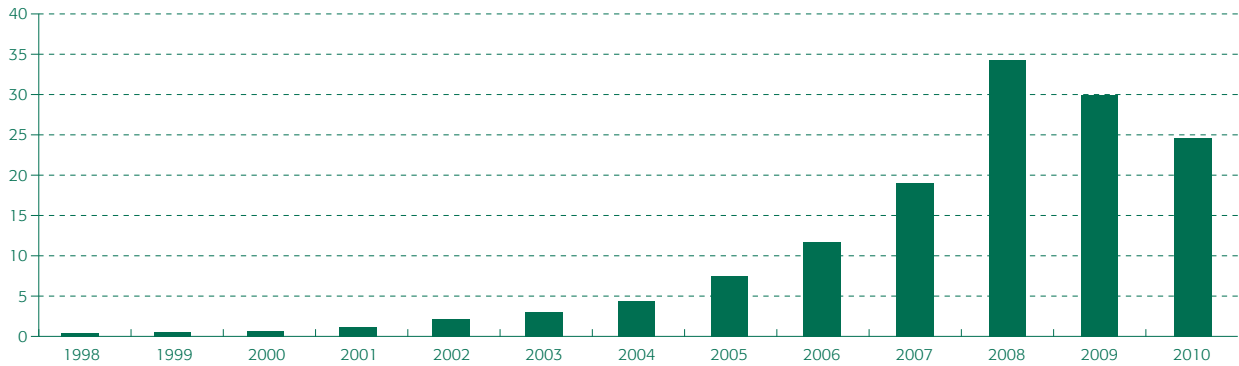
Employees of OTP Bank JSC have been trained under certification and specialized programs involving external experts. Our specialists have also performed as prominent speakers and participants in specialized conferences, forums and workshops. Throughout 2010, the Bank kept on conducting programs aimed at support of management competencies and leadership of the management. The Regional Talent Development Program also achieved its momentum as its members participated in the formation of the Bank's new strategy for 2010 - 2014. This yielded a number of essential initiatives to achieve strategic goals.

The Bank is currently offering its employees:

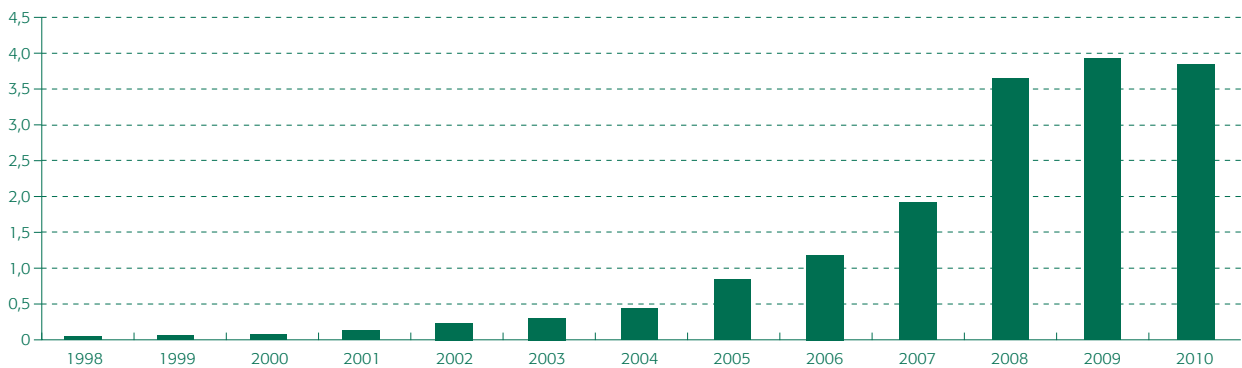
- high-potential work in a team of professionals;
- opportunities for career and personal development;
- competitive compensation package

Performance Highlights

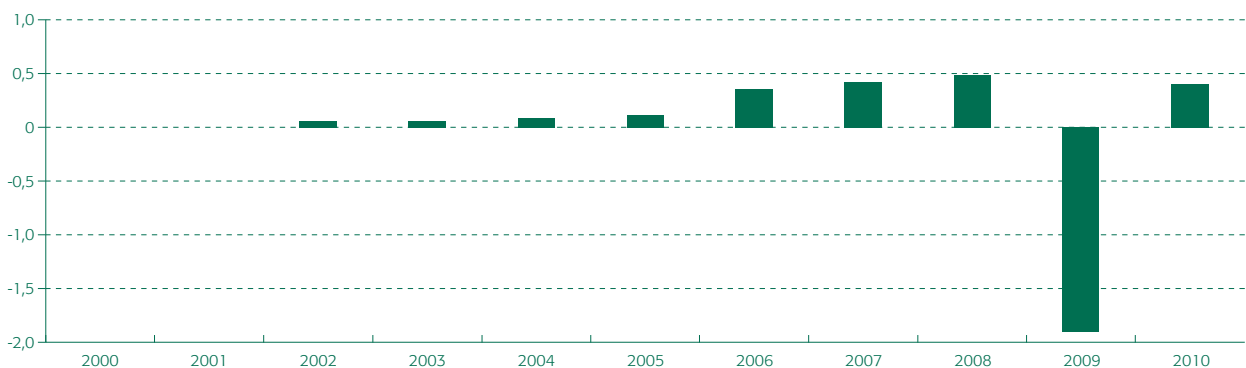
Assets (UAH billion)



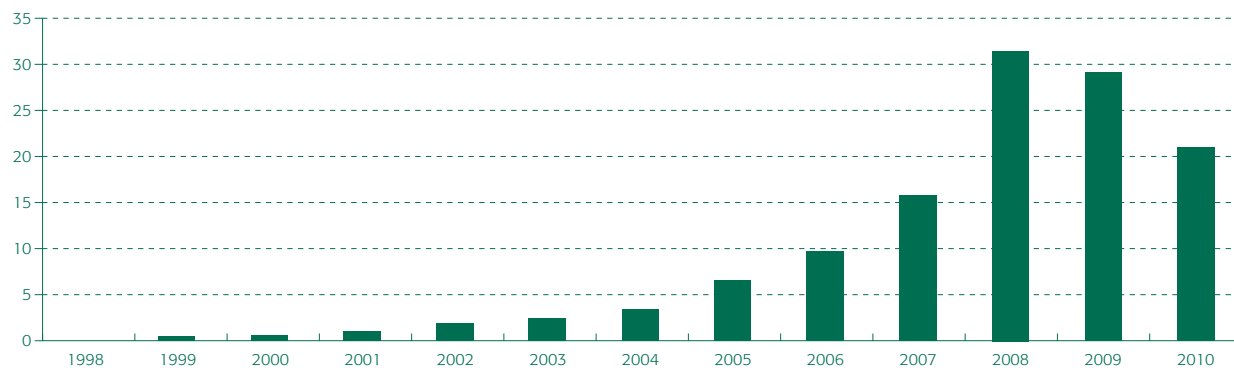
Capital (UAH billion)



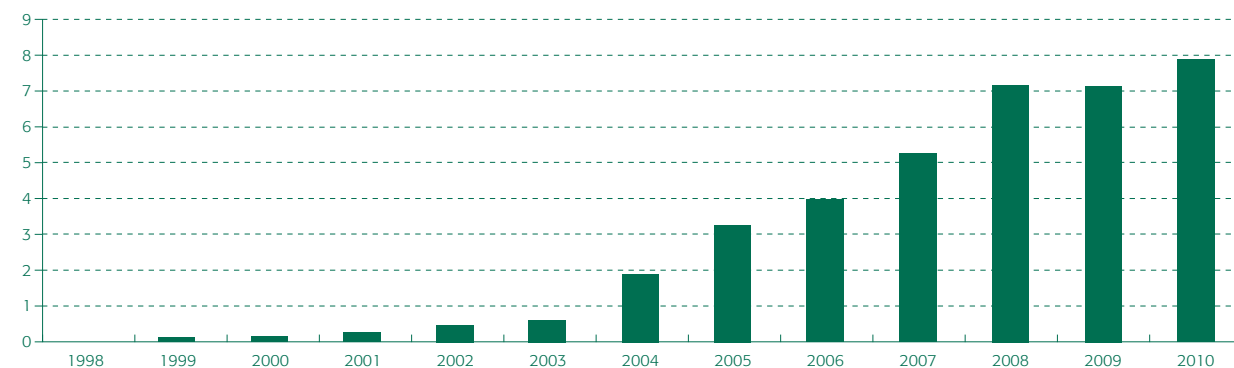
Net Profit / (Loss) (UAH billion)



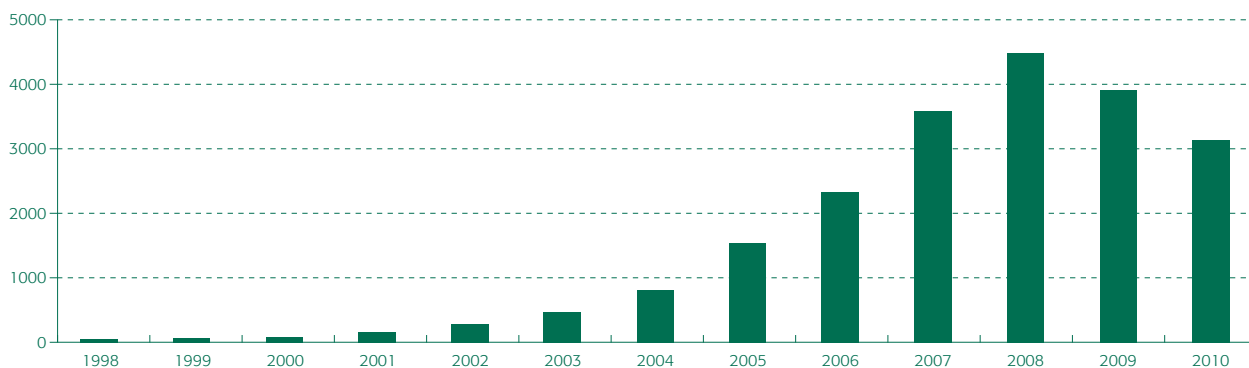
Loan Portfolio (UAH billion)



Deposits (UAH billion)



Personnel



Economic Environment



Mykhailo Kuzmin

Board Member

In 2010, the economy of Ukraine continued its post-crisis recovery. The dominant macroeconomic trend was gradual economic growth in the conditions of political stabilization. Factors for the economic growth recovery in 2010 included: favorable external economic environment that spurred development of engineering and metallurgical industries, growth of retail sales, and recovery of domestic demand.

The consolidation of power added to the economic stability of the country. The government undertook a range of measures to reform the country with the purpose of bringing it closer to European standards, in particular: adoption of the new Tax Code of Ukraine, development of the draft pension reform, anti-corruption legislation, commencement of the administrative reform through optimization of the executive power in the country.

In 2010, the economy of Ukraine continued to recover after a severe decline in the previous year. In the first half-year, the recovery was fueled by the increased export sales, while the domestic demand remained low. Starting from the second quarter, the domestic demand demonstrated a stable growth thanks to significant social payments from the state budget, as well as increased confidence of consumers against the improved macroeconomic situation and political stability. At the same time, investments in core capital recovered only in the second half-year thanks to better funding from the state budget of infrastructure projects and restoration of bank lending.

Contrary to the domestic situation, the external environment worsened in the second half of the year as a result of the rise of debt crisis in Eurozone and implementation of stricter monetary policies by a number of leading countries, which arose

concern regarding the recovery rate of global economy and the rise in global commodity prices. As a result of growth, the actual GDP of Ukraine grew by 4.2% per annum. Manufacturing production grew by 11% p.a. Taken as a whole, agricultural production in 2010 decreased by 0.1% p.a.

The inflation rate in 2010 fell to 9.1% from 12.3% in 2009 and 22.3% in 2008. The inflation rate in 2010 was influenced by high prices for food products and the increased gas tariffs and excise duties. The adverse factors of impact on the consumer market prices in 2010 included the same that affected the foreign trade: the increased global oil and agricultural produce prices. This resulted in the increase of agricultural produce prices in the domestic market as well.

The external surplus of Ukraine's balance in 2010 amounted to USD 5.1 billion as compared to the deficit of USD 13.7 billion a year before. Recovery of economic growth spurred the growth of current account deficit by 47% to USD 2.6 billion, which amounted to 1.9% of GDP (vs. 2009: 1.5% of GDP). The exports of goods in 2010 increased by 29% y-o-y, and imports – by 35.4% y-o-y. The major factor that brought to the worsened position in external commodity trade in 2010 was the recovery of the domestic demand, alongside with a higher rate of import growth vs. exports. The financial transactions amounted to USD 7.7 billion. The positive result was achieved due to the amount of inbound direct foreign investments and the borrowings obtained in the government (USD 5.1 billion) and real (USD 3.4 billion) sectors. The increased direct foreign investments in Ukraine in 2010 amounted to USD 6 billion, which is more by 6.2% than in 2009. The aggregate government (direct) and guaranteed debt of Ukraine grew in 2010 by 36.4% to USD 54.3 billion. This growth was due to the proceeds of two loan tranches from the IMF in the amount of UAH 16.05 billion, issued of Eurobonds in the amount of UAH 19.8 billion, and the commercial loan from the Russian VTB Bank amounting to UAH 15.8 billion

During 2010, the National Bank of Ukraine conducted pragmatic monetary and credit policies aimed at ensuring the stability of the national currency and partial inflation targeting. It continued to support the stability of the nominal exchange rate by means of regular interventions in the interbank foreign currency market. At the same time, the market governor, within the framework of the agreement with the IMF, was obliged to liberalize the exchange rate regime and allowed its fluctuations over a broader range. The National Bank decreased the discount rate to the level of 7.75% per annum. This decision was caused by the data of movements in prices, as well as positive monetary and macroeconomic trends. In 2010, the amount of net non-cash issue was estimated at UAH 35.5 billion. Almost all cash was implemented through the purchase of foreign currency to replenish the international reserves of Ukraine. For the year 2010, their amount increased by 30.5% (USD 8.1 billion) to USD 34.6 billion.

In 2010, the banking system succeeded in restoring its deposit base and even exceeding its pre-crisis level. The growth of deposits by 24.4% was caused mainly by the absence of alternatives

for investments in the domestic financial market. Deposits of individuals and legal entities grew mainly at the same rate (by 28.5% and 22.5%, respectively), while the growth of deposits from the public was more stable over the whole year. Also, the improvement was observed in the term structure of its deposit base: the share of long-term deposits increased from 23.8% at the beginning of the year to 31.4% at the end of 2010. The excess liquidity made banking institutions gradually decrease the interest rates on deposits and extend their maturities. Severe foreign currency lending restrictions (especially to retail clients) found their impact in the banks' loan portfolios. At the end of 2010, the aggregate loan portfolio of the banking system amounted to UAH 733 billion. The volume of corporate loans grew by 7.9%, due to the increase by 13.7% of lending in the national currency. The drop of the retail loan portfolio by 13.1% also looks quite logical, considering the ban to grant loans to the public in foreign currency. Insignificant decrease in the loan portfolio to individuals in the national currency for the year (-2.9%) reflects the restored lending starting from the middle of the year.

Risk Management

Operational Risk

OTP Bank has established the separate Risk Management Department to embody the world best practices of operational risk management: the internal regulatory documents govern maintenance of databases of operational activities records (internal and external), annual self-assessment of operational risk level performed by heads of business units by means of questionnaires, detailed analysis of the processes in terms of their sensitivity to the impact of operational risk factors. The Bank is also

routinely monitoring key operational risk indicators. For quantitative assessment of operational risk the Bank applies the approaches described in the recommendations on banking laws and regulations issued by the Basel Committee on Banking Supervision (Basel II) and advanced technologies of statistical analysis to calculate the probability and consequences of operational events. To ensure highly qualitative and reliable regional network operation, the Bank has implemented and tested the Continuous Operation Plans for the branches.

(For further information please refer to page 162 of CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS – 29. RISK MANAGEMENT POLICIES)

Corporate Business



Alla Biniashvili

Board Member

Amid economic revival in Ukraine, the year 2010 for the banking system was marked by the business resumption and reactivation tendencies.

OTP Bank JSC was one of the first in the country to start providing «fresh» financing to corporate customers (both existing and new) in the framework of lending product range, including investment financing.

Since August, the Bank's corporate loan portfolio has resumed dynamic growth with the net loan gain for the period August - December 2010 totaling UAH 1.12 billion.

Product structure of the loan portfolio remained almost unchanged as compared with the previous year (see Figures 1 and 2) with the only difference – the share of working capital financing decreased against an increase of structured trade financing. Such redistribution occurred mainly due to increased lending to large traders and exporters of agriculture products.

OTP Bank also kept on actively restructuring the financing limits for the borrowers facing temporary financial difficulties. As a result, the portion of bad loans has decreased substantially during the year.

Further, the Bank has demonstrated high-performance activity in the documentary business having significantly increased the volume of issued documentary credits and guarantees. The EBRD recognized OTP Bank as the best partner bank in nomination Trade Finance 2010. Further on, it will provide significant advantages from foreign banks in

documentary instrument pricing that will have a positive effect on the cost of financing for the Bank's clients.

During the reporting year, the Bank applied significant efforts to minimize the banking service costs, which was an extremely important factor for customers. Detailed analysis of the market conditions and banking products most demanded by corporate clients has yielded service packages with much attractive price conditions.

In this regard, in March 2010, the Bank launched initial corporate tariff packages for different customer segments, namely "New Capital", "Growing Together", and "OTP Business League" packages. The first two of the above named packages were designed for companies with foreign capital, while "OTP Business League" was developed specifically for domestic companies. At the year-end, the package solutions, that ensure an easy start of cooperation with the Bank, were extended by new proposals – "Annual Carte Blanche" and "OTP Business League +" tariff packages. The "Annual Carte Blanche" package was a principally new proposition unique for the Ukrainian market. Under terms of this tariff package service, the client shall pay only a single fixed amount for connection to the package, and the company will be relieved from a number of fees and commissions for the most demanded services for the whole following year. This tariff package marked another significant step of the Bank towards synergy with retail business, namely with Private Banking servicing, as it enabled top managers of corporate customers to automatically receive all the benefits available to the Private Banking clients.

All these activities have yielded positive results – the number of active corporate customers increased by 12% and reached about 4700 clients at the end of 2010. The Bank has established fruitful cooperative relations with major corporations operating in the agricultural

sector, food and oil refining industry, and with reputed telecommunication and IT companies. The Bank's achievements in attracting corporate clients to servicing under payroll programs are worth noting separately - namely increase in payroll cards issued under new projects by more than 100% y-o-y.

As a result, due to active product sales, optimization of banking processes and high professional level of customer service, total commission income grew by 16% in 2010 as compared to 2009.

The Bank-wide project for optimization of customer service and banking operation accounting had a positive effect on the Cash Management products (banking products for cash flow management). Specifically, technical upgrades of bank systems and revised processes and procedures for implementation of many operations allowed faster and easier servicing of corporate clients. Also, given the customers' interest in the products of liquidity management, Zero Balancing & Cash Pooling, the Bank established favorable technical settings to expand options for money transfer by means of these products. Upturn in the domestic economy and in the banking market, revival of

active lending to corporate clients allowed to return to developing such products as Notional pooling (optimization of interest payment on balances of a group of companies).

In contrast to 2009, the volume of deposits of all customer segments in 2010 showed a stable upward tendency. As a result, it caused a significant drop in interest rates both on term deposits and deposits with free replenishment and withdrawal option. The Bank's corporate deposit portfolio reached UAH 3.4 billion as of the end of 2010. At that, as before, Call Deposit (deposit repayable on demand) remained among the most popular instruments for placement of temporarily surplus funds of corporate clients on the OTP Bank's deposit accounts, as it allows free operating with the depositor's financial resources.

Over the past year, the Bank has successfully completed implementation of a new CRM system for sales and customer relationship management – REFTAM International Application v 1.0. - RIA. Managers servicing corporate clients, both at the Head Office and in regional branches, have been trained and started using the system in their daily work.

Figure 1. The Bank's corporate loan portfolio structure by product as of December 31, 2010

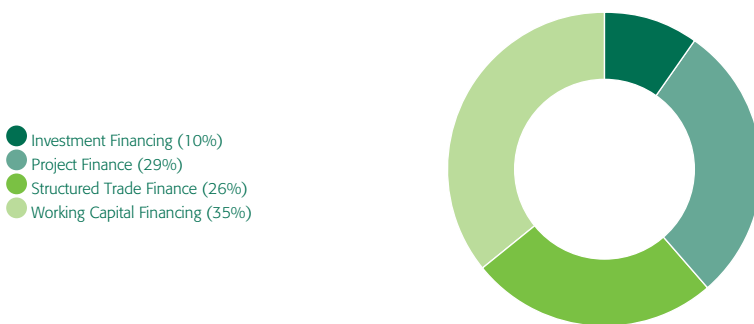
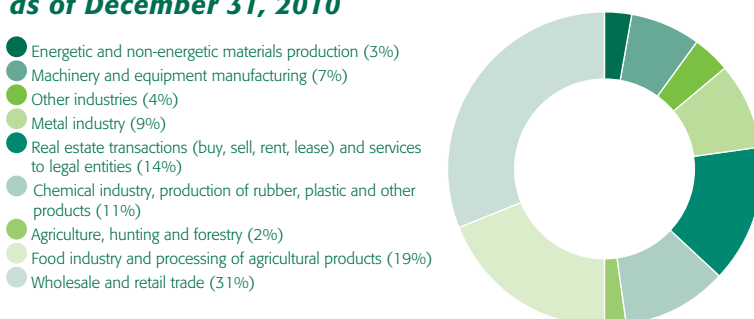


Figure 2. The Bank's corporate loan portfolio structure by industries as of December 31, 2010



Investment and Banking Business



Miklos Bebiak

Board Member, CFO

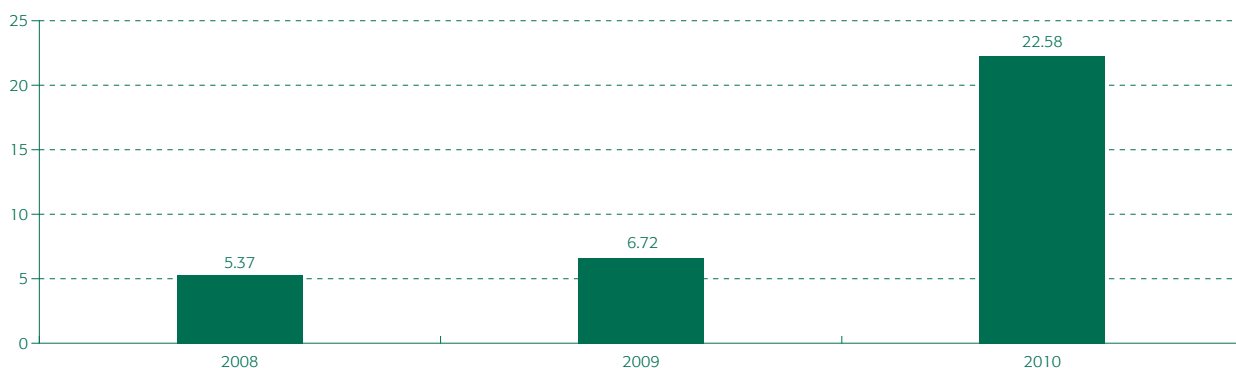
Broker-Dealer Services on the Securities Market

Throughout 2010, the Bank kept on developing its investment activity. Notwithstanding the volatile financial and economic situation in the period 2008-2010, the Bank achieved a 3.3 times increase in its securities business. The Bank's proprietary

and customer securities transactions totalled UAH 22.58 billion, against UAH 5.37 billion and 6.72 billion in 2008 and 2009 respectively.

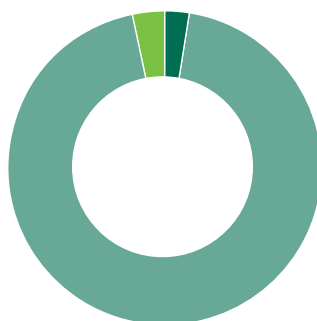
Over the past year the Bank invested only in government securities. OTP Bank acts as a primary dealer in domestic government bonds issued by the Ministry of Finance of Ukraine. The Bank focused its stock market activity on diversification of its own securities portfolio, which made it possible to mitigate the risks especially in the context of fragile recovery from the global financial crisis. The Bank's own securities portfolio grew 7 times from UAH 0.45 billion to UAH 3.1 billion over the financial year.

Securities transactions volume dynamics, UAH billion



The Bank's securities portfolio as of December 31, 2010

- Corporate securities (2.60%)
- Government securities (94.30%)
- Government-guaranteed securities (3.10%)



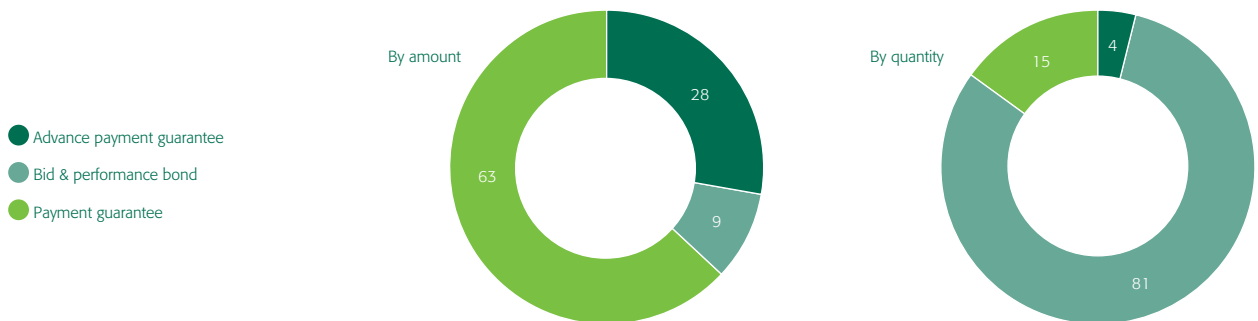
The yield received by the Bank from the securities business grew 12 times as compared with the previous year and constituted 3% in the Bank's total revenue structure.

DOCUMENTARY OPERATIONS

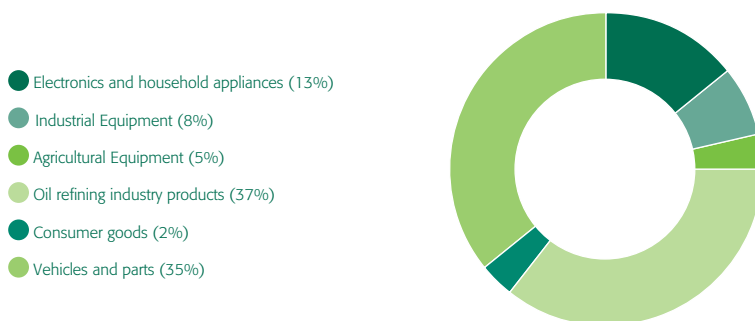
Pursuing its business development goals, the Bank paid special attention to further development of the documentary business. The 2010 financial year showed significant growth in all types of documentary instrument served by the Bank. Thus, number of guarantees issued by the Bank grew by 19% y-o-y, export and import letters of credit went up by 11% and 15% respectively. Documentary collection transactions increased by more than 50%, while bill avalization operations grew by 2% over 2010.

The Bank's participation in the trade finance facilitation programs of the International Finance Corporation (IFC) and the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) was a factor boosting the transactions with import letters of credit and bank guarantees. The Bank's participation in these programs empowered it, at the most competitive prices, to confirm its documentary instruments with the leading foreign banks, which in turn boosted attraction of new customers to documentary operation services.

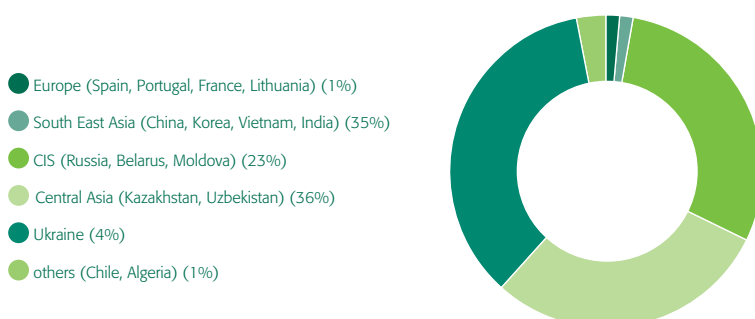
2010 Bank's Guarantee Portfolio Structure:



2010 Bank's Import Letters of Credit Structure (by product groups)



2010 Bank's Export Letters of Credit Structure (by major regions)



ACTIVITY IN THE INTERNATIONAL FINANCIAL MARKET AND COOPERATION WITH INTERNATIONAL FINANCIAL INSTITUTIONS

From the very outset of its operation, OTP Bank has actively cooperated with international financial organizations, foreign banks, financial institutions and investors. One of the principal foreign partners in many cross-border operations is the largest Hungarian bank and a 100% shareholder of the Bank – OTP Bank Plc. (Hungary), as well as its subsidiaries. At the same time, OTP Bank continued fruitful cooperation with many international financial institutions such as the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) and the International Finance Corporation (IFC) of the World Bank Group. Such established relations allow the Bank to offer the most beneficial conditions of structured and trade financing, project financing, advisory and technical assistance services and much more to the Bank's clients.

With year by year expanded cooperation and volume of transactions with the EBRD under the Trade Facilitation Program (TFP), in 2010 OTP Bank agreed with the EBRD to increase the limit under the Program in 2.5 times to USD 50 million. Under this Program, OTP Bank may drawdown tranches from the EBRD to finance foreign economic activity of the Bank's clients, and obtain the EBRD guarantees for issuance and confirmation of its documentary transactions with other foreign banks.

Furthermore, OTP Bank has been actively participating in the IFC's Global Trade Finance Program, whereby the Bank gets guarantees to support documentary operations of its clients. The limit for OTP Bank was established by the IFC in 2009 and in 2010 it was increased by USD 10 million to USD 30 million. OTP Bank is one of only three banks in Ukraine eligible to join this IFC program. OTP Bank's participation in the projects of international financial institutions once again evidences recognition of long and successful track record, strong background and high credibility of OTP Group in the Ukrainian and international markets.

OTP Bank proved itself as a reliable and stable partner for international lenders and foreign banks. In 2010, as in previous periods, OTP Bank completely fulfilled its external obligations to foreign creditors under loan agreements and other transactions. In September 2010, OTP Bank paid the second USD 37 million tranche with 2-year maturity under the Syndicated Loan Agreement for the total amount of USD 100 million signed in September 2008. The first tranche of USD 63 million was repaid in 2009. The syndicate was arranged by Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft and Bayerische Landesbank and participated by leading Western financial institutions.

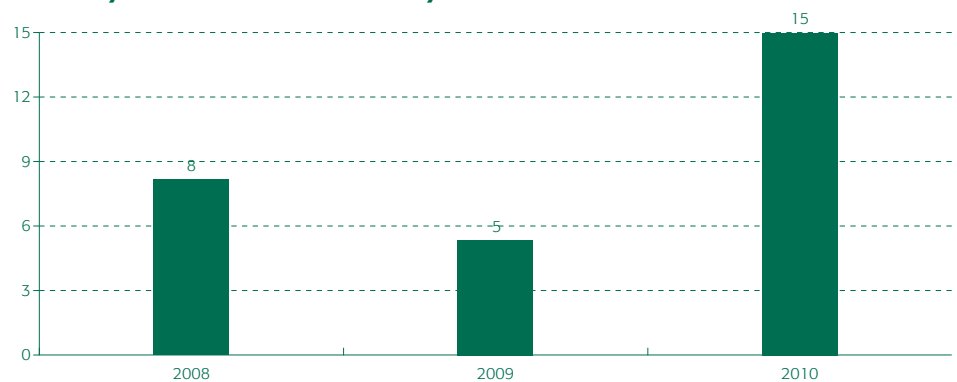
Raising funds from foreign banks under the cover of foreign export credit agencies (ECAs) is another important area in funding activity primarily due to the longer tenors and relatively low cost of the instrument. OTP Bank has for many years successfully cooperated with such export credit agencies as Euler Hermes (Germany), SACE (Italy), CESCE (Spain), etc.

FOREIGN EXCHANGE AND MONEY MARKET TRANSACTIONS

In 2010, global financial markets began to show the first signs of recovery from recession. Revival of the export-import business in Ukraine boosted the interbank foreign exchange market transactions. OTP Bank performed as an active market player offering a full line of banking products within the limits of the NBU license for banking operations.

The OTP Bank's currency transactions growth evidences that it has strengthened its position of market maker and increased its market share. Over the reporting period, the volume of foreign currency purchase / sale and conversion operations equaled USD 15 billion exceeding the previous year results almost threefold.

Currency market transactions dynamics, USD billion



OTP Gold Standard project implemented by OTP Bank JSC as of February 15, 2010, resulted in extension of the NBU written permission for transactions on the foreign exchange market of Ukraine with regard to transactions with precious metals. Thereafter, at the end of the year, the Management Board resolved in 2011 to expand the NBU written permission for transactions with currency values on the international markets with regard to transactions with precious metals on the international markets.

Throughout 2010, the money market recovered from the «crisis of confidence» that led to the growth of total transactions volume due to extension of bank credit limits for active operations. Therefore, the volume of the OTP Bank's transactions of interbank loans and deposit attraction, both on the Ukrainian and international markets, remained significant and made up USD 6.50 billion in 2010

CORRESPONDENT RELATIONS

As of December 31, 2010, the OTP Bank's correspondent network comprised 7 LORO and 31 NOSTRO correspondent accounts opened with foreign and domestic banks. The Bank's main correspondent banks for settlements in foreign currency were:

- Standard Chartered Bank New York Branch, The Bank of America N.A., Wells Fargo Bank NA (USD),
- Deutsche Bank AG, Commerzbank AG (EUR),
- UBS AG (CHF),
- Royal Bank of Scotland (GBP),
- Mizuho Corporate Bank Ltd. (JPY),
- JSC Kazkommertsbank (KKZ),
- Komerchni banka a.s. (CZK),
- OTP Bank Plc. (HUF),
- PKO Bank Polski SA.(PLN),
- Skandinaviska Enskilda Banken (SEK).

After obtaining the NBU permit for transactions with precious metals, in June 2010, the Bank opened a correspondent account in gold (XAU) and silver (XAG) with Ukrsotsbank (Ukraine).

With the purpose to improve the service quality, the Bank paid essential attention to development of relations with foreign banks to reduce rates for money transfer through correspondent accounts.

Throughout 2010, the Bank continued to maintain the coordination system of cooperation with other banks to expand the Bank's access to various banking services. Officers of the Department arranged a series of meetings with representatives of domestic and foreign banks to discuss the prospects of development and activation of multiproduct cooperation activities.

In 2010, owing to active support of business relations and despite the decline in confidence in the banking system of Ukraine, first-rate European banks renewed the OTP Bank's limits within revitalized cooperation under different transactions of the Bank.

Cooperation with rating agencies is also an important field of activity. For reference, in 2008 the Bank was rated by international rating agency Moody's, and meanwhile it continues to cooperate with this rating institution to further support the international credit rating of the Bank.



Retail and SME



Dmytro Beletsky
Board Member

PRIVATE INDIVIDUALS

For the Private Individuals business line, 2010 appeared to be the year of changes, stabilization and optimization of business processes.

Deposit Operations and Bank Deposits

The 2010 objective of the Bank was to maintain the deposit portfolio at the level of 2009.

As of December 31, 2010, the volume of deposit portfolio increased by 1.9% to UAH 3,8 billion. The cost of retail deposits was reduced from 12.82% to 7.68% for UAH deposits; from 7.9% to 3.52% for USD deposits; from 6.69% to 1.47% for Euro deposits, and from 6.1% to 3.01% for CHF deposits.

At the background of aggressive deposit strategies pursued by other players in the banking market, the market share of retail deposits in 2010 decreased from 1.8% to 1.43%. The number of private clients in 2010 increased by 21% – from 253 to 305 thousand people.

Throughout 2010, the Bank offered a loyalty program in the form of increased interest rates on prolonged deposits, including the clients with over

one year history of cooperation with the Bank or those holding payroll cards issued by the Bank. Also, bonuses were given to the depositors depositing significant funds with the Bank.

At the year-end, the share of term deposits in the total deposit portfolio made up 43% (UAH 1.6 billion), while demand deposits totaled 57% (UAH 2.2 billion.).

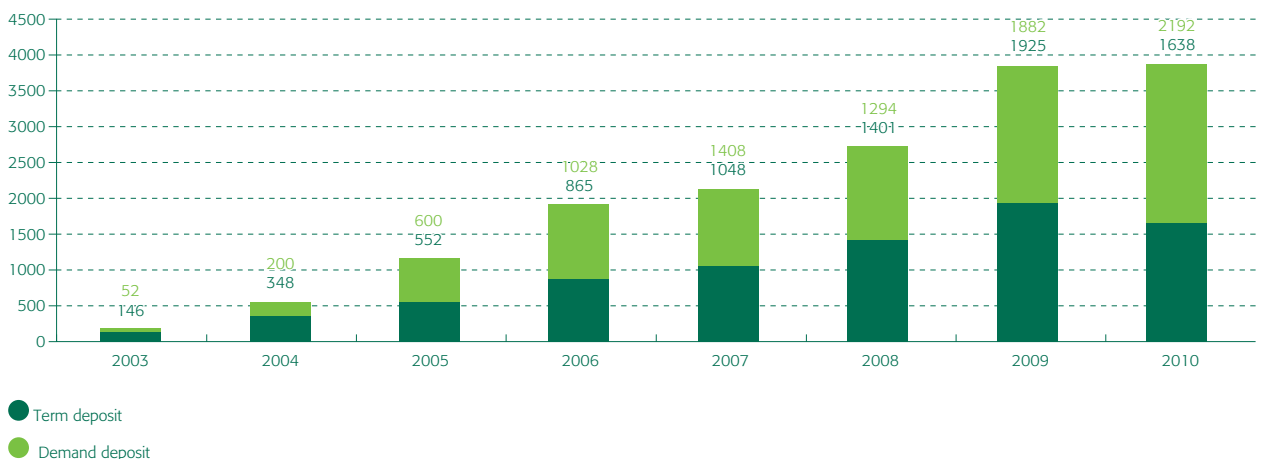
In the first half of 2010 individuals mostly deposited their funds with the Bank for a period of 3-6 months, while in the second half of 2010 the deposit period extended to 9-12 months. The share of long-term deposits (over 1 year) increased as well – from 4.8% to 17.6%.

In view of currency structure, about 75% of deposit portfolio were represented by deposits in foreign currency (USD and Euro) while remaining 25% were deposits in the national currency.

Card Products

At the end of 2010, the OTP Bank's card portfolio volume comprised 123 thousand active cards based on MasterCard Worldwide and Visa International payment systems. The Bank offers card products both for private clients and payroll card programs with flexible tariff system. Clients of the Bank also have the opportunity to obtain corporate cards.

Dinamics of deposit portfolio growth



OTP Bank was one of the first in the market to resume sales of Visa Classic, Visa Gold and Visa Platinum Private Banking credit cards. Among the notable advantages of the OTP Bank's credit cards is the possibility of establishing a high credit limit of up to UAH 150,000 with preferential term of use up to 55 days.

The Bank is selling American Express international cards as well. Holders of such cards enjoy the high level of service worldwide. The Bank offers four types of American Express cards: Green Card, Gold Card, Platinum Card and Centurion Card.

Moreover, in 2010, OTP Bank successfully launched OTP Bank - UIA co-brand card project offering additional benefits like free tickets and flight discounts from Ukraine International Airlines. The project envisaged opening of MasterCard Standard and MasterCard Gold cards for the clients. A higher class of card brings more bonus miles credited for non-cash payments in the sales and service network.

Dynamics of retail loan portfolio

As of December 31, 2010, the Bank's retail loan portfolio amounted to UAH 9.5 billion. Continuing the process of non-performing loan restructuring, in February 2010, the Bank introduced a new model of outstanding debt obligations management. The purpose of this model was to increase the effectiveness of the restructuring program and reduce the volume of past-due indebtedness through involvement of experienced professionals – CPP-managers (Client Protection Programme manager). It should be noted that a similar model was successfully implemented and showed effective performance with several banks of OTP Group. Thanks to

advanced professionalism of CPP-managers, 40% of borrowers returned to full loan service after restructuring, while the total number of requests for restructuring reduced by 50%. Total retail loans restructured over 2010 amounted to UAH 1.8 billion. Retail loan restructuring mostly involved such mechanisms as loan extension, temporary reduction of interest rates, full or partial debt assignment.

In 2010 OTP Bank returned to the credit market, the first initiative was to resume automobile lending, and later – mortgage loan activity. Today, car and mortgage loans are associated with conservative risk parameters, but a price loyal to customer for that is based on the so-called "constructor" model, where the interest rate depends on loan conditions selected by customer, including down payment, loan term and form of repayment. This approach facilitates establishing of high-quality portfolio with a rate of return acceptable for the Bank.

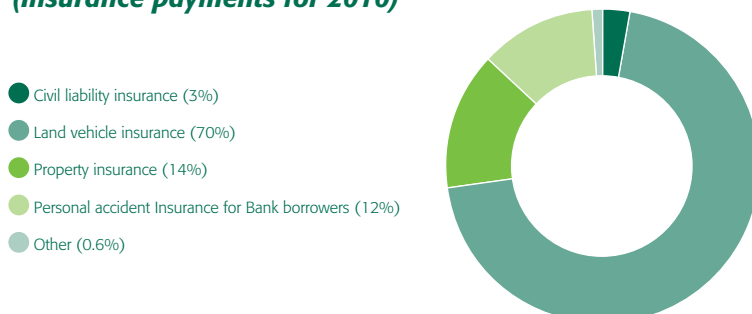
Bancassurance

In the second half of 2010, the Bank, jointly with its partner - PJSC Cardiff Insurance Company, offered its customers (cardholders) a unique insurance product "Extra Protection" ensuring protection of property interests associated with the use of payment cards. Insurance coverage includes such risks as fraud, loss or theft of payment card, theft of goods purchased by means of payment card and theft of cash withdrawn from ATMs.

Overall, 366 holders of the Bank's cards used this exclusive services over 2010.

Moreover, from 2010, the special conditions of insurance for traveling abroad (Chartis insurance company) are available not only to holders of the Bank's payment cards, but also their close relatives (spouses, parents, children).

Insurance portfolio in terms of insurance programs (insurance payments for 2010)



SMALL AND MEDIUM ENTERPRISES

OTP Bank was among the first to start providing special services for small and medium business. High quality customer service and reliability of the Bank were the key to success, evidenced by an increasing number of SME representatives having chosen OTP Bank as their financial partner.

Throughout 2010, despite the post-crisis environment and complicated financial and economic situation in the country, the utmost priority of the business-line was dedicated to improvement of service processes and loyalty programs, as well as reviewing and adapting the product range for SME clients in order to maximize their satisfaction subject to the business volume in the new economic climate.

As of December 31, 2010 total liabilities of SME clients constituted UAH 535 million.

Over the past year, the number of active SME clients reached 40,388 demonstrating 38% y-o-y growth.

As of the end of 2010, the SME loan portfolio amounted to UAH 3.9 billion while its structure remained almost unchanged as compared with the preceding year.

OTP Bank offers the SME clients a full range of asset management services: tariff packages tailored to the client's business volume and specifics, card products, deposits, loan programs, documentary operations, loyalty programs and online services.

In order to support and advance entrepreneurial development, OTP Bank performed as financial consultant having established a conceptually new organization in Ukraine – the Entrepreneurship Support and Development Center.

The Entrepreneurship Support and Development Center started its operation in several directions: free legal consultations for SME representatives, seminars for business start-ups, conferences for SME representatives on practical issues, establishment of permanent accounting and financial consultations.

SME Liability Portfolio Structure as of December 31, 2010



Despite the tough economic environment in the transition period, the main principles and objectives of the Bank and, in particular, the Entrepreneurship Support and Development Center remain unchanged – effective and reliable servicing and consulting of our SME clients at a high-profile level.

SME Loan Portfolio Structure as of December 31, 2010



PRIVATE BANKING

With due regard for the European experience of OTP Bank Plc., OTP Bank JSC has been actively developing new line in customer servicing – Private Banking, which involves personalized individual approach to each client, a set of exclusive, high quality products and service models aimed at effective management of private wealth.

To ensure the highest standards of individual approach and maximum privacy in servicing of Private Banking clients, the Bank has arranged a network of separate departments with a special office designed for private banking services. In addition, the Bank established an independent round-the-clock information service to support private banking clients aimed at additional assurance of active and effective interaction between the Bank and client.

Banking Products and Services

In addition to standard banking services, OTP Private Banking offers its successful private clients some exclusive products and services the range of which is being constantly diversified and expanded. During 2009-2010, OTP Bank introduced a range of premium products and services, including:

- Visa Platinum Private Banking premium credit card, which provides the card holders with the opportunity to obtain a substantial credit limit, as well as a wide range of additional services and programs;
- Visa Platinum Private Banking premium debit card with unique design encrusted with gold. The card serves as a proof of sound financial status and elite lifestyle of its holder;
- Exclusive private banking service tariff packages;
- Investment in securities of OTP Capital investment funds and Ukrainian companies;
- Complex individual solutions for investing the clients' funds in various financial instruments through elaboration of individual capital management program developed and implemented specifically for the Private Banking clients.

Outstanding achievements of OTP Private Banking for 2010:

- Formation of a skilled team of Private Banking managers;
- increase in the number of customers by 16% and growth of assets under management by 25%;
- successful introduction of a new product and service model for PB customers through package offerings;
- expanding the range of premium products and services, in particular, Platinum level credit cards, including Visa Platinum exclusive debit card inlaid with gold, special package solutions and customer-tailored program of private capital management;
- active development and expansion of partner network in the framework of «OTP Private Banking Partnerships» at the regional level.

According to the results of 2010, OTP Private Banking also received two prestigious awards:

- «Best Private Bank in Ukraine» award by EUROMONEY, which is one of the most prestigious awards in the global banking industry in Private Banking sector;
- «Best of the Best» in the category «Private Wealth Management» by Cigar Clan magazine.

The established private banking service model is aimed at the fullest satisfaction of client financial needs and designed to ensure optimal allocation of funds, maximum time saving and high level of confidentiality.

P R I V A T E
B A N K I N G


Operations and IT



Liliya Lazepko

Board Member

During the reporting period, OTP Bank continued to introduce innovative technologies to optimize operations of the Group banks. In this context, in April 2010, it was resolved to introduce an automated system FlexCube as a single information platform for all banks - members of OTP Group. OTP Bank in Ukraine was chosen to be a pioneer in this project implementation as a bank with the most experienced management team.

FlexCube is a modern banking system (developed by i-Flex), which provides comprehensive IT solutions for financial industry worldwide.

The main objective of the FlexCube operating system installation is to pursue operational excellence, optimize the Bank's business processes focused on prompt and efficient customer service. The project aims to replace the existing operating system of the Bank and the associated front-office system that depends and, at once, affects the implementation of several other projects and the Bank's IT architecture as a whole.

The project envisages two main stages. The purpose of the first stage is the transfer of accounting and support of the most credit transactions to FlexCube. At the second stage, the FlexCube system will be extended by other banking transactions (deposits, overdrafts, interbank loans, cash transactions, treasury operations, payments, etc.)

Implementation of this project will provide an opportunity to create not only new automated banking system, but setting for providing top-quality banking services and strengthening the Bank's leading positions in the banking market.



Subsidiaries of JSC OTP Bank



Asset Management Company OTP Capital LLC was founded in July 2007 and was second after OTP Bank JSC to represent OTP Group in Ukraine. The Company provides a wide range of high quality investment services to both corporate and private clients.

As of the end of 2010, under the management of OTP Capital were: two mutual investment funds – OTP Classic open fund and OTP Balanced interval fund, one corporate close-end investment fund – OTP Dynamic, and an open non-governmental pension fund – OTP Pension.

Over the past year, OTP Capital has implemented a project for sales of investment certificates through the OTP Bank's network. Currently, new investment opportunities are offered by the Bank's 177 branches in Ukraine. Today it is one of the largest regional networks of investment fund units sales in Ukraine.

In April 2010, the Company launched a new mutual fund – OTP Equity Fund, and as early as in July the fund was recognized as established. In order to maximize the returns of investors, the commission for OTP Classic fund securities redemption was cancelled. Now, the investors can purchase and redeem the investment securities of the fund without any extra charges. Also, to enhance the

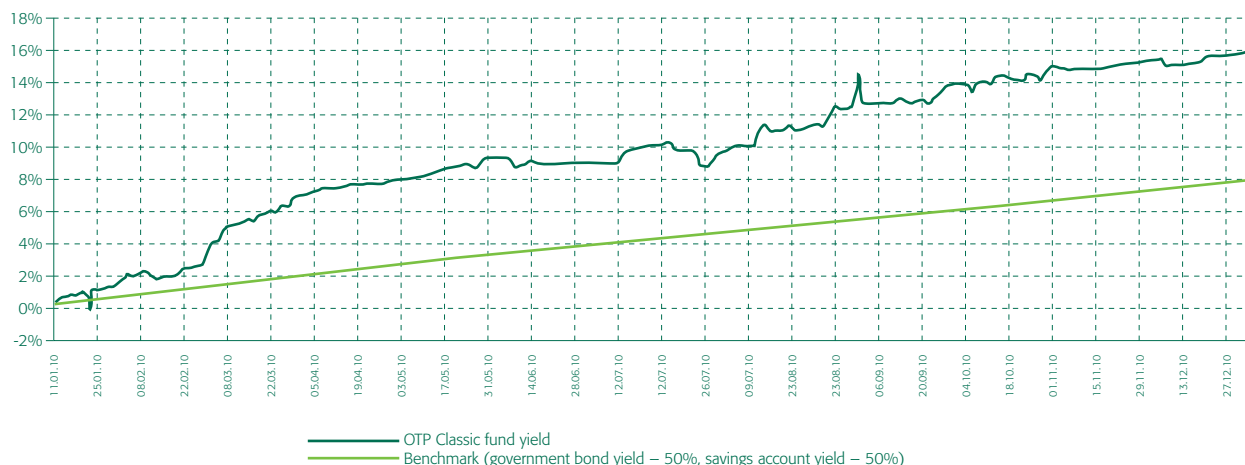
customers' convenience and increase the invested assets liquidity, the Company implemented a unique to the market opportunity for the customers to receive the invested funds the next day after submitting the application for redemption of investment certificates.

For OTP Dynamic fund, minimum investment amount was reduced from 50 to 1 share. From now on the customers are not required to have a substantial amount of money to invest in order to benefit from the potential of the Ukrainian stock market.

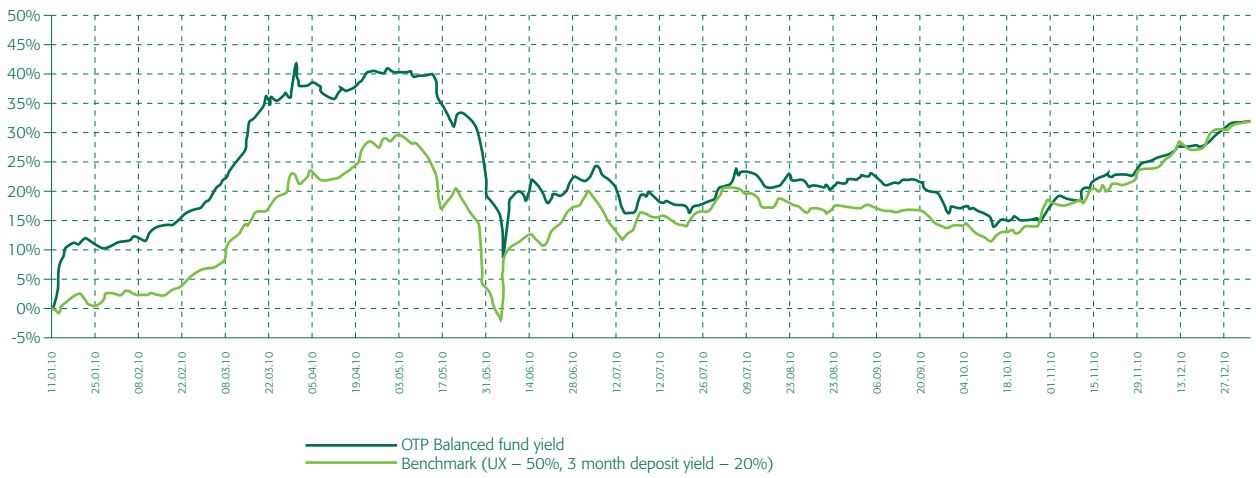
OTP Fund overperformed the market in terms of the amount of funds attracted from the investors in 2010, thus the Company became the market leader among public investment funds by volume of attracted funds. OTP Classic fund became the largest open-ended investment fund in Ukraine by total assets*.

Overall, at the end of 2010, the Company's net sales amounted to UAH 62.86 million. Total assets under management as of December 31, 2010, made up UAH 70.74 million bringing OTP Capital to the TOP 5 AMC in the market of public investment funds.*

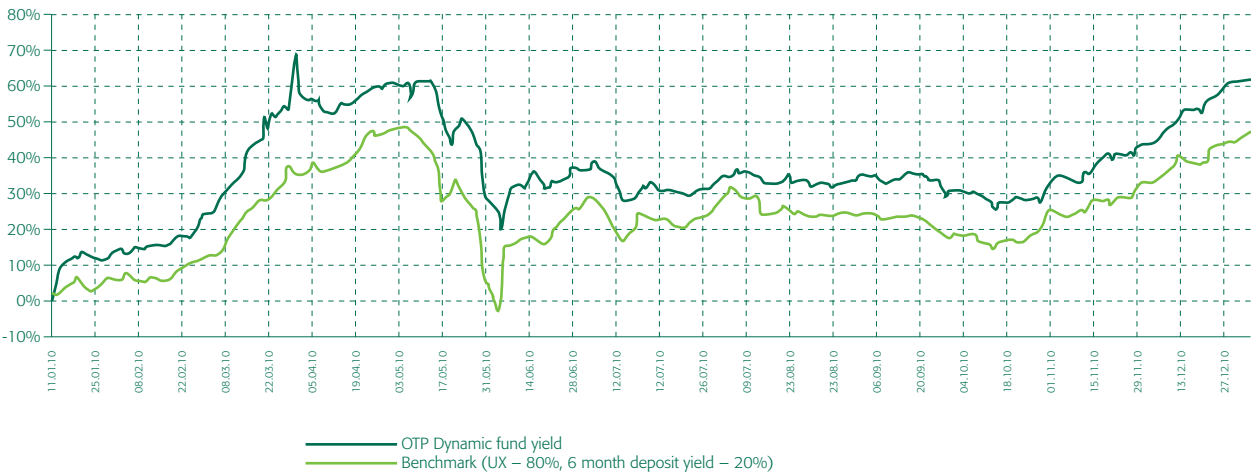
OTP Classic provided its investors with 14.95% p.a. for 2010, which is at the level of expectations and corresponds to annual weighted average interest rates on term deposits in national currency**



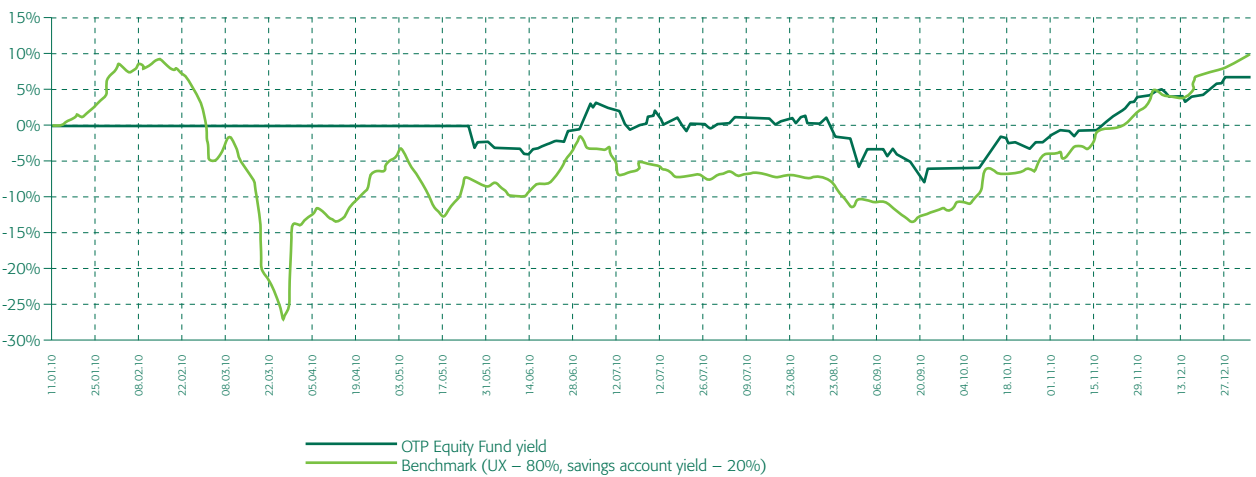
The profitability of OTP Balanced fund over 2010 amounted to 32.13%. The fund mostly invested in the equities of Ukrainian leading issuers, which held the highest growth potential, in combination with other part of the investment portfolio comprised of the effective money market instruments.



OTP Dynamic corporate close-end investment fund showed profitability at the rate of 64.27% p.a. and took a leading position in the group of close-end public funds by yield for 2010 *



OTP Equity Fund – a new fund, which was launched in April and was recognized as established in July 2010. Since the placement date, the fund yielded 7% revenue (that corresponds to 9.4% p.a.) to its investors.



* According to independent information resource www.investfunds.ua
 ** According to the NBU statistical data as of December 2010

otp Leasing

OTP Leasing LLC was established in June 2008 as a subsidiary of OTP Bank JSC. The Company's main field of activity is provision of long-term financial and operational leasing. OTP Leasing is actively cooperating with both large and medium corporate business.

The Company is financing the following assets:

- Trucks and cars
- Wagons
- Agricultural machinery
- Equipment

As of the beginning of 2010, the Company's assets amounted to UAH 180 million. Active customer relations management over August-December 2010 boosted growth of OTP Leasing total assets to UAH 180 million. In the ranking of

leasing companies per new volumes of business in 2010, OTP Leasing took the fourth position among the most active Ukrainian leasing companies, and by the leasing portfolio it ranked 12 among 20 companies - members of the Association "Ukrainian Union of Lessors".

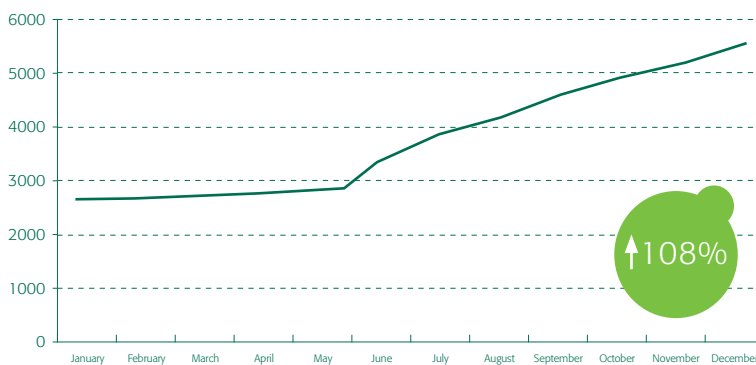
The objective for 2011 is to raise assets to UAH 500 million and enter top five Ukrainian leasing companies by leasing portfolio.

As of the end of 2010, the Company's personnel numbered 20 persons, but it will be increased to 30 persons in 2011. The Company's organizational structure includes such divisions as commercial, legal, financial department, risk management and back office.

The Company's charter capital is subject to increase up to UAH 50 million at the beginning of 2011.

otp Pension

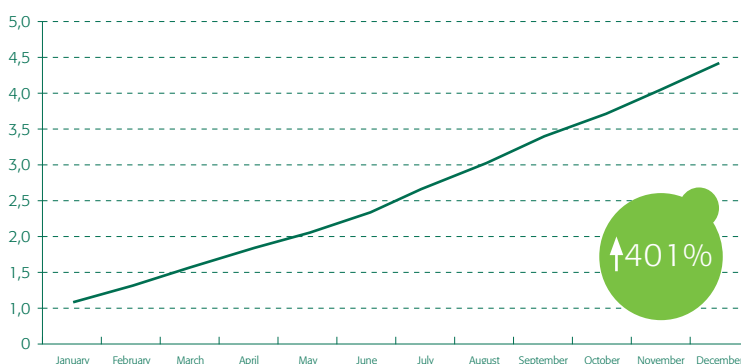
OTP Pension's Participants as of December 31, 2010



OTP Pension Funds Administrator LLC is a dynamically developing non-governmental pension fund entered the market in 2009.

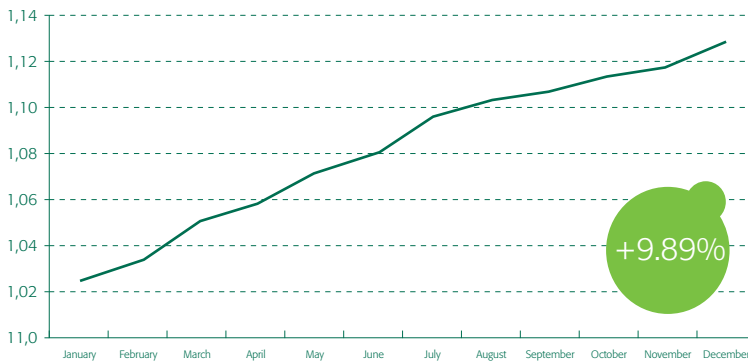
As of December 31, 2010, OTP Pension attracted about 5.4 thousand participants, that is 108% more than the last year. The largest portion of pension contracts awarded (over 3000) refers to individual pension contracts showing the increasing interest of people in such a product as non-governmental pension. Family pension contracts for the benefit of children, parents or spouses also appeared as emerging trend, as at the end of 2010 their number exceeded 80.

OTP Pension's NAV as of December 31, 2010, UAH mln



OTP Pension gained above UAH 3.28 million of pension contributions, while above UAH 45 thousand were transferred from other pension funds over 2010. OTP Pension's NAV exceeded UAH 4.3 million as of December 31, 2010, showing 401% increase as compared to the previous year.

Net Value of Pension Contribution Unit, UAH



The yield of the fund reached 9.89% over 2010. For reference, annual inflation in 2010 was 9.1%. This is to say that pension savings of the OTP Pension participants were protected against devaluation.

In 2010, OTP Pension managed to attract 14 new corporate clients. Dnipropetrovsk, Donetsk and Mykolayiv regions performed as the most active players in the client acquisition process.

The team of OTP Pension Funds Administrator LLC is represented by high-profile professionals certified by the State Commission for Regulation of Financial Services Markets of Ukraine (Derzhfinposlug) and having significant practical experience in pension business management in Ukraine.

For 2011, OTP Pension plans to supplement its product range with new options and integrated solutions to ensure even better convenience for its customers.



OTP Credit LLC was established by OTP Bank as a limited liability company in July 2010. As of December 31, 2010, OJSC OTP Bank (Russia) also belonged to OTP Credit founders holding 40% of its capital. The principal objective of OTP Credit LLC is financial intermediation. The Company holds the Certificate of Registration of Financial Institution issued by

the State Commission for Regulation of Financial Services Markets of Ukraine of September 20, 2010. As of December 31, 2010, OTP Credit had not obtained licenses and permits for financial transactions yet.

Corporate Social Responsibility

In modern society, social responsibility is of particular importance for any business becoming an effective instrument of reputation management. For OTP Bank JSC, corporate social responsibility (CSR) is a purely freewill position, which positively interprets its image and reflects the great interest in the economic, cultural and intellectual development, formation and establishment of genuine civil society in Ukraine, and eventually increases the total capitalization of the Bank.

With this view, the key tasks of the Bank in this field are as follows:

- to perform as the reference standard of socially responsible company:
 - in particular, the Bank performs as one of the largest national taxpayers; it took highest positions in the best employer ratings for several years; it is known for its quality products and services;
- to minimize negative impact on the environment, particularly by reducing the use of paper media and replacing with E-documents:
 - promotion of adherence to "green rules" in the routine business activities;
 - the Bank collected and handed over for recycling more than 8 tons of waste paper, which is equivalent of about 25 tones of wood;
 - the number of paper statements of accounts and salary cards of private and corporate clients cut off by 8300 units;
 - the Bank renovated playgrounds, greened parks and gardens, set garbage bins and benches in squares and parks, arranged new bicycle parking areas etc;
- active participation in social life of the society, support of the most vulnerable segments of the population:
 - despite the tough times of crisis, the Bank has managed to provide financial assistance of above UAH 100 ths to orphanages, boarding schools, educational institutions, charitable foundations and nonprofit organizations;
 - throughout 2010, the Bank has repeatedly performed as organizer and primary sponsor of numerous sporting events, championships and tournaments;
 - the Bank provided financial support for world-famous international jazz festivals, exhibitions and projects aimed at development of contemporary art and culture;
- to create and maintain conditions for professional and personal growth of the personnel:
 - provision of competitive compensation packages;
 - improvement of qualifications upgrading trainings and personal enhancement programs

By investing in social projects, the Bank makes a contribution in raising the well-being of the people, improving the ecological situation in the country, contributing to arrangement of optimal conditions for realization of intellectual and creative potential of young talents. Furthermore, active social position of the Bank serves as another indicator of its stability and reliability.



Branch Network. Alternative Sales Channels

To enhance the effectiveness of the network operation and management, the Bank's management decided to consolidate regional branches through creation of 12 Regional Directorates. Thus, 12 regional branches were selected to serve as the offices for the Regional Directorates (see the *Bank's Network map on Page 126-127*).

Over the past year, the Bank closed 18 outlets. All the while, Donetsk and Lugansk regional branches moved into new premises wherein the customers are currently provided with high quality services, and the former premises were renovated and hosted new outlets. As of the end of 2010, OTP Bank's branch network totaled 187 branches and 2 representative offices in Uman and Novovolynsk.

Five branches opened throughout 2007-2008 have passed the break-even point during 2010, and 4 branches opened in 2007 achieved ROI. . Total number of the Bank's clients increased by 23% within 2010 and at the beginning of 2011 totaled 420 thousand people.

Furthermore, the Bank gained 91 thousand retail deposits with its deposit book totaling UAH 3.69 billion as of December 31, 2010.

Call Centre

(8 800 300 0 500)

OTP Bank's Call Centre operates the following sectors:

- Banking product sales – PI Sales Sector, SME Sales Sector, Telephone Sales Sector;
- Clients support – Payment Card Holders Support Sector, Telephone Banking Sector, Electronic Sales Channel Sector, Private Banking Clients Service Sector.

Within 2010, the Call Centre officers processed a record number of calls – over 1,100,000. Call Center arranged about 14,000 appointments in OTP Bank's branches throughout Ukraine. The number of transfers conducted by the Call Centre

officers reached 16,000 while the total transfers amounted to UAH 284 million. Cardholder Support Service provides 24/7 customer support ensuring advanced transaction security and reliability, as well as undisturbed operation of the Bank's payment cards.

OTP Bank's Corporate Web-site

(www.otpbank.com.ua)

OTP Bank's corporate web-site is visited by more than 11,000 Internet users daily, which indicates high relevance of this communication channel.

Above 2.8 million Internet users visited our corporate web-site over 2010 (1.6 times as much as the previous year), partially due to the on-line application option which makes it easy and quickly to apply for any service desired.

The web-site renders Portmone and Webmoney payment services as well. These services were referred to by over 140 thousand visitors throughout 2010. Money turnover through the payment services available on the corporate web-site exceeded UAH 16.6 million in 2010.

OTPdirekt

The number of OTPdirekt system users in 2010 almost doubled compared to 2009. As of December 31, 2010, over 40,000 customers of OTP Bank JSC connected to this service.

In 2010, OTPdirekt system users conducted over 600,000 transactions totaling above UAH 7.5 billion. Commission income received in the reporting period exceeded UAH 6.5 million.



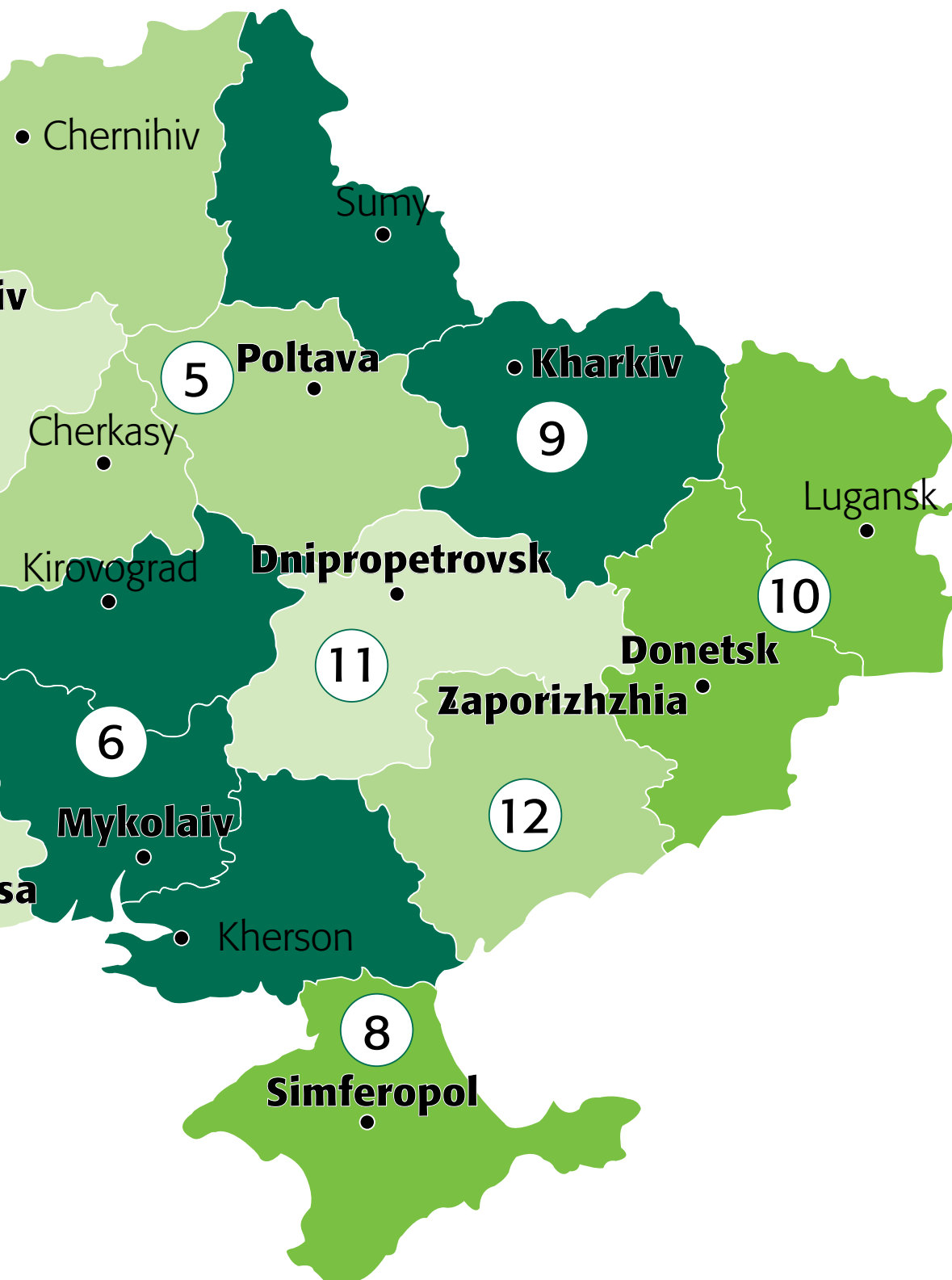
OTP Bank is present in all regional a



- 1 Western Directorate
- 2 Carpathian Directorate
- 3 Podilska Directorate
- 4 Kyiv Directorate
- 5 Central-Ukrainian Directorate
- 6 Southern Directorate
- 7 Odesa Directorate
- 8 Crimean Directorate
- 9 North-Eastern Directorate
- 10 Donbas Directorate
- 11 Dnipropetrovsk Directorate
- 12 Zaporizhzhia Directorate

Bank Network

and most district centers of Ukraine.







consolidated financial statements

Contents

47	INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010*:
48	<i>Consolidated statement of comprehensive income</i>
49	<i>Consolidated statement of financial position</i>
50	<i>Consolidated statement of changes in equity</i>
51	<i>Consolidated statement of cash flows</i>
52 - 116	<i>Notes to the consolidated financial statements</i>

*Note! For more descriptive information about the organizational structure and operations of the Bank, as well as sections "BASIS OF PRESENTATION" and "SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES", please refer to full version of Independent Auditor's Report for 2010 on the Bank's website:
<http://en.otpbank.com.ua/about/investor-relations/reports.php>*



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders and Management Board of Public Joint-Stock Company OTP Bank

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Public Joint-Stock Company OTP Bank and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2010, and the consolidated statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control.

An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Public Joint-Stock Company OTP Bank and its subsidiaries as at December 31, 2010 and their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

RSM APiK
T. Bernatovych
April 05th, 2011 Kyiv, Ukraine

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

(in Ukrainian Hryvnias and in thousands)

	Notes	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009
Interest income	4, 26	3,080,007	4,012,149
Interest expense	4, 26	(1,059,251)	(1,503,957)
NET INTEREST INCOME BEFORE PROVISION FOR IMPAIRMENT LOSSES ON INTEREST BEARING ASSETS		2,020,756	2,508,192
Gains/(losses) from initial recognition of financial instruments		(5,162)	-
Provision for impairment losses on interest bearing assets	5, 26	(1,165,284)	(3,925,569)
NET INTEREST INCOME/(EXPENSE)		850,310	(1,417,377)
Fee and commission income	7, 26	317,910	339,469
Fee and commission expense	7, 26	(37,577)	(38,977)
	6	34,636	201,210
Net gain on foreign exchange operations			
Net realized gain/(loss) on investments available for sale		6,008	(1,705)
(Provision)/recovery of provision for impairment losses on other transactions	5	(423)	9,514
Net gain/(loss) on equity participations	16	(2,116)	-
Other income		12,505	5,639
NET NON-INTEREST INCOME		330,943	515,150
OPERATING INCOME/(LOSS)		1,181,253	(902,227)
OPERATING EXPENSES	8, 26	(962,531)	(976,584)
PROFIT/(LOSS) BEFORE INCOME TAX		218,722	(1,878,811)
Income tax benefit	9	125,514	42,807
NET PROFIT/(LOSS)		344,236	(1,836,004)
From this, attributable to:			
Shareholders of the Bank		344,392	(1,836,004)
Non-controlling interests		(156)	-
Basic and diluted earnings per share, attributable to shareholders of the Bank (in Ukrainian Hryvnias)	10	1,488	(8,890)
OTHER COMPREHENSIVE INCOME:			
Net change in fair value of investments available for sale, net of deferred income tax effect	9,14	(5,841)	13,926
Reclassification adjustments for gains included in profit or loss from comprehensive income on disposal of investments available for sale, net of deferred income tax effect	9,14	(35)	1,623
OTHER COMPREHENSIVE INCOME AFTER INCOME TAX	(5,876)		
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		338,360	(1,820,455)
From this, attributable to:			
Shareholders of the Bank		338,516	(1,820,454)
Non-controlling interests		(156)	-

Authorized for issue by the Management Board and signed on its behalf:



Chairman of the Management Board
Dmitry Zinkov

5 April 2011



Chief Financial Officer
Miklos Bebiak

5 April 2011

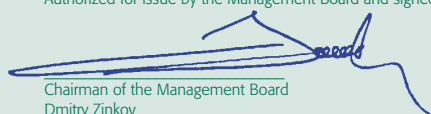
The notes on pages 136-174 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2010

(in Ukrainian Hryvnias and in thousands)

	Notes	31 December 2010	31 December 2009 (Restated)
ASSETS:			
Cash and balances with the National bank of Ukraine	11	1,282,440	1,585,712
Due from banks	12, 26	1,319,607	1,274,901
Loans to customers	13, 26	18,619,487	24,719,589
Investments available for sale	14	2,992,310	413,418
Investments in associates	16, 26	3,154	3,506
Fixed and intangible assets	17	550,495	566,687
Deferred income tax assets	9	172,264	-
Other assets	18	53,016	1,689,951
TOTAL ASSETS		24,992,773	30,253,764
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES:			
Due to banks and other financial institutions	19, 26	11,576,373	17,380,049
Customer accounts	20, 26	7,770,134	7,156,228
Current income tax liabilities	9	48,715	-
Deferred income tax liabilities	9	-	3,753
Other liabilities	21	102,581	96,809
Subordinated debt	22	1,676,030	1,742,301
TOTAL LIABILITIES		21,173,833	26,379,140
EQUITY:			
Share capital	23	2,888,308	2,888,308
Share premium	23	14,070	14,070
Other additional capital	18, 26	1,236,294	1,632,338
Investments available for sale fair value reserve		(4,914)	962
Accumulated deficit		(316,662)	(661,054)
Equity attributable to shareholders of the Bank		3,817,096	3,874,624
Non-controlling interests		1,844	-
Total equity		3,818,940	3,874,624
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		24,992,773	30,253,764

Authorized for issue by the Management Board and signed on its behalf:


Chairman of the Management Board
Dmitry Zinkov

5 April 2011


Chief Financial Officer
Miklos Bebiak

5 April 2011

The notes on pages 136-174 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

(in Ukrainian Hryvnias and in thousands)

	Notes	Share capital	Share premium	Other additional capital	Investments available for sale fair value reserve	Accumulated deficit	Total equity attributable to shareholders of the Bank	Non-controlling interests	Total equity
31 December 2008		2,088,312	14,070	-	(14,587)	1,174,950	3,262,745	-	3,262,745
Total comprehensive income for the year					15,549	(1,836,004)	(1,820,455)		(1,820,455)
Share capital increase		799,996					799,996		799,996
Other additional capital (Guarantee issued by the Bank's parent)	18			1,632,338			1,632,338		1,632,338
31 December 2009		2,888,308	14,070	1,632,338	962	(661,054)	3,874,624	-	3,874,624
Total comprehensive income for the year					(5,876)	344,392	338,516	(156)	338,360
Share capital increase								2,000	2,000
Other additional capital (Guarantee issued by the Bank's parent)	18			(396,044)			(396,044)		(396,044)
31 December 2010		2,888,308	14,070	1,236,294	(4,914)	(316,662)	3,817,096	1,844	3,818,940

Authorized for issue by the Management Board and signed on its behalf:


Chairman of the Management Board
Dmitry Zinkov

5 April 2011


Chief Financial Officer
Miklos Bebiak

5 April 2011

The notes on pages 136-174 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010 (DIRECT METHOD)

(in Ukrainian Hryvnias and in thousands)

	Notes	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009 (Restated)
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Interest received		3,611,315	3,393,291
Interest paid		(1,229,721)	(1,730,362)
Fee and commission received		319,020	339,864
Fees and commission paid		(37,530)	(38,749)
Net gain from dealing in foreign currencies	6	58,787	121,994
Other income received		12,790	6,310
Operating expenses paid		(830,454)	(881,297)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		1,904,207	1,211,051
Changes in operating assets and liabilities (Increase)/decrease in operating assets:			
Minimum reserve deposit with the National bank of Ukraine	11	94,479	522,734
Due from banks		18,031	105,091
Loans to customers	13	2,349,600	3,452,926
Other assets		3,570	5,455
Sale of loans and receivables	12,13,18	2,219,848	185,262
(Decrease)/increase in operating liabilities:			
Due to banks		719,812	(1,426,799)
Customer accounts		615,057	(17,553)
Other liabilities		5,850	(15,427)
Cash inflow from operating activities before taxation		7,930,454	4,022,740
Income tax paid		-	(32,703)
Net cash inflow from operating activities		7,930,454	3,990,037
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Purchase of fixed and intangible assets		2,636	7,044
Proceeds on sale of fixed and intangible assets		(10)	-
Purchase of investment property		(10)	-
Purchase of investments available for sale		(11,665,463)	(384,526)
Proceeds on sale of investments available for sale		8,909,548	171,683
Purchase of investments held to maturity		(5,950,000)	-
Proceeds on sale of investments held to maturity		5,950,000	-
Acquisition of investments in associates	16	(1,764)	-
Net cash outflow from investing activities		(2,870,697)	(306,550)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Issue of ordinary share capital		-	799,996
Issue of other additional capital	18	1,236,294	-
Due to other financial institutions		(6,357,639)	(4,726,731)
Non-controlling interest		2,000	-
Subordinated debt		(62,767)	573,130
Net cash outflow from financing activities		(5,182,112)	(3,353,605)
NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(122,355)	329,882
Effect of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents		(24,151)	65,780
CASH AND CASH EQUIVALENTS, beginning of year	11	2,386,438	1,990,776
CASH AND CASH EQUIVALENTS, end of year	11	2,239,932	2,386,438

Authorized for issue by the Management Board and signed on its behalf:



Chairman of the Management Board
Dmitry Zinkov

5 April 2011



Chief Financial Officer
Miklos Bebiak

5 April 2011

The notes on pages 136-174 form an integral part of these consolidated financial statements.

The results of reclassifications are as follows:

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2009

(in Ukrainian Hryvnias and in thousands)

	Notes	As presented initially	Reclassifications	As presented in this financial statements
ASSETS:				
Cash and balances with the National bank of Ukraine	11	1,585,712	-	1,585,712
Due from banks	12	1,260,156	14,745	1,274,901
Loans to customers	13	24,674,589	45,000	24,719,589
Investments available for sale	14	473,163	(59,745)	413,418
Investments in associates		3,506	-	3,506
Fixed and intangible assets	17	463,095	103,592	566,687
Other assets	18	1,793,543	(103,592)	1,689,951
TOTAL ASSETS		30,253,764	-	30,253,764
LIABILITIES AND EQUITY				
LIABILITIES:				
Due to banks and other financial institutions		17,380,049	-	17,380,049
Customer accounts		7,156,228	-	7,156,228
Current/Deferred income tax liabilities		3,753	-	3,753
Other liabilities		96,809	-	96,809
Subordinated debt		1,742,301	-	1,742,301
Total liabilities		26,379,140	-	26,379,140
EQUITY:				
Share capital		2,888,308	-	2,888,308
Share premium		14,070	-	14,070
Other additional capital		1,632,338	-	1,632,338
Investments available for sale fair value reserve		962	-	962
Retained earnings/(accumulated deficit)		(661,054)	-	(661,054)
Total equity		3,874,624	-	3,874,624
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		30,253,764	-	30,253,764

The Group reclassified certain items in the consolidated statement of cash flows, which resulted in the following reclassifications:

- Cash received from international financial institutions in the amount of UAS 4,726,731 thousand was reclassified from the section "Cash Flows from Operating Activities" to "Cash Flows from Financing Activities";
- Proceeds from the sale of loan portfolio in the amount of UAH 185,262 thousand were displayed in a separate line of the section "Cash Flows from Operating Activities".

The results of reclassifications are as follows:

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2009 (DIRECT METHOD)

(in Ukrainian Hryvnias and in thousands)

	As presented initially	Reclassifications	As presented in this financial statements
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Interest received	3,393,291	-	3,393,291
Interest paid	(1,730,362)	-	(1,730,362)
Fee and commission received	339,864	-	339,864
Fee and commission paid	(38,749)	-	(38,749)
Net gain from dealing in foreign currencies	121,994	-	121,994
Other income received	6,310	-	6,310
Operating expenses paid	(881,297)	-	(881,297)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities активів та зобов'язань	1,211,051	-	1,211,051
Changes in operating assets and liabilities			
(Increase)/decrease in operating assets:			
Minimum reserve deposit with the National bank of Ukraine	522,734	-	522,734
Due from banks	105,091	-	105,091
Loans to customers	3,638,188	(185,262)	3,452,926
Other assets	5,455	-	5,455
Sale of loans and receivables	-	185,262	185,262
(Decrease)/increase in operating liabilities:			
Due to banks	(6,153,530)	4,726,731	(1,426,799)
Customer accounts	(17,553)	-	(17,553)
Other liabilities	(15,427)	-	(15,427)
Cash (outflow) inflow from operating activities before taxation	(703,991)	4,726,731	4,022,740
Income tax paid	(32,703)	-	(32,703)
Net cash (outflow) inflow from operating activities	(736,694)	4,726,731	3,990,037
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Purchase of fixed and intangible assets	(100,751)	-	(100,751)
Proceeds on sale of fixed and intangible assets	7,044	-	7,044
Purchase of investment property	-	-	-
Purchase of investments available for sale	(384,526)	-	(384,526)
Proceeds on sale of investments available for sale	171,683	-	171,683
Purchase of investments held to maturity	-	-	-
Proceeds on sale of investments held to maturity	-	-	-
Acquisition of investments in associates	-	-	-
Net cash outflow from investing activities	(306,550)	-	(306,550)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Issue of ordinary share capital	799,996	-	799,996
Issue of other additional capital	-	-	-
Due to other financial institutions	-	(4,726,731)	(4,726,731)
Non-controlling interests	-	-	-
Subordinated debt	573,130	-	573,130
Net cash inflow (outflow) from financing activities	1,373,126	(4,726,731)	(3,353,605)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	329,882	-	329,882
Effect of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	65,780	-	65,780
CASH AND CASH EQUIVALENTS, beginning of year	1,990,776	-	1,990,776
CASH AND CASH EQUIVALENTS, end of year	2,386,438	-	2,386,438

Besides, the Group has changed the format of disclosure of information on credit quality of financial assets as at 31 December, 2009, to present comparative information on credit quality characteristics for the year 2010, based on analysis, performed by management (Note 29). Financial assets that have been impaired, included into the financial statements, presented in the year 2009, comprised individually impaired financial assets and all other assets overdue more than 1 day.

The previously disclosed information as at 31 December 2009 is presented below:

	Financial assets past due but not individually impaired					Financial assets that have been impaired	Total at 31 December 2009
	Neither past due nor individually impaired	0-3 months	3-6 months	6 months to 1 year	Greater than one year		
Loans to customers	12,213,407	347,785	1,035,510	1,049,780	184,105	14,225,399	29,055,986

The reclassified and supplemented information as at 31 December 2009 is disclosed as follows:

	Neither past due nor impaired	Financial assets past due but not impaired				Financial assets that have been individually impaired	Total at 31 December 2009
		0-3 months	3-6 months	6 months to 1 year	Greater than one year		
Due from banks	1,252,940	-	-	-	-	99,407	1,352,347
Loans to customers	12,258,407	1,231,914	1,482,869	2,654,641	942,638	10,530,517	29,100,986
Loans to legal entities	3,681,341	70,538	985,892	945,941	134,285	7,544,365	13,362,362
Loans to private individuals	8,577,066	1,161,376	496,977	1,708,700	808,353	2,986,152	15,738,624
Investments available for sale	391,128	-	-	-	-	34,105	425,233
Other financial assets	1,643,758	1,561	-	-	-	2,736	1,648,055

To ensure comparative disclosure of information as at 31 December 2010, the Group has changed format of disclosure of information on credit ratings of financial assets neither past due nor impaired as at 31 December 2009.

The previously disclosed information on credit ratings of financial assets neither past due nor impaired as at 31 December 2009 is presented below:

	AA	A	B	BBB	Below BBB	Not rated	31 December 2009 Total
Due from banks	127,773	712,532	278,063	6,999	134,789	-	1,260,156
Loans to customers	-	20,086	30,194	7,855,480	4,307,647	-	12,213,407
Investments available for sale	-	-	-	13,113	454,812	5,238	473,163

The reclassified and supplemented information as at 31 December 2009 is disclosed as follows:

	AAA	AA	A	BBB	Below BBB	Not rated	31 December 2009 Total
Due from banks	127,773	712,532	278,063	6,999	127,573	-	1,252,940
Loans to customers	-	20,086	30,194	158,053	4,352,646	7,697,428	12,258,407
Loans to legal entities	-	172	30,194	157,592	3,493,383	-	3,681,341
Loans to private individuals	-	19,914	-	461	859,264	7,697,427	8,577,066
Investments available for sale	-	-	-	-	391,128	-	391,128
Other financial assets	-	-	-	1,632,338	-	11,420	1,643,758

4. NET INTEREST INCOME

The net interest income comprises:

	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009
Interest income		
Interest income on financial assets recorded at amortized cost:		
- interest income on assets individually assessed to be impaired	901,008	1,128,483
- interest income on unimpaired assets	1,989,937	2,822,366
Interest income on financial assets at fair value	189,062	61,300
Total interest income	3,080,007	4,012,149
Interest income on financial assets:		
Interest on loans to customers	2,861,912	3,889,912
Interest on due from banks	15,934	39,432
Interest on investments available for sale	189,062	61,300
Interest on investments held-to-maturity	13,099	21,505
Total interest income	3,080,007	4,012,149
Interest expense		
Interest expense on financial liabilities recorded at amortized cost:		
Interest on deposits from banks and other financial institutions	(582,131)	(945,876)
Interest on customer accounts	(413,157)	(487,176)
Interest on subordinated debt	(63,963)	(70,905)
Total interest expense	(1,059,251)	(1,503,957)
Net interest income before provision for impairment losses on interest bearing assets	2,020,756	2,508,192

5. ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES, OTHER PROVISIONS

The movements in allowance for impairment losses on interest bearing assets were as follows:

	Note	Due from banks	Loans to customers	Investments available for sale	Total
31 December 2008		-	976.287	-	976.287
Provision		77,446	3,831,070	17,053	3,925,569
Write-off of assets		-	(32,939)	-	(32,939)
Sale of assets	13	-	(393,021)	-	(393,021)
31 December 2009		77,446	4,381,397	17,053	4,475,896
Provision		(8,135)	1,169,479	3,940	1,165,284
Write-off of assets		-	(5,519)	-	(5,519)
Sale of assets	12,13	(31,989)	(2,532,920)	-	(2,564,909)
31 December 2010		37,322	3,012,437	20,993	3,070,752

Breakdown by classes of movements in allowance for impairment losses on loans to customers presented as follows:

	Note	Loans to legal entities	Loans to private individuals	Loans under repo agreements	Total
31 December 2008		349,864	626,423	-	976,287
Provision		2,581,345	1,249,725	-	3,831,070
Write-off of assets		(31,901)	(1,038)	-	(32,939)
Sale of assets	13	(393,021)	-	-	(393,021)
31 December 2009		2,506,287	1,875,110	-	4,381,397
Provision		(241,577)	1,398,455	12,601	1,169,479
Write-off of assets		(4,390)	(1,129)	-	(5,519)
Sale of assets	13	(359,776)	(2,173,144)	-	(2,532,920)
31 December 2010		1,900,544	1,099,292	12,601	3,012,437

The movements in allowances for impairment losses on other transactions were as follows:

	Note	Other assets	Guarantees and other commitments	Total
31 December 2008		5,430	17,888	23,318
Provision/(recovery of provision)		3,160	(12,674)	(9,514)
31 December 2009		8,590	5,214	13,804
Provision		372	51	423
Sale of assets	17	(820)	-	(820)
31 December 2010		8,143	5,265	13,408

6. NET GAIN ON FOREIGN EXCHANGE OPERATIONS

Net gain on foreign exchange operations comprises:

	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009
Translation differences, net	(24,151)	79,216
Dealing, net	58,787	121,994
Total net gain on foreign exchange operations	34,636	201,210

7. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSE

Fee and commission income and expense comprise:

	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009
Fee and commission income		
Foreign exchange operations	78,164	129,023
Settlement and cash operations with clients	120,726	96,766
Plastic cards operations	42,086	40,164
Guarantees	20,555	28,615
Agent fees	33,343	23,702
Securities operations	3,942	3,461
Other	19,094	17,738
Total fee and commission income	317,910	339,469

Fee and commission expense

Plastic cards operations	(16,369)	(16,595)
Guarantees	(11,052)	(12,882)
Agent fees	(1,260)	(1,549)
Settlements	(7,459)	(7,752)
Securities operations	(82)	(32)
Other	(1,355)	(167)
Total fee and commission expense	(37,577)	(38,977)

8. OPERATING EXPENSES

Operating expenses comprise:

	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009
Staff costs	378,578	398,736
Operating leases	141,097	169,573
Salary related taxes	98,927	100,557
Depreciation and amortization	112,352	92,248
Property and equipment maintenance	69,467	55,855
Data processing and information systems maintenance	731	25,792
Professional services	56,218	21,949
Advertising costs	9,662	20,358
Security expenses		14,264
Taxes, other than income tax	7,657	14,611
Contributions to the Deposit Guarantee Fund	19,052	14,298
Communications	19,640	8,144
Stationery	6,663	5,551
Business trip expenses	5,795	5,190
Training	4,081	3,252
Cash collection expenses	2,371	2,805
Representative expenses	2,810	2,147
Insurance	1,881	1,800
Charity and sponsorship expenses	159	738
Membership fee	205	215
Other expenses	10,921	16,823
Total operating expenses	962,531	976,584

Together with OTP Pension Funds Administrator LLC, the Group has introduced a defined contribution pension arrangement, according to which the employer makes current contributions which have fixed amounts and are payable on a monthly basis. The Group paid to the Pension Fund UAH 2,418 thousand and UAH 709 thousand for the years ended 31 December 2010 and 2009, respectively.

9. INCOME TAX

The Group provides for taxes based on the tax accounts maintained and prepared in accordance with the tax regulations of countries where the Group and its branches operate and which may differ from International Financial Reporting Standards.

The Group is subject to certain permanent tax differences due to non-tax deductibility of certain expenses and a tax free regime for certain income.

Deferred tax reflects the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for tax purposes. Temporary differences as of 31 December 2010 and 2009 relate mostly to different methods of income and expense recognition, as well as to recorded values of certain assets.

In 2010, as well as in 2009, the Ukrainian corporate income tax was levied on taxable income, less allowable expenses, at a rate of 25%.

Temporary differences as at 31 December 2010 and 2009 comprise:

	31 December 2010	31 December 2009
Deductible temporary differences:		
Accrued interest expense	184,727	346,297
Amortization of premiums and discounts	169,777	-
Allowance for impairment losses	55,479	1,424,892
Due to banks	-	-
Customer accounts	-	-
Other assets and liabilities	-	52,297
Fixed and intangible assets	20,005	17,680
Subordinated debt	-	-
Investments available for sale	6,381	13,314
Loans to customers	-	1,073
Total deductible temporary differences	436,369	1,855,553
Taxable temporary differences:		
Accrued interest income	141,772	655,674
Amortization of premiums and discounts	19,372	-
Other assets	20,347	8,618
Deferred commission on due to banks	-	8,078
Deferred commission on subordinated debt	-	1,887
Allowance for impairment losses	-	-
Fixed and intangible assets	-	-
Total taxable temporary differences	181,491	674,257
Net deductible temporary differences	254,878	1,181,296
Net deferred income tax assets/(liabilities) at the statutory tax rate (25%)	63,719	295,324
Tax losses carried forward	110,175	97,141
Effect from change in tax rate	(1,630)	-
Deferred tax asset not recognized	-	(396,218)
Net deferred income tax assets/(liabilities)	172,264	(3,753)

Based on the performance for the years 2009-2010, the Group declared tax losses and, consequently, recognized the respective tax asset in accordance with the provisions of par. 30, 34-36, and 82 of IAS 12 "Income Taxes". The Group does not have any tax benefits.

Current income tax expenses of the Group were calculated using the tax rate enacted as of 31 December 2010 (25%). Deferred tax was calculated by using the reduced income tax rates introduced from 1 April 2011 – 23%, and further to 16%. The deferred income taxes were calculated at the tax rates of the periods in which the respective assets or liabilities are expected to be realized or settled.

Relationships between tax expenses and accounting profit for the years ended 31 December 2010 and 2009 are explained as follows:

	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009
Profit/(loss) before income tax	218,722	(1,878,811)
Tax at the statutory tax rate (25%)	54,681	(469,703)
Effect from change in tax rate	1,630	-
Tax effect of other permanent differences	(181,825)	30,678
Change in deferred tax asset not recognized	-	396,218
Income tax expense/(recovery)	(125,514)	(42,807)
Current income tax expense	48,715	3,303
Recovery of tax expense	(174,229)	(46,110)
Income tax expense/(recovery)	(125,514)	(42,807)
Deferred income tax liabilities/(assets)	31 December 2010	31 December 2009
Beginning of the period	3,753	44,680
Tax effect of changes in investments available for sale fair value reserve	(1,788)	5,183
Recovery of tax expense	(174,229)	(46,110)
End of the period	(172,264)	3,753

10. EARNINGS PER SHARE

	Year ended 31 December 2010	Year ended 31 December 2009
Net profit/(loss)	344,392	-1,836,004
Weighted average number of ordinary shares in circulation	231,475	206,534
Basic earnings per share, attributable to shareholders of the Bank, in UAH	1,488	(8,890)

During the reporting period, no financial instruments issued by the Group that have potential impact on its shares were in circulation. Basic earnings per share are equal to the diluted earnings per share.

11. CASH AND BALANCES WITH THE NATIONAL BANK OF UKRAINE

	31 December 2010	31 December 2009
Cash	422,400	554,767
Balance with the National bank of Ukraine	860,040	1,030,945
Total cash and balances with the National bank of Ukraine	1,282,440	1,585,712

The balances with the National bank of Ukraine as at 31 December 2010 and 2009 include UAH 220,785 thousand and UAH 315,264 thousand, respectively, which represent the obligatory minimum reserve deposits. The Group is required to maintain the reserve balance at the National Bank of Ukraine at all times.

Cash and cash equivalents for the purposes of the consolidated statement of cash flows comprise the following:

	31 December 2010	31 December 2009
Cash and balances with the National bank of Ukraine	1,282,440	1,585,712
Due from banks (Note 29):	1,011,005	1,118,386
in Ukraine	19,953	
in OECD countries	962,005	
in other countries	29,047	
Time deposits with other banks, with remaining maturity less than 90 days:	48,733	
in Ukraine	-	
in OECD countries	48,733	
in other countries	-	
Loans granted to other banks, with remaining maturity less than 90 days:	120,928	
in Ukraine	120,928	
in OECD countries	-	
in other countries	-	
	2,463,106	2,704,098
Less guarantee deposit for plastic cards operations	(2,389)	(2,396)
Less minimum reserve deposits with the National bank of Ukraine	(220,785)	(315,264)
Total cash and cash equivalents	2,239,932	2,386,438

During the year ended 31 December 2010 and 2009, the Group did not enter into any non-cash financing and investing transactions.

12. DUE FROM BANKS

Due from banks comprise:

	31 December 2010	31 December 2009 (Restated)
Correspondent accounts with other banks	1,011,006	1,158,166
Time deposits with other banks	48,733	179,436
Loans granted to other banks	164,498	-
Loans under repo agreements	132,692	14,745
	1,356,929	1,352,347
Less allowance for impairment losses	(37,322)	(77,446)
Total due from banks	1,319,607	1,274,901

Included in due from banks is accrued interest in the amount of UAH 896 thousand and UAH 917 thousand as of 31 December 2010 and 2009, respectively.

As at 31 December 2010 and 2009 the Group did not have amounts due from banks, which individually exceeded 10% of the Bank's equity.

As of 31 December 2010 and 2009 the maximum credit risk exposure on due from banks amounted to UAH 1,319,607 thousand and UAH 1,274,901 thousand, respectively.

Credit quality of Due from banks is disclosed in Note 29.

As at 31 December 2010 and 2009 included in due from banks were fixed amounts of UAH 2,389 thousand and UAH 2,396 thousand, respectively, placed as guarantee deposits on letters of credit, operations with plastic cards and travel checks, and settlements with international payment systems.

The Group is not entitled with the right to sell or pledge securities used as collateral under repurchase agreements.

During 2010, the Group sold loans granted to banks, as follows:

	Principal	Accrued interest	Gross value of loan	Price	Loss from sale	Recovery of provision	Profit/(loss)
Cargill Financial Services International, Inc.	39,986	-	39,986	7,997	(31,989)	31,989	-
TOTAL	39,986	-	39,986	7,997	(31,989)	31,989	-

13. LOANS TO CUSTOMERS

Loans to customers comprise:

	31 December 2010	31 December 2009 (Restated)
Loans to legal entities	11,802,178	13,311,762
Mortgage loans to private individuals	8,131,648	13,000,981
Consumer loans to private individuals	1,533,193	2,737,583
Other loans to private individuals	495	60
Net investments in finance lease	132,605	5,600
Loans under repo agreements	31,805	45,000
	21,631,924	29,100,986
Less allowance for impairment losses	(3,012,437)	(4,381,397)
Total loans to customers	18,619,487	24,719,589

Included in due from customers is accrued interest in the amount of UAH 489,325 thousand and UAH 874,523 thousand as of 31 December 2010 and 2009, respectively.

Movements in allowance for impairment losses for the years ended 31 December 2010 and 2009 are disclosed in Note 5.

Collateral and other instruments to mitigate credit risk

The amount and type of collateral required by the Group depend on its assessment of the credit risk exposure in respect of a specific counterparty. The Group has introduced basic acceptability principles for different types of collateral and assessment parameters

Main types of the collateral obtained include:

- For individual lending – residential property and other real estate assets, motor vehicles;
- For commercial lending – non-residential property (commercial property, other real estate assets, equipment, inventories, cash on deposit accounts).

The Group's management monitors the market value of collateral. If required, the Group re-assesses its value. Revaluation of the collateral held by the Group, in the event its value differs significantly from the fair value, is performed by: a) determining the property's market value by independent certified appraisers or by the Group's employees possessing the respective qualifications; b) adjusting the value of property groups against items with similar technical characteristics, designation, and operating conditions.

The Group does not hold any collateral which is allowed to sell or re-pledge in the event the collateral owner performs its obligations.

The Group does not have the right to sell or pledge securities that are used as collateral under repurchase agreements. The table below summarizes the amount of loans secured by collateral, rather than the fair value of the collateral itself:

	31 December 2010	31 December 2009 (Restated)
Guarantees	8,960	2,222,858
Pledge, that is:	18,792,051	23,481,033
Loans collateralized by residential real estate	5,218,408	8,317,009
Loans collateralized by other real estate	10,219,737	10,045,471
Loans collateralized by equipment, inventory and rights thereon	3,260,224	4,880,965
Loans collateralized by securities	32,478	45,000
Loans collateralized by cash or guarantee deposits with the Bank	61,204	192,588
Unsecured loans	2,830,913	3,397,095
	21,631,924	29,100,986
Less allowance for impairment losses	(3,012,437)	(4,381,397)
Total loans to customers	18,619,487	24,719,589

During 2010, the Group received in ownership the property for the total amount of UAH 813 thousand that was held as security under a mortgage loan of an individual. The Group is planning to sell the said property and is not going to use it in its activities.

Loans to customers by types of economic activities can be structured as follows:

	31 December 2010	%	31 December 2009 (Restated)	%
State authorities and humane societies	-	0.0	3,851	0.0
Manufacturing	4,223,979	19.5	4,613,328	15.9
Construction and real estate	1,998,536	9.2	1,971,872	6.8
Trade	4,978,324	23.0	5,246,929	18.0
Agriculture, hunting and forestry	322,967	1.5	522,332	1.8
Hotels and restaurants	66,715	0.3	236,030	0.8
Transport and communication	135,635	0.6	228,344	0.8
Financial services	46,173	0.2	302,713	1.0
Education and health service	3,797	0.0	6,117	0.0
Utilities	3,480	0.0	9,341	0.0
Private individuals	9,665,336	44.7	15,738,624	54.1
Private entrepreneurs	181,047	0.8	221,505	0.8
Other	5,935	0.0	-	0.0
	21,631,924		29,100,986	
Less allowance for impairment losses	(3,012,437)		(4,381,397)	
Total loans to customers	18,619,487		24,719,589	

As at 31 December 2010 and 2009 the Group provided loans to two and three clients totaling UAH 898,668 thousand and UAH 1,243,151 thousand, respectively, which individually exceeded 10% of the Group's equity.

As at 31 December 2010 and 2009 a significant amount of corporate loans (99.9% of total portfolio) is granted to companies operating in Ukraine, which represents a significant geographical concentration in one region.

As at 31 December 2010 and 2009 a maximum credit risk exposure on loans to customers amounted to UAH 18,619,487 thousand and UAH 24,719,589 thousand, respectively. As at 31 December 2010 and 2009 a maximum credit risk exposure on commitments on loans and unused credit lines extended by the Group to its customers amounted to UAH 281,434 thousand and UAH 358,395 thousand, respectively (Note 29).

Credit quality of Due from customers is disclosed in Note 29.

During 2010 and 2009, the Group sold a portion of its loan portfolio to factoring companies, in particular:

	Year ended 31 December 2010						
	Principal	Accrued interest	Gross value of loan	Price	Loss from sale	Recovery of provision	Profit/(loss)
OTP Factoring	4,119,750	620,877	4,740,627	2,211,333	(2,529,294)	2,529,294	-
Other	3,845	299	4,144	518	(3,626)	3,626	-
TOTAL	4,123,595	621,176	4,744,771	2,211,851	(2,532,920)	2,532,920	-

	Year ended 31 December 2009						
	Principal	Accrued interest	Gross value of loan	Price	Loss from sale	Recovery of provision	Profit/(loss)
OTP Factoring	568,449	20	568,469	185,262	(383,207)	383,207	-
Other	10,496	-	10,496	682	(9,814)	9,814	-
TOTAL	578,945	20	578,965	185,944	(393,021)	393,021	-

The table below summarizes an analysis of loans to customers by impairment:

	31 December 2010			31 December 2009		
	Carrying value before allowance	Allowance for impairment losses	Carrying value	Carrying value before allowance	Allowance for impairment losses	Carrying value
Loans to customers individually assessed and found to be impaired	11,660,139	-2,735,870	8,924,269	10,530,517	-3,317,241	7,213,276
Loans to customers not found to be impaired on individual basis	9,971,785	-276,567	9,695,218	18,570,469	-1,064,156	17,506,313
Total	21,631,924	-3,012,437	18,619,487	29,100,986	-4,381,397	24,719,589

Loans to customers include receivables on finance leases that are disclosed as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
Receivables under finance lease:		
Up to 1 year	8,840	402
1 to 5 years	137,026	5,758
Over 5 years	-	-
	145,866	6,160
Unearned financial income under finance lease agreements	(13,261)	(560)
Net investments in finance lease	132,605	5,600

14. INVESTMENTS AVAILABLE FOR SALE

Investments available for sale comprise:

	31 December 2010	31 December 2009 (Restated)
Debt securities:	2,973,614	425,233
- Government	2,964,281	384,192
- Corporates and banks	9,333	41,041
Equity securities	39,689	5,238
	3,013,303	430,471
Less allowance for impairment losses	(20,993)	(17,053)
Total investments available for sale	2,992,310	413,418

Included in investments available for sale is accrued interest in the amount of UAH 22,905 thousand and UAH 1,642 thousand as of 31 December 2010 and 2009, respectively.

As at 31 December 2010 and 2009 debt securities available for sale comprised:

	31 December 2010	31 December 2009 (Restated)
Debt securities		
Ministry of Finance of Ukraine	2,862,714	281,733
State Mortgage Institution	101,567	102,459
JSC "Dneproshina"	9,333	7,879
CJSC "Donetskstal"	-	26,226
OJSC "Lutsky avtomobilny zavod"	-	6,375
Other	-	561
	2,973,614	425,233
Less allowance for impairment losses	(9,333)	(17,053)
Total debt securities	2,964,281	408,180

As at 31 December 2010 and 2009 equity securities available for sale comprised:

	Ownership interest	31 December 2010	Ownership interest	31 December 2009
Equity securities:				
Ukrainian Depository	3.8%	3,008	3.8%	3,008
LLC AMC OTP Capital:				
-shares	9.9%	1,980	9.9%	1,980
-investment certificates	64.4%	34,341	-	-
LLC "First Ukrainian Credit History Bureau"	2.5%	300	2.5%	250
OJSC "FSTS"	Less 1%	60	-	-
Total equity securities		39,689		5,238
Less allowance for impairment losses		(11,660)		-
Total equity securities		28,029		5,238

Credit quality of Investments available for sale is disclosed in Note 29.

As of 31 December 2010 and 2009, the Group did not use securities as collateral or for repo transactions.

15. INVESTMENTS HELD TO MATURITY

The movements in portfolio of investments held to maturity were as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
Beginning of the period	-	-
Purchase of securities	5,950,000	2,600,000
Sale of securities	(5,950,000)	(2,600,000)
Accrued interest income	13,099	8,512
Interest received	(13,099)	(8,512)
End of the period	-	-

16. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

The movements of investments in associates were as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
Beginning of the period	3,506	3,506
Share in Profit/(loss) of associated companies	(2,116)	-
Share in other changes of equity of associated companies	1,764	-
End of the period	3,154	3,506

The associate, OTP Pension Funds Administrator LLC, was consolidated by using equity method.

The associate does not have any restrictions regarding cash transfers to owners (dividends payment, loan repayment, etc.).

17. FIXED AND INTANGIBLE ASSETS

Fixed and intangible assets comprise:

	Buildings and other real estate	Furniture and equipment	Vehicles	Construction in progress	Intangible assets	Total
At initial cost						
31 December 2008	248,873	212,544	15,729	127,598	83,277	688,021
Additions and internal transfers	70,727	83,338	846	-	46,329	201,240
Disposals	(5,383)	(2,875)	(522)	(66,800)	-	(75,580)
31 December 2009 (restated)	314,217	293,007	16,053	60,798	129,606	813,681
Additions and internal transfers	68,746	29,262	1,335	45,439	24,305	169,087
Disposals	(13,283)	(5,176)	(1,030)	(60,864)	(746)	(81,099)
31 December 2010	369,680	317,093	16,358	45,373	153,165	901,669
Accumulated depreciation						
31 December 2008	48,469	87,187	4,637	-	16,210	156,503
Charge for the year	38,862	41,088	2,562	-	9,804	92,316
Eliminated on disposals	(517)	(1,126)	(182)	-	-	(1,825)
31 December 2009 (restated)	86,814	127,149	7,017	-	226,014	246,994
Charge for the year	41,411	47,430	2,480	-	20,970	112,291
Eliminated on disposals	(5,064)	(2,136)	(911)	-	-	(8,111)
31 December 2010	123,161	172,443	8,586	-	46,984	351,174
Net book value						
31 December 2010	246,519	144,650	7,772	45,373	106,181	550,495
31 December 2009	227,403	165,858	9,036	60,798	103,592	566,687

As of 31 December 2010, there are no:

- Property and equipment with respect to which statutory restrictions on ownership, use, and disposal exist;
- Property and equipment and intangible assets pledged;
- Property and equipment that are temporarily out of use (laid up, modernized, etc.);
- Property and equipment withdrawn from operations for sale;
- Intangible assets with restricted title of ownership;
- Increase or decrease during the reporting period arising from revaluation and impairment that were recognized or reversed directly in equity.

During 2010, the Group developed an intangible asset, computer software, with the original cost of UAH 3,337 thousand, and its amortization as of 31 December 2010 amounted to UAH 330 thousand.

Historical cost of fully depreciated property and equipment (computers, office equipment, low-value non-current assets) as of 31 December 2010 amounted to UAH 121,376 thousand (as of 31 December 2009: UAH 67,278 thousand).

18. OTHER ASSETS

Other assets comprise:

	31 December 2010	31 December 2009 (Restated)
Other financial assets:		
Financial guarantee held (issued by the Bank's parent)	-	1,632,338
Transit and settlement accounts	7,547	7,304
Accrued income	2,008	2,239
Derivative financial assets	787	-
Other financial assets	-	6,174
	10,342	1,648,055
Less allowance for impairment losses	(5,322)	(5,933)
Total other financial assets	5,020	1,642,122
Other non-financial assets:		
Prepayments for fixed and intangible assets	3,057	2,050
Prepaid expenses	26,997	30,888
Taxes recoverable and prepaid, other than income taxes	1,262	651
Other advances and prepayments	7,312	13,980
Investment property	12,189	2,918
	50,817	50,487
Less allowance for impairment losses	(2,821)	(2,658)
Total other non-financial assets	47,996	47,829
Total other assets	53,016	1,689,951

To meet the requirements of the National Bank of Ukraine, in 2009, the Bank received a guarantee issued by the parent. The guarantee was recognized by the Bank in the amount of UAH 1,632,338 thousand based on the guarantee agreement dated 23 December 2009 concluded with OTP Bank Plc. The Group obtained the parent's guarantee with respect to loans to customers for the amount that does not exceed USD 283,172 thousand. On 28 December 2009, the National Bank of Ukraine agreed the guarantee terms by adopting the respective Resolution # 852.

To record the guarantee obtained from the parent, the Bank has independently developed and applied the accounting policies in view of absence of specific IFRSs that might account for the said transaction. The accounting policies with respect to the parent's guarantees are described in Note 3 "Summary of Significant Accounting Policies". The Bank accounted for this guarantee as increase of other assets and other additional capital.

According to the written arrangement with OTP Bank Plc., irrespective of any conditions, on 10 January 2012 the Bank will claim payment under the above mentioned guarantee equal to the full outstanding amount of overdue loans to customers, which were subject to this guarantee, and this claim will be unconditionally satisfied.

Based on this, the Bank's management believes that, in 2009, it was determined for certain that the payment of the recognized amount of UAH 1,632,338 thousand will be received.

In 2010, the National Bank of Ukraine changed the requirements with respect to the above guarantee, which resulted in cancellation of the guarantee agreement, and OTP Bank Plc. paid USD 155,255 thousand as compensation, which, as of 31 December 2010, is accounted for in other additional capital.

Movements in allowance for impairment of other assets for the years ended 31 December 2010 and 2009 are disclosed in Note 5.

Credit quality of other financial assets is disclosed in Note 29.

The movements of investment property were as follows:

At cost:	
31 December 2008	-
Additions	2,947
31 December 2009	2,947
Additions	9,332
31 December 2010	12,279
Accumulated depreciation:	
31 December 2008	-
Charge for the year	29
31 December 2009	29
Charge for the year	61
31 December 2010	90
Net book value:	
31 December 2010	12,189
31 December 2009	2,918

As of 31 December 2010 and 2009, there were no investment property items held under finance or operating leases.

During 2010, operating expenses for investment property maintenance amounted to UAH 11 thousand. In 2009, there were no such expenses.

Rental income from investment property in 2010 amounted to UAH 22 thousand. In 2009, the Group did not receive income from investment property.

During 2010, the Group sold other assets to factoring companies, in particular:

	Gross value of assets	Price	Loss from sale	Recovery of provision	Profit/(loss)
Cargill Financial Services International, Inc.	820	-	(820)	820	-
TOTAL	820	-	(820)	820	-

19. DUE TO BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

Due to banks and other financial institutions comprise:

	31 December 2010	31 December 2009
Loans from other banks	933,566	328,505
Loans from international financial institutions	10,642,083	17,046,173
Correspondent accounts of other banks	724	5,371
Total due to banks and other financial institutions	11,576,373	17,380,049

As at 31 December 2010 and 2009 accrued interest expenses included in due to banks and other financial institutions amounted to UAH 118,479 thousand and UAH 281,609 thousand, respectively.

As at 31 December 2010 and 2009 due to banks and other financial institutions amounting to UAH 10,440,496 thousand (91%) and UAH 16,885,816 thousand (97%) were due to one counterparty (related party), which represents significant concentration.

The Group is obligated to comply with financial covenants in relation to certain balances due to banks and other financial institutions disclosed above. These covenants include stipulated ratios: capital adequacy ratios, maximum exposure ratios, related party exposure ratios, maturity gaps analysis and various other

financial performance ratios. The Group has not breached any of these covenants during the years ended 31 December 2010 and 2009, except as described below.

As of 31 December 2010 the Group was not in compliance with covenant of Aggregate unhedged open foreign currency position set out in loan agreement with the International Finance Corporation (IFC). The management notified the IFC in 2010 about the breach and obtained consent to provide waiver on this non-compliance thereon.

As of 31 December 2009 the Group was not in compliance with two covenants set out in loan agreement with the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) (ratio of Liquid Assets to the Borrower's total unweighted assets and ratio of Operating Expenses to Operating Income after provision for losses). The management notified the EBRD in 2009 about the breach and obtained consent to provide waiver on this non-compliance thereon.

20. CUSTOMER ACCOUNTS

Customer accounts comprise:

	31 December 2010	31 December 2009
Time deposits	2,054,775	2,539,980
Current deposits and deposits repayable on demand	5,715,359	4,616,248
Total customer accounts	7,770,134	7,156,228

As at 31 December 2010 and 2009 accrued interest expenses included in customer accounts amounted to UAH 52,664 thousand and UAH 53,242 thousand, respectively.

Analysis by sector	31 December 2010	31 December 2009
Humane societies	17,609	41,353
Manufacturing	895,282	852,208
Construction and real estate	470,879	465,745
Trade	1,147,235	986,421
Agriculture, hunting and forestry	137,712	65,838
Hotels and restaurants	30,773	202,801
Transport and communication	87,698	179,559
Financial services	824,025	344,506
Education and health service	21,407	20,053
Social services	54,921	28,278
Individuals	3,928,690	3,824,190
Other	153,903	145,276
Total customer accounts	7,770,134	7,156,228

As at 31 December 2010 and 2009 customer accounts amounting to UAH 727,550 thousand (9%) and UAH 759,269 thousand (11%) were due to three customers and seven customers, respectively, which represents significant concentration.

As at 31 December 2010 and 2009 customer accounts amounted to UAH 125,175 thousand and UAH 17,497 thousand, respectively, were held as security against loans granted, guarantees and letters of credit issued and other transaction related contingent obligations, as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
Guarantees	8,525	5,395
Loans	89,874	-
Letters of credit	24,511	12,102
Avals	1,994	-
Other	271	-
Total guarantee deposits	125,175	17,497

21. OTHER LIABILITIES

Other liabilities comprise:

	31 December 2010	31 December 2009
Other financial liabilities:		
Transit and settlement accounts	6,231	324
Derivative financial liabilities	-	2,696
Other	1,418	374
	7,649	3,394
Other non-financial liabilities:		
Payables for fixed assets	4,839	11,910
Payments due to other contractors	10,625	2,339
Unused vacation and bonus provision	69,292	66,896
Provision for guarantees and other commitments	5,265	5,214
Taxes payable, other than income taxes	2,780	1,668
Accrued legal fees	-	1,300
Other	2,131	4,088
	94,932	93,415
Total other liabilities	102,581	96,809

Movements in provisions for losses on guarantees and other commitments for the years ended 31 December 2010 and 2009 are disclosed in Note 5.

22. SUBORDINATED DEBT

	Currency	Maturity date	Interest rate. %	31 December 2010	31 December 2009
European Bank for Reconstruction and Development	USD	2015	LIBOR+ 1.40%	518,546	519,515
OTP Holding Limited	USD	2015	LIBOR+3.91%	405,342	408,312
OTP Holding Limited	USD	2016	LIBOR+4.24%	398,711	400,940
OTP Holding Limited	USD	2016	LIBOR+4.64%	239,097	240,556
OTP Holding Limited	USD	2012	LIBOR+2.85%	114,334	152,869
European Bank for Reconstruction and Development	USD	2010	LIBOR+2.75%	-	20,109
Total subordinated debt				1,676,030	1,742,301

As at 31 December 2010 and 2009 accrued interest expenses included in subordinated debt amounted to UAH 14,569 thousand and UAH 15,788 thousand, respectively.

In the event of bankruptcy or liquidation of the Group, repayment of this debt is subordinate to the repayment of the Group's liabilities to all other creditors.

23. SHARE CAPITAL AND SHARE PREMIUM

As at 31 December 2010 and 2009 authorized, issued and paid-in share capital consisted of 231,475 ordinary shares with par value of UAH 12,390.93 each.

As at 31 December 2010 and 2009, share premium totaling UAH 14,070 thousand, represents an excess of contributions received over the nominal value of shares issued.

All ordinary shares are ranked equally and carry one vote. The carrying value of the share capital includes the effect of hyperinflation accumulated prior to 2001 in the amount of UAH 20,117 thousand.

During the year 2009 the shareholders approved capital contribution in amount of UAH 799,996 thousand.

The Bank's distributable reserves to shareholders are limited to the amount of its reserves as disclosed in its financial statements prepared according to the statutory requirements for accounting and reporting procedures of banking institutions of Ukraine. Non-distributable reserves are represented by a reserve fund, which is created as required by the law and regulations of the National Bank of Ukraine, in respect of general banking risks, including future losses and other unforeseen risks or contingencies. The reserve fund is created by shareholders' decision in the amount stipulated by the law not less than 5 percent of the Bank's net profit. Such reserve has been created in accordance with the Bank's statute that provides for the creation of a reserve for these purposes.

24. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

In the normal course of business the Group is a party to financial instruments with off-balance sheet risk in order to meet the needs of its customers. These instruments, involving varying degrees of credit risk, are not reflected in the consolidated statement of financial position.

The Group's maximum exposure to credit loss under contingent liabilities and commitments to extend credit, in the event of non-performance by the other party where all counterclaims, collateral or security prove valueless, is represented by the contractual amounts of those instruments.

The Group uses the same credit control and management policies in undertaking off-balance sheet commitments as it does for on-balance operations.

Provision for losses on contingent liabilities amounted to UAH 5,265 thousand and UAH 5,214 thousand as at 31 December 2010 and 2009, respectively (Note 5).

As at 31 December 2010 and 2009 the nominal or contract amounts of contingent liabilities were presented, as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
Contingent liabilities and credit commitments		
Guarantees issued and similar commitments:	776,318	534,923
Guarantees issued	522,772	439,719
Avals	235,372	85,285
Letters of credit	18,174	9,919
Commitments on loans and unused credit lines:	4,555,396	4,125,081
Irrevocable unused credit lines	281,434	358,395
Unconditionally revocable credit lines	4,273,962	3,766,686
Total contingent liabilities and credit commitments	5,331,714	4,660,004
Less allowance for contingent liabilities and credit commitments	(5,265)	(5,214)
Total contingent liabilities and credit commitments	5,236,449	4,654,790

Operating lease commitments – where the Group is the lessee, the future minimum lease payments under operating leases as at 31 December 2010 and 2009 are as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
Not later than 1 year	45,345	135,855
Later than 1 year and not later than 5 years	186,661	226,715
Later than 5 years	73,997	34,567
Total operating lease commitments	306,003	397,137

Total amount of future minimum sublease payments, which is expected to be received by the Group under sublease agreements as of 31 December 2010 and 2009, is presented as follows:

	31 December 2010	31 December 2009
Not later than 1 year	24	-
Later than 1 year and not later than 5 years	24	-
Later than 5 years	-	-
Total operating lease commitments	48	-

Legal proceedings – From time to time and in the normal course of business, claims against the Group are received from customers and counterparties.

Claims to the Bank arise from attempts to invalidate some loan, mortgage, and warranty agreements.

The Group's management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred and, accordingly, no provision has been created in these consolidated financial statements.

Other capital commitments – As of 31 December 2010, the Group had no capital commitments on reconstruction of buildings and purchase of equipment, and, with respect to intangible assets and other software, the Group had capital commitments for the amount of UAH 277,519 thousand, HUF 42,530 thousand, and EUR 1,407 thousand. As of 31 December 2009, the Group had no capital commitments on the purchase of property and equipment and intangible assets.

Legislation – The management of the Group believes that it has accrued all tax amounts due and, therefore, no provision has been created in the consolidated financial statements. Also, based on the reporting year performance, the Bank does not think new contingent tax liabilities due will be accrued. As for the tax liabilities additionally accrued by the Specialized State Tax Inspection on work with major taxpayers in the city of Kyiv during the recent four years based on the results of two comprehensive tax audits held in 2007 and 2009, court decisions on the appeal addressing the above additional accrual claims have been adopted in favor of the Bank. Currently, both cases are being considered by the Supreme Administrative Court of Ukraine following cassation appeals of the Specialized State Tax Inspection against the rulings of lower courts. In addition, lawfulness of the Bank's actions in similar situations was recognized by the ruling of the Supreme Administrative Court of Ukraine based on the comprehensive tax audit held by the Specialized State Tax Inspection in 2004.

As of 31 December 2010 and 2009, no contingent liabilities arose in the associate under which the Group was jointly and severally liable, together with other investors, pro rata to its interest in the associate's equity.

25. OPERATING SEGMENTS

Segment reporting format is based on the internal management accounting that reflects distribution of the Group's business by segments in accordance with the management's responsibilities. Business segments are represented as independent business units that generate revenues and incur expenses, and operating performance of which is monitored by the Group's management on a regular basis.

Corporate business segment

Corporate business includes big corporations, government enterprises and institutions, ministries, local government authorities, transnational corporations, medium-size companies (with the annual turnover exceeding UAH 50 million), as well as finance industry companies: brokerage, insurance, and leasing companies, credit unions, pension funds.

Medium and small business segment

Medium and small business segment covers medium-size companies (with the annual turnover of less than UAH 50 million), including professionals and private entrepreneurs.

Retail business segment

Retail business segment covers private customers, including those using private banking services, and the Group's employees.

Treasury segment

Treasury segment includes relationships with international finance institutions, treasury and investment banking transactions, trading in foreign currencies, and transactions with securities.

Other transactions

Other transactions are represented by all other transactions that are not attributable to business segments.

Methods

Methodology for calculating the operating segment profitability is based on transfer pricing methodology. Income and operating expense are calculated on an agreement-by-agreement basis or individual customer accounts, whereas administrative overheads are accounted for by cost centers and allocated by segments on a pro rata basis in accordance with the existing allocation methodology. Administrative overheads are allocated by using the following bases: number of employees, area of the space occupied (square meters), number of customers, agreements/accounts, and fixed interest determined with the help of expert appraisal. One of the key methodology principles contemplates that the total management results should be in line with the total financial performance of the Group.

One of the key criteria for assessment of the segment's profitability is profit before tax, the amount of which, within management reports, is monitored by the Group's management on a monthly basis.

Information about geographical areas

The Group operates solely in Ukraine.

Information about major customers

The Group has no significant concentrations of revenue generated from external clients.

Information on profit and loss, assets and liabilities of operating segments

	Year ended 31 December 2010					
	Corporate	SME	Retail	Treasury	Other	Total
Interest income from external customers	1,305,011	442,253	1,101,997	219,455	11,291	3,080,007
Interest expense from external customers	(143,024)	(20,252)	(249,901)	(645,104)	(970)	(1,059,251)
Transfer price – assets side	(956,662)	(340,478)	(738,776)	(183,941)	(1550)	(2,221,407)
Transfer price – liabilities side	228,042	39,628	260,237	1,025,413	-	1,553,320
Marginal income - assets side	348,349	101,775	363,221	35,514	9,741	858,600
Marginal income - liabilities side	85,018	19,376	10,336	380,309	(970)	494,069
Maturity transformation	-	-	-	668,087	-	668,087
Marginal income	433,367	121,151	373,557	1,083,910	8,771	2,020,756
Net commission result	142,685	54,861	85,806	1,092	(4,111)	280,333
Trading result	-	-	-	46,413	(5,769)	40,644
Other income	-	-	-	-	4,804	4,804

GROSS INCOME	576,052	176,012	459,363	1,131,415	3,695	2,346,537
Provisioning for possible loan losses	320,267	(578,944)	(911,489)	7,256	(2,374)	(1,165,284)
GROSS INCOME AFTER PROVISIONING	896,319	(402,932)	(452,126)	1,138,671	1,321	1,181,253
TOTAL COSTS AFTER ALLOCATION	(151,214)	(233,346)	(534,200)	(13,679)	(30,092)	(962,531)
PROFIT/(LOSS) BEFORE INCOME TAX	745,105	(636,278)	(986,326)	1,124,992	(28,771)	218,722
Income tax	-	-	-	-	125,514	125,514
NET PROFIT/(LOSS)	745,105	(636,278)	(986,326)	1,124,992	96,743	344,236
Additions of fixed and intangible assets	-	-	-	-	169,087	169,087
Amortization and depreciation	-	-	-	-	(112,352)*	(112,352)
Investments in associates	-	-	-	-	3,154	3,154
ASSETS	9,244,565	2,236,820	6,485,427	4,535,276	2,490,685	24,992,773
LIABILITIES	3,403,369	534,853	3,781,891	12,997,440	456,280	21,173,833

* - Depreciation and amortization amounts are allocated by segments, but cannot be separated from the distributed administrative expense.

	Year ended 31 December 2009					
	Corporate	SME	Retail	Treasury	Other	Total
Interest income from external customers	1,623,839	709,378	1,549,889	122,237	6,806	4,012,149
Interest expense from external customers	(200,660)	(19,257)	(262,593)	(1,016,789)	(4,658)	(1,503,957)
Transfer price – assets side	(1,120,305)	(408,081)	(896,894)	(228,169)	-	(2,653,449)
Transfer price – liabilities side	291,669	53,401	222,239	1,201,451	918	1,769,678
Marginal income - assets side	503,534	301,297	652,995	(105,932)	6,806	1,358,700
Marginal income - liabilities side	91,009	34,144	(40,354)	184,662	(3,740)	265,721
Maturity transformation	-	-	-	883,771	-	883,771
Marginal income	594,543	335,441	612,641	962,501	3,066	2,508,192
Net commission result	142,002	44,174	60,819	56,214	(2,717)	300,492
Trading result	-	-	(4,209)	203,859	(145)	199,505
Other income	-	-	-	-	5,048	5,639
GROSS INCOME	736,545	380,206	669,251	1,222,574	5,252	3,013,828
Provisioning for possible loan losses	(2,489,268)	(542,656)	(783,458)	(94,243)	(6,430)	(3,916,055)
GROSS INCOME AFTER PROVISIONING	(1,752,723)	(162,450)	(114,207)	1,128,331	(1,178)	(902,227)
TOTAL COSTS AFTER ALLOCATION	(136,043)	(239,536)	(549,753)	(16,915)	(34,337)	(976,584)
PROFIT/(LOSS) BEFORE INCOME TAX	(1,888,766)	(401,986)	(663,960)	1,111,416	(35,515)	(1,878,811)
Income tax	-	-	-	-	42,807	42,807
NET PROFIT/(LOSS)	(1,888,766)	(401,986)	(663,960)	1,111,416	7,292	(1,836,004)
Additions of fixed and intangible assets	-	-	-	-	201,240	201,240
Amortization and depreciation	-	-	-	-	(92,248)*	(92,248)
Investments in associates	-	-	-	-	3,506	3,506
ASSETS	9,857,902	3,842,072	10,094,727	2,773,521	3,685,542	30,253,764
LIABILITIES	2,871,198	505,328	3,696,899	18,824,952	480,763	26,379,140

* - Depreciation and amortization amounts are allocated by segments, but cannot be separated from the distributed administrative expense.

26. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

The Group had the following transactions outstanding as at 31 December 2010 and 2009 with related parties:

	31 December 2010		31 December 2009	
	Related party balances	Total category as per financial statements caption	Related party balances	Total category as per financial statements caption
Due from banks	29,041	1,319,607	8,742	1,274,901
- <i>the parent</i>	2		7	
- <i>entities with joint control or significant influence over the Group</i>	29,039		8,735	
Loans to customers, gross	2,308	21,631,924	6,832	29,100,986
- <i>key management personnel</i>	2,308		6,832	
Allowance for impairment losses	-	(3,012,437)	-	(4,381,397)
- <i>key management personnel</i>	-		-	
Investments available for sale	24,661	2,992,310	1,980	413,418
- <i>entities with joint control or significant influence over the Group</i>	24,661			
Investments in associate	3,154	3,154	3,506	3,506
- <i>associate</i>	3,154		3,506	
Other assets	5	53,016	1,632,338	1,689,951
- <i>the parent</i>	-		1,632,338	
- <i>entities with joint control or significant influence over the Group</i>	5		-	
Due to banks and other financial institutions	11,315,183	11,576,373	16,885,859	17,380,049
- <i>the parent</i>	751,625		36	
- <i>entities with joint control or significant influence over the Group</i>	10,563,558		16,885,823	
Customer accounts	480,748	7,770,134	36,401	7,156,228
- <i>key management personnel</i>	14,231		14,586	
- <i>associate</i>	5,890		4,797	
- <i>entities with joint control or significant influence over the Group</i>	460,627		17,018	
Subordinated debt	1,157,484	1,676,030	1,202,677	1,742,301
- <i>entities with joint control or significant influence over the Group</i>	1,157,484		1,202,677	
Other liabilities	23	102,581	-	96,809
- <i>entities with joint control or significant influence over the Group</i>	23		-	
Commitments on loans and unused credit lines	184	281,434	327	358,395
- <i>key management personnel</i>	184		327	
Guarantees issued and similar commitments	-	776,318	77	534,923
- <i>key management personnel</i>	-		77	

As of 31 December 2009, the Group obtained a guarantee from its parent which is disclosed in Notes 3 and 18. In 2010, the National Bank of Ukraine changed the requirements with respect to the above guarantee, which resulted in cancellation of the guarantee agreement, and OTP Bank Plc. paid USD 155,255 thousand as compensation, which, as of 31 December 2010, is accounted for in other additional capital.

Included in the consolidated statement of comprehensive income for the years ended 31 December 2010 and 2009 are the following amounts which arose due to transactions with related parties:

	Year ended 31 December 2010		Year ended 31 December 2009	
	Related party transactions	Total category as per financial statements caption	Related party transactions	Total category as per financial statements caption
Interest income	1,176	3,080,007	14,376	4,012,149
- the parent	21		11,179	
- entities with joint control or significant influence over the Group	564		859	
- key management personnel	591		2,338	
Interest expense	(625,517)	(1,059,251)	(947,625)	(1,503,957)
- the parent	(7,321)		(3,137)	
- entities with joint control or significant influence over the Group	(616,856)		(942,624)	
- associate	(428)		(768)	
- key management personnel	(912)		(1,096)	
Gains/(losses) from initial recognition of financial instruments	(856)	(5,162)	-	-
- entities with joint control or significant influence over the Group	(856)			
(Provision)/recovery of provision for impairment losses on interest bearing assets	(2,540,954)	(1,165,284)	(383,165)	(3,925,569)
- entities with joint control or significant influence over the Group	(2,540,954)		(383,207)	
- key management personnel	-		42	
Fee and commission income	289	317,910	260	339,469
- the parent	2		237	
- associate	8		7	
- entities with joint control or significant influence over the Group		279		16
Fee and commission expense	(10,670)	(37,577)	(12,894)	(38,977)
- the parent	(10,652)		(12,882)	
- entities with joint control or significant influence over the Group	(18)		(12)	
Operating expenses	(27,669)	(962,531)	(32,420)	(976,584)
- the parent	(4,792)		(41)	
- associate	(2,418)		(709)	
- key management personnel	(20,459)		(31,670)	
Other income	297	12,505	-	5,639
- associate	8			
- entities with joint control or significant influence over the Group	289			

During the years ended 31 December 2010 and 2009 remuneration of key management personnel comprised:

	Year ended 31 December 2010		Year ended 31 December 2009	
	Related party transactions	Total category as per financial statements caption	Related party transactions	Total category as per financial statements caption
Key management personnel	(20,459)	(477,505)	(31,670)	(499,293)
- short-term employee benefits	(20,371)		(31,448)	
- post-employment benefits	(63)		(24)	
- termination benefits	(25)		(198)	

In 2010, the Group sold a portion of its loan portfolio with the residual value, before provision, amounting to UAH 4,740,627 thousand to its related party, OTP Factoring Ukraine LLC, for consideration of UAH 2,211,333 thousand.

In 2009, the Group sold a portion of its loan portfolio with the residual value, before provision, amounting to UAH 568,469 thousand to its related party, OTP Factoring Ukraine LLC, for consideration of UAH 185,262 thousand.

In the years ended 31 December 2010 and 2009, any and all regular employees had the right to receive loans at a similar interest rate approved by the Assets and Liabilities Management Committee for each

lending product. Loan agreements with such individuals did not envisage more favorable terms and conditions than those established for banking transactions by the internal guidelines. While transacting with other related parties, financial instruments at initial recognition are recognized at fair value by using professional judgment.

27. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction, other than in forced or liquidation sale. The estimates presented herein are not necessarily indicative of the amounts the Group could realize in a market exchange from the sale of its full holdings of a particular instrument.

The fair value of financial assets and liabilities compared with the corresponding carrying amount in the consolidated statement of financial position of the Group is presented below:

	31 December 2010		31 December 2009	
	Carrying value	Fair value	Carrying value	Fair value
Cash and balances with the National Bank of the Ukraine	1,282,440	1,282,440	1,585,712	1,585,712
Due from banks	1,319,607	1,319,607	1,274,901	1,274,901
Loans to customers	18,619,487	18,565,397	24,719,589	24,719,589
Debt securities available for sale	2,964,281	2,964,281	408,180	408,180
Other financial assets	5,020	5,020	1,642,122	1,642,122
Due to banks and other financial institutions	11,576,373	11,581,787	17,380,049	17,380,049
Customer accounts	7,770,134	7,778,066	7,156,228	7,162,034
Subordinated debt	1,676,030	1,677,198	1,742,301	1,742,301
Other financial liabilities	7,649	7,649	3,394	3,394

The fair value of loans to individuals granted in foreign currencies cannot be measured reliably since, due to the existing regulative restrictions of the National Bank of Ukraine, there was no active market for these financial instruments during 2010 and 2009, and it is impracticable to apply any other valuation techniques on such instruments.

Financial instruments recognized at fair value are broken down for disclosure purposes into a three level fair value hierarchy based on the observability of inputs as follows:

- Quoted prices in an active market (Level 1) – Valuations based on quoted prices in active markets that the Group has the ability to access for identical assets or liabilities. Valuation adjustments and block discounts are not applied to these financial instruments. Since valuations are based on quoted prices that are readily and regularly available in an active market, valuations of these products do not entail a significant amount of judgment.
- Valuation techniques using observable inputs (Level 2) – Valuations based on inputs for which all significant inputs are observable, either directly or indirectly and valuations based on one or more observable quoted prices for orderly transactions in markets that are not considered active.
- Valuation techniques incorporating information other than observable market data (Level 3) – Valuations based on inputs that are unobservable and significant to the overall fair value measurement.

The Group's valuation approach and fair value hierarchy categorization for certain significant classes of financial instruments recognized at fair value are as follows:

31 December 2010			
	Quoted prices in active market (Level 1)	Valuation techniques based on observable market data (Level 2)	Valuation techniques incorporat- ing information other than ob- servable market data (Level 3)
Financial assets at fair value through profit or loss	787	-	-
Debt securities available for sale	2,964,281	-	-
31 December 2009			
	Quoted prices in active market (Level 1)	Valuation techniques based on observable market data (Level 2)	Valuation techniques incorporat- ing information other than ob- servable market data (Level 3)
Debt securities available for sale	178,257	229,923	-

28. CAPITAL MANAGEMENT

The Group manages its capital by maximizing the return to stakeholders through the optimization of the debt and equity balance.

The adequacy of the Group's capital is monitored using, among other measures, the ratios established by the Basel Capital Accord 1988 and the ratios established by the National Bank of Ukraine in supervising the Group. The bank capital requirements are set forth by the Law of Ukraine "On Banks and Banking" in the form of special requirements to the capital of banks, according to which the National Bank of Ukraine monitors the compliance of banks with the capital level, sufficiency, and adequacy through economic norms and regulations that support operations performed by the banks. Capital ratios which include the minimum size of the regulatory capital, the normative ratio of the regulatory capital adequacy, and the ratio of the regulatory capital to total assets during 2010 were fully complied with.

During the past year, the Group had complied in full with all its externally imposed capital requirements.

The capital structure of the Group consists of debt, which includes subordinated debt disclosed in Note 22, and equity, comprising issued capital, retained earnings and other additional capital as disclosed in the consolidated statement of changes in equity.

The following table analyzes the Group's regulatory capital resources for capital adequacy purposes in accordance with the principles employed by the Basle Committee:

	31 December 2010	31 December 2009
Movement in tier 1 capital:		
At 1 January	2,242,286	3,262,745
Share capital	-	799,996
Disclosed reserves	340,360	(1,820,455)
At December 31	2,582,646	2,242,286
	31 December 2010	31 December 2009
Composition of regulatory capital:		
Tier 1 capital:		
Share capital	2,888,308	2,888,308
Share premium	14,070	14,070
Disclosed reserves	(319,731)	(660,092)
Total qualifying Tier 1 capital	2,582,646	2,242,286
Other additional capital (restricted to 50% of Tier 1)	1,236,294	1,121,143
Subordinated term debt (restricted to 50% of Tier 1)	1,291,323	1,121,143

Total qualifying Tier 2 capital	2,527,617	2,242,286
Less investments into subsidiaries and associates	(3,154)	(3,506)
Total regulatory capital	5,107,109	4,481,066
<i>Capital Adequacy Ratios:</i>		
Tier 1 capital	15%	11%
Total capital	31%	23%

Quantitative measures established by regulation to ensure capital adequacy require the Group to maintain minimum amounts and ratios of total (8%) and tier 1 capital (4%) to risk weighted assets.

As at 31 December 2010 and 2009 the Group included in the computation of Total capital for Capital adequacy purposes Other additional capital, limited to 50% of Tier 1 capital and the Subordinated debt received, limited to 50% of Tier 1 capital. In the event of bankruptcy or liquidation of the Group, repayment of subordinated debt is subordinate to the repayments of the Group's liabilities to all other creditors.

29. RISK MANAGEMENT POLICIES

Management of risk is fundamental to the Group's banking business and is an essential element of the Group's operations. The main risks inherent to the Group's operations are those related to:

- Credit risk;
- Liquidity risk;
- Market risk.

The Group recognizes that it is essential to have efficient and effective risk management processes in place. To enable this, the Group has established a risk management framework, whose main purpose is to protect the Group from risk and allow it to achieve its performance objectives.

Credit risk

The Group is exposed to credit risk which is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss.

Credit risk management and monitoring is performed, within set limits of authority, by the Risk Management Directorate, the Credit Committees and other collective decision-making committees, and the Management Board.

Before any application is reviewed by the Credit Committee, all recommendations on credit processes (borrower's limits approved, or amendments made to loan agreements, etc.) are reviewed and approved by the Risk Management Division. Daily risk management is performed by the appropriate Department within Risk Management structure.

The Group structures the level of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to the Group's borrowers, products, and other segments. Limits on the structure of the loan portfolio are set by the Risk Management Division and are approved by the Assets and Liabilities Management Committee. Actual exposures against limits are monitored daily.

Where appropriate, and in the case of most loans, the Group obtains collateral and corporate and personal guarantees, but a significant portion is lending to individuals, where such facilities cannot always be obtained. Such risks are monitored on a continuous basis and subject to annual or more frequent reviews.

The credit risk on off-balance sheet financial instruments is defined as a probability of losses due to the inability of counterparty to comply with the contractual terms and conditions. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to a loss in amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of the loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group applies the same credit policy to the contingent liabilities as it does to the balance sheet financial instruments, i.e. using limits to mitigate the risk, and continuous monitoring.

The Group monitors the term to maturity of off-balance sheet contingencies, because longer term commitments generally have a greater degree of credit risk than short-term commitments.

Maximum exposure – The following table presents the maximum exposure to credit risk of financial assets and contingent liabilities. For financial assets the maximum exposure equals to a carrying value of those assets prior to any collateral. For financial guarantees and other contingent liabilities the maximum exposure to credit risk is the maximum amount the Group would have to pay if the guarantee was called on or in the case of commitments, if the loan amount was called on.

	31 December 2010
	Maximum exposure
Due from banks	1,319,607
Loans to customers	18,619,487
Investments available for sale	2,964,281
Other financial assets	5,020
Contingent liabilities and credit commitments	1,052,487
	31 December 2009
	Maximum exposure
Due from banks	1,274,901
Loans to customers	24,719,589
Investments available for sale	408,180
Other financial assets	1,642,122
Contingent liabilities and credit commitments	888,104

Financial assets are graded as follows: amounts due from banks are graded according to the current credit ratings issued by an internationally regarded agencies, and, in its absence, according to the rating system developed by the Group; government authorities are graded in accordance with the current credit rating of Ukraine issued by internationally regarded agencies; loans to customers are graded according to the rating system developed by the Group.

The following table details the credit ratings of financial assets held by the Group that are neither past due nor impaired:

	Year ended 31 December 2010						
	AAA	AA	A	BBB	below BBB	Not rated	Total
Due from banks	11,019	666,394	293,892	43	88,992	80,000	1,140,340
Loans to customers	-	4,129	188,226	168,884	2,298,239	5,810,976	8,470,454
- Loans to legal entities	-	55	188,226	168,486	1,876,557	132,605	2,365,929
- Loans to private individuals	-	4,074	-	398	421,682	5,678,371	6,104,525
Investments available for sale	-	-	-	-	2,964,281	-	2,964,281
Other financial assets	-	-	-	-	-	2,032	2,032

	Year ended 31 December 2009 (restated)						
	AAA	AA	A	BBB	below BBB	Not rated	Total
Due from banks	127,773	712,532	278,063	6,999	127,573	-	1,252,940
Loans to customers	-	20,086	30,194	158,053	4,352,646	7,697,428	12,258,407
- Loans to legal entities	-	172	30,194	157,592	3,493,383	-	3,681,341
- Loans to private individuals	-	19,914	-	461	859,264	7,697,427	8,577,066
Investments available for sale	-	-	-	-	391,128	-	391,128
Other financial assets	-	-	-	1,632,338	-	11,420	1,643,758

The description of credit ratings is presented as follows:

Investment grade financial assets have ratings from AAA to BBB:

AAA Debts of the highest credit quality, with minimum credit risk exposure;

AA Debts of superior credit quality, with very low credit risk exposure;

A Debts of satisfactory credit quality, with low credit risk exposure;

BBB Debts of adequate credit quality, which have some credit risk exposure and are considered medium grade liabilities possessing certain speculative characteristics.

Financial assets which have ratings lower than BBB are classed as speculative grade.

The banking industry is generally exposed to credit risk through its financial assets and contingent liabilities. Credit risk exposure of the Group is concentrated within Ukraine. The exposure is monitored on a regular basis to ensure that the credit limits and credit worthiness guidelines established by the Group's risk management policy are not breached.

The following table details the carrying value of assets (before any provision) neither past due nor impaired, assets that are individually impaired and the ageing of those that are past due, but not impaired:

	Neither past due nor impaired	Financial assets past due but not impaired				Financial assets that have been individually impaired	Total at 31 December 2010
		0-3 months	3-6 months	6 months to 1 year	Greater than one year		
Due from banks	1,140,340	-	-	-	-	216,589	1,356,929
Loans to customers	8,470,454	739,447	177,693	140,543	443,648	11,660,139	21,631,924
- Loans to legal entities	2,365,929	34,568	325	5,824	192,081	9,367,861	11,966,588
- Loans to private individuals	6,104,525	704,879	177,368	134,719	251,567	2,292,278	9,665,336
Investments available for sale	2,964,281	-	-	-	-	9,333	2,973,614
Other financial assets	2,032	2,562	-	-	-	5,748	10,342

(Restated)

	Neither past due nor impaired	Financial assets past due but not impaired				Financial assets that have been individually impaired	Total at 31 December 2009
		0-3 months	3-6 months	6 months to 1 year	Greater than one year		
Due from banks	1,252,940	-	-	-	-	99,407	1,352,347
Loans to customers	12,258,407	1,231,914	1,482,869	2,654,641	942,638	10,530,517	29,100,986
- Loans to legal entities	3,681,341	70,538	985,892	945,941	134,285	7,544,365	13,362,362
- Loans to private individuals	8,577,066	1,161,376	496,977	1,708,700	808,353	2,986,152	15,738,624
Investments available for sale	391,128	-	-	-	-	34,105	425,233
Other financial assets	1,643,758	1,561	-	-	-	2,736	1,648,055

The loans that would be overdue or impaired, should they not be renegotiated, for the years ended 31 December 2010 and 2009, amount to UAH 540,201 thousand and UAH 2,177,212 thousand, respectively.

Liquidity risk

Liquidity of the Group is defined as ability to meet its current financial liabilities on a timely basis and in full as they come due. Correspondingly, liquidity risk is determined as the existing and potential risk for proceeds and capital arising from inability of the Group to meet its obligations in due time and not to incur unacceptable losses. This risk arises from inability to manage incidental cash outflows or changes in funding sources, as well as failure to fulfill its off-balance obligations.

The objective of liquidity risk management is to ensure sufficient reliable funds to meet the Group's obligations in full and on a timely basis to customers, lenders, and other counterparties and to achieve the target rates of assets and profitability growth, which contemplates:

- a) Availability of liquid funds to ensure that the Group meet its current liabilities without significant losses (including loss of potential profit due to maintenance of excessive liquidity);
- b) Financing sustainable business growth in accordance with credit and investment policies;
- c) Creating a liquidity cushion against possible liquidity crisis and/or sudden closure of access to resource markets.

The Assets and Liabilities Management Committee which is delegated by the management of the Group with functions to manage assets and liabilities determines the strategy for maintaining sufficient liquidity basing on the parent's approaches and approves it in the form of liquidity risk management policies.

In order to manage liquidity, the Group sets up limits to the maximum volume of certain on-balance sheet items, monitors the amount of gaps between maturities of assets and liabilities as a measure of risk level to which the Group is exposed, diversifies external funding sources, and determines future finance needs to expand business.

Much attention is given to concentrations in loan portfolio and deposits, as well as the liquidity level of existing assets. In the event of liquidity crisis, the Assets and Liabilities Management Committee annually reviews its plan of anti-recessionary measures.

Internal liquidity risk management processes, alongside with other risks, include:

- 1) Identifying risk sources and measuring their volumes, which is monthly performed by the Assets and Liabilities Management Department on the basis of operating system data;
- 2) Managing risk – the respective function is locally delegated to the Assets and Liabilities Management Committee which regularly receives information on the risk volume to which the Group is exposed from the Assets and Liabilities Management Department and complies with the respective limits. On the consolidated level, risk management is performed by the respective committee of the parent which receives information on the risk exposure on a quarterly basis;
- 3) Monitoring the compliance with limits on the risk volume, which is monthly performed by the Assets and Liabilities Management Department, with subsequent reporting to the Assets and Liabilities Management Committee and the parent;
- 4) Assessing the efficiency of strategic and operating liquidity management, which is the function of the Assets and Liabilities Management Committee.

To manage an adequate level of liquidity, the Group performs complex analysis of the following factors:

- Volume of assets by maturity bands (a special attention is given to the volume of high-liquid assets share);
- Volume, structure, and diversity of liabilities (in the first hand, the share of obligations is analyzed in liabilities, term and demand funds, due amounts to individuals and legal entities and other banks, stability of borrowing facilities, and dependence on expensive or unstable funds sources);
- Level of concentration of assets and liabilities (by counterparties, instruments, and remaining maturities);
- Analysis of cash flows by assets and liabilities type and by currencies, analysis of maturity gaps (a special attention is given to short-term liquidity gaps, including estimated needs in funding);
- Performing stress testing for identification of the level of possible liquidity risk and compliance of the NBU requirements.

Analysis of these factors through preparing the respective reports allows determining the current liquidity position of the Group, assessing needs in liquidity in the foreseeable future, and developing proposals for financing liquidity gaps. To assess the effectiveness of the existing risk measurement system, back-testing of assumptions is applied on the basis of comparing the actual and forecast data.

Compliance with limits is monitored through comparing the actual amount of the respective open positions and the restrictions established for them. In the event of failure to comply with the limits, reasons of their origination are analyzed and a plan of measures is proposed to remove them or proposals to amend the existing system of limits.

The Group applies the analysis of liquidity gaps by currencies (local/foreign), together with a forecast of deficit/excess of funding, as a result of the expected business development, which is considered as a major instrument of liquidity management. A special attention is paid to short-term liquidity gaps, including estimated needs in funding. In addition, an adequate level of liquidity is identified on the basis of the complex analysis of factors described above.

The Assets and Liabilities Management Committee constantly analyzes the liquidity position and carries out a combined approach in managing liquidity – both from the position of assets and liabilities – to ensure timely fulfillment of the Group's obligations.

Liquidity management through assets is based on maintaining the adequate supply of high-liquid assets, which allows meeting provision requirements, norms established by the National Bank of Ukraine and which serves as a source for covering a temporary liquidity deficit. This approach is especially effective in the event of continued liquidity crisis and in other cases when the access to money markets is limited or missing. Liquidity management through liabilities is based on attracting interbank funding to cover temporary needs in liquidity.

Essential elements of liquidity management include analysis of credit and investment policies of the Group and election of the most effective funding sources in accordance with the intended use of funds, as well as development of the emergency plan in case of liquidity crisis containing a clear description of crisis indicators, actions of employees responsible for anti-recessionary management, data flows, and sources for replenishment of liquid funds.

The following tables present the analyses of total liquidity position and liquidity gaps between interest assets and liabilities based on carrying values of financial assets and liabilities on the consolidated statement of financial position. The tables were drawn on the basis of management information and analytical data.

	Weighted average effective interest rate	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2010 Total
FINANCIAL ASSETS:								
Due from banks	0.7%	1,300,897	-	9,701	480	-	8,529	1,319,607
Loans to customers	11.3%	1,658,918	1,459,028	3,031,728	4,557,699	7,912,114	-	18,619,487
Investments available for sale	11.0%	472,517	1,101,658	998,578	391,528	-	-	2,964,281
Total interest bearing assets		3,432,332	2,560,686	4,040,007	4,949,707	7,912,114	8,529	22,903,375
Cash and balances with the National bank of Ukraine		1,061,655	-	-	-	-	220,785	1,282,440
Investments available for sale		-	-	-	-	-	28,029	28,029
Other financial assets		4,233	-	-	-	-	-	4,233
Total non-derivative financial assets		4,498,220	2,560,686	4,040,007	4,949,707	7,912,114	257,343	24,218,077
Derivative financial assets		787	-	-	-	-	-	787
TOTAL FINANCIAL ASSETS		4,499,007	2,560,686	4,040,007	4,949,707	7,912,114	257,343	24,218,864
FINANCIAL LIABILITIES:								
Due to banks and other financial institutions	3.8%	289,391	420	2,290,194	8,996,368	-	-	11,576,373
Customer accounts	3.3%	6,190,999	545,106	990,505	19,406	24,118	-	7,770,134
Subordinated debt	3.8%	-	9,702	80,470	951,029	634,829	-	1,676,030
Total interest bearing liabilities		6,480,390	555,228	3,361,169	9,966,803	658,947	-	21,022,537
Other financial liabilities		7,649	-	-	-	-	-	7,649
Total non-derivative financial liabilities		6,488,039	555,228	3,361,169	9,966,803	658,947	-	21,030,186
Derivative financial liabilities		-	-	-	-	-	-	-
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES		6,488,039	555,228	3,361,169	9,966,803	658,947	-	21,030,186
Liquidity gap		(1,989,032)	2,005,458	678,838	(5,017,096)	7,253,167	257,343	3,188,678
Interest sensitivity gap		(3,048,058)	2,005,458	678,838	(5,017,096)	7,253,167	8,529	1,880,838
Cumulative interest sensitivity gap		(3,048,058)	(1,042,600)	(363,762)	(5,380,858)	1,872,309	1,880,838	
Cumulative interest sensitivity gap as a percentage of total assets		(12%)	(4%)	(1%)	(22%)	8%	8%	

	Weighted average effective interest rate	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2009 Total
FINANCIAL ASSETS:								
Due from banks	2.5%	1,238,196	430	1,800	34,475	-	-	1,274,901
Loans to customers	11.5%	1,531,378	1,919,772	3,372,248	5,370,453	12,485,738	-	24,719,589
Investments available for sale	9.3%	-	70,447	188,604	149,129	-	-	408,180
Total interest bearing assets		2,809,574	1,990,649	3,562,652	5,554,057	12,485,738	-	26,402,670
Cash and balances with the National bank of Ukraine		1,270,448	-	-	-	-	315,264	1,585,712
Investments available for sale		-	-	-	-	-	5,238	5,238
Other financial assets		15,717	-	-	1,632,338	-	-	1,648,055
TOTAL FINANCIAL ASSETS		4,095,739	1,990,649	3,562,652	7,186,395	12,485,738	320,502	29,641,675
FINANCIAL LIABILITIES:								
Due to banks and other financial institutions	4.1%	26,353	566,164	644,894	16,088,342	54,296	-	17,380,049
Customer accounts	6.5%	5,408,942	1,002,812	696,254	24,075	24,145	-	7,156,228
Subordinated debt	3.9%	10,128	2,787	60,384	112,496	1,556,506	-	1,742,301
Total interest bearing liabilities		5,445,424	1,571,763	1,401,532	16,224,912	1,634,947	-	26,278,578
Other financial liabilities		698	-	-	-	-	-	698
Total non-derivative financial liabilities		5,446,122	1,571,763	1,401,532	16,224,912	1,634,947	-	26,279,276
Derivative financial liabilities		(97)	13	144	2,636	-	-	2,696
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES		5,446,025	1,571,776	1,401,676	16,227,548	1,634,947	-	26,281,972
Liquidity gap		(1,350,286)	418,873	2,160,976	(9,041,153)	10,850,791	320,502	3,359,703
Interest sensitivity gap		(2,635,850)	418,886	2,161,120	(10,670,855)	10,850,791	-	124,092
Cumulative interest sensitivity gap		(2,635,850)	(2,216,964)	(55,844)	(10,726,699)	124,092	124,092	
Cumulative interest sensitivity gap as a percentage of total assets		(9%)	(7%)	(0%)	(35%)	0%	0%	

Liquidity gap, which arises both in 2010 and in 2009 on assets and liabilities with maturity less than 1 month, is appropriately managed by the Group. The major part of interest bearing liabilities is represented by demand deposits of customers which are short-term by agreement terms. However, these resources prove to be long-term in effect as they include core deposits, i.e. funds associated with stable customer deposits relationships. Based on going concern assumption effective maturity of core deposits is considered to be undefined.

To support the Group's current liquidity, it has access to funding resources of the structures of the Bank's parent. The Group places the excess liquidity on the accounts with the National Bank of Ukraine and uses it to acquire the investments available-for-sale.

A further analysis of the liquidity risk is presented in the following tables in accordance with IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures". The amounts disclosed in these tables do not correspond to the amounts recorded in the consolidated statement of financial position as the presentation below includes a maturity analysis for financial liabilities that indicates the total remaining contractual payments (including interest payments), which are not recognized in the consolidated statement of financial position under the effective interest rate method.

	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 month to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2010 Total
FINANCIAL LIABILITIES							
Due to banks and other financial institutions	325,297	68,543	2,571,340	9,346,700	-	-	12,311,880
Customer accounts	6,210,832	562,744	1,020,338	28,462	28,782	-	7,851,158
Subordinated debt	-	25,228	126,667	1,178,542	648,041	-	1,978,478
Total interest bearing liabilities	6,536,129	656,515	3,718,345	10,553,704	676,823	-	22,141,516
Guarantees issued and similar commitments	158,288	324,476	277,336	9,580	6,637	-	776,317
Commitments on loans and unused credit lines	436	1,840	12,975	177,318	88,865	-	281,434
Other financial liabilities	7,649	-	-	-	-	-	7,649
Non-derivative financial liabilities	6,702,502	982,831	4,008,656	10,740,602	772,325	-	23,206,916
Swaps	189,343	-	-	-	-	-	189,343
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Derivative financial liabilities	189,343	-	-	-	-	-	189,343
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	6,891,845	982,831	4,008,656	10,740,602	772,325	-	23,396,259

	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 month to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2009 Total
FINANCIAL LIABILITIES							
Due to banks and other financial institutions	87,028	681,408	1,170,595	16,492,830	56,117	-	18,487,978
Customer accounts	5,429,704	1,026,305	727,403	35,511	30,731	-	7,249,654
Subordinated debt	15,832	13,637	110,474	361,858	1,619,516	-	2,121,317
Total interest bearing liabilities	5,532,564	1,721,350	2,008,472	16,890,199	1,706,364	-	27,858,949
Guarantees issued and similar commitments	37,900	33,894	251,121	4,537	7,237	190,316	525,005
Commitments on loans and unused credit lines	191	1,121	11,268	155,008	190,807	-	358,395
Other financial liabilities	17,643	-	-	-	-	-	17,643
Non-derivative financial liabilities	5,588,298	1,756,365	2,270,861	17,049,744	1,904,408	190,316	28,759,992
Swaps	95,820	-	-	-	-	-	95,820
Forwards	42,089	600	1,800	12,400	-	-	56,889
Derivative financial liabilities	137,909	600	1,800	12,400	-	-	152,709
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	5,726,207	1,756,965	2,272,661	17,062,144	1,904,408	190,316	28,912,701

Market risk

The Group is exposed to market (price) risk as unexpected fluctuations in market prices may adversely affect its financial and real assets carried on the consolidated statement of financial position or recorded on off-balance accounts. However, in addition to the existing risk factors that are beyond management's direct control and level of their volatility, the necessary precondition of market risk is the existence of open position determining a sensitivity level of the financial institution to fluctuations of market indicators.

The objective of market risk management is to achieve the intended profitability level of the Group at acceptable risk for shareholders, i.e. mitigate losses from unexpected fluctuations in interest and foreign exchange rates.

The Assets and Liabilities Management Committee which is delegated by the Group with functions to manage assets and liabilities determines the strategy for managing market risk basing on the parent's approaches and approves it in the form of interest rate and foreign currency risk management policies. Risk management is defined as determining a tolerance level to a respective risk, i.e. the maximum permissible losses from fluctuations in market indicators, and establishing limits to the amount of the respective open positions. Management strategy is realized through coordinated management of the assets and liabilities structure and setting minimum/maximum interest rates for interest bearing assets/liabilities.

Internal market risk management processes consist of the following:

- 1) Identifying risk sources and measuring their volumes, which is monthly performed by the Assets and Liabilities Management Department indecently from the units involved in market activities on the basis of operating system data;
- 2) Managing risk – the respective function is locally delegated to the Assets and Liabilities Management Committee which regularly receives information on the risk volume to which the Group is exposed from the Assets and Liabilities Management Department and complies with the respective limits. On the consolidated level, risk management is performed by the respective committee of the parent which receives information on the risk exposure on a quarterly basis;
- 3) Monitoring the compliance with limits on the risk volume, which is monthly performed by the Assets and Liabilities Management Department, with subsequent reporting to the Assets and Liabilities Management Committee and the parent;
- 4) Assessing the efficiency of strategic and operating liquidity management, which is the function of the Assets and Liabilities Management Committee.

Interest rate risk

The main objective of interest rate risk management is to decrease the impact of changes in interest rates on equity by limiting and reducing the amount of possible losses which the Group may incur on open positions from adverse changes in market conditions.

The Group performs periodic estimation of interest rate risk based on the sensitivity analysis of changes in interest rates, i.e. changes in the market value of instruments and portfolios as a result of overall changes in the yield curve.

Risk sources are identified through the analysis of existing structure of interest bearing assets and liabilities.

Analysis of interest gaps by remaining maturities (for fixed interest rate assets and liabilities) or by next interest rate change dates (for floating interest rate assets and liabilities or variable interest rate instruments) is used for calculating the level of interest rate risk. The latter is measured as the change of interest income because of a regular shock (change in interest rates) or maximum possible loss of income with certain probability at "profit under risk" method.

To obtain a quantitative estimation of changes in economic value of equity due to fluctuations in interest rates within a long-term period, a duration concept is applied.

The parent centrally sets a limit to the volume of decrease in economic value of equity for subsidiary banks – not more than 20% of regulatory capital, and the Assets and Liabilities Management Committee shall ensure minimum gaps between change dates of interest bearing assets and liabilities by changing parameters of certain large transactions and modifying the existing standards of banking products and pricing policies. The intended level of interest income is achieved through spread management.

Monitoring of average weighted interest rates of interest bearing financial instruments as of 31 December 2010 and 2009 is as follows:

	31 December 2010				
	UAH	USD	EUR	Other currencies	Interest rate
FINANCIAL ASSETS:					
Due from banks	2.21	0.96	2.88	4.80	fixed/variable
Loans to customers	15.43	10.13	9.89	8.39	fixed/variable
Investments available for sale	6.28	-	-	-	fixed/variable
FINANCIAL LIABILITIES:					
Due to banks and other financial institutions	2.05	2.39	2.24	1.86	fixed/variable
Customer accounts:					
Current deposits and deposits repayable on demand	3.59	2.06	1.22	0.01	fixed/variable
Time deposits	12.58	6.75	4.74	3.67	fixed
Subordinated debt	-	3.78	-	-	variable

	31 December 2009				
	UAH	USD	EUR	Other currencies	Interest rate
FINANCIAL ASSETS:					
Due from banks	29.91	1.53	0.00	0.00	fixed/variable
Loans to customers	19.87	10.53	10.85	9.11	fixed/variable
Investments available for sale	15.94	-	-	-	fixed/variable
FINANCIAL LIABILITIES:					
Due to banks and other financial institutions	18.09	3.66	3.60	0.20	fixed/variable
Customer accounts:					
Current deposits and deposits repayable on demand	0.03	0.04	0.02	0.00	fixed
Time deposits	16.29	9.22	8.64	6.97	fixed
Subordinated debt	-	4.79	-	-	variable

The following table presents a sensitivity analysis of interest rate risk, which has been determined based on "reasonably possible changes in the risk variable". Impact on profit before tax:

	At 31 December 2010		At 31 December 2009	
	Interest rate +1%	Interest rate -1%	Interest rate +1%	Interest rate -1%
Impact on profit:				
Sensitivity of financial assets	229,034	(229,034)	264,027	(264,027)
Sensitivity of financial liabilities	(210,225)	210,225	(262,786)	262,786
Net impact on profit before tax	18,808	(18,808)	1,241	(1,241)

Currency risk

Currency risk is defined as the risk that the value of the Group's assets and liabilities, in particular financial instruments, will be adversely affected by changes in foreign currency exchange rates or other respective risk factors. Currency risk is managed by setting limits against which the estimated foreign currency risk is compared on a daily basis.

To estimate the impact of currency risk, the Group has elected a method when, in the event an open currency position appears, it is necessary to calculate and measure data on a daily basis. In accordance with the financial risk monitoring and measurement policies, foreign currency risk impact is measured in two ways: on the one hand, as currency position in a separate currency and, on the other hand, as total currency position.

Compliance with limits is monitored through comparing the actual amount of the respective open positions and the restrictions established for them. In the event of failure to comply with the limits, reasons of their origination are analyzed and a plan of measures is proposed to remove them or proposals to amend the existing system of limits.

The Group's exposure to foreign currency exchange rate risk is presented in the table below:

	UAH	USD 1 USD = UAH 7.9617	EUR 1 EUR = UAH 10.573138	Other currencies	31 December 2010 Total
FINANCIAL ASSETS:					
Cash and balances with the National bank of Ukraine	1,073,189	133,835	56,789	18,627	1,282,440
Due from banks	247,297	201,192	796,524	74,594	1,319,607
Loans to customers	3,703,248	13,619,947	716,169	580,123	18,619,487
Investments available for sale	2,992,310	-	-	-	2,992,310
Other financial assets	2,826	1,584	594	16	5,020
TOTAL FINANCIAL ASSETS	8,018,870	13,956,558	1,570,076	673,360	24,218,864
FINANCIAL LIABILITIES:					
Due to banks and other financial institutions	128	10,932,429	11,361	632,455	11,576,373
Customer accounts	3,278,718	2,839,164	1,602,105	50,147	7,770,134
Other financial liabilities	5,581	1,368	640	60	7,649
Subordinated debt	-	1,676,030	-	-	1,676,030
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	3,284,427	15,448,991	1,614,106	682,662	21,030,186
CURRENCY POSITION	4,734,443	(1,492,433)	(44,030)	(9,302)	
<hr/>					
	UAH	USD 1 USD = UAH 7.985	EUR 1 EUR = UAH 11.448893	Other currencies	31 December 2009 Total
FINANCIAL ASSETS:					
Cash and balances with the National bank of Ukraine	1,277,963	234,843	57,212	15,694	1,585,712
Due from banks	104,916	589,765	543,642	36,578	1,274,901
Loans to customers	4,203,671	18,862,381	889,602	763,935	24,719,589
Investments available for sale	413,418	-	-	-	413,418
Other financial assets	8,526	1,632,960	624	12	1,642,122
TOTAL FINANCIAL ASSETS	6,008,494	21,319,949	1,491,080	816,219	29,635,742
FINANCIAL LIABILITIES:					
Due to banks and other financial institutions	4,838	16,527,566	32,907	814,738	17,380,049
Customer accounts	2,255,784	3,229,870	1,624,791	45,783	7,156,228
Other financial liabilities	2,248	700	322	124	3,394
Subordinated debt	-	1,742,301	-	-	1,742,301
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	2,262,870	21,500,437	1,658,020	860,645	26,281,972
CURRENCY POSITION	3,745,624	(180,488)	(166,940)	(44,426)	

Derivative financial instruments and spot contracts – Transactions are undertaken in derivative financial instruments (“derivatives”), which include cross currency swaps and forwards. Derivatives are contracts or agreements whose value is derived from one or more underlying indices or asset values inherent in the contract or agreement, which require no or little initial net investment and are settled at a future date.

Fair value of derivative financial instruments and spot contracts are included in the currency analysis presented above and the following table presents further analysis of currency risk by types of derivative financial instruments and spot contracts:

	UAH	USD 1 USD = UAH 7.9617	EUR 1 EUR = UAH 0.573138	Other currencies	31 December 2010 Total
Accounts payable on spot and derivative contracts	-	(189,343)	-	-	(189,343)
Accounts receivable on spot and derivative contracts	190,000	-	-	-	190,000
NET DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS POSITION	190,000	(189,343)	-	-	
NET POSITION	4,924,443	(1,681,776)	(44,030)	(9,302)	

	UAH	USD 1 USD = UAH 7.985	EUR 1 EUR = UAH 1.448893	Other currencies	31 December 2009 Total
Accounts payable on spot and derivative contracts	(56,889)	(95,820)	-	-	(152,709)
Accounts receivable on spot and derivative contracts	152,697	-	-	-	152,697
NET DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS POSITION	95,808	(95,820)	-	-	
NET POSITION	3,841,432	(276,308)	(166,940)	(44,426)	

Currency risk sensitivity – The following table details the Group's sensitivity to a 10% increase and decrease in the USD and EUR against the UAH. 10% is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents Management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the period for a 10% change in foreign currency rates. The sensitivity analysis includes external loans as well as loans to foreign operations within the Group where the denomination of the loan is in a currency other than the currency of the lender or the borrower.

	As at 31 December 2010		As at 31 December 2009	
	UAH/USD +10%	UAH/USD -10%	UAH/USD +10%	UAH/USD -10%
Impact on profit or loss	(149,243)	149,243	(18,049)	18,049
Impact on equity	-	-	-	-

	As at 31 December 2010		As at 31 December 2009	
	UAH/EURO +10%	UAH/EURO -10%	UAH/EURO +10%	UAH/EURO -10%
Impact on profit or loss	(4,403)	4,403	(16,694)	16,694
Impact on equity	-	-	-	-

Limitations of sensitivity analysis – The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Group's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Group may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Group's financial risk management strategy aims to manage the exposure to market fluctuations. As investment markets move past various trigger levels, management actions could include selling investments, changing investment portfolio allocation and taking other protective action. Consequently, the actual impact of a change in the assumptions may not have any impact on the liabilities, whereas assets are held at market value on the statement of financial position. In these circumstances, the different measurement bases for liabilities and assets may lead to volatility in equity.

Other limitations in the above sensitivity analysis include the use of hypothetical market movements to

demonstrate potential risk that only represent the Group's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Geographical risk

The Group performs estimation of the geographical risk impact on its activities. Concentration of assets and liabilities by regions is presented below:

	Ukraine	Non-OECD countries	OECD countries	31 December 2010 Total
FINANCIAL ASSETS:				
Cash and balances with the National bank of Ukraine	1,282,440	-	-	1,282,440
Due from banks	279,847	29,047	1,010,713	1,319,607
Loans to customers	18,612,538	4,715	2,234	18,619,487
Investments available for sale	2,992,310	-	-	2,992,310
Other financial assets	5,003	10	7	5,020
TOTAL FINANCIAL ASSETS	23,172,138	33,772	1,012,954	24,218,864
FINANCIAL LIABILITIES:				
Due to banks and other financial institutions	294,902	10,440,585	840,886	11,576,373
Customer accounts	7,491,460	105,376	173,298	7,770,134
Other financial liabilities	7,499	-	150	7,649
Subordinated debt	-	1,157,484	518,546	1,676,030
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	7,793,861	11,703,445	1,532,880	21,030,186
NET POSITION	15,378,277	(11,669,673)	(519,926)	
	Ukraine	Non-OECD countries	OECD countries	31 December 2009 Total
FINANCIAL ASSETS:				
Cash and balances with the National bank of Ukraine	1,585,712	-	-	1,585,712
Due from banks	137,638	18,877	1,118,386	1,274,901
Loans to customers	24,705,300	8,251	6,038	24,719,589
Investments available for sale	413,418	-	-	413,418
Other financial assets	9,775	5	1,632,342	1,642,122
TOTAL FINANCIAL ASSETS	26,851,843	27,133	2,756,766	29,635,742
FINANCIAL LIABILITIES:				
Due to banks and other financial institutions	5,128	16,892,904	482,017	17,380,049
Customer accounts	6,919,571	71,561	165,096	7,156,228
Other financial liabilities	3,394	-	-	3,394
Subordinated debt	-	1,202,677	539,624	1,742,301
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	6,928,093	18,167,142	1,186,737	26,281,972
NET POSITION	19,923,750	(18,140,009)	1,570,029	

Events after the reporting period

In March 2011, the Group's subsidiary, OTP Credit LLC, started to operate, which specializes in granting consumer loans in points of sales. Regional offices of OTP Credit LLC already operate in six cities of Ukraine: Donetsk, Luhansk, Kharkiv, Lviv, Mykolaiv and Vinnytsia.

Due to beginning of active operation of OTP Credit LLC in March 2011 the Bank made the additional monetary payment in the company's statutory capital in the amount of UAH 112 800 thousand without changing of its statutory capital participation share, because another founder also made an additional payment in proportion to its own participation share in the company's statutory fund. At present, statutory capital of OTP Credit LLC is UAH 193 000 thousand, where the Bank's participation share is 60%.

In March 2011, the Group sold a portion of its loan portfolio in the amount of UAH 615,784 thousand to its related party, OTP Factoring Ukraine LLC for UAH 266,238 thousand and a portion of its loan portfolio in the amount of UAH 19,841 thousand to other factoring companies for UAH 2,976 thousand.

The Group performed early repayment of its liabilities to the structures of the Bank's parent in the amount of CHF 5,000 thousand and USD 40,000 thousand.

According to the Tax Code of Ukraine as adopted in December 2010, the corporate income tax rate shall be:

- From 1 April 2011 to 31 December 2011 inclusive, 23%;
- From 1 January 2012 to 31 December 2012 inclusive, 21%;
- From 1 January 2013 to 31 December 2013 inclusive, 19%;
- From 1 January 2014, 16%.

Tax liabilities on the value added tax that arose from 1 January 2011 to 31 December 2013 inclusive are subject to the tax rate of 20% and, from 1 January 2014, 17%.

April 15, 2011, Annual General Meeting of Shareholders of OTP Bank JSC approved changes in the Supervisory Board membership: Mrs. Ildikó Katalin Szűts Borosné and Mrs. Agnes Julianna Kummer were appointed as new members of the Supervisory Board to replace retired Mr. Csaba Nagy and Mr. Laszlo Vagi.

No other subsequent events occurred that might be significant for users of the Group's consolidated financial statements after the reporting date. In particular, there were no: other business combinations transactions, termination or decisions to terminate operations, material purchases and assets restructuring, significant changes in foreign currency exchange rates or assets value, court decisions in favor of plaintiffs that might result in material financial liabilities of the Group.

