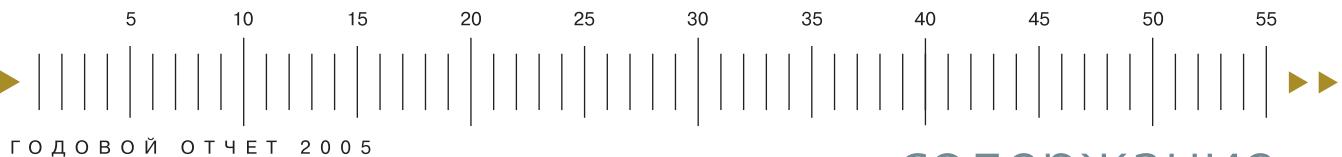


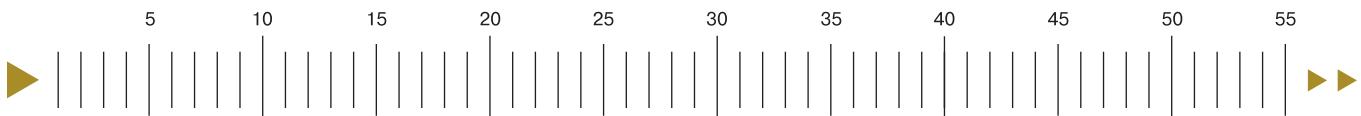
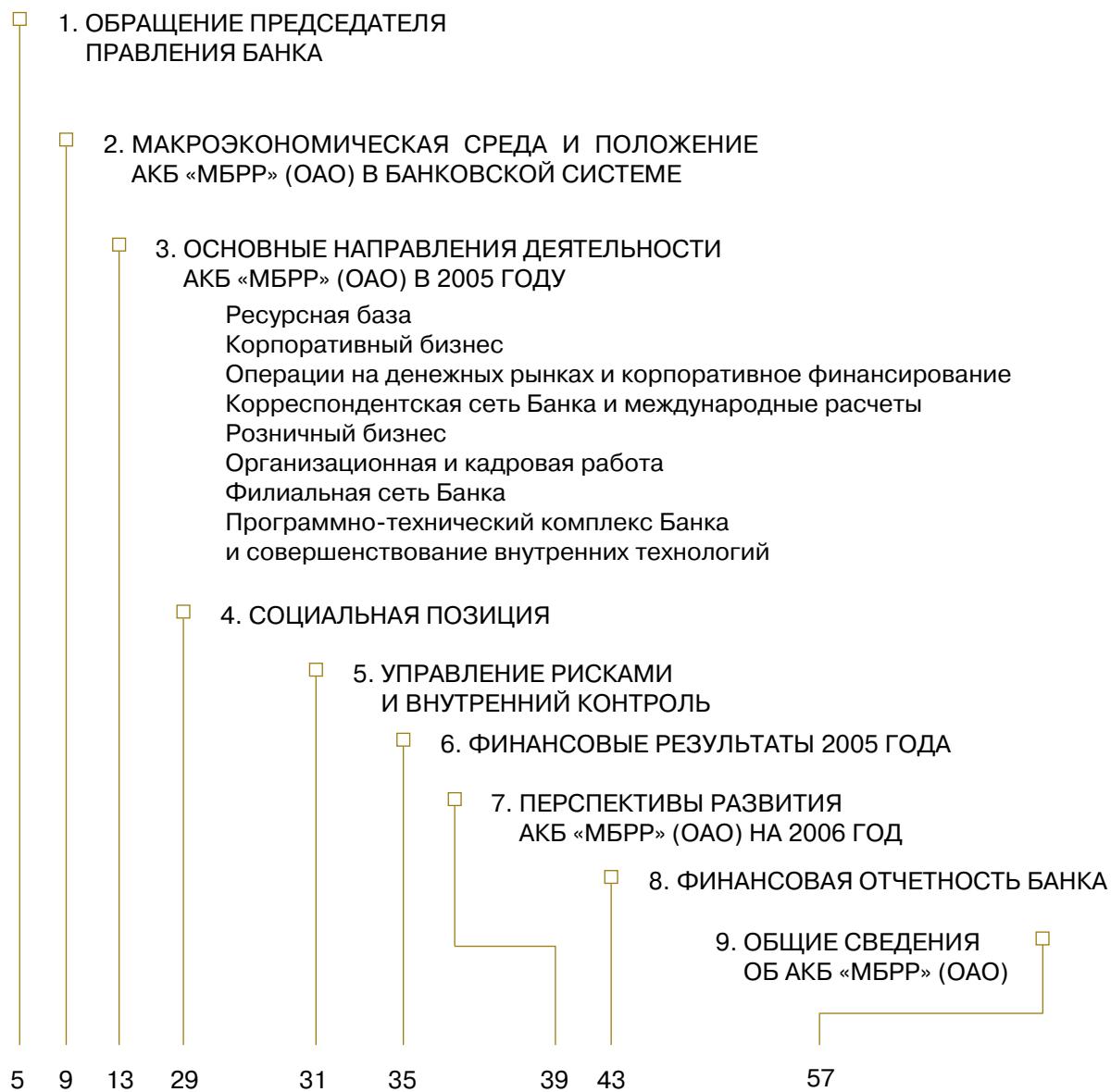


Московский Банк  
Реконструкции и Развития





## содержание

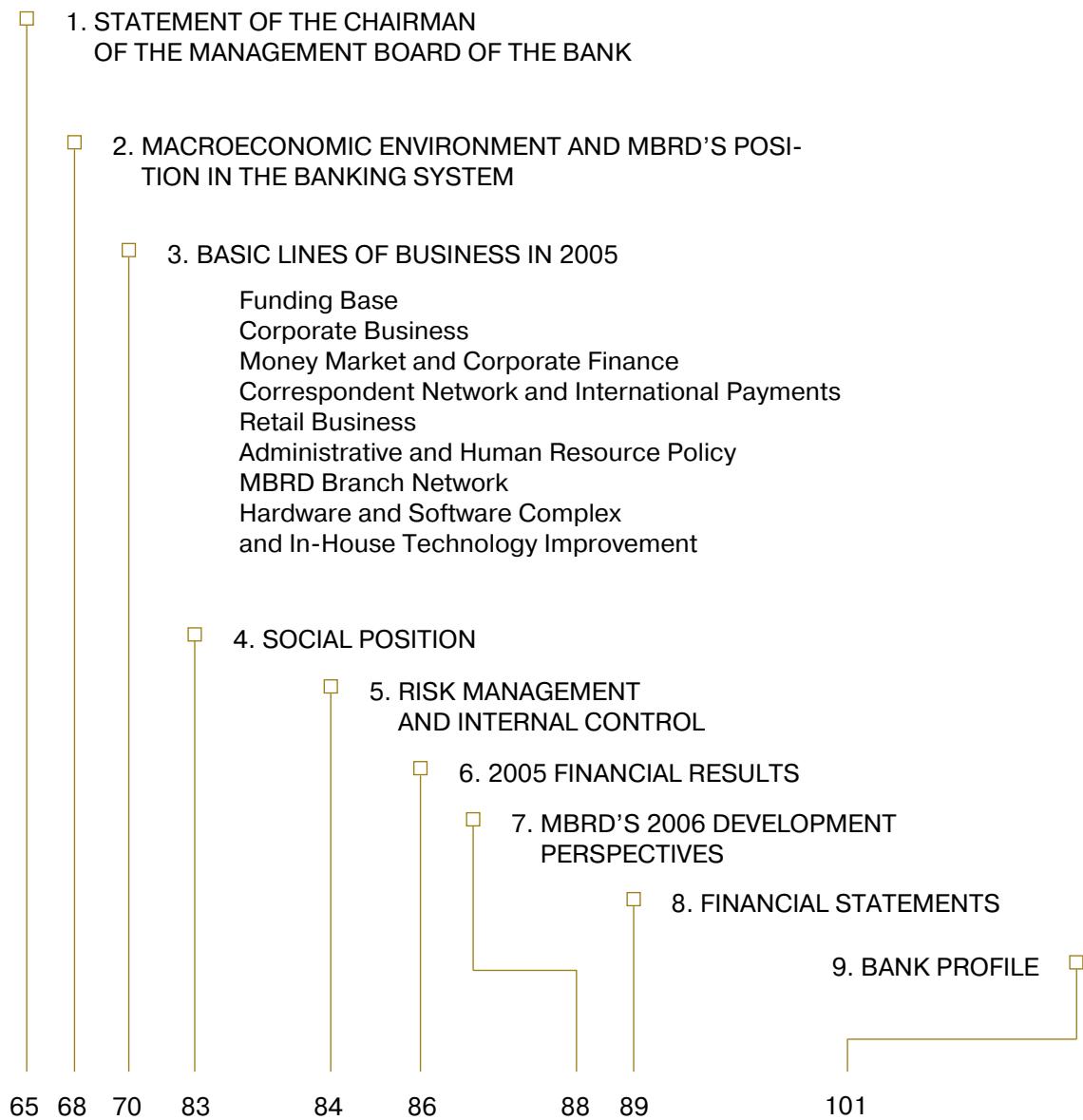


65 70 75 80 85 90 95 100 105 110

ANNUAL REPORT 2005



## contents



65 70 75 80 85 90 95 100 105 110



02

03

04

05

06

07

08

## Комплексное решение

Банковский сектор – это очень многогранный и сложный механизм. Любой элемент этой системы может оказывать существенное влияние на весь структуру. Поэтому для успешного функционирования каждого звена в этом процессе взаимодействия банка с различными предприятиями – участников коммерческой деятельности и другими кредитными учреждениями – необходимо опираться на надежную базу, позволяющую для стабильной работы в постоянно меняющейся экономической ситуации.

Банковские продукты должны решать не одну узкую задачу, а становиться комплексным инструментом для достижения общих целей и взаимовыгодного сотрудничества. Например, помимо простого открытия расчетного счета компании важно получить грамотные консультации, юридическую поддержку, а также пользоваться услугами по предоставлению дополнительных услуг, круг которых сейчас стремительно расширяется.



При привнесении земельных участков  
предприятию гораздо удобнее не  
просто получить кредит, а иметь точно  
рас算анную схему финансирования  
контроль над состоянием земельных  
участков и гарантировать  
ремонтных работ. Существует  
множество решений, и надо уметь  
объединять их в единую цепочку.



02

03

04

05

06

07

08

10 11 12 13 14 15 16



**1** Обращение  
Председателя  
Правления Банка

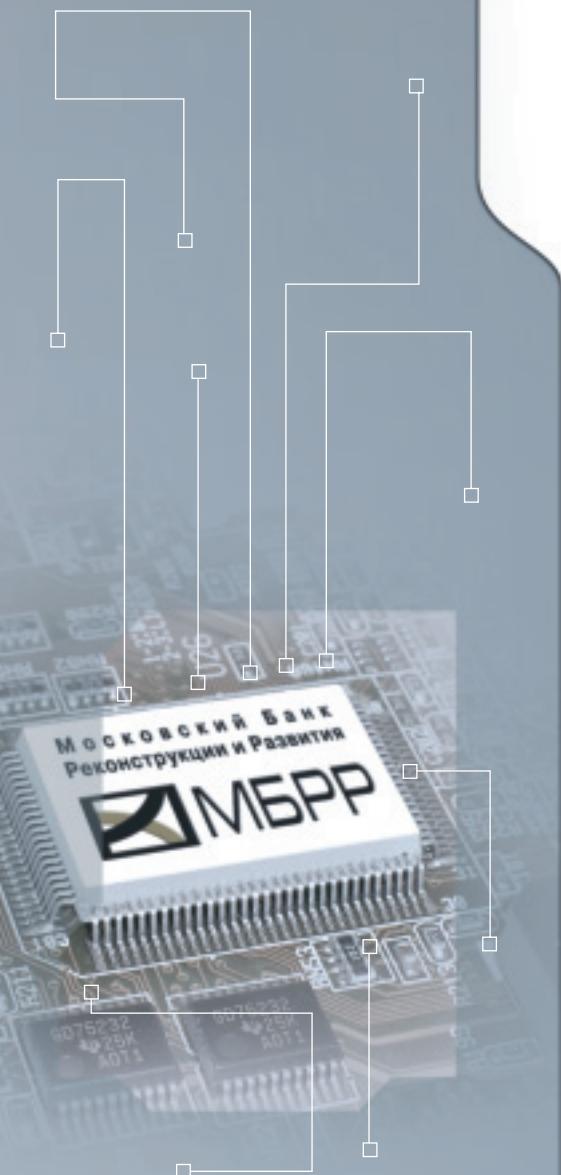
10 11 12 13 14 15 16



17

18

6



17

18



Председатель Правления  
АКБ «МБРР» (ОАО)  
С.Я. Зайцев

## **Уважаемые акционеры, клиенты и партнеры Банка!**

Сегодня, когда отечественная финансовая система выходит на более высокий уровень, от российских банков требуется осознать и увидеть новые ориентиры, принципы и методы работы. Нынешнее состояние российской экономики демонстрирует нам, что главный залог успеха на финансовом рынке – постоянное развитие бизнеса, причем как качественное, так и количественное.

Развитие для нас весьма емкое понятие. На сегодняшний день основным стратегическим направлением развития Банка является продвижение розничного бизнеса. Оно включает в себя и расширение продуктового ряда, и использование новых финансовых технологий, и, наконец, внедрение тех услуг, которые сегодня наиболее интересны клиентам. Мы видим, что перечень розничных банковских продуктов, востребованных сейчас рынком, очень широк – это и различные виды потребительских кредитов и ипотека, новые банковские карты и дистанционные услуги. Одним словом, это серьезный рынок с колossalным потенциалом, поэтому расширение присутствия на нем является для нас приоритетным.

Для работы со всеми группами клиентов, как с розничными, так и с корпоративными, ключевую роль играет наличие у Банка

широкой сети отделений. Мы уделяем данному вопросу первостепенное внимание: в 2005 году прирост сети дополнительных офисов в Московском регионе составил 95% по сравнению с 2004 годом. Банк наращивает и региональное присутствие: на конец 2005 года было зарегистрировано семь филиалов в городах России. При этом мы планируем активно развивать банковскую сеть МБРР и в будущем.

Безусловно, за минувший год было сделано многое. Так, активы Московского Банка Реконструкции и Развития выросли почти на 10 млрд рублей, капитал – более чем на 650 млн рублей. Общий объем доходов составил около 1,5 млрд рублей, а чистая прибыль – более 270 млн рублей. Размер предоставленных заемных средств увеличился по сравнению с предыдущим годом на 74%. Хочу заверить, что мы не намерены останавливаться на достигнутом и будем стремиться к дальнейшему росту основных финансовых показателей.

Мы выражаем особую благодарность нашим клиентам и партнерам за оказанное доверие и рассчитываем, что наше дальнейшее сотрудничество не только останется столь же тесным и эффективным, но и откроет новые горизонты для дальнейшего развития бизнеса.

Председатель Правления  
АКБ «МБРР» (ОАО)  
С.Я. Зайцев

02

03

04

05

06

07

08

## Оптимальный выбор

Любое решение, это всегда выбор между несколькими альтернативами. Иногда выбор сделать просто – когда очевидно, что одна вещь лучше или лучше нечего. Но в большинстве случаев это не так. Тогда оптимальный выбор сам по себе очень сложен. Должна быть стратегия работы и тогда, подобно зору на ткани, в ней будут отражаться различные решения.

Для этого необходимо уметь выбирать. И МБРР умеет. Уже более 10 лет инвесторы, партнеры, клиенты и частные клиенты доверяют ему свои средства. Поэтому когда ставится цена и задачи, когда подбираются методы их решения, когда определяется тактика

работы, каждый выбор должен быть оптимальным.



В финансовом смысле оптимальный – значит основанный не на субъективном суждении, а целиком просчитанный и выверенный. В любом конкретном проекте и работе всегда есть одно решение, которое позволяет вырасти вперед и обогнать конкурентов. Оно же и приведет к успеху и расширят масштабы ведения финансового бизнеса. Именно оно и должно быть выбрано.

02

03

04

05

06

07

08

2

## Макроэкономическая среда и положение АКБ «МБРР» (ОАО) в банковской системе

В 2005 году макроэкономический фон был достаточно позитивным. При этом рост ВВП был обусловлен сохраняющейся благоприятной конъюнктурой на сырьевых рынках. Структурные сдвиги в российской экономике происходят весьма плавно, поэтому ежегодные темпы роста несколько замедляются. Так, согласно данным Федеральной службы государственной статистики, в 2003 году ВВП увеличился на 7,3%, в 2004 – на 7,2%, а в 2005 – лишь на 6,4%. Тем не менее рост инвестиций в основной капитал по-прежнему опережает рост ВВП (10,5% в 2005 году), что создает хороший задел на будущее. Кроме того, в результате продолжающегося увеличения доходов населения опережающими темпами повышается и оборот розничной торговли (на 12% за год).

На 1 января 2006 года в Российской Федерации действовало 1 253 зарегистрированных кредитных организаций, совокупные активы которых к концу 2005 года составили 9 750,3 млрд рублей, или 45% от ВВП. По итогам предыдущего года этот показатель составлял 7 136,93 млрд рублей, или 42% от ВВП. Совокупный кредитный портфель по банкам и небанковскому сектору на 1 января 2006 года составил 5 454,0 млрд рублей против 3 887,6 млрд рублей в конце 2004 года, а его отношение к ВВП возросло с 22,9% – до 25,2%.

В течение прошедшего года Центральный банк усиливал меры по надзору за банковскими организациями. Всего за год были отозваны лицензии у 34 кредитных организаций; из них у 14 – за нарушение требований Федерального закона

«О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем», что в семь раз выше показателя 2004 года.

В апреле 2005 года Правительством Российской Федерации и Центральным банком Российской Федерации принята Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года. В ней предусматриваются совершенствование нормативно-правового обеспечения банковской деятельности, завершение перехода кредитных организаций на международные стандарты финансовой отчетности, создание условий для предотвращения использования кредитных организаций в противоправных целях, повышение качества предоставляемых банками услуг. В июне 2005 года вступил в силу закон о бюро кредитных историй, актуальность которого в связи с быстрым ростом всех видов потребительского кредитования очень велика.

Кредитный портфель российских банков за 2005 год увеличился на 41,9% по сравнению с 45,3% за 2004 год. При этом, корпоративные кредиты выросли на 31,3%, а кредиты физическим лицам – на 90,6%. Следует также отметить существенный рост числа кредитов сроком свыше трех лет для корпоративных клиентов. За 2005 год их объем увеличился на 74%. Рост долгосрочных кредитов обозначает большую доступность заемных банковских средств для предприятий производственного и торгового сектора. На фоне увеличения сроков наблюдалось также постепенное снижение стоимости ссуд для корпоративных клиентов.

В 2005 году подобная тенденция затронула и все виды ставок по кредитованию физических лиц, хотя еще в первой половине 2004 года многие крупные участники этого рынка стремились повысить реальные ставки путем взимания разного рода комиссий с заемщика. Таким образом, возрастающая конкуренция между банками привела к снижению доходности во всех сегментах кредитования и к снижению маржи (разности ставок привлечения и размещения для банков).

По данным ЦБ РФ, реальные располагаемые денежные доходы населения в 2005 году по сравнению с предыдущим годом возросли на 8,8%, а склонность населения к организованным сбережениям несколько снизилась – до 9,5% в 2005 году против 11% в 2004 году. Продолжился опережающий рост потребительских расходов – на 10,7%. Данный процесс сопровождается бурным ростом потребительского кредитования – суммарный портфель кредитов физическим лицам достиг к 1 января 2006 года 1 179,2 млрд рублей.

Несмотря на то что объем потребительского кредитования в течение трех последних лет ежегодно фактически удваивался, отношение этой суммы к ВВП составляет лишь 5,4% (значение достаточно низкое даже в сравнении со странами Восточной Европы, где данный показатель находится на уровне 13-15%). Вместе с тем к концу 2010 года, по оценкам экспертов, объем ссудной задолженности физических лиц увеличится примерно в пять раз.

По итогам отчетного периода также возросла сумма привлеченных банками средств населения. За 2005 год она

увеличилась на 39,3% – до 2 754,6 млрд рублей. Одной из причин подобной динамики стала система страхования вкладов, активное внедрение которой способствовало повышению доверия к банковской системе России. Страхование вкладов и в дальнейшем будет способствовать расширению депозитных вложений как за счет текущих доходов населения, так и за счет сбережений, находящихся на руках у населения.

Банки по-прежнему активно продвигают услуги, связанные с пластиковыми картами. Общий объем эмиссии карт к концу обозреваемого года достиг 54,5 млн штук, сумма операций по ним только в IV квартале 2005 года составила 870 млрд рублей, увеличившись за год на 52%. Что же касается структуры операций по банковским картам, то, как и год назад, лишь порядка 6% их объема приходится на платежи в торговых сетях, а остальная часть – на снятие наличных.

Для Московского Банка Реконструкции и Развития 2005 год стал годом старта многих собственных амбициозных проектов, в том числе на рынке розничных услуг. В частности, Банк осуществлял эмиссию кобрэндинговых карт совместно с крупнейшим сотовым оператором России – компанией МТС.

По данным рейтинга РБК на 01.01.06 АКБ «МБРР» (ОАО) по объему собственного капитала занимает 48-е место среди российских банков, по размеру чистых активов – 34-е место, по объему кредитного портфеля – 27-е место.

02

03

04

05

06

07

08

## Совершенство технологий

Было время отрасли, которая в значительной степени консервативна и финансовых институтами. Долгая консервативность позволяет им сохранять определенный иммунитет к тем предцдам для развития, которые не всегда соответствуют интересам клиентов банков. Однако справедливости ради стоит отметить, что консервативность эта не лишена парадоксальности — по многим вопросам она даже опережает технику, а не отставает от нее.

Наиболее яркий пример — это технологии. Принцип совершенствования технологий происходит в различных областях, начиная с автоматизации внутренних процессов и методик работы с клиентами, ускорение всех процедур, и сокращение количества документации.



Другая сторона — это непосредственно технические решения, перед которыми стоят еще более многогранные задачи. Современные технологии позволяют банку предоставить клиенту массу возможностей, большинство из которых связано именно с новыми технологиями. И если от клиентов требуется лишь соединить компьютер и Интернет, то от банка — сложнейшие программно-аппаратные комплексы, обеспечивающие надежное и безопасное осуществление всех операций клиента.

02

03

04

05

06

07

08

10

11

12

13

14

15

16

3

### Основные направления деятельности АКБ «МБРР» (ОАО) в 2005 году

- Ресурсная база
- Корпоративный бизнес
- Операции на денежных рынках и корпоративное финансирование
- Корреспондентская сеть Банка и международные расчеты
- Розничный бизнес
- Организационная и кадровая работа
- Филиальная сеть Банка
- Программно-технический комплекс Банка и совершенствование внутренних технологий

4

### Социальная позиция

10

11

12

13

14

15

16

## Ресурсная база

В 2005 году Банк, руководствуясь принципом диверсификации, обеспечил ресурсную базу, необходимую для фондирования активных операций, и сохранил при этом разумное соотношение между доходностью и ликвидностью. В отчетном периоде структура привлеченных ресурсов претерпела некоторые изменения.

Средства клиентов – юридических лиц увеличились за анализируемый период на 862 млн рублей (или на 8%) и составили по состоянию на 01.01.2006 года 11 421 млн рублей. Объем выпущенных Банком собственных векселей за отчетный год вырос на 696 млн рублей (или на 22,9%) и составил на конец года 3 732 млн рублей. За 2005 год объем вкладов населения возрос на 3 210 млн рублей (или в 2,5 раза) и составил по состоянию на 01.01.2006 года 5 252 млн рублей. Заемствования на межбанковском рынке увеличились на 6 535 млн рублей и составили по состоянию на 01.01.2006 года 7 542 млн рублей (в том числе 4 317 млн рублей – средства от размещения еврооблигаций АКБ «МБРР» (ОАО), оформленные в виде кредитных нот, эмитентом которых является Dresdner Bank AG).

В отчетном году существенно расширился круг предприятий и организаций, воспользовавшихся услугой по начислению заработной платы работникам на счета банковских карт АКБ «МБРР» (ОАО).

В 2005 году был расширен спектр предлагаемых срочных вкладов, в результате чего частные клиенты получили максимально широкую и гибкую по условиям размещения, срокам и суммам линейку депозитов.

## Корпоративный бизнес

По итогам 2005 года клиентская база АКБ «МБРР» (ОАО) выросла на 18%. Этому способствовало несколько факторов,

в числе которых многосторонние связи с уже существующими клиентами и партнерами, совершенствование технологической базы, а также расширение продуктowego ряда.

Обслуживание крупных и средних компаний с различной отраслевой специализацией было и остается приоритетной задачей в деятельности Банка. Основу клиентской базы АКБ «МБРР» (ОАО) составляют компании фиксированной, проводной и мобильной связи, крупные финансовые и страховые компании, ведущие российские экспортёры, предприятия военно-промышленного комплекса, строительные компании, представители российского туристического рынка, крупные торговые предприятия, автодилеры, предприятия кинопроизводства.

Сотрудничество Банка с корпоративными клиентами можно проиллюстрировать с помощью следующих показателей. Так, объемы экспортно-импортных операций клиентов Банка за 2005 год составили более 474 млн долларов США (увеличение в два раза по сравнению с 2004 годом). Комиссионные доходы Банка от обслуживания корпоративных клиентов в 2005 году возросли по сравнению с 2004 годом на 77%. Кредитный портфель (кредиты, выданные корпоративным клиентам) составил на конец 2005 года 22 147 млн рублей.

Московский Банк Реконструкции и Развития на постоянной основе реализует программы по обслуживанию наиболее крупных клиентов, предоставляющих услуги населению. Среди них стоит особо выделить ОАО «Московская городская телефонная сеть», ОАО «Мобильные ТелеСистемы» и ОАО «РОСНО».

По результатам 2005 года количество операционных касс Банка, открытых в офисах крупных клиентов, составило 14, в том числе в офисах МГТС – 11. Помимо этого,

в МГТС открыто первое мини-отделение, позволяющее осуществлять полный спектр банковских операций. Количество дополнительных офисов, не осуществляющих кассовое обслуживание, в офисах МТС составило 18.

Взятый Банком курс на развитие розничного бизнеса как в Москве, так и в регионах фактически обусловлен не только изменениями, сложившимися на рынке банковских услуг, но и спецификой значительной части корпоративной клиентской базы, ориентированной на обслуживание физических лиц.

Еще одним из приоритетных направлений деятельности АКБ «МБРР» (ОАО) является сотрудничество с Правительством Москвы. Банк обслуживает ряд предприятий, являющихся исполнителями целевых программ города Москвы; регулярно предоставляет кредитные средства по проектам, реализуемым под патронатом Правительства Москвы; выдает гарантии, бенефициарами по которым являются структурные подразделения Правительства Москвы.

Отдельно стоит выделить сотрудничество Банка со страховой компанией «РОСНО». Один из его результатов – кросс-селинговые продажи, позволяющие расширить клиентскую базу обоих институтов.

Банком активно реализуются специальные механизмы обслуживания различных целевых групп клиентов. В частности, АКБ «МБРР» (ОАО) предоставляет компаниям, ориентированным на внешнеэкономическую деятельность, возможность воспользоваться всем спектром гарантийных операций, включая гарантии перед Федеральной таможенной службой, а также разнообразными схемами финансирования внешнеторговых сделок.

Помимо этого, Банк предоставляет гарантии предприятиям, осуществляющим деятельность в сфере туризма. Бенефици-

арами по гарантиям являются крупнейшие авиакомпании, в том числе ОАО «Аэрофлот – Российские международные авиалинии».

В настоящее время Банком проводится активная работа по операциям торгового финансирования на беззалоговой основе (без покрытия) на базе лимитов, открытых ведущими иностранными банками.

Московский Банк Реконструкции и Развития имеет возможность предоставить клиентам широкий спектр документарных продуктов – как аккредитивов, так и гарантий на срок до 360 дней и более. Широко используются нестандартные продукты, включающие предэкспортное и постэкспортное финансирование. Кроме того, Банк предлагает своим клиентам услуги по оформлению и сопровождению двусторонних и более сложных многосторонних экспортных и импортных сделок.

В ноябре 2005 года АКБ «МБРР» (ОАО) заключил рамочное соглашение с консорциумом немецких банков AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Франкфурт-на-Майне) о предоставлении связанных кредитов на суммы от 500 тыс. евро под гарантийное покрытие Euler HERMES – экспортного кредитного агентства Федеративной Республики Германия. Теперь корпоративные клиенты Банка получили дополнительный инструмент для финансирования на льготных условиях (сроки погашения от 5 до 10 лет, низкие процентные ставки) поставок инвестиционных товаров и услуг из Германии. Помимо этого, практически одновременно было подписано аналогичное рамочное соглашение с Bankgesellschaft Berlin AG, что позволило Банку получать конкурентоспособные предложения по экспортному финансированию от немецких банков.

В 2005 году Московский Банк Реконструкции и Развития был аккредитован в ряде национальных экспортных кредитных агентств, таких как COFACE (Франция),

KUKE (Польша), OND (Бельгия), SACE (Италия), EGAP (Чехия), ERG (Швейцария) и др., а также расширял сотрудничество с крупнейшими зарубежными банками. Установлены отношения и начата работа по аккредитации Банка в Ex-Im Bank (США). Все вышеперечисленные достижения позволяют обеспечить для клиентов Банка среднесрочное и долгосрочное финансирование импорта инвестиционных товаров и услуг практически из любой страны, имеющей национальное экспортное кредитное агентство.

В связи с этим были предприняты меры по активизации работы с клиентами, заинтересованными в финансировании закупок оборудования и товаров из стран – членов ОЭСР.

## **КРЕДИТОВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ**

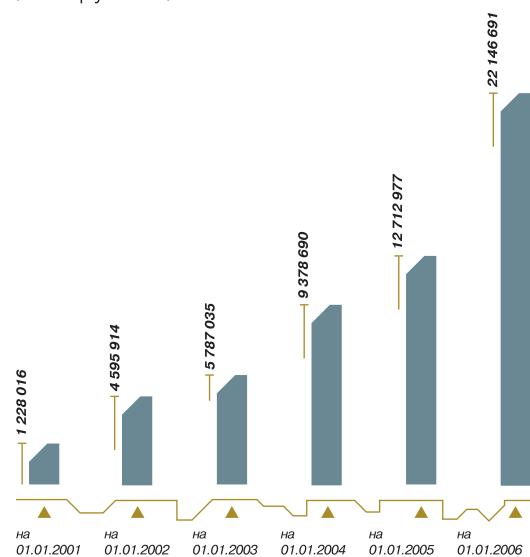
В 2005 году Московский Банк Реконструкции и Развития делал акцент на кредитовании крупных и средних предприятий, принадлежащих реальному сектору экономики. При этом особое внимание уделялось таким вопросам и задачам, как повышение качества ссудного портфеля, отраслевая диверсификация кредитныхложений, рост числа объектов кредитования среднего бизнеса, увеличение сроков кредитов, расширение направлений целевого использования кредитов.

По состоянию на 01 января 2006 года объем консолидированного кредитного портфеля корпоративных заемщиков Банка составил 22 147 млн рублей, что на 74% больше аналогичного показателя на начало года.

В 2005 году Банком было заключено более 672 кредитных договоров, в том числе 286 – в Головном офисе. Также было заключено более 60 соглашений о банковской гарантии.

Одним из основных изменений, характеризующих динамику кредитного портфеля АКБ «МБРР» (ОАО) в 2005 году, явилось увеличение доли займов, предоставленных на срок свыше 1 года. Такая динамика объясняется прежде всего ростом потребности клиентов в средствах для финансирования долгосрочных проектов. По состоянию на 01 января 2006 года доля кредитов, предоставленных на срок свыше 1 года, составила 28% кредитного портфеля, в том числе кредитов, предоставленных на срок от 1 года до 3 лет – 23%, свыше 3 лет – 5%.

Динамика кредитного портфеля юридических лиц за 2001-2005 годы (тыс. рублей)



Таким образом, структура кредитного портфеля по срочности отражает стремление Банка обеспечить потребности своих клиентов как в среднесрочных кредитах, так и в долгосрочных, привлекаемых заемщиками на инвестиционные цели.

Динамика валютной структуры кредитного портфеля АКБ «МБРР» (ОАО) в 2005 году оставалась относительно стабильной. Так, по состоянию на 01 января 2006 года доля кредитов, предоставленных в долларах

США или евро, в общем объеме кредитных вложений Банка составила 45%.

Подводя итоги, необходимо отметить, что Московский Банк Реконструкции и Развития в 2005 году реализовывал кредитную политику, ориентируясь не только на наращивание количественных показателей, но и уделял особое внимание качественным характеристикам структуры кредитных активов, обеспечивая тем самым высокий уровень надежности своего ссудного портфеля.

## Операции на денежных рынках и корпоративное финансирование

В течение 2005 года Московский Банк Реконструкции и Развития наращивал свое присутствие на российском и международном денежном рынке и рынке капитала, что, в первую очередь связано с ростом потребностей клиентов Банка по привлечению ресурсов на финансовых рынках, с увеличением объема операций, выполняемых по поручению клиентов Банка, а также с ростом объемов собственных операций Банка.

2005 год стал годом выхода АКБ «МБРР» (ОАО) на международный финансовый рынок с дебютным еврооблигационным заемом. Банк разместил на Люксембургской бирже выпуск в объеме 150 млн долларов США, ставка по купону составила 8,625% годовых, а организатором стал Dresdner Kleinwort Wasserstein. Облигации были приобретены инвесторами из Юго-Восточной Азии, Европы и США (более 100 банков, инвестиционных компаний и инвестиционных фондов), спрос на выпуск со стороны инвесторов составил около 1 миллиарда долларов США. В августе 2005 года АКБ «МБРР» (ОАО) разместил первый вексельный заем Банка на сумму 1 млрд рублей сроком 181 день среди банков,

профессиональных участников рынка ценных бумаг и прочих инвесторов. Кроме того, в декабре 2005 года Московский Банк Реконструкции и Развития привлек синдикрованный кредит от синдиката международных банков во главе с Райффайзенцентральбанком (Австрия) на общую сумму 25 млн евро сроком два года.

В 2005 году АКБ «МБРР» (ОАО) значительно увеличил объем активов, находящихся в доверительном управлении Банка. По состоянию на конец 2005 года объем портфеля ценных бумаг в управлении Банка составил 25 млн долларов США. Параллельно увеличилось и количество клиентов, привлеченных на брокерское обслуживание в Банк.

В течение 2005 года Московский Банк Реконструкции и Развития осуществил размещение 13 выпусков корпоративных облигаций и трех вексельных заемов для клиентов Банка на внутреннем рынке капиталов РФ и внешнем рынке в качестве организатора (соорганизатора) и андеррайтера (соандеррайтера). Помимо этого, Банк успешно выполнял функции маркетмейкера по обычным и привилегированным акциям ОАО «МГТС» на ММВБ (через АКБ «МБРР» (ОАО) прошло около 30% суммарного оборота ММВБ по вышеупомянутым акциям).

## Корреспондентская сеть Банка и международные расчеты

Согласно выбранной стратегии работы, корреспондентская сеть Московского Банка Реконструкции и Развития развивается в соответствии с потребностями клиентов Банка и географией размещения их партнеров и контрагентов.

В минувшем году Управление валютных операций АКБ «МБРР» (ОАО) продолжило работу по развитию корреспондентских

отношений с российскими и иностранными финансовыми институтами. Проводилась активная работа по привлечению ресурсов банков-корреспондентов путем открытия новых счетов ЛОРО и увеличения остатков на них. Так, за 12 месяцев 2005 года открыто 22 корреспондентских счета типа ЛОРО/НОСТРО, из которых семь предназначены для работы на рынке МБК и в рамках осуществления проекта межбанковских переводов по системе «ИнтерЭкспресс», и 15 открыто в российских и зарубежных банках.

Сложившаяся сеть корреспондентских счетов ЛОРО/НОСТРО способствует эффективному проведению расчетов клиентов и собственных операций в российских рублях и СКВ. При этом основной акцент делается на развитие деловых взаимоотношений с надежными и опытными финансовыми институтами.

Созданная инфраструктура корреспондентских отношений позволяет с высокой эффективностью, минимальными материальными и временными издержками обслуживать внешнеэкономическую деятельность Банка и его клиентов. При этом сохраняется оперативность и высокое качество: все расчетные операции проводятся день в день.

АКБ «МБРР» (ОАО) предоставляет своим клиентам широкий спектр услуг при проведении международных расчетов в форме документарных операций – от открытия аккредитивов по поручению клиентов до осуществления платежей по этим аккредитивам для импортных сделок; от извещения клиентов или банков-корреспондентов об аккредитивах, открытых в их пользу иностранными банками, до получения платежа от иностранных банков для экспортных операций.

Кроме того, если условиями внешнеторгового контракта предусмотрены расчеты в форме инкассо, Банк по поручению клиен-

тов выполняет операции по получению платежа или акцепта коммерческих документов. При этом обеспечивается контроль за сохранностью документов и ведение переписки вплоть до получения платежа и/или акцепта по инкассо.

Московский Банк Реконструкции и Развития осуществляет выдачу всех видов принятых в мировой практике гарантий как по экспортным, так и по импортным операциям своих клиентов. Банк производит также и иные гарантийные операции – авизует гарантии иностранных и российских банков в пользу своих клиентов, заверяет подлинность подписей на гарантиях иностранных банков по просьбе клиентов.

Партнерство АКБ «МБРР» (ОАО) с ведущими зарубежными банками позволяет Банку выступать организатором торгового финансирования документарных операций, что дает возможность клиентам не только застраховать коммерческие риски по международным операциям, но и получить финансирование на более привлекательных условиях.

В 2005 году удалось значительно снизить стоимость ресурсов, привлекаемых от иностранных банков для осуществления операций торгового финансирования (в среднем на 1,5% годовых), что свидетельствует о повышении репутации АКБ «МБРР» (ОАО) на международном рынке и снижении прямых рисков, устанавливаемых на Банк со стороны ведущих зарубежных финансовых институтов.

За 2005 год получены лимиты от западных банков по операциям торгового финансирования на общую сумму 25,0 млн долларов США, 4,5 млн евро, 3,0 млн шв. франков. Таким образом, в конце 2005 года общая сумма непокрытых лимитов западных банков по операциям торгового финансирования превысила 50 млн долларов США, что подтверждает высокий уровень доверия к Банку на международном рынке.

## Розничный бизнес

В 2005 году АКБ «МБРР» (ОАО) продолжил реализацию программы, которая обозначила наиболее перспективный вектор развития на ближайшие годы – это розничный бизнес.

### ОПЕРАЦИИ С ПЛАСТИКОВЫМИ КАРТАМИ

За отчетный период были реализованы проекты, которые позволили Банку увеличить количество выпущенных банковских карт и число их пользователей. Так, в 2005 году специалистами Банка была разработана новая карта с возобновляемой кредитной линией. На базе данного продукта был реализован ряд дополнительных услуг, в частности в рамках ко-брэнд проекта MTS.CARD, а также нового ко-брэнд проекта «Детский Мир – Visa – МБРР». Это новый карточный продукт для клиентов Банка – сотрудников организаций, заключивших договоры о перечислении заработной платы на карточные счета в Банк. Кроме того, в рамках совместного проекта MTS.CARD были реализованы программы, ориентированные на увеличение количества распространяемых карт и активизации их использования в торговой и сервисной сетях.

В 2005 году Московский Банк Реконструкции и Развития повысил свой статус в международной платежной системе Visa, став ее принципиальным членом. Банком проведены работы для обеспечения прямых расчетов по операциям с международной платежной системой Visa. Ко-брэнд проект «Детский Мир – Visa – МБРР» стал первым совместным проектом Банка с ведущей международной платежной системой Visa. Его разработка была проведена с активным участием специалистов компании «Детский Мир», что позволило реализовать все поставленные задачи в кратчайшие сроки.

Также совместно со страховой компанией ОАО «РОСНО» Банк реализовал проект по обеспечению выплат клиентам ОАО «РОСНО» денежных средств на карточные счета в АКБ «МБРР» (ОАО). А для повышения технологической эффективности операций с банковскими картами Банк продолжил в 2005 году работы по усовершенствованию собственного процессингового центра.

Совместно с международными платежными системами и разработчиками аппаратного и программного обеспечения в 2005 году продолжилась подготовка к поэтапной сертификации Банка по стандарту EMV, что позволит Банку приступить к выпуску и обслуживанию чиповых карт.

К концу 2005 года объем эмиссии карт международных платежных систем Visa и MasterCard составил 84,1 тысячи карт, увеличившись за год в 2,5 раза.

### ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

В августе 2005 года Московский Банк Реконструкции и Развития приступил к развитию нового направления розничного бизнеса – ипотечного кредитования. Создание специализированной структуры позволило предложить широкий спектр ипотечных программ, способных полностью удовлетворить потребности потенциальных заемщиков и отличающихся, помимо валюты предоставляемого кредита, сроками, размером первоначального взноса, величиной процентных ставок и рядом других параметров.

Партнерами Банка в реализации данных программ выступают ведущие игроки рынка ипотечного кредитования – ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ЗАО «КБ «ДельтаКредит», а также крупнейшие риэлторские и строительные компании Москвы и регионов.

В настоящее время Банк реализует программы ипотечного кредитования в Москве и семи регионах России, предоставляя уникальную возможность оформить заявку в любом филиале или дополнительном офисе Банка. При этом доля ипотечных кредитов, выданных в Московском регионе на конец 2005 года, в общей сумме выданных кредитов составила 30,6%.

Уделяя большое внимание корпоративным клиентам Банка, в частности клиентам в рамках зарплатных проектов, в конце 2005 года Банк совместно с ОАО «РОСНО» ввел в действие две программы ипотечного кредитования со специальными условиями для корпоративных клиентов Банка. Отличиями этих программ являются: длительные сроки кредитования (до 30 лет), сниженный размер первоначального взноса за приобретаемую квартиру (от 10%), а также специальные тарифные ставки (комиссии) за выдачу кредита и льготные тарифы по личному страхованию заемщика и приобретаемой квартиры.

Обязательное комплексное страхование, необходимое при выдаче ипотечных кредитов, осуществляется ведущими страховыми компаниями, такими как ОАО «РОСНО», ОСАО «Ингосстрах», ОАО «Военно-страховая компания», ОСАО «РЕКО-Гарантия», ЗАО «МАКС» и ОАО «Росгосстрах».

Предлагаемые Банком программы ипотечного кредитования предполагают возможность получения долгосрочного кредита на приобретение жилья как на вторичном рынке, так и на стадии строительства, а перечень аккредитованных Банком застройщиков и объектов строительства постоянно расширяется.

Банком реализуется концепция полного сервисного обслуживания, включающая оказание заемщикам комплекса услуг по подбору недвижимости, взаимодействию со страховыми и оценочными компаниями,

подготовке проведения ипотечной сделки и сделки купли-продажи квартиры с помощью агентств недвижимости.

Объемы\* ипотечного кредитования на 1 января 2006 года

Регион	Общее количество одобренных заявок		Количество и сумма выданных ипотечных кредитов	
	кол-во, шт.	сумма, долл. США	кол-во, шт.	сумма, долл. США
Москва	22	2 203 199,58	5	541 585,37
Регионы	61	1 756 745,91	49	1 225 362,95
Всего	83	3 959 945,49	54	1 766 948,32

\* Все суммы указаны в долларах США, независимо от валюты выданного кредита

## АВТОКРЕДИТОВАНИЕ

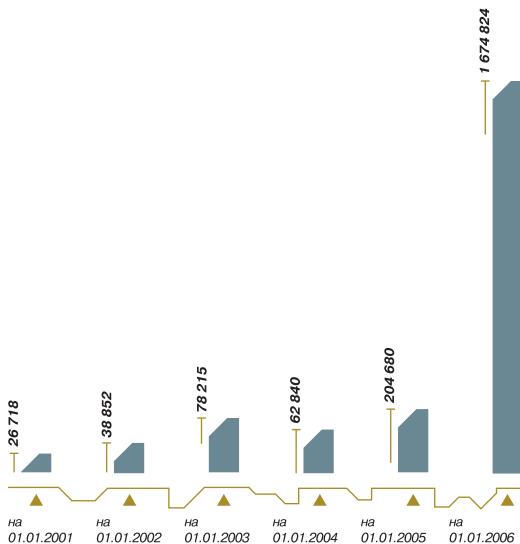
В 2005 году Московский Банк Реконструкции и Развития открыл новое направление кредитования физических лиц – «Автокредитование». В рамках данного проекта клиентам предлагались следующие кредитные продукты:

- Кредит на покупку автомобиля с 0% первоначальным взносом;
- Автокредит «Лайт» (кредит с остаточной стоимостью);
- Экспресс-кредит;
- Кредит на покупку поддержанного автомобиля.

Банк эффективно сотрудничал с крупными автосалонами Москвы, такими как Major, Рольф, Тринити моторс, Genser, Кларус Трейдинг, Группа салонов «СИМ», Тойота Измайлово.

По вопросу страхования автомобилей Банк сотрудничает со страховыми компаниями: ОАО «РОСНО», СК «Согаз», ОАО «Военно-страховая компания», ОСАО «РЕКО-Гарантия» и ОАО «Росгосстрах».

Динамика кредитного портфеля физических лиц за 2001-2005 гг.  
(тыс. рублей)



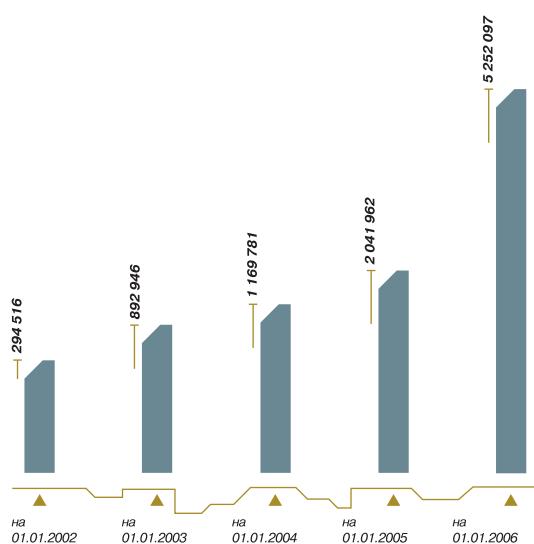
Объем портфеля кредитов на покупку автомобиля по состоянию на 01.01.2006 года составил 43,1 млн долларов США.

### РАЗВИТИЕ СЕТИ УСТРОЙСТВ САМООБСЛУЖИВАНИЯ

В 2005 году Московский Банк Реконструкции и Развития расширил сеть устройств самообслуживания, структура которой по состоянию на 01.01.2006 года включала в себя:

<b>Банкоматы всего</b>	<b>177</b>
В том числе:	
Москва и Московская область	135
Санкт-Петербург	14
Ростов-на-Дону	4
Краснодар	14
Сыктывкар	5
Екатеринбург	3
Красноярск	2
<b>Cash-in модули</b>	<b>18</b>
<b>Терминалы самообслуживания</b>	<b>19</b>
<b>POS-терминалы</b>	<b>103</b>

Динамика остатков по всем счетам физических лиц за период 2002-2005 гг.  
(тыс. рублей)



### ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

#### Мобильный банкинг

В сентябре 2005 года стартовала промоакция по предоставлению услуг системы «Мобильный банкинг» для сотрудников Банка и компании МТС, клиентами которой стали 658 человек. Для коммерческих продаж продукта была разработана специальная технология, позволяющая провести всю работу с клиентом за одно посещение офиса. В конце 2005 года система «Мобильный банкинг» запущена в коммерческую эксплуатацию – в двух офисах организован прием заявлений, выдача М-кодов и замена SIM-карт на карты с банковским приложением.

За счет специально разработанных механизмов криптографической защиты финансовой информации система «Мобильный банкинг» обеспечивает высокий уровень безопасности и позволяет управлять средствами, хранящимися на карточных счетах клиента.

### *Оплата услуг в сети банкоматов Банка*

В дополнение к ранее действовавшей услуге по оплате МТС реализован прием платежей в адрес следующих компаний: Билайн; Мегафон Москва; Мегафон Кавказ; МТУ-Интел; НТВ+; Космос ТВ.

Кроме того, в банкоматах Банка можно приобрести виртуальные скретч-карты Интернет платежной системы Яндекс.Деньги.

### *Прием средств для погашения выданных потребительских кредитов и пополнения карт в сторонних сетях*

В 2005 году в терминалах сети «Элекснет», оборудованных картридерами, реализован прием наличных денежных средств для погашения выданных потребительских кредитов и пополнения карт АКБ «МБРР» (ОАО). На конец года прием платежей осуществлялся в 58 терминалах, расположенных в Москве.

### *I-mode сайт Банка*

В сентябре 2005 года к моменту запуска нового продукта МТС «I-mode» и соответствующего портала МТС была подготовлена промо-версия «I-mode» сайта Московского Банка Реконструкции и Развития, на котором размещена информация о Банке и предоставляемых услугах, а также для клиентов банка – владельцев телефона I-mode реализована функция получения информации о текущем платежном лимите банковской карты АКБ «МБРР» (ОАО).

## **РАЗВИТИЕ СЕТИ ПРОДАЖ РОЗНИЧНЫХ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ МОСКОВСКОГО РЕГИОНА**

В 2005 году сеть офисов Московского Банка Реконструкции и Развития в Московском регионе развивалась достаточно динамично: открыто 21 структурное подразделение в соответствии с концепцией развития

розничной сети, являющейся частью стратегии развития Банка на период до 2009 года.

Достигнутые результаты работы офисов позволяют говорить о том, что у Банка появились дополнительные возможности по увеличению клиентской базы, расширению спектра банковских продуктов, а также возможность проводить широкомасштабное обслуживание физических лиц, комплексное обслуживание крупных корпоративных клиентов.

Основной целью создания розничной сети являлось интенсивное развитие точек присутствия Банка в Московском регионе, для организации банковского обслуживания постоянных и потенциальных клиентов не только в местах их работы и на основных транспортных магистралях, но и в крупных спальных районах вблизи или внутри торговых комплексов.

В целях организации обслуживания имеющейся клиентской базы и привлечения новой (физические и юридические лица) было открыто два универсальных отделения Банка, в которых предусматривается наличие «зоны 24 часа» для круглосуточного обслуживания физических лиц. Также было открыто одно мини-отделение на территории Севастопольского телефонного узла, а кроме того, для предоставления населению кредитов на приобретение автомобилей и товаров длительного пользования в торговых центрах и офисах торговых компаний начали свою работу три центра кредитования.

Для организации кассового обслуживания физических и юридических лиц, а также организации приема платежей в адрес компаний, находящихся на обслуживании в Банке, было дополнительно открыто три операционные кассы.

В рамках сотрудничества с компаниями – операторами телефонной связи, торговыми предприятиями открыто:

- в офисах ОАО «МГТС» – одно VIP-отделение, одна операционная касса, одно мини-отделение;
- в офисе компании ОАО «Скайлинк» – одна операционная касса;
- в офисах компании ОАО «МТС», восемь центров продаж карточных продуктов;
- в офисах ОАО «Детский мир» – две точки продаж;
- в автосалоне компании «Арманд» – одна операционная касса.

Приоритетным направлением развития сети является открытие доступных и удобных офисов, расположенных на основных магистралях города, в непосредственной близости от станций метро.

## Организационная и кадровая работа

В 2005 году Банком осуществлялись меры по улучшению качества подбора кадров, повышению ответственности и эффективности работы руководителей и специалистов Банка.

За счет совершенствования структуры головного офиса, филиалов и дополнительных офисов, проведения мероприятий по развитию филиальной сети штатная численность за 2005 год в целом по Банку увеличилась на 50%. Существенный рост численности произошел за счет усиления розничного направления бизнеса: открыты Уральский, Красноярский и Томский филиалы; Дополнительные офисы «Новый Арбат», «Ленинский проспект» и «Савеловский»; точки продаж в офисах компаний МТС и торговых точках компании «Детский Мир». Численность работающих на 01.01.2006 года составила 1 086 человек, в том числе 743 человека в Головном офисе и 343 человека в филиалах.

Управление персоналом невозможно без использования взаимосвязанных экономических, организационных и социально-

психологических методов, обеспечивающих эффективность трудовой деятельности в соответствии с требованиями производства.

Эффективная кадровая политика в минувшем году обеспечивалась за счет сбалансированной системы подбора специалистов. При этом предпочтение отдавалось специалистам, обладающим высокими как профессиональными, так и личностными качествами, понимающим потребности клиентов, умеющим работать в сплоченной команде.

Средний возраст работающих на сегодня составляет 35 лет. Из них более 15% имеют стаж работы в банковской системе более 20 лет; 35 % – свыше пяти лет.

Высокий профессиональный уровень, опыт и навыки банковских специалистов, несомненно, являются залогом успешной работы кредитной организации. Большинство сотрудников Банка имеют высшее образование (744 человека), сотрудники функциональных подразделений – лица с высшим экономическим или финансовым образованием. Банк регулярно выделяет средства на дополнительное профессиональное обучение персонала. В качестве консультантов привлекаются представители ведущих консалтинговых компаний и высших учебных заведений, таких как TASIS, Международная московская банковская школа, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации и других. Банк приветствует стремление сотрудников повышать свой профессиональный уровень, квалификацию, развивать и совершенствовать знания, умения и навыки. В прошедшем году прошел обучение и повысил квалификацию 151 сотрудник Банка.

Одним из важнейших элементов механизма управления персоналом является система мотивации, находящаяся в тесной взаимосвязи с остальными компонентами системы управления персоналом.

Банк гарантирует своим сотрудникам высокий уровень морального и материального вознаграждения за эффективный труд. С 1 января 2005 года в Банке и филиалах производится выплата вознаграждения за выслугу лет. Утвержден список должностей с ненормированным рабочим днем и принято решение с 2005 года предоставить три календарных дня дополнительного отпуска за ненормированный рабочий день.

Сотрудники Банка вознаграждаются не только материально, но и имеют право на социальные льготы, спектр которых может расширяться по мере экономического роста Банка. В феврале и октябре заключены новые договора добровольного медицинского страхования. Социальные льготы в Банке рассматриваются не как предоставление кому-либо из сотрудников преимуществ, а как инструмент управления трудовой мотивацией.

Для укрепления корпоративной культуры и воспитания у сотрудников Банка чувства общности, принадлежности к Корпорации и Банку, лояльности и надежности в работе проводились специальные корпоративные мероприятия.

В последние годы Банк уделяет большое внимание спортивной подготовке сотрудников. Футбольная команда МБРР постоянно и успешно участвует в межбанковских соревнованиях. В 2005 году коллектив Банка принял активное участие и занял шестое место в летней межкорпоративной спартакиаде.

## Филиальная сеть Банка

В 2005 году филиальная сеть АКБ «МБРР» (ОАО) состояла из шести работающих филиалов: Северо-Западный в городе Санкт-Петербург, Региональный филиал в городе Сыктывкар, филиал в городе Ростов-на-Дону, Краснодарский филиал, Уральский

филиал в городе Екатеринбург, Красноярский филиал. В ноябре 2005 года был зарегистрирован Томский филиал.

### **СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ФИЛИАЛ**

Основное направление деятельности филиала – кредитование. В 2005 году филиал осуществлял кредитование корпоративных клиентов – представителей торговых предприятий, пищевой промышленности, строительства, телекоммуникационных компаний, и вместе с тем развивал розничный в рамках программ автокредитования, потребительского и ипотечного кредитования.

Валюта баланса составила 1 000,17 млн рублей, а работающий кредитный портфель составил 878 млн рублей (из них кредиты физическим лицам выросли в 13,2 раза и составили 197,99 млн рублей). Положительный финансовый результат составил 67,6 млн рублей.

Остатки на счетах клиентов на 1 января 2006 года составили 169,3 млн рублей. При этом пассивные остатки по депозитам физических лиц выросли за год на 53% и составили 89,8 млн рублей.

В 2005 году на расчетно-кассовое обслуживание перешли 912 клиентов (в том числе физических лиц – 855 человек). В рамках развития карточной программы открыто 1 975 специальных карточных счета, общее количество выпущенных пластиковых карт составило более 4 000 штук.

### **ФИЛИАЛ В ГОРОДЕ РОСТОВ-НА-ДОНЕ**

В 2005 году один из старейших филиалов Банка, филиал в городе Ростов-на-Дону, начал активно развивать розничное направление бизнеса. Уже в III квартале 2005 года филиал предлагал частным клиентам линейку розничных банковских продуктов: автокредиты, ипотеку, потребительские кредиты, вклады, денежные переводы.

В 2005 году в филиале в городе Ростов-на-Дону валюта баланса за 2005 год выросла в 1,9 раза. Прибыль составила 22,8 млн рублей, т.е. по сравнению с 2004 годом выросла в 1,7 раза. На обслуживании в филиале находится 1 388 счетов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, а также 1 455 счетов физических лиц.

В сентябре 2005 года открыт Дополнительный офис с расчетно-кассовым обслуживанием.

### РЕГИОНАЛЬНЫЙ ФИЛИАЛ

В 2005 году Региональный филиал в городе Сыктывкар приступил к выдаче ипотечных кредитов по стандартам АИЖК. Населению выдаются кредиты на приобретение или строительство жилья сроком до 30 лет по ставке от 12 процентов годовых. Филиал заключил соглашение со строительной организацией о реализации программы ипотечного кредитования населения сроком до 10 лет на приобретение строящихся квартир. За 2005 год ипотечных кредитов выдано на сумму 14 млн рублей.

Среди других услуг, предлагаемых филиалом, особым спросом пользуются автокредиты (разработана собственная программа экспресс-автокредитования, которая позволяет клиенту получить решение о предоставлении кредита за 30 минут непосредственно в автосалоне). Заключены соглашения о сотрудничестве со всеми ведущими автосалонами Сыктывкара. В 2005 году выдано кредитов на сумму более 23,6 млн рублей.

Финансовый результат деятельности филиала за 2005 год составил 62,5 млн рублей, что в 1,9 раза больше, чем в 2004 году. Кредитный портфель вырос в 2,6 раза и достиг 1 190 млн рублей, из них кредиты юридическим лицам – 1 018 млн рублей и кредиты физическим лицам – 172 млн рублей. Количество выпущенных пластиковых карт

увеличилось на 23,8% и составило 1 480 штук. Общее количество клиентов – физических лиц превысило 6 тысяч человек.

### КРАСНОДАРСКИЙ ФИЛИАЛ

За два года работы Краснодарский филиал не только значительно расширил клиентскую базу, но и закрепил позиции одного из лидеров на отдельных сегментах кредитования и обслуживания жителей города и края. Финансовый результат составил 31 млн рублей, что в 10,3 раза больше в сравнении с 2004 годом. Данный показатель обеспечен в основном за счет развития кредитования юридических и физических лиц. Кредитный портфель вырос с 148 до 804 млн рублей, в том числе по юридическим лицам – с 142 до 502 млн рублей, по физическим лицам – с 5,7 до 302 млн рублей.

С 2005 года в филиале действует электронная система «Банк-Клиент», допускающая использование сотовой связи ОАО «МТС», что позволяет клиенту отправлять платежи не только из офиса, но и в условиях отсутствия проводной связи.

В конце 2005 года филиалом запущена программа ипотечного кредитования.

В июне 2005 года открыт Дополнительный офис «Ейский».

Сеть банкоматов, расположенных в курортных городах Черноморского побережья и развлекательном комплексе «Семь Звезд» города Краснодар, за год выросла с 9 до 14 штук.

### УРАЛЬСКИЙ ФИЛИАЛ

Работающие активы Уральского филиала в городе Екатеринбург рассредоточены в разных отраслях экономики: горно-добывающая, торговля, обрабатывающая, строительство, лизинг. В 2005 году Уральским филиалом выдано шесть кредитов

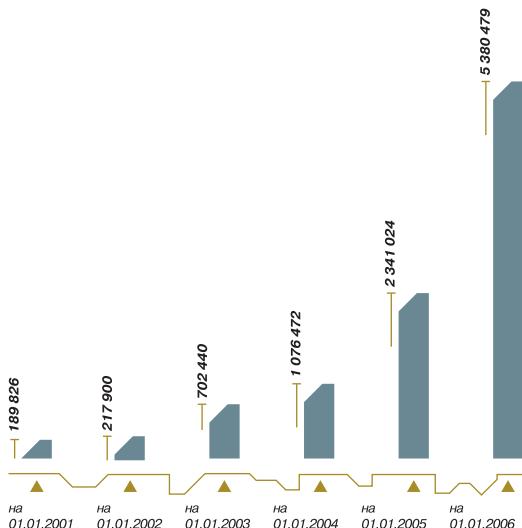
лизинговым компаниям на сумму более 17 млн рублей. Филиалом внедрено 18 зарплатных проектов и выпущено 1 350 карт, установлено три банкомата.

Валюта баланса на 01.01.2006 года составила 931,3 млн рублей, балансовая прибыль – 34 млн рублей. Кредитный портфель филиала по итогам 2005 года составил 809 млн рублей, из них по юридическим лицам – 691 млн рублей, по физическим лицам – 118 млн рублей.

### КРАСНОЯРСКИЙ ФИЛИАЛ

Красноярский филиал зарегистрирован 12 апреля 2005 года. Одним из основных направлений его работы стало кредитование юридических и физических лиц. За небольшой промежуток времени филиалом сформирована значительная клиентская база, состоящая как из крупных корпоративных клиентов Банка, так и из региональных предприятий различных отраслей.

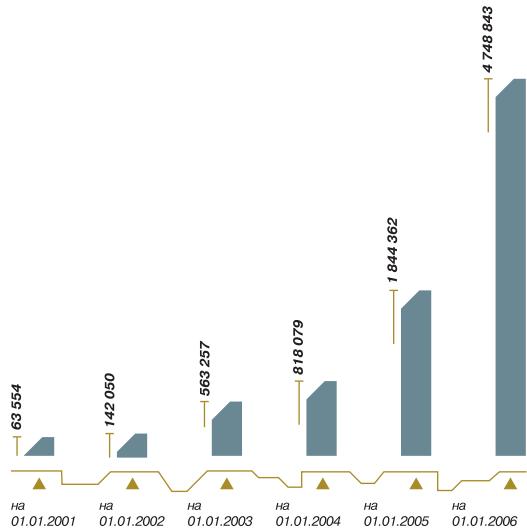
Динамика валюты свободного баланса филиалов АКБ «МБРР» (ОАО) за 2001-2005 гг. (тыс. рублей)(по форме 101)



Рост кредитного портфеля филиала, увеличившегося в IV квартале по сравнению с III кварталом 2005 года более чем в два раза, был обусловлен в том числе активным развитием розничного направления. За этот период были разработаны и внедрены программы потребительского и автокредитования населения, кредитование сотрудников предприятий – клиентов Банка, а также подготовлена к работе программа ипотечного кредитования. Красноярским филиалом заключены соглашения о сотрудничестве с 16 крупными автосалонами, являющимися дилерами известных зарубежных автомобильных концернов и отечественных производителей, а также с шестью страховыми компаниями. Ставки и условия поенным видам кредитов на сегодняшний день одни из самых конкурентоспособных в регионе.

Кредитный портфель составил по юридическим лицам и частным предпринимателям 354 млн рублей, по физическим лицам – 81 млн рублей.

Динамика свободного портфеля филиалов АКБ «МБРР» (ОАО) за 2001-2005 гг. (тыс. рублей)



В 2005 году Филиалом реализовано два зарплатных проекта с корпоративными клиентами Банка. Для 800 сотрудников данных предприятий выпущены международные пластиковые карты и установлены 2 банкомата.

### **ТОМСКИЙ ФИЛИАЛ**

Томский филиал зарегистрирован 9 ноября 2005 года. В декабре 2005 года, он предоставил кредитов на общую сумму 33,2 млн рублей, в том числе кредиты юридическим лицам – 31,6 млн рублей и кредиты физическим лицам – 1,6 млн рублей.

На 30 декабря 2005 года в Томском филиале открыто 106 счетов юридических лиц, остатки денежных средств на них составили 10,99 млн рублей. Остатки на счетах физических лиц – 64,2 млн рублей.

### **Программно-технический комплекс Банка и совершенствование внутренних технологий**

В Банке функционирует программно-технический комплекс, состоящий из интегрированной автоматизированной банковской системы (АБС) «Кворум» и розничной банковской системы (РБС) «Инвортейл», который в течение 2005 года обеспечивал автоматизированный учет выполняемых Банком операций по всем направлениям его деятельности.

В составе программно-технического комплекса Банка по состоянию на 01.01.2006 функционирует в режиме On-Line около 700 рабочих мест, расположенных в четырех основных и трех дополнительных офисах, 15 оперкассах, 26 точках продаж и центрах кредитования.

Все офисы Банка связаны в единую локальную и телефонную сеть на оптоволоконных каналах. Дополнительные офисы Банка подключены с использованием арендованных цифровых каналов.

Стратегическими направлениями в использовании информационных технологий за отчетный период являлись:

- развитие программно-технического комплекса, связанного с внедрением в Банке новых розничных продуктов и бизнес-процессов, их реализующих;
- совершенствование систем обеспечения операционной деятельности Банка;
- развитие технологий дистанционного банковского обслуживания;
- модернизация комплекса технических средств Банка для обеспечения эффективной работы в условиях увеличения объемов операций, внедрения новых услуг, территориального развития инфраструктуры Банка;
- развитие информационных технологий, поддерживаемых Процессинговым центром Банка, и платежных технологий.

### **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА**

АБС «Кворум» развернута в Головном офисе и семи филиалах Банка. В состав АБС входит 20 основных модулей, использование которых обеспечивается автоматизированный учет следующих основных операций Банка:

- расчетно-кассовое обслуживание и платежно-денежный оборот клиентов и самого Банка;
- депозитное обслуживание юридических лиц;
- кредитное обслуживание юридических и физических лиц;
- сделки на рынке МБК и сделки Forex;
- валютно-обменные операции;

- прием коммунальных платежей от населения;
- депозитарное обслуживание клиентов и Банка;
- внутрихозяйственные операции Банка;
- подготовка официальной отчетности.

В течение II квартала 2005 года в Банке средствами АБС реализованы следующие новые технологии:

- организация учета доходов от операций с клиентами Банка в разрезе бизнес-центров Банка;
- организация программного комплекса по приему платежей в адрес ЗАО «Скай-Линк» в офисе компании;
- организация технологии хранения архива выписок по клиентским счетам и платежных требований по взиманию комиссий с клиентов в электронном виде с электронно-цифровой подписью;

- организация работы вечерних касс Банка и работы дополнительных офисов в выходные дни;
- контроль операций клиентов Банка в соответствии с внутренними правилами по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем;
- прием наличных денежных средств по пластиковым картам в ОКВКУ Банка.

Постоянно расширяется число клиентов Банка, работающих через систему дистанционного обслуживания, что помимо создания удобств сотрудникам клиента обеспечивает сокращение трудозатрат на обработку платежных документов в Банке. В настоящее время число работающих клиентов в системе достигло 280. При этом объем клиентских платежей, принимаемых в рамках системы, составляет в настоящее время 85-90%.

## Социальная позиция

Развитие Московского Банка Реконструкции и Развития в гармонии с внешней средой и в интересах всего общества мы рассматриваем как стратегический приоритет и важный фактор достижения успеха. Активная гражданская позиция руководства Банка и сотрудников, фундаментом которой является принцип социальной ответственности, легла в основу благотворительной и спонсорской деятельности Московского Банка Реконструкции и Развития в 2005 году. Основным приоритетом, которым Банк руководствуется в общественной деятельности, выступает оказание целевой поддержки тем, кто в наибольшей степени нуждается в ней.

В год 60-летия Великой Победы Банк особое внимание уделял оказанию благотворительной помощи ветеранам Великой Отечественной войны.

Сохранение и возрождение духовного наследия России – одно из приоритетных направлений в благотворительной и спонсорской деятельности Банка, поэтому АКБ «МБРР» (ОАО) дал финансовую поддержку Благотворительно-му фонду имени С. Есенина для организации

мероприятий к 110-летию со дня рождения поэта. Банк поддержал инициативу Дирекции международных программ Российского фонда культуры в организации и проекта «Семь нот живописи». Также Банком направлена благотворительная помощь для проведения персональных выставок Н. Григорьевой – члена Московского союза художников.

Не менее важной задачей является реализация природоохранных проектов. Сохранение экологии и природных ресурсов России – одно из направлений благотворительной деятельности Банка в рамках социальной ответственности бизнеса. В 2005 году Банк направил благотворительное пожертвование Всемирному фонду дикой природы.

Не забывает АКБ «МБРР» (ОАО) и об образовании россиян, которое является залогом прогресса и экономического роста страны. Поэтому Банк оказывает адресную помощь высшим образовательным учреждениям России. В частности, была оказана благотворительная помощь Фонду поддержки Финансовой академии при Правительстве РФ.

02

03

04

05

06

07

08

## Общие интересы

В основе деловых отношений всегда лежит взаимный выгода. Поэтому кредитные организации стремятся к тому, чтобы обе стороны в результате получают тот результат, к которому она стремилась. Это может быть как приобретение, так и реализация товаров и услуг, расширение клиентской базы и т.д.

Однако общие интересы на рынке зачастую не только в этом. Если помимо своих частных интересов, банк также и общие цели – партнерство становится еще и долгосрочным и тесным. Безусловно, для любой кредитной организации огромное значение имеет собственный интерес, но для кредитного консультанта или банка нацелен на длительную и серьезную работу, не менее важным для него являются интересы клиентов.

- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 

- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 

Весьма стабильнее и успешнее будет бизнес, предпринимаемое это с учетом того, как с его ростом будут расширяться поле для сотрудничества. Если подобные общие интересы будут поддерживаться на высоком уровне, то предприятия и организаций в различных отраслях и сферах деятельности, то развитие отечественной экономики станет быстрым и динамичным.

02

03

04

05

06

07

08

10 11 12 13 14 15 16



5

Управление рисками  
и внутренний контроль

10 11 12 13 14 15 16



Управление рисками и внутренний контроль играют важную роль в деятельности Московского Банка Реконструкции и Развития. Основными видами риска, которые принимает на себя Банк при совершении операций, являются кредитные, рыночные (в том числе процентные и валютные), операционные риски и риск потери ликвидности.

В целях предотвращения неприемлемых потерь, которые могут быть вызваны перечисленными выше рисками, в Банке используются следующие меры управления и контроля:

- Управление рисками ликвидности осуществляется Банком в рамках действующей «Политики АКБ «МБРР» (ОАО) в области управления и контроля за состоянием ликвидности» на основе прогнозирования реальных потоков денежных средств и определения разрывов в сроках погашения требований и обязательств. В целях минимизации негативного влияния рисков ликвидности Банком определяются и контролируются текущие и плановые показатели избытка/дефицита ликвидности на различных сроках, для которых внутрибанковскими документами и решениями коллегиальных органов Банка установлены предельные значения. В целях минимизации негативного влияния кредитных рисков коммерческого кредитования все операции проводятся в соответствии с утвержденной Кредитной политикой, определяющей приоритетные направления кредитования и принципиальные требования по качеству кредитных продуктов.

Для более точного ограничения кредитных рисков Банком используются специализированные методики, позволяющие классифицировать заемщиков, контрагентов и эмитентов по уровню кредитного риска и исключить вложения в высокорискованные активы, в частности: «Методика оценки кредитоспособности нефинансовой клиентуры и оценка качества кредитных продуктов»; «Методика оценки кредитоспособности банков-контрагентов и расчета лимитов по операциям на межбанковском рынке»; «Методика анализа кредитоспособности физического лица и уровня кредитного риска». Операции с заемщиками и контрагентами проводятся строго в рамках установленных лимитов. Кроме того, проводится регулярный мониторинг финансового состояния заемщиков и контрагентов Банка, эмитентов ценных бумаг, находящихся в портфеле Банка, сумм под кредитным риском.

- В целях минимизации негативного влияния рыночных рисков (в т.ч. ценового, процентного, базисного, валютного и инфляции) Банком на регулярной основе проводится мониторинг объемов вложений в ценные бумаги, объемов открытой валютной позиции и объемов операций на межбанковском валютном рынке, а также размеров принимаемых рисков по данным операциям. Рыночные риски ограничиваются Финансовым комитетом Банка путем установления соответствующих лимитов на объемы операций на отдельных секторах рынка и с отдельными финансовыми инструментами.

- В целях минимизации негативного влияния операционных рисков (в т.ч. технологического риска, риска операционных и накладных расходов, риска, сопутствующего внедрению новых продуктов и технологий) в Банке проводится активная формализация процессов проведения операций, направленная на снижение возможностей технологических ошибок, сбоев и иных событий, способных повлечь убытки, ограничение объемов операций, проходящих по нетиповым схемам.
- Службой внутреннего контроля проводятся регулярные проверки целостности и полноты систем учета Банка и информационных систем, соблюдения требований регламентов проведения операций. Внедрение новых продуктов и технологий осуществляется на основании предварительного планирования с последующим контролем процесса и результатов внедрения со стороны Службы внутреннего контроля.

В течение 2005 года Банк использовал внутренние методики количественной оценки кредитных и рыночных рисков, позволяющие сопоставить объемы возможных потерь по проводимым операциям с имеющимися резервами ликвидности и капиталом. При этом в Банке на регулярной основе осуществляется мониторинг и контроль соблюдения обязательных нормативов, установленных ЦБ РФ, и непрерывно проводятся работы по дальнейшему развитию интегрированной системы управления рисками. Для этого Служба внутреннего контроля АКБ «МБРР» (ОАО) осуществляет непрерывный

мониторинг системы внутреннего контроля и обеспечивает независимую оценку кредитных, операционных и рыночных рисков, состояния ликвидности, соблюдения принятых политик и установленных процедур.

Для эффективной работы системы внутреннего контроля организационная структура базируется на взаимосвязанной работе коллегиальных органов управления (комитетов Банка) и ряда специализированных методических и контрольных подразделений Банка, таких как Финансовый комитет (включая Подкомитет по оперативному управлению и Подкомитет по тарифам), Кредитный комитет (включая Подкомитет по межбанковскому кредитованию и Подкомитет по потребительскому кредитованию, Подкомитет по ипотечному кредитованию), Технологический комитет, Казначейство, Управление планирования и анализа деятельности Банка, Служба внутреннего контроля (включая Управление внутреннего аудита, Управление контроля рисков, Управление контроля технологий Банка, комплаенс-контроль, Отделы внутреннего контроля в филиалах Банка) и др.

Вопросы организации и текущего функционирования Системы внутреннего контроля отражены в «Положении об организации внутреннего контроля в АКБ «МБРР» (ОАО), а также в документах, регламентирующих деятельность коллегиальных органов управления Банка, положениях о подразделениях, проводящих операции, несущие риски, регламентах проведения банковских операций, методиках оценки рисков по различным операциям и других.

02

03

04

05

06

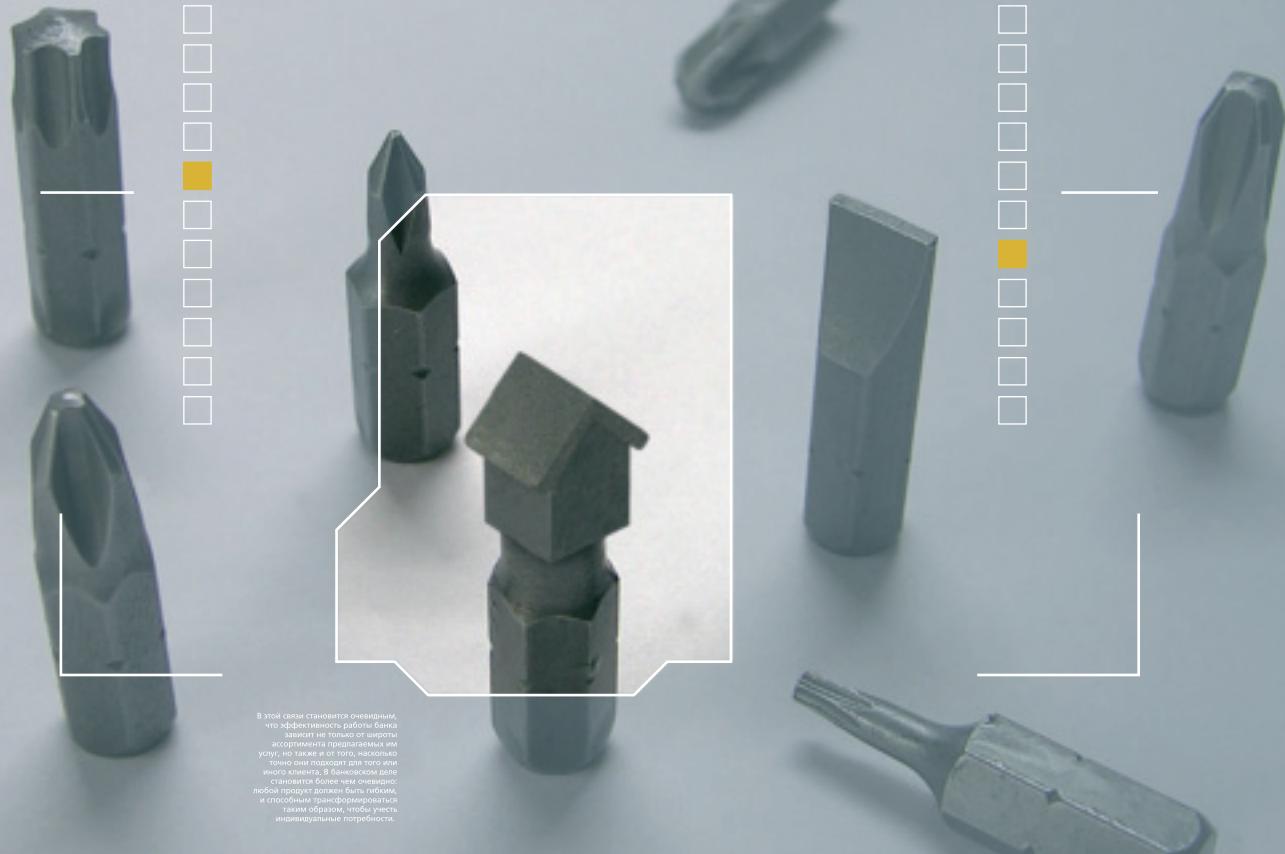
07

08

## Индивидуальный подход

Многофункциональные инструменты, которые успешно справляются с различными задачами, не всегда являются универсальными. Иногда так, что действительно универсальное решение найти очень непросто. Молотком можно забить гвоздь различного размера, но завинтить с его помощью винт не получится—для него необходимо индивидуальное решение.

Также и в бизнесе у каждого предпринимателя свой вклад в финансирование, свои цели и возможности. Каждая компания обладает индивидуальным графиком поставок, денежных потоков, и тот механизм финансирования, который подходит для одной, не подходит для другой.



В этой связи становится очевидным, что эффективность работы банка определяется не только количеством ассортимента предлагаемых им услуг, но также и от того, насколько полно он соответствует потребностям конкретного клиента. В данном смысле становится более чем очевидно: любая финансовая организация должна и способна трансформироваться таким образом, чтобы учсть индивидуальные потребности.

02

03

04

05

06

07

08

10 11 12 13 14 15 16



6

## Финансовые результаты за 2005 год

10 11 12 13 14 15 16



Активы АКБ «МБРР» (ОАО) на 1 января 2006 года составили 31 772,6 млн рублей. Тем самым за 2005 год они выросли на 9 722,4 млн рублей.

Собственный капитал АКБ «МБРР» (ОАО) составил 3 580,6 млн рублей. По сравнению с 01.01.05 капитал Банка вырос на 651,6 млн рублей.

Объем доходов, полученных Банком в 2005 году, составил 1 494,7 млн рублей, в том числе:

Чистые процентные доходы	1 207,0
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	39,8
Доходы от операций с иностранной валютой, драгметаллами, включая курсовые разницы	115,2
Чистые комиссионные доходы	182,5
Прочие доходы	-49,8

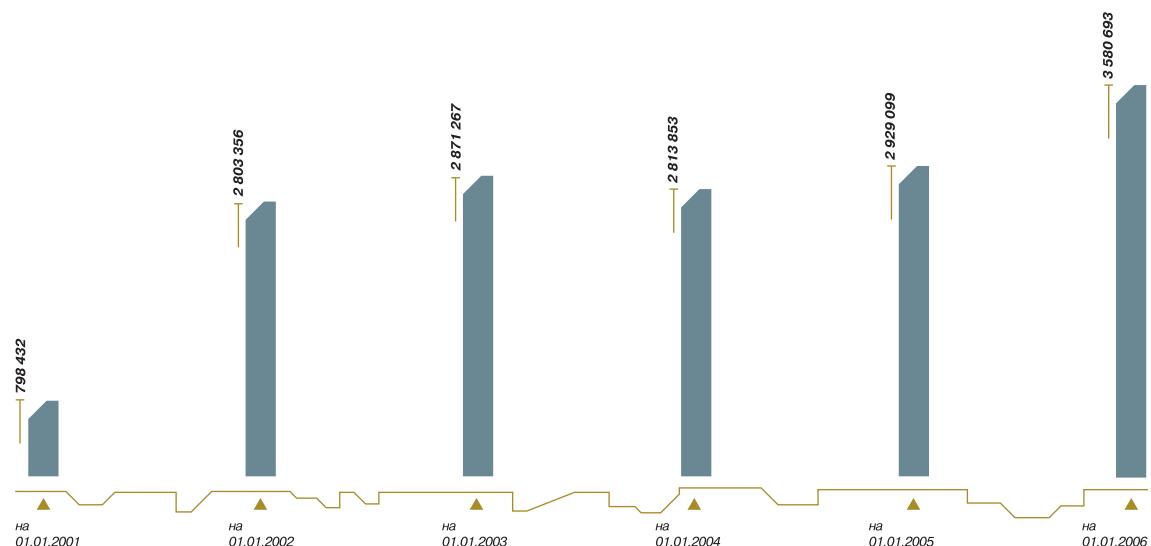
Все требования Банка России в части соблюдения обязательных экономических нормативов на отчетные даты в течение всего отчетного года выполнялись.

Объем административно-управленческих расходов, произведенных Банком в 2005 году, составил за исключением резервов 737,4 млн рублей.

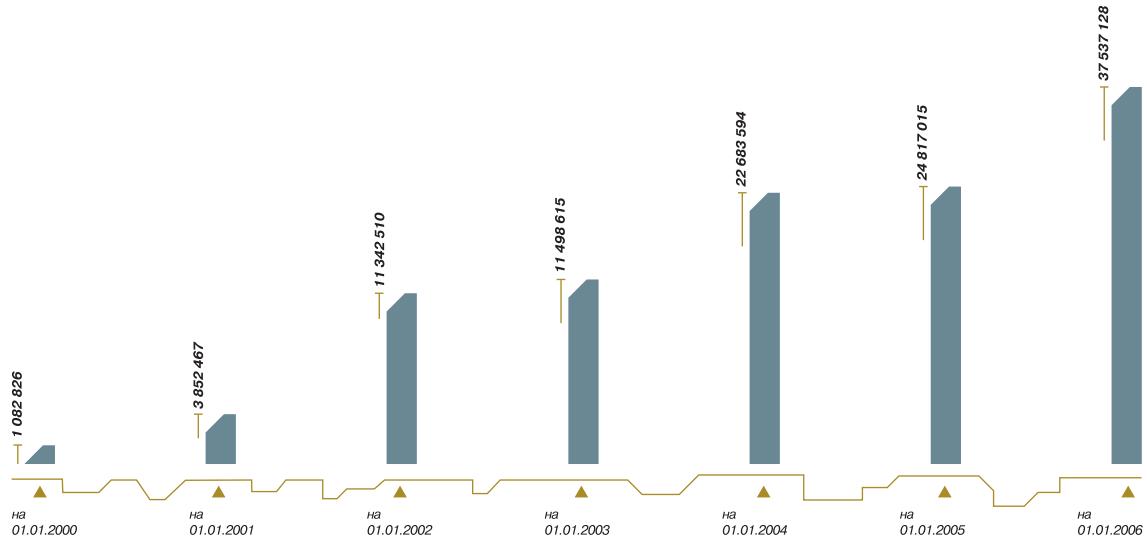
Расходы по начисленным налогам, включая налог на прибыль, составляют 181,6 млн рублей. Чистая прибыль составила 270,5 млн рублей.

Дивиденды по акциям за 2004 год были начислены в сумме 42,1 млн рублей. Сумма удержанного налога составила 3,7 млн рублей. Сумма выплаченных дивидендов составила 38,4 млн рублей. Дивиденды выплачивались в 2005 году. Сумма невыплаченных дивидендов составила 0,022 млн рублей.

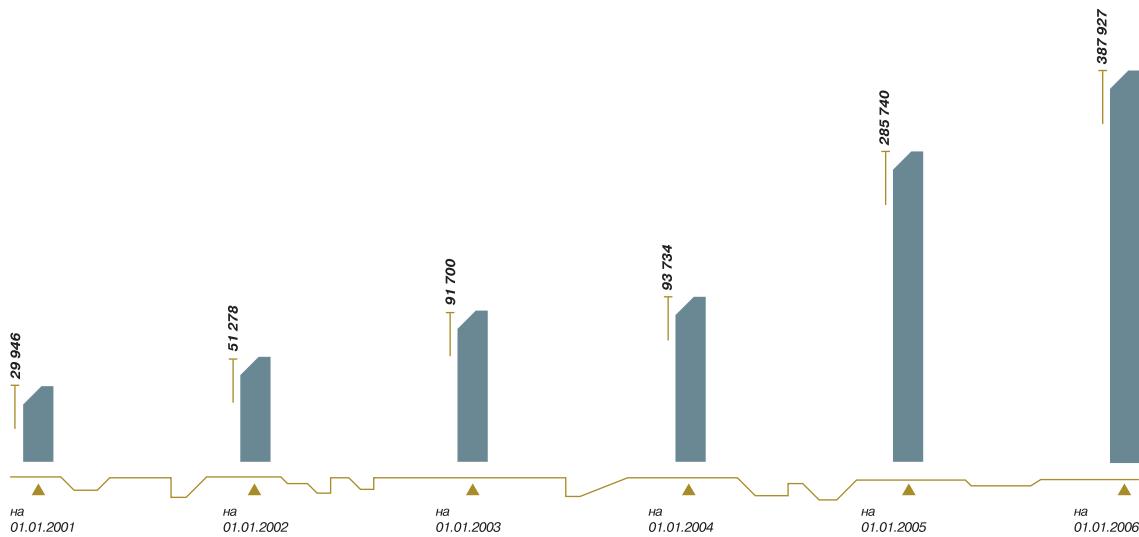
Динамика собственного капитала АКБ «МБРР» (ОАО) за 2001-2005 гг. (тыс. рублей)  
(по методике инструкций №159-П, №215-П)



Динамика валюты баланса АКБ «МБРР» (ОАО) за 2000-2005 гг. (тыс. рублей)(по форме 101)



Балансовая прибыль консолидированная за 2001-2005 гг. (тыс. рублей)



02

03

04

05

06

07

08

## Оперативность работы

В условиях современной экономики эффективная работа с клиентами затруднена, если не сказать – просто не востребована. Недостаточная высокая скорость проведения операций негативно сказывается на работе постановщиков и целей, что особенно актуально для финансового сектора.

Оперативность важна на каждом этапе прохождения операции, начиная с этапа знакомства с потенциальным клиентом, заполнения сопутствующих бумаг и анкет, и до приема заявки. Важно, чтобы все эти процессы, заметно ускоряя работу, автоматизировались, а также, заменив традиционный способ предоставления документов.



Кроме того, оперативность важна при приеме заявок, ее обработке, а также в тех случаях, когда комплексный продукт зависит от результатов работы нескольких подразделений. Для этого необходимо обеспечить наилучшее взаимодействие между всеми и членами коллектива согласование всех условий и деталей. А для этого комплекс банка должен работать как сплоченная система, как единое целое.

02

03

04

05

06

07

08

**10      11      12      13      14      15      16**



**7**

Перспективы развития  
АКБ «МБРР» (ОАО)  
на 2006 год

**10      11      12      13      14      15      16**



Приоритетными задачами развития Московского Банка Реконструкции и Развития на 2006 год являются дальнейшая реализация розничных проектов с учетом корректив, внесенных в стратегию их развития и расширение сотрудничества с корпоративными клиентами как за счет привлечения новых предприятий и организаций, так и с помощью развития взаимовыгодного сотрудничества с существующими клиентами Банка. По итогам 2006 года Банк планирует укрепить свои позиции в числе первых тридцати универсальных банков и войти в число первых пятнадцати банков по объему кредитования физических лиц.

Банк уделяет серьезное внимание розничному направлению, поскольку спрос на банковские услуги со стороны частного сектора становится одним из существенных факторов развития банковской системы в России. Темпы роста и доходность в данном секторе банковского бизнеса являются наиболее привлекательными с точки зрения перспектив развития.

Розница должна стать самым динамичным из направлений бизнеса, позволяющим со временем существенно повысить доходность операций Банка и диверсифицировать его ресурсную базу. Ставка на данное направление в стратегической концепции АКБ «МБРР» (ОАО) сделана исходя из благоприятных прогнозов развития российского розничного рынка, а также из-за наличия конкурентного преимущества в виде возможности использования для продажи банковских продуктов розничной клиентуры основных корпоративных клиентов Банка.

Достижение стратегических целей в области розничного бизнеса планируется по нескольким направлениям. В числе наиболее важных – увеличение объема активных операций розничного бизнеса, модернизация технологической инфраструктуры, региональная экспансия – расширение сети офисов в Москве и регионах.

Что же касается корпоративного бизнеса, его развитие должно основываться на привлечении новой клиентуры, в том числе и с целью использования розничной клиентской базы корпоративных клиентов для продажи розничных продуктов; аккумулировании диверсифицированной ресурсной базы; содействии внешнеторговой деятельности корпоративных клиентов Банка.

В рамках инвестиционной деятельности Банка основными задачами являются: поддержание ликвидности и размещение краткосрочных ресурсов в высоколиквидные инструменты финансового рынка; привлечение долгосрочных ресурсов с международных финансовых рынков для финансирования деятельности корпоративного и розничного направлений; оказание широкого спектра услуг для корпоративных и частных клиентов Банка.

Для обеспечения дальнейшего роста и достижения всего намеченного в 2006 году Банк планирует увеличить нормативный капитал путем привлечения субординированного кредита через выпуск еврооблигационного займа.

Также с целью реализации стратегии Банка планируется привлечение иностранного инвестора для развития розничного бизнеса. В первом полугодии 2006 года намечено завершить сделку по продаже миноритарного пакета акций Банка. В настоящее время при поддержке финансового консультанта – Dresdner Kleinwort Wasserstein ведутся переговоры с рядом ведущих западных банков о привлечении их в качестве акционеров Московского Банка Реконструкции и Развития.

Для достижения стратегических задач Банк планирует продолжить совершенствование системы управления. Внедрение разработанной системы мотивации, основанной на оценке результатов деятельности отдельных подразделений, как инструмента управления коллективом позволит вовлечь сотрудников в процесс снижения издержек и увеличения прибыльности операций Банка.

02

03

04

05

06

07

08

## Гармоничное развитие

Когда звучит музыка, эмоции человека приобретают состояния гармонии. Когда звучит музыка бинанса, если она хорошо подготовлена, гармонию обретают многие сферы человеческой жизни.

Какими же должны быть эти упомянутые вложением для Сбербанка, чтобы они корректируются. И если обычный человек не всегда сможет подобрать хорошую мелодию, то есть распределить и распланировать свои финансовые ресурсы, то для этого есть специалисты, это специалисты подсказки, куда лучше вложить деньги в зависимости от суммы и сроков, как застраховаться от возможных спекуляций, какие налоговые маневры предпочтительны.



Особенно важно, что, будучи настоящим финансовым компонентом, кредитный институт решает эти и другие вопросы таким образом, чтобы они не начались друг с другом. И чтобы, если у человека капиталом ни обладал человек, он в любой случае мог воспользоваться гармоничной системой его применения.



02

03

04

05

06

07

08

10 11 12 13 14 15 16



8

## Финансовая отчетность Банка

10 11 12 13 14 15 16



Аудит финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество), подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), проведен аудиторской компанией ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

## Бухгалтерский баланс на 1 января 2006 года

№ п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату (тыс. рублей)	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года (тыс. рублей)
<b>I АКТИВЫ</b>			
1.	Денежные средства	771 693	397 188
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2 089 756	1 976 259
2.1.	Обязательные резервы	563 512	302 916
3.	Средства в кредитных организациях	97 528	123 935
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	1 858 415	534 304
5.	Чистая ссудная задолженность	26 235 652	16 645 438
6.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	394 008	192 305
8.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	240 448	193 046
9.	Требования по получению процентов	16 332	3 372
10.	Прочие активы	68 753	1 984 339
11.	<b>ВСЕГО АКТИВОВ:</b>	<b>31 772 585</b>	<b>22 050 186</b>
<b>II ПАССИВЫ</b>			
12.	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0	0
13.	Средства кредитных организаций	7 600 268	1 134 983
14.	Средства клиентов (некредитных организаций)	16 673 248	12 628 030
14.1.	Вклады физических лиц	5 252 098	2 068 724
15.	Выпущенные долговые обязательства	3 731 541	3 035 525
16.	Обязательства по уплате процентов	211 959	110 519
17.	Прочие обязательства	40 584	2 253 379
18.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	61 024	18 661
19.	<b>Всего обязательств:</b>	<b>28 318 624</b>	<b>19 181 097</b>
<b>III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
20.	Средства акционеров (участников)	465 500	400 500
20.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	465 000	400 000
20.2.	Зарегистрированные привилегированные акции	500	500
20.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0
21.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
22.	Эмиссионный доход	2 913 905	2 380 905
23.	Переоценка основных средств	2 982	2 982
24.	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	482 807	241 390

№ п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату (тыс. рублей)	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года (тыс. рублей)
25.	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	283 921	105 590
26.	Прибыль (убыток) за отчетный период	270 460	220 502
27.	Всего источников собственных средств	3 453 961	2 869 089
28.	ВСЕГО ПАССИВОВ	31 772 585	22 050 186
<b>IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
29.	Безотзывные обязательства кредитной организации	3 661 378	3 575 418
30.	Гарантии, выданные кредитной организацией	1 231 500	333 300
<b>V СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ</b>			
<b>АКТИВНЫЕ СЧЕТА</b>			
1.	Касса	0	0
2.	Ценные бумаги в управлении	713 591	0
3.	Драгоценные металлы	0	0
4.	Кредиты предоставленные	0	0
5.	Средства, использованные на другие цели	0	0
6.	Расчеты по доверительному управлению	0	0
7.	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	767	0
8.	Текущие счета	17	0
9.	Расходы по доверительному управлению	0	0
10.	Убыток по доверительному управлению	975	0
<b>ПАССИВНЫЕ СЧЕТА</b>			
11.	Капитал в управлении	715 350	0
12.	Расчеты по доверительному управлению	0	0
13.	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
14.	Доходы по доверительному управлению	0	0
15.	Прибыль по доверительному управлению	0	0

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

## Отчет о прибылях и убытках за 2005 год

№ п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период (тыс. рублей)	Данные за соответствующий период прошлого года (тыс. рублей)
<b>Проценты полученные и аналогичные доходы от:</b>			
1.	Размещения средств в кредитных организациях	374 862	163 054
2.	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	2 002 442	1 337 610
3.	Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
4.	Ценных бумаг с фиксированным доходом	143 347	152 226
5.	Других источников	95	579
6.	Всего процентов полученных и аналогичных доходов	2 520 746	1 653 469
<b>Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:</b>			
7.	Привлеченным средствам кредитных организаций	271 852	162 857
8.	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	818 317	531 496
9.	Выпущенными долговыми обязательствами	223 523	196 033
10.	Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	1 313 692	890 386
11.	Чистые процентные и аналогичные доходы	1 207 054	763 083
12.	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	39 828	132 412
13.	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	134 594	49 398
14.	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	85	0
15.	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-19 490	-1 272
16.	Комиссионные доходы	261 515	121 572
17.	Комиссионные расходы	78 991	22 912
18.	Чистые доходы от разовых операций	2 385	-422
19.	Прочие чистые операционные доходы	-52 272	-10 334
20.	Административно-управленческие расходы	737 435	497 553
21.	Резервы на возможные потери	-304 850	-198 395
22.	Прибыль до налогообложения	452 423	335 577
23.	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	181 662	114 295
24.	Прибыль (убыток) за отчетный период	270 761	221 282

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

Отчет об уровне достаточности капитала,  
величине резервов на покрытие сомнительных ссуд  
и иных активов на 1 января 2006 года

№ п/п	Наименование показателя	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1.	Собственные средства (капитал), тыс. рублей	3 580 564	2 929 099
2.	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), процент	12,0	14,7
3.	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), процент	10,0	10,0
4.	Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. рублей	1 240 981	978 615
5.	Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. рублей	1 240 981	978 615
6.	Расчетный резерв на возможные потери, тыс. рублей	61 510	19 032
7.	Фактически сформированный резерв на возможные потери, тыс. рублей	61 510	19 032

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

Сведения о составе участников банковской  
 (консолидированной) группы, уровне достаточности  
 собственных средств и величине сформированных  
 резервов на покрытие сомнительных ссуд  
 и иных активов за 2005 год

№ п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период (тыс. рублей)
1.	Состав участников консолидированной группы:	
1.1.	Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (головная кредитная организация консолидированной группы)	
1.2.	Закрытое акционерное общество «Система К-Инвест» (100%)	
1.3.	Общество с ограниченной ответственностью «МБРР-Финанс» (100%)	
1.4.	Общество с ограниченной ответственностью «МБРР-Капитал» (100%)	

Консолидированный бухгалтерский отчет, консолидированный отчет о прибылях и убытках не составлялись, обязательные нормативы на консолидированной основе не рассчитывались по причине признания влияния участников группы несущественным.

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

По мнению аудиторской организации ЗАО «Делойт и Туш СНГ» годовой бухгалтерский отчет и публикуемая отчетность Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) отражают достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 1 января 2006 года, а также результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2005 года по 31 декабря 2005 года включительно, уровень достаточности капитала, величину резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на 1 января 2006 года в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

Развернутая информация о достоверности публикуемой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество), включая информацию о приведенных выше данных, содержится в аудиторском заключении о достоверности годового бухгалтерского отчета и публикуемой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

- Наименование аудиторской организации
- Лицензия
- Дата выдачи лицензии
- Срок действия лицензии
- Наименование органа, выдавшего лицензию
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года
- Дата выдачи свидетельства
- Наименование органа, выдавшего свидетельство
- Свидетельство о государственной регистрации Закрытого акционерного общества «Делойт и Туш СНГ»
- Дата выдачи свидетельства
- Наименование органа, выдавшего свидетельство
- Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении
- Фамилия, имя, отчество руководителя (или иного уполномоченного лица)

**Данные лица, заверившего публикуемую отчетность:**

- Фамилия, имя, отчество лица, заверившего публикуемую отчетность
- Должность
- Дата документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность
- Название документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность
- Номер документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность
- Срок действия документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность

**Закрытое акционерное общество  
«Делойт и Туш СНГ»  
№Е002417  
06 ноября 2002 года  
5 лет  
Министерство финансов  
Российской Федерации  
№1027700425444**

**13 ноября 2002 года  
Межрайонная инспекция Министерства  
по налогам и сборам Российской  
Федерации №39 по г. Москве  
№018.482**

**30 октября 1992 года  
Московская регистрационная палата**

**1  
Институт профессиональных  
бухгалтеров и аудиторов России  
Сорокин Вадим Николаевич,  
Партнер (доверенность  
от 28 сентября 2005 года)**

**Аттестат аудитора в области  
банковского аудита**

**К 013554**

**не ограничен**

Аудит финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество), подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), проведен компанией ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов.  
(тыс. рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года	За год, закончившийся 31 декабря 2004 года
Процентные доходы	2,642,769	1,649,005
Процентные расходы	(1,495,835)	(863,304)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>	<b>1,146,934</b>	<b>785,701</b>
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(356,485)	(225,435)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>	<b>790,449</b>	<b>560,266</b>
Чистая прибыль по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	38,909	59,009
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	117,724	46,136
Доходы по услугам и комиссии полученные	202,176	127,775
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(20,117)	(22,571)
Прочие доходы	19,001	11,675
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>357,693</b>	<b>222,024</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года	За год, закончившийся 31 декабря 2004 года
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД	1,148,142	782,290
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(869,374)	(585,679)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	278,768	196,611
Возмещение/(формирование) резервов по прочим операциям	20,558	(17,343)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	299,326	179,268
Расходы по налогу на прибыль	(112,221)	(10,552)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	187,105	168,716
<b>Прибыль на одну обыкновенную акцию</b>		
Базовая и разводненная (рублей)	211.9	209.3

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

Консолидированные балансы  
по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов  
(тыс. рублей)

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	2,741,832	2,342,092
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3,612,060	968,388
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,343,582	4,805,498
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	22,624,199	12,075,361
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	452,419	250,050
Требования по текущему налогу на прибыль	2,760	2,472
Прочие активы	228,298	47,045
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>32,005,150</b>	<b>20,490,906</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		
<b>ПАССИВЫ:</b>		
Ссуды и средства банков	3,460,477	1,296,006
Счета клиентов	16,641,957	12,998,333
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,010,143	3,016,526
Прочие резервы	2,861	23,419
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	15,361
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	20,936	25,130
Прочие пассивы	19,592	9,881
<b>Итого пассивы</b>	<b>28,155,966</b>	<b>17,384,656</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>		
Уставный капитал	943,408	878,408
Эмиссионный доход	3,575,304	3,042,304
Непокрытый убыток	(669,528)	(814,462)
<b>Итого капитал</b>	<b>3,849,184</b>	<b>3,106,250</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>	<b>32,005,150</b>	<b>20,490,906</b>

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов (тыс. рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года	За год, закончившийся 31 декабря 2004 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Прибыль до налогообложения	299,326	179,268
Корректировки на:		
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	356,485	225,435
(Возмещение)/формирование резервов по прочим операциям	(20,558)	17,343
Амортизация основных средств и нематериальных активов	68,159	54,237
Чистое изменение начисленных процентов	121,501	(66,534)
Чистое изменение рыночной стоимости производных финансовых инструментов	-	(9,312)
Движение денежных средств в результате операционной деятельности до изменения в операционных активах и пассивах	824,913	400,437
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(316,508)	1,043,542
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(2,408,422)	826,653
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,064,657	225,896
Ссуды, предоставленные клиентам	(11,128,706)	(3,182,656)
Прочие активы	(7,747)	(25,825)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:		
Ссуды и средства банков	2,189,005	(409,269)
Счета клиентов	3,833,521	147,992
Прочие пассивы	9,748	1,470
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(4,939,539)	(971,760)
Налог на прибыль уплаченный	(132,064)	(28,293)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(5,071,603)	(1,000,053)

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года	За год, закончившийся 31 декабря 2004 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов		
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов	1,477	2,564
Изменение в денежных средствах и их эквивалентах в связи с выбытием зависимых компаний	-	(30,047)
Вложения в ценные бумаги, нетто	(173,499)	(348)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>(444,027)</u>	<u>(117,432)</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Увеличение уставного капитала	65,000	-
Эмиссионный доход, полученный в результате увеличения уставного капитала	533,000	-
Выручка по выпущенным долговым ценным бумагам, нетто	4,920,120	197,658
Дивиденды уплаченные	<u>(42,171)</u>	<u>(37,261)</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	<u>5,475,949</u>	<u>160,397</u>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	<u>(18,293)</u>	<u>(40,866)</u>
<b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	3,677,661	4,675,615
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	<u>3,619,687</u>	<u>3,677,661</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила 1,485,569 тыс. рублей и 2,584,975 тыс. рублей соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила 917,682 тыс. рублей и 1,636,849 тыс. рублей соответственно.

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

Консолидированные отчеты  
об изменениях в капитале за годы, закончившиеся  
31 декабря 2005 и 2004 годов (тыс. рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>31 декабря 2003 года</b>	878,408	3,042,304	(945,917)	2,974,795
Объявленные дивиденды по:				
- обыкновенным акциям	-	-	(36,000)	(36,000)
- привилегированным акциям	-	-	(1,261)	(1,261)
Чистая прибыль за год	-	-	168,716	168,716
<b>31 декабря 2004 года</b>	878,408	3,042,304	(814,462)	3,106,250
Оплаченный капитал и эмиссионный доход	65,000	533,000	-	598,000
Объявленные дивиденды по:				
- обыкновенным акциям	-	-	(40,920)	(40,920)
- привилегированным акциям	-	-	(1,251)	(1,251)
Чистая прибыль за год	-	-	187,105	187,105
<b>31 декабря 2005 года</b>	943,408	3,575,304	(669,528)	3,849,184

От имени Правления Банка:

И.О. Председателя Правления

С.Я. Зайцев

Главный бухгалтер

Т.В. Заподовникова

02

03

04

05

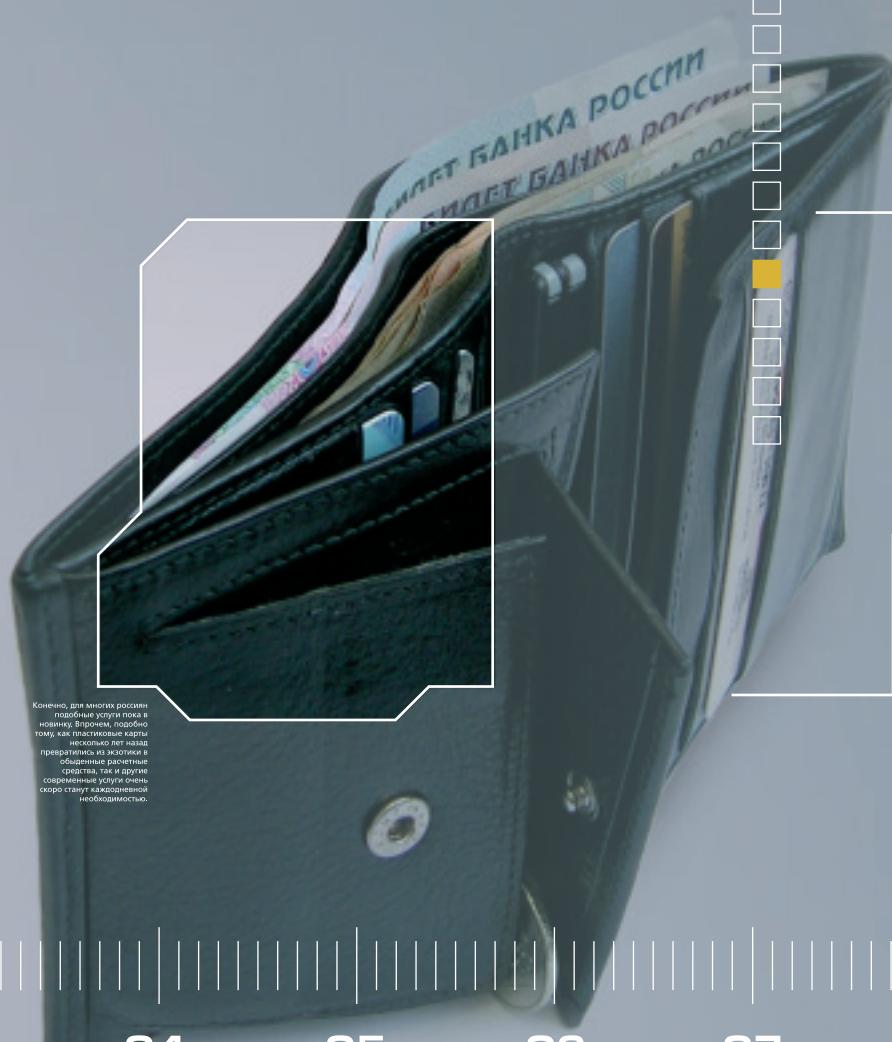
06

07

08

## Надежность хранения

Еще недавно можно было уверенно говорить о том, что многие люди воспринимают наличные деньги как основной и, по сути, единственной способ оплаты. Сегодня ситуация изменилась очень существенно – большое число людей уже не ограничиваются наличными деньгами в финансовых сferах, все заметнее сокращается долю наличных платежей. Пластиковые и транспортные карты, дистанционные сертификаты торговых сетей, дорожные чеки, а также различные виды электронных платежей позволяют моментально оплатить необходимый товар, и при этом получить возможную скидку. Многие операции, когда требуется обменять многочисленных поездок в банк, можно проводить нажатием нескольких клавиш на компьютере. И не только на нем – управляя с помощью смартфона или планшетного компьютера через сотовые телефоны.



Конечно, для многих россиян банковские услуги пока в новинку. Второй разговор о том, как пластиковые карты неизбежно вытеснят из жизни бумажные. Но в общении расчетные способы, так и другие современные технологии очень скоро станут ежедневной необходимости.

02

03

04

05

06

07

08

**10**

**11**

**12**

**13**

**14**

**15**

**16**

**9**

Общие сведения  
об АКБ «МБРР» (ОАО)

**10**

**11**

**12**

**13**

**14**

**15**

**16**

Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) – АКБ «МБРР» (ОАО) – зарегистрирован в Банке России 29 января 1993 года. (Генеральная лицензия Банка России на осуществление банковских операций №2268 от 12.11.2002 года).

**СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ  
АКБ «МБРР» (ОАО)**  
(по состоянию на июль 2006 года)

**Черемин Сергей Евгеньевич**

Председатель  
Совета директоров

**Акимова Алина Николаевна**

**Буянов Алексей Николаевич**

**Голомб Майкл**

**Горбунов Александр Евгеньевич**

**Гурдус Владимир Оскарович**

**Евтушенкова Наталья Николаевна**

**Заболотнева Марина Викторовна**

**Зайцев Сергей Яковлевич**

**Иноземцев Вячеслав Иванович**

**Червоный Виктор Анатольевич**

**ПРАВЛЕНИЕ АКБ «МБРР» (ОАО)**

(по состоянию на июль 2006 года)

**Зайцев Сергей Яковлевич**

Председатель Правления

**Агуреев Дмитрий Владимирович**

Заместитель Председателя Правления

**Евтушенкова Наталья Николаевна**

Советник Председателя Правления

**Завьялов Сергей Александрович**

Заместитель Председателя Правления

**Заподовникова Татьяна Викторовна**

Главный бухгалтер

**Ладиков-Роев Дмитрий Юрьевич**

Заместитель Председателя Правления

**Маслов Олег Евгеньевич**

Первый Заместитель Председателя Правления

**Рукавишников Алексей Михайлович**

Первый заместитель Председателя Правления

**АКЦИОНЕРАМИ АКБ «МБРР» (ОАО)  
ЯВЛЯЮТСЯ 15 ОРГАНИЗАЦИЙ**

- ОАО «АФК «Система»
- ОАО «МГТС»
- ООО «Нотрис»
- ЗАО «ПромТоргЦентр»
- ОАО «Акционерное общество научно-технического развития «Регион»
- ЗАО «ЛАМИНЕЯ»
- ВАО «Интурист»
- ЗАО «ЦПП «Вымпел-Система»
- акционеры, владеющие менее 1% акций

**БАНКИ-КОРРЕСПОНДЕНТЫ**

- JP Morgan Chase Bank, New York
- American Express Bank Ltd, New York
- Commerzbank AG, Frankfurt am Main
- Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna
- Standard Bank Limited, London
- WestLB, Dusseldorf
- HSBC, London
- East-West United Bank, Luxemburg
- Dresdner Bank AG, Frankfurt am Main
- Ost-West Handelsbank AG, Frankfurt am Main
- BCEN-Eurobank, Paris
- Donau-Bank AG, Vienna
- Сбербанк России, Москва
- Внешторгбанк, Москва
- Внешэкономбанк, Москва

- ОАО «Альфа-Банк», Москва
- ЗАО «Райффайзенбанк» Австрия, Москва
- ОАО «УРАЛСИБ», Москва
- Приватбанк, Днепропетровск
- Белпромстройбанк, Минск
- ОАО «ВАБанк», Киев

### **КРУПНЕЙШИЕ КОРПОРАТИВНЫЕ КЛИЕНТЫ**

- ОАО «АФК Система»
- ОАО «Мобильные ТелеСистемы»
- ОАО «МГТС»
- ОАО «Комстар-Объединенные Телесистемы»
- ОАО «Концерн «Ситроникс»
- ОАО «РОСНО»
- ФГУП «Киноконцерн «Мосфильм»
- ОАО «АХК «Сухой»
- ОАО «Дальневосточная транспортная группа»
- ОАО «Трест «Гидромонтаж»

Аудитором Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) является Аудиторская фирма ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

### **ЛИЦЕНЗИИ**

- Генеральная лицензия Банка России на осуществление банковских операций № 2268 от 12.11.2002 года;
- Лицензия Банка России на осуществление банковских операций с драгоценными металлами № 2268 от 12.11.2002 года;
- Лицензия Управления ФСБ России по г. Москве и Московской области на разрешение осуществления работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну №3861 от 25.03.2002 года;

- Лицензия ФАПСИ на право осуществления деятельности по техническому обслуживанию шифровальных средств №ЛФ/06-3575 т 28.01.2003 года;
- Лицензия ФАПСИ на право осуществления деятельности по распространению шифровальных средств №ЛФ/06-3576 от 28.01.2003 года;
- Лицензия ФАПСИ на право предоставления услуг в области шифрования информации №ЛФ/06-3577 от 28.01.2003 года;
- Лицензия ФКЦБ России профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №177-04660-000100 от 24.01.2001 года;
- Лицензия ФКЦБ России профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №177-04649-001000 от 24.01.2001 года;
- Лицензия ФКЦБ России профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности №177-04635-010000 от 24.01.2001 года;
- Лицензия ФКЦБ России профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности №177-04613-100000 от 24.01.2001 года.
- Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам биржевого посредника на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории Российской Федерации №797 от 20.12.2005 года.

### **ЧЛЕНСТВО В МЕЖБАНКОВСКИХ ОБЪЕДИНЕНИЯХ, БИРЖАХ, КЛИРИНГОВЫХ ЦЕНТРАХ И АССОЦИАЦИЯХ**

- Московская межбанковская валютная биржа;
- Московская международная валютная ассоциация;

- Московская центральная фондовая биржа;
- Московская фондовая биржа;
- Саморегулируемая организация «Национальная фондовая ассоциация»;
- Московский банковский союз;
- Ассоциация российских банков;
- Негосударственная некоммерческая организация Ассоциация российских членов Europay
- Негосударственная некоммерческая организация Российская национальная ассоциация членов SWIFT
- Некоммерческое партнерство Национальное бюро кредитных историй «АРБ»
- Некоммерческое партнерство «Фондовая Биржа Санкт-Петербург»
- Негосударственная некоммерческая общественная организация «Ассоциация банков Северо-Запада»
- Негосударственный пенсионный фонд «Система»

#### **РЕКВИЗИТЫ БАНКА**

ИНН 7702045051

К/с 30101810600000000232

в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России

БИК 044525232

Код ОКПО 17516067

Код ОКВЭД 65.12

Код ОКАТО 45286590000

КПП 775001001

#### **КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

(по состоянию на июль 2006 года)

##### **Москва**

##### **Головной офис Банка**

119034, Москва,

Еропкинский пер., д. 5, стр. 1

Тел.: (495) 101-28-00

Факс: (495) 232-27-54

Адрес электронной почты: [mbrd@mbrd.ru](mailto:mbrd@mbrd.ru)

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: [www.mbrd.ru](http://www.mbrd.ru)

#### **Дополнительные офисы**

##### **Архангельский**

101000, Москва,  
Архангельский пер., д. 12/8, стр. 1  
Телефон: (495) 995 21 93

##### **Красногорский**

143400, Московская область,  
г. Красногорск, Ильинское ш., д. 25  
Телефон: (495) 562 41 20

##### **Ленинский проспект**

117334, г. Москва, Ленинский проспект, д. 45  
Телефон: (495) 995 21 96

##### **Новый Арбат**

121019, г. Москва, ул. Новый Арбат, д. 2  
Телефон: (495) 995 21 92

##### **Отделение «Таганское»**

109004, г. Москва, ул. Таганская, д. 17-23  
Телефон: (495) 225 15 13

##### **Савеловский**

127018, г. Москва,  
ул. Сущевский вал, д. 9, стр. 1  
Телефон: (495) 995 21 97

#### **Дополнительные офисы**

##### **«Мини-отделения»**

##### **Люблиnsкое**

109129, г. Москва,  
8-я ул. Текстильщиков, д. 8  
Телефон: (495) 709 67 69

##### **Проспект Вернадского**

117331, г. Москва,  
просп. Вернадского, д. 21, корп. 3  
Телефон: (495) 133 70 33

##### **Тушинское**

123362, г. Москва,  
Тушинская ул., д. 11, корп. 3  
Телефон: (495) 490 68 50

##### **Чертановское**

113452, г. Москва, ул. Азовская, д. 32  
Телефон: (495) 310 65 66

**Дополнительные офисы,  
не осуществляющие кассового  
обслуживания клиентов**

**Генерала Ермолова (МТС)**  
121293, г. Москва,  
ул. генерала Ермолова, д. 4, стр.1  
Телефон: (495) 915 82 62

**Голутвинский (МТС)**  
109180, г. Москва,  
переулок Голутвинский 1-й, д. 2/10, стр. 2  
Телефон: (495) 915 82 73

**Дмитровское шоссе (МТС)**  
127434, г. Москва,  
Дмитровское ш., д. 19, корп. 2  
Телефон: (495) 915 82 72

**Зеленоград (МТС)**  
103575, Московская обл., г. Зеленоград,  
Панфиловский пр-т, корп. 1101а  
Телефон: (495) 915 82 79

**Комсомольская площадь**  
107140, г. Москва,  
Комсомольская пл., д. 6, стр. 1  
Телефон: (495) 208 44 65

**Константина Симонова (МТС)**  
125167, г. Москва,  
ул. Константина Симонова, д. 2А  
Телефон: (495) 915 82 52

**Магнитогорская (МТС)**  
105568, г. Москва,  
ул. Магнитогорская, д. 9, стр. 1  
Телефон: (495) 915 82 77

**Маршала Жукова (МТС)**  
121309, г. Москва,  
просп. Маршала Жукова, д. 4, стр. 3  
Телефон: (495) 915 82 48

**Настасьевинский (МТС)**  
103006, г. Москва,  
ул. М. Дмитровка, д. 5/9  
Телефон: (495) 915 82 74

**Панкрайевский (МТС)**  
103045, г. Москва,  
Панкрайевский пер., д. 12/12  
Телефон: (495) 915 82 55

**Проспект Мира (МТС)**

129626, г. Москва, пр-т Мира, д. 103  
Телефон: (495) 915 82 56

**Профсоюзная (МТС)**  
117420, г. Москва,  
ул. Профсоюзная, д. 42, корп.1  
Телефон: (495) 915 82 63

**Пятницкая (МТС)**  
109017, г. Москва,  
ул. Пятницкая, д. 49, стр. 3  
Телефон: (495) 915 82 64

**Рублевское шоссе (МТС)**  
121609, г. Москва,  
Рублевское ш., д. 48/1  
Телефон: (495) 915 82 89

**Сокольники (МТС)**  
107014, г. Москва,  
Сокольническая пл., д. 9а  
Телефон: (495) 915 82 76

**Тетеринский (МТС)**  
109004, г. Москва,  
ул. Земляной вал, д. 68/18, стр. 5  
Телефон: (495) 915 82 54

**Центр кредитования «Каширский»**  
115563, г. Москва,  
Каширское ш., д. 61, стр. 3а  
Телефон: (495) 221 49 39

**Операционные кассы**

**Багратионовская (МГТС)**  
121087, г. Москва,  
Багратионовский пр., д. 18, стр. 1  
Телефон: (495) 142 10 63

**Большая Дмитровка  
(Автосалон «Арманд»)**  
103031, г. Москва,  
ул. Б. Дмитровка, д. 32, стр. 1  
Телефон: (495) 200 38 86

**Замоскворецкая (МГТС)**  
109044, г. Москва,  
1-я Дубровская, д. 1, стр. 2  
Телефон: (495) 632 67 66

**Краснопресненская**  
123610, г. Москва,  
Краснопресненская наб., д. 12  
Телефон: (495) 253 22 19

**Миусская (МГТС)**

123376, г. Москва,  
ул. Заморенова, д. 11, стр. 2  
Телефон: (495) 252 16 17

**Модульная (Автосалон «Редеги»)**

125367, г. Москва,  
ул. Габричевского, д. 10, корп. 4  
Телефон: (495) 540 92 92

**Олимпик Стар**

121615, г. Москва,  
Рублевское шоссе, д. 10  
Телефон: (495) 730 14 34

**Останкинская (МГТС)**

129226, г. Москва,  
ул. Докукина, д. 4, стр. 1  
Телефон: (495) 187 80 66

**Полежаевская**

(Автосалон «АвтоДом»)  
125252, г. Москва,  
ул. Зорге, д. 17, стр. 1  
Телефон: (495) 195 88 89

**Севастопольская (МГТС)**

117418, г. Москва,  
ул. Новочеремушкинская, д. 65  
Телефон: (495) 331 27 17

**СкайЛинк**

123022, г. Москва,  
ул. 1905 г., д. 10 А, стр. 1  
Телефон: (495) 232 99 32

**Царицынская (МГТС)**

115470, г. Москва,  
Кленовый б-р, д. 3, стр. 1  
Телефон: (495) 116 58 02

**Электрозаводская (МГТС)**

107076, г. Москва,  
ул. Электрозаводская, д. 58  
Телефон: (495) 652 86 28

**Юго-Западная**

117571, г. Москва,  
Ленинский пр-т, д. 158  
Телефон: (495) 737 31 82

**Филиальная сеть****АКБ «МБРР» (ОАО)**

**Региональный филиал**  
**АКБ «МБРР» (ОАО)**  
167983, Республика Коми,  
г. Сыктывкар, ул. Кирова, д. 45  
Телефоны: (8212) 24 34 47, 29 13 00  
E-mail: info@komi.mbrd.ru

**Дополнительный офис**

**«Центральный» Регионального**  
**филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**  
167000, Республика Коми,  
г. Сыктывкар, ул. К. Маркса, д. 197  
Телефоны: (8212) 29 10 99, 29 14 49

**Дополнительный офис**

**«Ухтинский» Регионального**  
**филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**  
169300, Республика Коми,  
г. Ухта, ул. Октябрьская, д. 2  
Телефоны: (82147) 516 90, 520 99

**Дополнительный офис**

**«Покровский» Регионального**  
**филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**  
167005, Республика Коми,  
г. Сыктывкар, Покровский бульвар, д. 1  
Телефоны: (8212) 51-12-21, 51-14-85

**Кредитно-кассовый офис**

**Регионального филиала**  
**АКБ «МБРР» (ОАО)**  
610000, г. Киров, ул. Московская, д. 10.  
Телефон: (8332) 46-12-01

**Северо-Западный филиал**

**АКБ «МБРР» (ОАО)**  
191123, г. Санкт-Петербург,  
наб. Робеспьера, д. 8/46  
Телефоны: (812) 327 31 35, 327 31 38  
E-mail: info@mbrd.spb.ru

**Дополнительный офис «Суворовский»**

**Северо-Западного филиала**  
**АКБ «МБРР» (ОАО)**  
193130, г. Санкт-Петербург,  
ул. 7-я Советская, д. 15/19  
Телефон: (812) 327 83 40

**Дополнительный офис «Таврический»  
Северо-Западного филиала  
АКБ «МБРР» (ОАО)**

191015, г. Санкт-Петербург,  
ул. Шпалерная, д. 54/2, литер «А»,  
помещения 400, 401  
Телефон: (812) 326 10 38

**Филиал АКБ «МБРР» (ОАО)**

**в г. Ростове-на-Дону**

344038, г. Ростов-на-Дону,  
пр-т Ленина, д. 113/2  
Телефоны: (863) 243 03 36, 243 06 06  
E-mail: info@rmbrd.ru

**Дополнительный офис №1  
Филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**

**в г. Ростове-на-Дону**

344064, г. Ростов-на-Дону,  
ул. Вавилова, д. 74  
Телефоны: (863) 227 54 24,  
299 60 45, 299 64 62

**Дополнительный офис №2  
Филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**

**в г. Ростове-на-Дону**

344092, г. Ростов-на-Дону,  
ул. Космонавтов, д. 10  
Телефоны: (863) 237 69 88, 237 69 95

**Расчетный отдел в г. Сальске**

347630, г. Сальск,  
ул. Ленина, д. 8, ком. 12  
Телефон: (86372) 206 22  
E-mail: info@rmbrd.ru

**Краснодарский филиал  
АКБ «МБРР» (ОАО)**

350002, г. Краснодар,  
Центральный округ,  
ул. Северная, д. 385/1  
Телефоны: (861) 255 64 53, 255 66 95  
E-mail: info@krs.mbrd.ru

**Дополнительный офис «Ейский»  
Краснодарского филиала  
АКБ «МБРР» (ОАО)**

353691, Краснодарский край,  
г. Ейск, ул. Мира, д. 134  
Телефоны: (86132) 252 09, 237 97

**Дополнительный офис  
«Сочинский» Краснодарского  
филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**

354000, г. Сочи, ул. Конституции, д. 18  
Телефон: (862) 269 44 80

**Дополнительный офис  
«Центральный» Краснодарского  
филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**

350000, г. Краснодар,  
ул. Рашилевская, д. 26  
Телефоны: (861) 275 23 24, 275 23 25

**Кредитно-кассовый офис  
«Черемушкинский»**

**Краснодарского филиала  
АКБ «МБРР» (ОАО)**

350058, г. Краснодар,  
ул. Ставропольская, д. 230, кв. 22  
Телефон: (861) 227 17 44

**Дополнительный офис  
«Новороссийский» Краснодарского  
филиала АКБ «МБРР» (ОАО)**

353900, г. Новороссийск,  
ул. Рубина/Коммунистическая, д. 11/35  
Телефоны: (8617) 67 87 97, 67 87 12

**Уральский филиал**

**АКБ «МБРР» (ОАО)**

620014, г. Екатеринбург,  
пер. Северный, д. 5-а.  
Телефоны: (343) 377 1810, 370 77 42  
E-mail: info@ekt.mbrd.ru

**Красноярский филиал  
АКБ «МБРР» (ОАО)**

660021, г. Красноярск,  
ул. Горького, д. 3-а  
Телефоны: (3912) 916 648,  
916 645, 916 664

E-mail: info@kra.mbrd.ru

**Томский филиал АКБ «МБРР» (ОАО)**

634050, г. Томск,  
Совпартшкольный пер., д. 13  
Телефоны: (3822) 51 68 91, 58 51 65  
E-mail: info@tom.mbrd.ru

02

03

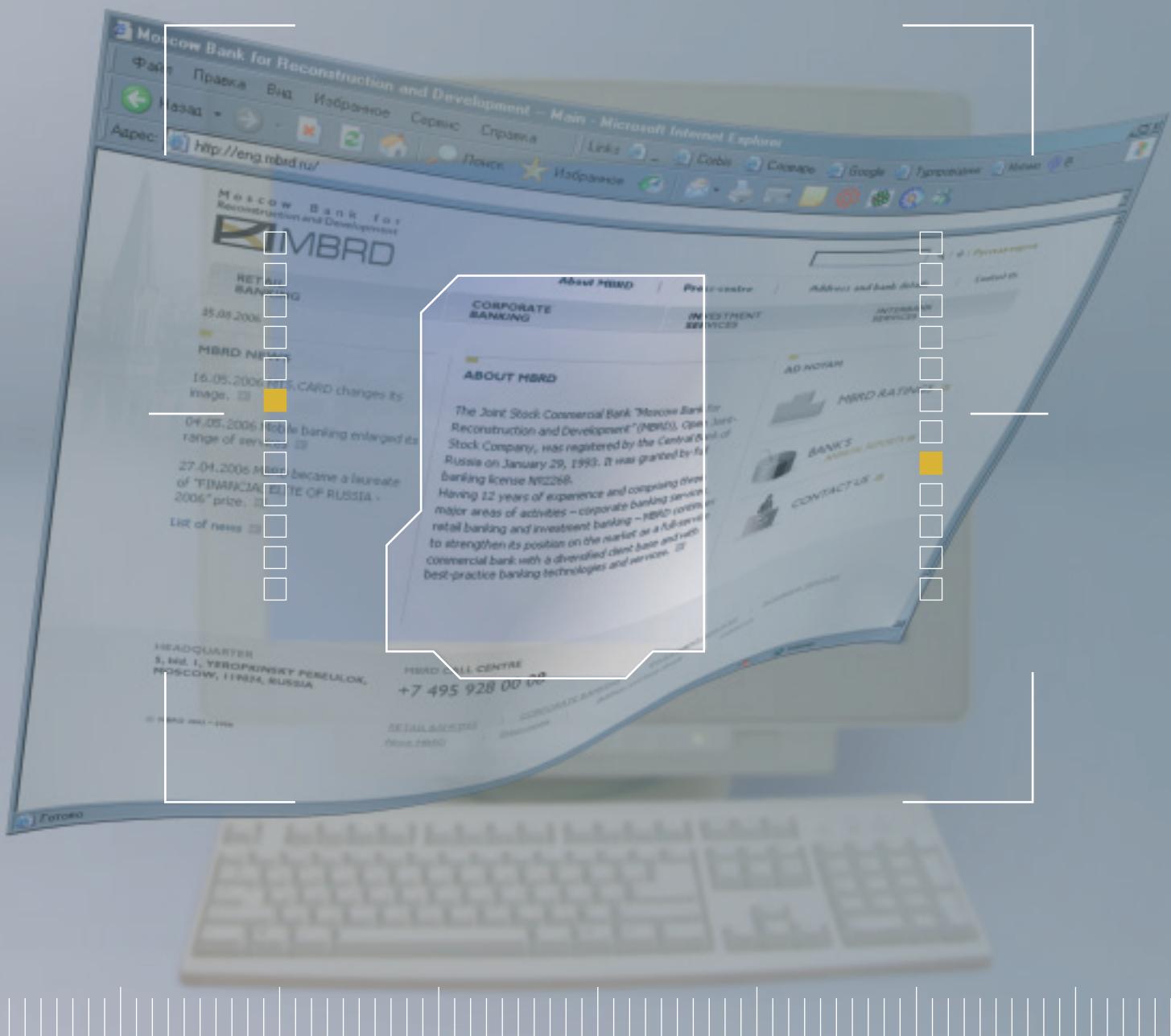
04

05

06

07

08



02

03

04

05

06

07

08

**10**      **11**      **12**      **13**      **14**      **15**      **16**



**10** ] Annual report 2005

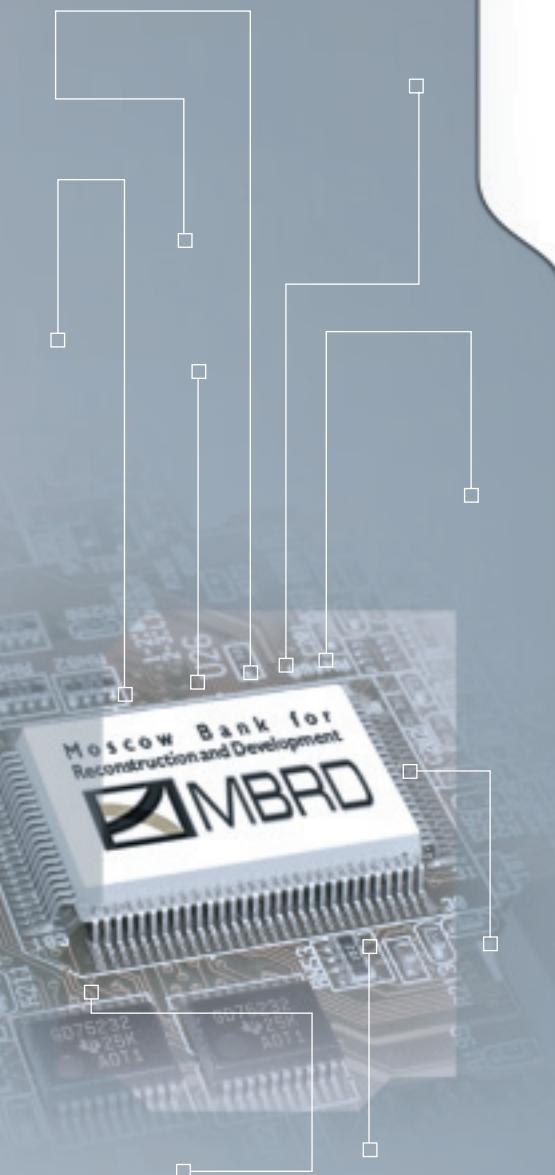
**10**      **11**      **12**      **13**      **14**      **15**      **16**



17

18

66



17

18



The Chairman of the Management  
Board of MBRD  
Sergey Ya. Zaitsev

# Statement of the Chairman of the Management Board of the Bank

## **Dear shareholders, clients and partners of our Bank!**

Today when Russian financial system is coming to a new level, Russian banks need to realize and see new benchmarks, principals and methods of work. The current state of the Russian economy proves us that sustainable business development, both qualitative and quantitative is the keystone for success in financial market.

Development is quite a concise concept for us. Today our main strategy is promotion of retail banking. It includes extension of product range, use of new financial technologies and, finally, introduction of services that are more interesting for our clients. We see that the list of various bank products, which are currently in demand within the market, is very long – including various types of consumer loans and mortgage loans, new bank cards and remote services. In one word, it is a serious market with immense potential, so the strengthening of our presence is our top priority.

The Bank's large branch and office network is of key significance when working with all groups of clients: both individuals and companies. It is the area of our main priority: in 2005

the number of sub-offices in the Moscow region increased by 95% comparing to 2004. The Bank is also developing its regional presence: it had 7 registered branches in Russia by the end of 2005. Moreover, we are planning to continue developing our Bank's network.

Of course, a lot has been done for the past year. Thus the assets of Moscow Bank for Reconstruction and Development increased by almost 10 billion RUR, the capital – by more than 650 million RUR. The total volume of revenue accounted for 1.5 billion RUR and the net profit – for more than 270 million RUR. The volume of credit funds lent increased by 74% against the previous year. I'd like to assure you that we're not going to stop on what we've achieved but are to reach for further growth of key financial figures.

We are especially thankful to our clients and partners for their trust and we do hope that our further cooperation will not only remain so close and effective but will also open new horizons for the future development of our business.

The Chairman of the Management  
Board of MBRD

Sergey Ya. Zaitsev

## Macroeconomic environment and MBRD's position in the banking system

Macroeconomic background was quite positive in 2005. Besides, positive environment of commodity markets ensured the GDP growth. Structural shifts in the Russian economy are happening quite smoothly, so the annual growth rates are slowing down a bit. Thus, according to the Federal State Statistics Service, in 2003 GDP growth was 7.3%, in 2004 it was 7.2%, and in 2005 it accounted only for 6.4%. Nevertheless, capital investment growth is still surpassing the GDP growth (10.5% in 2005), which gives a good impetus for future. Moreover, as a result of continuing growth of incomes of population the turnover of retail trade is growing too (by 12% p.a.).

As of 1 January 2005, there were 1,253 registered credit organizations in the Russian Federation, their aggregate assets accounted for 9,750.3 billion RUR or 45% of the GDP. By the results of the previous year, this indicator was 7,136.93 billion RUR or 42% of the GDP. Aggregate banks' and non-banking sector credit portfolio accounted for 5,454.0 billion RUR, as of 1 January 2005, against 3,887.6 billion RUR, as of the end of 2004, and its GDP ratio increased from 22.9% to 25.2%.

Throughout the last year the Bank of Russia was enhancing the control measures regard-

ing banking organizations. 34 credit organizations had their licences revoked just within a year, 14 of them – for the breach of the Federal Law "On Countering Money Laundering", which 7 times exceeds this indicator for the previous year.

The Development Strategy of the Russian Federation Banking Sector for the period up to 2008 was passed in April 2005 by the Russian Federation government and the Bank of Russia. It envisages the enhancement of regulatory basis for banking business, completion of transition of credit organization to international financial reporting standards, creation of conditions for prevention of use of credit organization for illegal purposes, and quality increase of services provided by banks. In June 2005 a law on credit history bureau was enacted which is in great demand due to the fast growth of all kinds of consumer loans.

In 2004 Russian banks' credit portfolio increased by 41.9% compared to 45.3% in 2004. Moreover, corporate loans increased by 31.3%, and personal loans – by 90.6%. It is also worth noting that there has been a significant growth in the number of corporate loans with terms more than three years. In 2005 their volume increased by 74%. This increase of long-

term loans means more availability of credit funds for companies of manufacturing and commercial sectors. Increased maturities were accompanied by gradual decline in the price for corporate loans. In 2005 this trend affected all categories of rates for personal loans, although in the first half of 2004 many large players in this market were trying to raise the actual rates through introducing various commissions for borrowers. Thus, ever growing competition among banks resulted in downslide in profits in all credit segments and also in margin recession (spread between lending and borrowing rates).

By CB RF data, in 2005 factual available population incomes increased by 8.8% against the previous year, and tendency towards structured savings accounted for 9.5%. The outrunning growth of consumer expenses continued - they rose by 10.7%. This process was accompanied by the robust development of consumer loans – the aggregate portfolio of personal loans reached 1,179.2 billion RUR by 1 January 2006.

Despite the fact that in the past three years the volume of consumer loans annually doubled, its GDP ratio was only 5.4% (quite small figure even comparing to Eastern Europe with 13-15% ratio). Nevertheless, experts believe that by the end of 2010 the volume of loan debt will increase five times.

By the results of the reporting year, the amount of population funds attracted by the

banks increased as well. In 2005 it grew by 39.3% to reach 2,754.6 billion RUR. One of the factors that triggered such dynamics was deposit insurance system which active introduction resulted in the growth of trust towards the banking system. Deposit insurance system is to keep contributing to further growth of deposits, both on the account of current population incomes and their actual savings.

Banks are still actively promoting services regarding plastic cards. By the end of the reporting year the total volume of card issue achieved 54.5 million cards, the transaction amount just for October-through-November period of 2005 was 870 billion RUR with the annual growth of 52%. What regards bankcards transactions, it is just like the previous year still oriented at cash withdrawal with only 6% of payment transactions (payments in shops and stores).

2005 for MBRD was the year when the Bank launched a lot of its own ambitious projects including the projects in retail market. In particular, the Bank jointly with MTS company, the largest Russian mobile operator, carried out the issue of co-brand cards.

According to RBC rating data, (as of 1 January 2006) MBRD ranked 48th among Russian banks in terms of shareholders' equity, 34th – in terms of net assets, and 27th – in terms of credit portfolio volume.

# Basic Lines of Business in 2005

## Funding Base

In 2005 the Bank, guided by the principle of diversification, ensured the funding base, necessary for funding active transactions, and kept the reasonable balance between the return and liquidity. The structure of funds raised has undergone several changes for the reporting period.

Clients' funds (legal entities) increased by 862 billion RUR (or by 8%) for the period under review and accounted for 11,421 million RUR, as of 1 January 2006. The amount of the Bank's notes issued by the Bank grew by 696 million RUR (or by 22.9%) and by the end of the year it was 3,732 million RUR. The volume of deposits of population went up by 3,210 million RUR (2.5 times as much) and reached 5,252 million RUR by 1 January 2006. Borrowings in the interbank market rose by 6,535 million RUR to achieve 7,542 million RUR, as of 1 January 2006 (including 4,317 million RUR from placing MBRD Eurobonds in the form of credit linked notes issued by Dresdner Bank AG).

There was an increase in the number of companies and organizations using the payroll card service of MBRD.

In 2005 the range of term deposits offered by the Bank was expanded, which let the private clients get deposit line with maximum choice and flexibility regarding terms and amounts.

## Corporate Business

By the results of 2005, the client base of MBRD grew by 18%. It was brought along by several factors including multilateral connections with existing clients and partners, enhancement of technological basis and also development of product range.

Service for large and medium enterprises with various industrial specializations was and remains the Bank's top priority. The companies of fixed-line telephony, wire and mobile communication, large financial and insurance companies, leading Russian exporters, enterprises of military-industrial complex, construction companies, representatives of the Russian tourist market, car dealers and film producing companies form the foundation of the client base of MBRD.

The Bank's cooperation with corporate clients can be illustrated with the following indicators. Thus, the volumes of export-import transactions of the Bank's clients exceeded 474 million USD in 2005 (twice as much as in 2004). The Bank's yield from service fee for corporate clients soared by 77% in 2005 against 2004. The 2005 credit portfolio (credits lent to corporate clients) amounted to 22,147 million RUR.

Moscow Bank for Reconstruction and Development regularly implements service programmes targeted at its largest clients – service providing companies, including especially OJSC "MGTS" (Moscow City Telephone Network), OJSC "MTS" (Mobile Tele Systems) and OJSC "ROSNO" (Russian Insurance National Society).

By the results of 2005, the number of the Bank's teller offices opened in the offices of the Bank's key clients amounted to 14, 11 of them – in MGTS offices. Moreover a new mini sub-office providing the whole spectre of services was opened in MGTS. The number of sub-offices located in MTS offices and not providing cash services amounted to 18.

The Bank's course aimed at retail business development both in Moscow and in regions was in fact conditioned not only by the changes in banking services market but also by the

unique characteristics of the majority of the Bank's service b2c-oriented corporate clients.

Cooperation with the Moscow City Government is another MBRD priority business line. The whole range of companies, implementing municipal target programmes, are serviced by the Bank. Moreover, the Bank finances on a regular basis projects carried out under the patronage of the Moscow City Government, issues guarantees for departments of the municipal executive authorities as beneficiaries.

The Bank's cooperation with ROSNO insurance company is especially noteworthy resulting *inter alia* in cross-sales expanding client base of both counterparties.

The Bank is actively applying different service techniques designed for work with different client target groups. In particular MBRD provides foreign-trade-oriented companies with an advantage of a whole range of guarantee-related transactions, including those issued before the State Customs Service and diversified schemes of foreign trade financing.

Moreover the Bank provides tour operators with guarantees issued in favour of the largest airlines, including OJSC "Aeroflot" (Russian International Airlines).

At present the Bank is engaged in active work on uncovered trade finance transactions based on limits opened on the Bank by first-class foreign banking institutions.

Moscow Bank for Reconstruction and Development can offer its clients a broad range of documentary business products – both letters of credit and guarantees for 360 and more days. Unique banking products including pre-export and post-export financing are in great demand among the Bank's clientele. Moreover MBRD provides its customers with the service of documentary execution and monitoring of bilateral and more complicated export and import transactions.

In November 2005 MBRD signed a framework agreement with a consortium of German banks AKA Ausfuhrkredit–Gesellschaft mbH (Frankfurt am Main) on rendering tied loans exceeding 500,000 EURO with Euler HERMES (export credit agency of the Federative Republic of Germany) guarantee cover. Thus MBRD's corporate clients received a new mechanism of more attractive financing (5-10 year maturities, low interest rates) of supplies of German investment products and services. Moreover, a similar framework agreement was signed with Bankgesellschaft Berlin, which gave the Bank an opportunity of getting export financing offers from German banks on a competitive basis.

In 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development was accredited in a number of national export credit agencies, such as COFACE (France), KUKE (Poland), OND (Belgium), SACE (Italy), EGAP (Czech Republic), ERG (Switzerland) and others and enhanced its cooperation with first-class foreign banks as well. Relationships between the Bank and Ex-Im Bank (USA) were established and the work on MBRD's accreditation is well under way. All above mentioned achievements let provide the Bank's clientele with mid-term and long-term financing of import investment products and services virtually from any country that has a national export credit agency.

In this connection measures were taken aimed at intensification of work with customers interested in financing purchases of equipment and products from OECD member countries.

## CORPORATE LOANS

In 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development placed an emphasis on rendering loans to large and medium-size enterprises belonging to the real sector of the economy. Along with it special attention was paid at enhancement of quality of credit portfolio, sector diversification of credit investments,

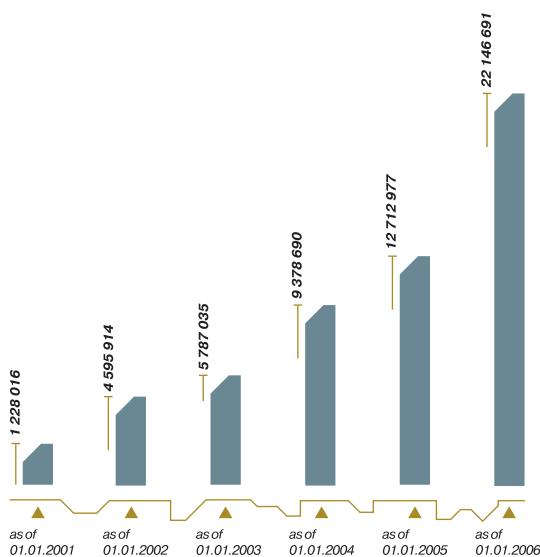
growth in number of objects of financing, increase of credit terms and development of range of loan purposes.

As of 1 January 2006, the volume of consolidated credit portfolio of the Bank's corporate clients reached 22,147 million RUR, which exceeds the similar indicator at the beginning of the year by 74%.

In 2005 MBRD signed more than 672 loan agreements, including 286 contracts signed in the Head Office. More than 60 agreements on banker guarantee were concluded as well.

One of the main changes characterising MBRD's credit portfolio dynamics in 2005 was growth in the number of loans rendered for more than 1 year. Such dynamics is first of all conditioned by the growing demand among clients on funds for financing long-term projects. The share of loans furnished for more than 1 year accounted for 28% of the credit portfolio, as of 1 January 2006, including 72% of loans rendered for less than a year, 23% of loans – for 1-3 year term, 5% of loans – for more than 5 years.

2001-2005 Corporate Credit Portfolio Dynamics (thousands, RUR)



Thus the term structure of the credit portfolio reflects the Bank's aspiration to satisfy its clients' needs both in mid-term loans and in long-term loans, borrowed by customers for investment purposes.

Dynamics of the credit portfolio currency of MBRD remained quite stable in 2005: the share of loans rendered in US Dollars or EURO amounted to 45% of all Bank's credit investments, as of 1 January 2006.

It should be noted that throughout 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development was implementing the credit policy oriented not only at the growth of quantity indicators but also focused on quality characteristics of credit assets structure, thus providing the top level of reliability of its credit portfolio.

## Money Market and Corporate Finance

Throughout 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development strengthened its presence in the Russian and international money market and capital market, due to, first of all, growing need of the Bank's clients for raising funds in financial markets and in rising number of customer-related transactions and the Bank's own transactions as well.

In 2005 MBRD entered the international financial market with its debut Eurobond loan. The Bank placed its issue for 150 million US Dollars at the Luxembourg Stock Exchange with annual 8.625% coupon rate and Dresdner Kleinwort Wasserstein as the Bank's Arranger. The bonds were purchased by investors from South-East Asia, Europe and USA (more than 100 banks, investment companies and funds), investors' demand amounted to almost \$1 billion USD. In August 2005 MBRD carried out its primary placement of promissory notes for the total amount of 1 billion RUR due in 181 days among banks, professional market participants and other investors. Moreover, in December

2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development raised a syndicated loan for the total amount of 25 million USD due in 2 years from international bank syndicate headed by Reiffesen Central Bank, Oesterreich.

In 2005 MBRD considerably increased the amount of assets held in trust. The volume of securities portfolio managed by the Bank achieved 25 million USD, as of the end of the reporting period, the number of clients attracted to broking services increased along with it as well.

Throughout 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development as arranger (co-arranger) and underwriter (co-underwriter) carried out 13 issues of corporate bonds and 3 issues of promissory notes for the Bank's clients in the Russian domestic capital market. Moreover, MBRD successfully performed the functions of market-maker on ordinary and preference shares of OJSC "MGTS" at MICEX (about 30% of the total MICEX turnover of above-mentioned shares went through MBRD).

## Correspondent Network and International Payments

According to the chosen strategy the correspondent network of Moscow Bank for Reconstruction and Development changes in line with customers' demand and their partners and counteragents' geography.

Last year MBRD's Currency Transactions Department continued its work on developing correspondent relations with Russian and foreign financial institutes. The Bank was actively working on raising correspondent banks' funds through opening new LORO accounts and increasing their balances. So 22 LORO/NOSTRO correspondent accounts were opened in 2005, 7 of them – for work in interbank loans market and within InterExpress project of interbank transfers, and 15 accounts were opened in Russian and foreign banks.

The established LORO/NOSTRO correspondent accounts network fosters efficient payments of customers and the Bank's own transactions in Russian roubles and in hard currencies. Moreover, the special emphasis is laid on developing business relations with reliable and experienced financial institutions.

The established correspondent infrastructure allows MBRD to handle foreign trade of the Bank and its customers at a high efficiency level with minimum cost and time. There is also a high level of operational efficiency and quality: all payment transactions are kept to a day.

MBRD offers its customers a broad array of services regarding international payments in the form of documentary transactions – from opening letters of credit upon customer instruction to making payments under these letters of credit for import transactions; from notification of clients or correspondent banks on letters of credit opened in their favour by foreign banks to obtaining payment from a foreign bank for an export transaction.

Moreover, term of a foreign trade contract provides payments in the form of collection, Moscow Bank for Reconstruction and Development handles receipt of payments upon customer instructions or acceptance of commercial documents. And strict control is ensured to keep documents, and correspondence up to the last moment of the transaction.

Moscow Bank for Reconstruction and Development issues all types of guarantees available in international practice with respect to both export and import contracts. The Bank is also engaged in guarantee related transactions such as advises guarantees issued by foreign and Russian banks upon customer request.

MBRD's partner relations with first-class foreign banks let the Bank perform the functions of arranger of trade funding of documentary transactions which gives its clients

the opportunity not only to insure commercial risks but also to raise funds on more favourable terms.

In 2005 MBRD succeeded in bringing down the cost of funds raised from foreign banks for the purpose of trade financing (by 1.5% per year on average), which evidences for solid and enhanced reputation of MBRD on international arena and for decrease of direct risks, set by leading foreign financial institutions for the Bank.

In 2005 foreign banks provided MBRD with limits on trade funding transactions totalling 25 USD, 4.5 million EURO, 3 million CHF. Thus, by the end of 2005 the aggregate amount of uncovered foreign banks' limits on trade funding surpassed 50 million USD which illustrates high level of trust towards the Bank on international arena.

## Retail Business

In 2005 MBRD continued implementation of the programme that marked the most perspective development direction for the next few years, that is retail banking.

### **PLASTIC CARDS TRANSACTIONS**

Several projects, which let the Bank increase the issue of cards and the number of cardholders, were carried out during the reporting period. Thus, in 2005 MBRD's specialists designed a new revolving facility card. Based on this product a number of support services was introduced as well, especially within MTS.CARD co-brand project and a new "Detsky Mir-Visa-MBRD" co-brand project. This is a new product for the Bank's customers – employees of companies that transfer payroll payments to MBRD card accounts. Moreover, the co-brand MTS.CARD project included the programmes on the increase of card distribution and intensification of their use in commercial and service networks.

In 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development enhanced its status in Visa international payment system by having become its principal member. MBRD worked successfully on guaranteeing direct payments on transactions with Visa international payment system. "Detsky Mir-Visa-MBRD" co-brand project was the Bank's first joint project together with Visa international payment system. "Detsky Mir" specialists took active part in the elaboration of this project, which made it possible to meet all the set objectives in minimum time.

The Bank also jointly with OJSC "ROSNNO" successfully implemented the project on transfer of indemnities payments of OJSC "ROSNNO" clients to MBRD's card accounts. To promote and enhance technological efficiency of transactions in 2005 MBRD continued its work on improvement of its processing centre.

In the year under review, MBRD went on preparing for the Bank's phased EMV certification jointly with international payment systems and hardware and software engineers for the issue and service of chip-cards.

The volume of Visa and MasterCard payment systems cards issued amounted to 84,100 by the end of 2005, thus showing 2.5 increase.

### **MORTGAGE LOANS**

In August 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development initiated the development of new retail business line – mortgage loans. Creation of specialized structure made it possible to offer a wide choice of mortgage programmes able to meet all the requirements of potential borrowers and having not only the advantages regarding the currency of the loan but also with favourable terms, amounts of first down-payments, interest rates and other criteria.

MBRD implements these programmes in partnership with the leading players of the mortgage lending market – OJSC “Housing Mortgage Lending Agency”, CJSC “CB DeltaCredit” and also the largest realtor and construction companies in Moscow and regions.

At present the Bank is implementing mortgage lending programmes in Moscow and seven regions of Russia thus providing a unique opportunity to fill in a credit application form in any branch office or sub-office. In addition, by the end of 2005 the share of mortgage loans rendered in the Moscow region reached 30.6% of all mortgages furnished.

MBRD with corporate clientele as one of its priorities in the end 2005 introduced jointly with OJSC “ROSN” two mortgage loan programmes with special conditions for the Bank’s corporate clients. The key characteristics of these programmes are long credit terms (up to 30 years), smaller first down-payments (10% and more) and also special remuneration rates (fees) for the rendering of the loan and favourable rates of borrower and flat insurance.

Obligatory insurance package necessary for a mortgage loan is provided by such insurance market leaders, as OJSC “ROSN”, OIJSO “Ingosstrakh”, OJSC “VSK Insurance House”, OIJSO “RESO-Garantia”, CJSC “MAKS”, and OJSC “Rosgosstrakh”.

Mortgage loan programmes offered by the Bank envisage an opportunity of obtaining a long-term credit for a purchase of a flat or house in the secondary market or at construction stage, and the list of property developers certified by the MBRD is constantly growing.

The Bank is implementing a concept of complete service support, including services for borrowers on the choice of real estate objects, on interaction with insurance and evaluation

companies and also support in mortgage and purchase and sale transactions jointly with real estate agencies.

Mortgage Loan Volumes,  
as of 1 January 2006

Region	Approved Applications Total		Number and Amount of Mortgage Loans Rendered	
	number of applications	amount, USD	number of loans	amount, USD
Moscow	22	2,203,199.58	5	541,585.37
Regions	61	1,756,745.91	49	1,225,362.95
Total	83	3,959,945.49	54	1,766,948.32

\* All amounts are in USD irrespective of the loan currency

## CAR LOANS

In 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development opened a new credit line for private individuals – “Car Loans”. Within the project clients were offered the following products:

- A loan for a purchase of car with 0% first down-payment;
- “Lite” car loan (credit with residual value);
- Express-credit;
- A loan for a purchase of a used car.

The Bank was successfully cooperating with the largest Moscow car dealerships: Major, ROLF, Trinity Motors, Genser, Klarus Trading, SIM dealership group, Toyota Izamaylovo.

On car insurance the bank cooperates with OJSC “ROSN”, “Sogaz Insurance Company”, OJSC “VSK Insurance House”, OIJSO “RESO-Garantia”, and OJSC “Rosgosstrakh”.

The volume of car loan portfolio reached 43.1 million USD, as of 1 January 2006.

## DEVELOPMENT OF SELF-SERVICE MACHINES NETWORK

In 2005 Moscow Bank for Reconstruction and Development expanded its network of self-service machines which structure, as of 1 January 2006, was as follows:

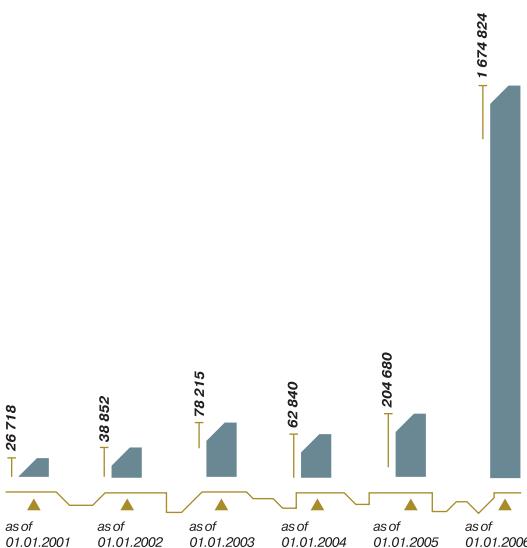
<b>ATMs, total</b>	<b>177</b>
Including:	
Moscow, the Moscow region:	135
Saint-Petersburg	14
Rostov-on-the-Don	4
Krasnodar	14
Syktyvkar	5
Yekaterinburg	3
Krasnoyarsk	2
<b>Cash-in Modules</b>	<b>18</b>
<b>Self-service Terminals</b>	<b>19</b>
<b>POS Terminals</b>	<b>103</b>

## INNOVATION TECHNOLOGIES

### Mobile Banking

In September 2005 a promo-action on Mobile Banking services for the Bank's employees and MTS company took its start, and 658 peo-

2001-2005 Personal Credit Portfolio Dynamic (thousands, RUR)



ple became its clients. Special technology, which lets complete the work with client during one visit, was designed for commercial sales of the product. In the end of 2005 Mobile Banking system was launched in commercial operation – two offices started to accept applications, distribute M-codes and exchange SIM-cards to cards with banking application.

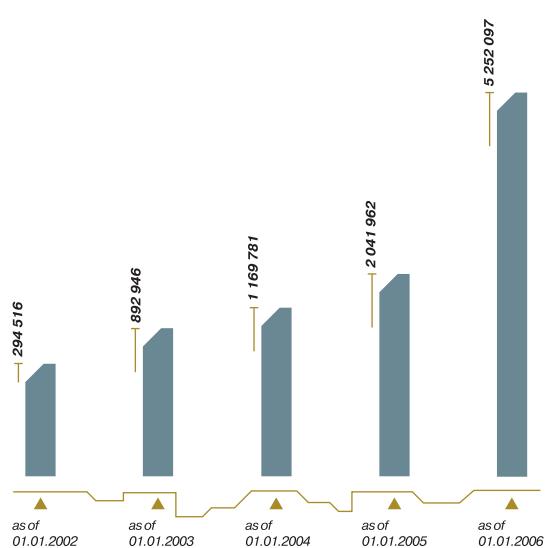
Specially designed cryptic protection mechanisms of financial information in Mobile Banking system guarantee a high security level and let a client manage the funds on their card-account.

### Service Payments in the Bank's ATM Network

In addition to a prior existing service of handling payments for MTS services MBRD organized the process of top-up services also for the following companies: BeeLine, MegaFon Moscow, MegaFon Kavkaz, MTU-Intel, NTV+, Kosmos TV.

Moreover, you can purchase virtual scratch cards of Yandex.Money Internet payment system through MBRD's ATMs.

2002-2005 Account Balances Dynamics (in individual accounts)



### *Handling Repayments of Consumer Loans Rendered and Card Replenishment in Other Networks*

In 2005 Elecsnet terminals equipped with card-readers started accepting cash payments for the repayment of consumer loans and MBRD cards replenishment. By the end of the reporting year 58 terminals located in Moscow were engaged in handling such payments.

#### *MBRD's I-mode site*

In September 2005 by the moment of launch of new MTS product – I-mode and correspondent MTS portal a promo-version of MBRD's I-mode site was prepared, it contained all the information about the Bank and its services, and MBRD's clients – owners of I-mode phones could use the service of getting information on the current payment limit on their MBRD card.

### **DEVELOPMENT OF SALES NETWORK FOR RETAIL PRODUCTS AND SERVICES IN THE MOSCOW REGION**

The office network of Moscow Bank for Reconstruction and Development was developing quite dynamically throughout 2005: 21 organization departments were opened in accordance with the concept of retail network development which is a part of the Bank's development strategy for the period up to 2009.

The results achieved by the offices let us say that the Bank received additional possibilities to increase its client base, expand its range of banking products and also all necessary components for complete banking service for individuals and comprehensive service of major corporate clients.

The main goal of retail network creation was intensification of the Bank's presence in the Moscow region to provide the Bank's regular and potential customers with banking services not only at their offices or along main traffic arteries but also in dormitory suburbs near or inside shopping centres.

In order to provide services to already existing customers (individuals and companies) and to attract new clients JSCB "MBRD" (OJSC) opened two full-service offices that have 24-hour-zone for around-the-clock service of individuals. One mini-office was also opened in the MGTS Sevastopolsky Telephone node, and three credit centres started working in shopping centres and trading companies' offices to provide credit services to people buying a car or other durables.

Three teller offices were additionally opened in order to provide cash services to corporate and individual clients and for handling payments addressed to companies serviced by the Bank.

Within the cooperation with landline providers and trade companies MBRD opened:

- in OJSC "MGTS" (Moscow City Telephone Network) offices – 1 VIP-office, 1 teller-office and 1 sub-office;
- in OJSC "Skylink" – 1 teller-office;
- in OJSC "MTS" offices – 8 sales spots for distribution of card products;
- in OJSC "Detsky Mir" offices – 2 sales spots;
- in Armand car dealership – one teller office.

Opening of new comfortable offices within easy access of main traffic arteries or underground station is the priority in the development of MBRD's network.

### **Administrative and Human Resource Policy**

In 2005 MBRD worked on the enhancement of recruitment quality and also on the increase of responsibility and labour efficiency of the Bank's managers and employees.

Structural changes in the head office, branches and in sub-offices and the development of regional branch network in 2005 raised the number of people employed by the Bank by

50%. Such significant staff growth was mainly due to the branch network development – the Bank carried out the opening of: the Ural, Krasnoyarsk and Tomsk branch offices; Noviy Arbat, Leninski Prospect and Savelovski sub-offices; sales-spots in “MTS” offices and “Detsky Mir” shops. The number of people employed, as of 1 January 2006, amounted to 1,086 employees, including 743 in the head office and 343 in branches.

HR management is impossible without interrelated economic, organizational and social psychology techniques that ensure high labour efficiency of the staff in line with the Bank's requirements.

Efficient 2005 HR policy was ensured by well-balanced recruitment system. Specialists with strong both professional and personal qualities, able to understand customers' demands and work in a team, were in the priority zone of HR managers.

The average age of today's employees is 35, more than 15% of them have more than a 20-year record of service in finance, and 35% of them – over 5 years.

High professional level, solid expertise and advanced skills of bank's employees are definitely the key to efficient work of a credit organization. The majority of the Bank's staff members have higher education (744 employees), while those employed in the front-office have their diplomas in economics or finance. Specialists from leading consulting companies and higher education establishments (TASIS, International Financial Business School of Moscow, the Finance Academy under the Government of the Russian Federation and others) take part in this process as consultants. Moscow Bank for Reconstruction and Development always welcomes the aspiration of its employees to enhance their professional level, broaden and deepen their knowledge, skills and expertise. For the reporting period 151 MBRD staff members completed training and educational courses.

One of the core elements of personnel management system is the motivation system, which closely interacts with other components constituting HR management system.

The Bank guarantees for its employees a high level of intangible and tangible remuneration for productive work. Since 1 January 2005 MBRD started to reward its staff members for the length of service record. A list of job positions with irregular working hours was ratified within the company, and those who have working days without fixed working hours get 3 more days of holidays.

The Bank's employees not only get tangible remuneration but also have a right for social benefits, which range can be extended in line with the Bank's economic growth. New voluntary health insurance policies were introduced in February and October. The Bank regards social benefits not as perks for some employees but as labour motivation instrument.

Special corporate events were organized to enhance the corporate governance structure, team spirit, loyalty to the Corporation and business reliability among the Bank's employees.

Recently the Bank has been paying more attention to health and athletic condition of its staff members. MBRD football team regularly participates in inter-bank competitions and achieves successful results. In 2005 the Bank's team took an active part in summer inter-company competitions and won 6th place.

## MBRD Branch Network

In 2005 the regional branch network of MBRD was comprised of 6 branches: The North-Western Branch in Saint-Petersburg, The Regional Branch in Syktyvkar, The Branch in Rostov-on-the Don, The Krasnodar Branch, The

Ural Branch in Yekaterinburg and The Karsnoyarsk Branch. The Tomsk Branch was registered in November 2005.

### **THE NORTH-WESTERN BRANCH IN SAINT PETERSBURG**

The key specialization of the branch is loans. In the reporting year, the branch was mainly focused on corporate loans for trading, food, building and telecommunication companies, developing retail banking at the same time, through rendering individual credits including car, consumer and mortgage loans.

The total balance accounted for 1,000.17 million RUR, and the active credit portfolio amounted to 878 million RUR (personal loans were 13.2 as much to reach 169.3 million RUR). Positive financial outcomes were 67.6 million RUR.

As of 1 January 2006, the clients' balances were 169.3 million RUR, passive balances on personal deposit accounts rose by 53% within a year and achieved 89.8 million RUR.

For the period under review, 912 clients switched to settlement and cash services (855 individuals inclusive), 1,975 card accounts were opened within the card service development programme, the total number of plastic cards issued exceeded 4,000.

### **THE BRANCH IN ROSTOV-ON-THE-DON**

In 2005 one of the Bank's oldest branches began an active development of retail business. Already in July-through-September period it started to offer its clients an array of retail banking products: car, mortgage and consumer loans, deposits and money transfers.

In 2005 the total balance of the branch was 1.9 times as much as in 2004, the profit was 1.7 times as much as in 2004 to reach 2.8 million RUR. The Rostov-on-the-Don branch

services 1,388 accounts of legal entities and individual entrepreneurs and also 1,455 accounts of individuals.

A sub-office providing settlement and cash services was opened in September 2005.

### **THE REGIONAL BRANCH IN SYKTYVKAR**

In 2005 the Regional Branch in Syktyvkar began rendering mortgage loans according to AHML (The Agency for Housing Mortgage Lending) standards. Customers can apply for mortgage loans with terms up to 30 years and 12% annual interest rate and more. The Branch signed an agreement with a construction company on implementation of the programme on mortgage lending for up to 10 years to purchase flats at construction stage. For the period under review, the amount of mortgage loans rendered accounted for 14 million RUR.

Among the services provided by the Branch car loans are mostly in demand (the Branch designed its own express car lending programme that lets the client obtain the decision on acceptance of their car loan application directly in a car-dealership office within half an hour after applying). The Branch has partnership agreements with all leading Syktyvkar car dealers. The amount of credits rendered in 2005 exceeded 23.6 million RUR.

2005 financial outcomes of the Branch's activity were 62.5 RUR, 1.9 times as much as in 2004 with 2.6 times increase of credit portfolio to reach 1,190 million RUR (including 1,018 million RUR of corporate loans and 172 million RUR of personal loans). The number of plastic cards issued rose by 23.8 % and amounted to 1,480. Total number of individuals serviced by the Branch surpassed 6,000 people.

### **THE KRASNODAR BRANCH**

For two years of operation the Krasnodar Branch not only succeeded in developing sig-

nificantly its client base but also in strengthening the leading positions in some lending and banking service sectors within the region. The Branch's financial outcome amounted to 31 million RUR which is 10.3 times as much as in 2004. This figure is mainly due to the development of corporate and personal loans. Corporate loan portfolio grew from 142 to 502 million RUR, and personal loan portfolio – from 5.7 to 302 million RUR.

Since 2005 the Branch has been using «Bank-Client» computer system providing a possibility of using OJSC "MTS" mobile connection for transferring payments not only from client's office but also with wire-communication out of reach.

In the end of 2005 the Branch launched mortgage lending programme.

In June 2005 The Yeisk Suboffice was opened.

ATM network located throughout resort towns of the Black Sea and also in "7 Stars" Krasnodar entertainment complex grew from 9 to 14 ATMs within the reporting year.

### **THE URAL BRANCH**

Operating assets of the Bank's Ural Branch in Yekaterinburg are dispersed among several economy sectors: mining and manufacturing industries, trade, construction and leasing sectors. In 2005 The Ural Branch rendered 6 loans to leasing companies for the total amount exceeding 17 million RUR. The Branch carried out 18 payroll projects, issued 1,350 bankcards and mounted 3 ATMs.

As of 1 January 2006, the total balance was 931.3 million RUR with 34 million RUR balance profit. By the end of 2005 the Branch's credit portfolio reached 809 million RUR, including 691 million RUR of corporate loans and 118 million RUR lent to private individuals.

### **THE KRASNOYARSK BRANCH**

The Krasnoyarsk Branch was registered on 12 April 2005. Corporate and personal loans became one of its core activities. For the short period of operation the Branch succeeded in forming a significant client base including both the Bank's large corporate clients and regional companies from various sectors of economy.

The growth of the Branch's credit portfolio (it more than doubled in October-through-December period against the previous three months) is mainly due to intensified development of retail business line. For the period under review, the programmes on car and consumer loans, on loans for employees of the Bank's client companies were elaborated and introduced, preparation of mortgage lending programme is well under way. The Krasnoyarsk Branch signed partnership agreements with 16 largest car-dealerships, representing popular foreign automobile concerns and well-known Russian producers, and also with 6 insurance companies. At present rates and terms of these loans are among the leaders in the region.

Corporate credit portfolio (companies and individual entrepreneurs) amounted to 354 million RUR, credit portfolio for private individuals was 81 million RUR.

In 2005 the Branch carried out 2 payroll projects with the Bank's corporate clients. International plastic cards were issued and 2 ATMs were mounted for 800 employees of these companies.

### **THE TOMSK BRANCH**

The Tomsk Branch was registered 9 November 2005. Just for one month of its operation it rendered credits for a total amount of 33.2 million RUR, including 31.6 million RUR of corporate loans and 1.6 million RUR of personal loans.

As of 30 December 2005, 106 corporate accounts were opened at the Tomsk Branch

with 10.99 million RUR of total cash balance; the total balance on individual accounts was 64.2 million RUR.

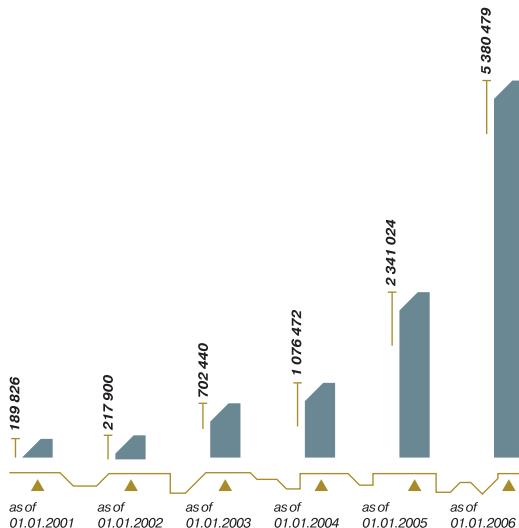
### **HARDWARE AND SOFTWARE COMPLEX AND IN-HOUSE TECHNOLOGY IMPROVEMENT**

The Bank's hardware and software complex based on Quorum automated banking system (ABS) and INVORETAIL retail banking system (RBC) provided the complete record of all the Bank's transactions throughout the year under review.

As of 1 January 2006, MBRD's hardware and software complex linked online about 700 workstations, located in 4 major and 3 sub-offices and also in 15 teller offices and in 26 sales spots and credit centres.

All offices of Moscow Bank for Reconstruction and Development are linked into a common LAN by fibre-optic channel, while sub-offices are connected using leased digital channels.

**2001-2005 Aggregate Total Balance Dynamics of MBRD Branches (thousands, RUR)(according to form No 101)**



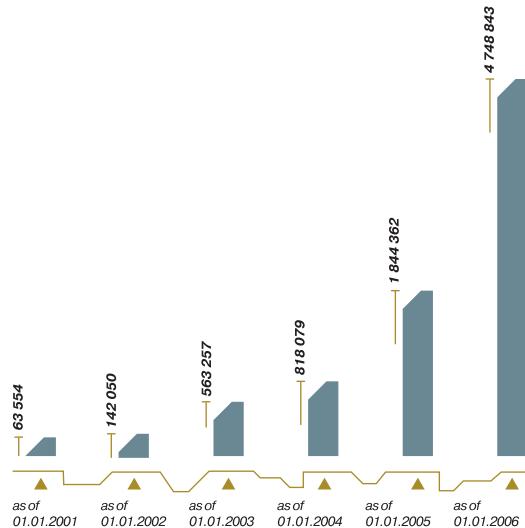
2005 main directions of the Bank's IT strategy were as follows:

- hardware and software complex development connected with the Bank's introduction of new retail products and new business implementation processes;
- enhancement of systems supporting and providing the Bank's operating activities;
- development of remote banking technologies;
- modernisation of the Bank's technologies to provide operating efficiency in situation of growing volume of transactions, new services and the Bank's geographical infrastructure development;
- development of information technologies supported by the Bank's Processing Centre and payment technologies.

### **ENHANCEMENT OF THE BANK'S OPERATIONAL SYSTEMS**

ABC "Quorum" is deployed in the head office and in 7 MBRD branches, it includes 20 principal modules handling the record of the following main transactions of the Bank:

**2001-2005 Aggregate Credit Portfolio Dynamics of MBRD Branches (thousands, RUR)**



- accounts services and settlement-cash turnover of clients and Bank itself;
- depositary services for legal entities;
- credit services for legal and physical entities;
- inter-bank credit transactions and Forex deals;
- currency exchange;
- handling housing and utilities payments;
- depositary service for clients and the Bank;
- the Bank's inter-company transactions;
- preparation of official reports.

During April-through-June period the ABC facilities made it possible for the Bank to introduce the following new technologies:

- organization of revenue account from transactions with the Bank's clients classified by the Bank's business centres;
- organization of software system dealing with payments for CJSC "Skylink" in the company's office;

- elaboration of electronic record-keeping technology (with digital signatures) for account statements and payment request to clients for charging fees;
- organization of the Bank's night depositaries operation and sub-offices operating at weekends;
- monitoring the Bank's clients' transactions in accordance with inter-company rules on countering money laundering;
- handling cash payments by the Bank's plastic cards at cash-desks operating outside the main cash-desk area.

The number of clients using the remote service system is constantly growing, which in its turn facilitates the work of the Bank's employees and makes the Bank's documentary turnover less labour-consuming. Presently 280 clients are already working within this system and the share of clients' payments made through this system accounts for 85-90%.

## Social Position

The development of Moscow Bank for Reconstruction and Development, which does not contradict the social environment and corresponds to our society's priorities, is the core part of the Bank's strategy and essential for its success. Sponsorship and philanthropic activities developed by MBRD in 2005 are based on active civic position of its executive management and staff members supported by the social responsibility philosophy. Targeted aid to people in distress is top priority for the Bank in its social activities.

In the year of the 60th commemoration of the World War II the Bank paid special attention at charitable aid to veterans of the Great Patriotic War.

MBRD gives much consideration to upkeeping and revival of the Russian spiritual heritage, so MBRD rendered financial aid to the Sergey Esenin Charitable Fund to help organizing festive events dedicated to the 110th anniversary of the poet's birthday. Also, the Bank joined the initiative by the International Programmes Direction of the Russian Culture

Fund to organize the «Seven Painting Notes» project. Moreover, Moscow Bank for Reconstruction and Development made charitable instalments to support solo exhibitions of Natalia Grigoryeva – a member of the Union of Moscow Artists.

Implementation of environment-geared projects is also one of the important tasks of MBRD. Preservation of the environment and natural resources is one of the Bank's key objectives in its charity and sponsorship activities within its policy of social responsibility. In 2005 the Bank made a charitable contribution to World Wildlife Fund.

MBRD regards education of Russian citizens as one of its key priorities as well, considering it as keystone of progress and economic growth of the country, and this is the reason why the Bank renders targeted help to higher education establishments of the Russian Federation. In particular, Moscow Bank for Reconstruction and Development made a sponsorship instalment to the Foundation in support of the Financial Academy under the Russian Government.

## Risk Management and Internal Control

Risk management and internal control play an important role for Moscow Bank for Reconstruction and Development. Primary risks assumed by the Bank in transacting its business are credit risks, market risks (including interest risks and foreign currency risks), operating risks and liquidity risks.

In order to prevent unacceptable losses caused by risks mentioned above the Bank applies the following comprehensive management and control measures:

- The Bank handles the liquidity risk management through consistent application of "MBRD's Policy in Liquidity Management and Control", which is based on forecasting actual cash flows and defining gaps in liability maturities. In order to minimise negative impact of liquidity risks the Bank defines and controls current and target figures of liquidity surplus/squeeze for different periods, which have certain limits set by interbank documents and the Bank's collegial bodies' resolutions. In order for credit risk negative impact to be minimised, while transacting business the Bank follows principles approved in its Credit Policy, defining priority areas for rendering loans and essential requirements for credit products quality. Specialised techniques (based on classification of borrowers, counteragents and issuers according to credit risk) such as "Creditworthiness appraisal methodology for non-financial clientele and credit quality appraisal", "Creditworthiness appraisal methodology for correspondent banks and limit computation in interbank market", "Creditworthiness appraisal methodology for a private individual and credit risk assessment" are used for more precise limits to be set for credit risks and for prevention of investment in very risky assets. Transactions are held strictly within the established limits. Moreover, financial standing of the Bank's borrowers, counteragents and issuers of securities available in the Bank's portfolio, and amounts with credit risk are being monitored on a regular basis.
- In order to minimise the negative impact of market risks (including price, interest, underlying, forex and inflation risks) the Bank monitors, on a regular basis, the volume of investments in securities, foreign exchange exposure and transaction in interbank foreign exchange market), and volume of risk these transaction are carrying. The Financial Committee reviews market risk management, establishing limits on transaction volumes with respect to particular financial instruments and market segments.

- In order to minimise the negative impact of operating risk (including technology risk, operating and overhead expense risk, risks inherent in launch of new products and services) the Bank makes active efforts towards formalizing transaction process, reducing probable technology-related faults and malfunctions capable of entailing losses, and towards reducing volume of non-standard transactions.
- The internal control service monitors, on a regular basis, integrity and completeness of the Bank's accounting and information systems, and compliance with transaction rules and requirements. Introduction of new products and services is based on prior planning with following control by Internal Control Service over the process and the outcomes of the introduction.

Throughout 2005 the Bank applied its internal techniques to make quantitative estimates of credit and market risks, which allowed to confront possible losses on transactions with liquidity provisions and the capital available at the bank. Moreover the Bank monitors, on a regular basis, compliance with compulsory ratios imposed by the Bank of Russia and keeps on working non-stop on further development of integrated risk management system. In order to ensure it the Bank's Internal Control Service constantly monitors internal control system and

provides an independent assessment of credit, operating and market risks, liquidity situation and compliance with adopted policies and imposed procedures.

To ensure efficiency of the Bank's internal control system the organizational structure is based on interrelated work of collegial management bodies (the Bank's committees) and a number of departments specialising in the Bank's methodology and control, such as the Financial Committee (including Operating Management Subcommittee and Tariff Subcommittee), the Credit Committee (including Interbank Lending Subcommittee, Consumer Lending Subcommittee, Mortgage Lending Subcommittee), the Technology Committee, Treasury and the Department of Business Planning and Analysis, Internal Control Service (including Internal Audit Department, the Bank's Technology Control Department, Risk Control Department, compliance-control, Internal Control Department in the Bank's branches) and others.

The issues of organization and current operation of the Bank's Internal Control System are contained in "Regulation on Internal Control Organization in MBRD" and in other documents regulating the activity of collegial bodies of the Bank's management, regulations on departments handling transactions that carry risk, regulations on banking transaction, methodology of risk assessment in various transactions, and others.

## 2005 Financial Results

As of 1 January 2006, the assets of MBRD accounted for 31,772.6 million RUR, thus showing 9,722.4 million RUR increase in 2005.

The shareholders' equity of MBRD accounted for 3,580.6 million RUR, thus showing 651.6 million RUR increase against 1 January 2005.

2005 Bank's income accounted for 1,494.7 million RUR, including:

Net interest income	1,207.0
Net securities transactions income	39.8
Income from dealing in foreign currency, trading in precious metals, including foreign exchange translation	115.2
Net commission income	182.5
Other gains	-49.8

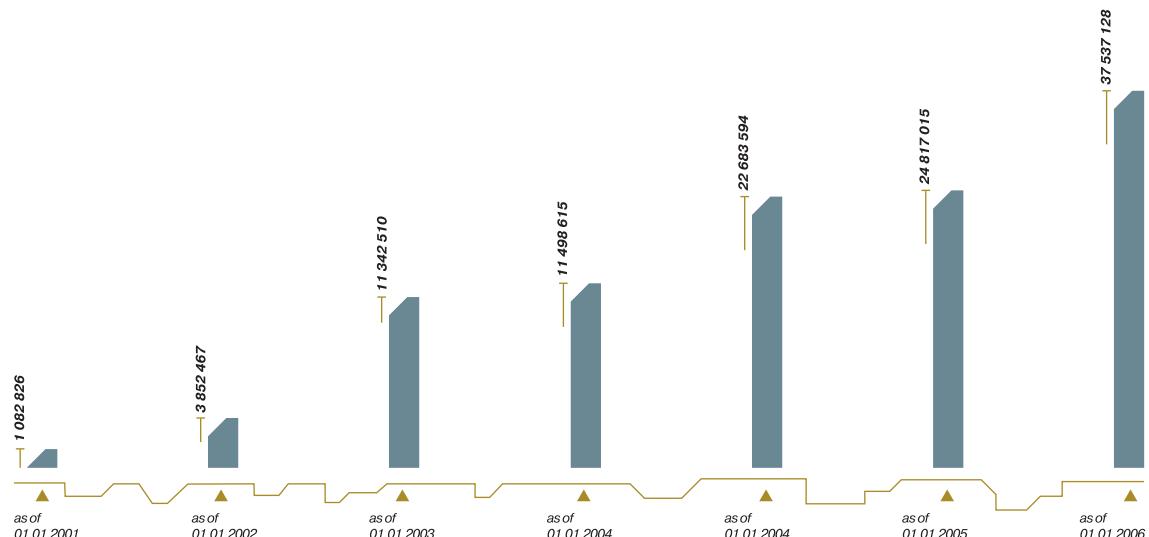
All the requirements of the Bank of Russia regarding the compliance with compulsory economic ratios were met throughout the reporting year at respective reporting dates.

2005 Bank's general and administrative expenses, not including provisions, amounted to 737.4 million RUR.

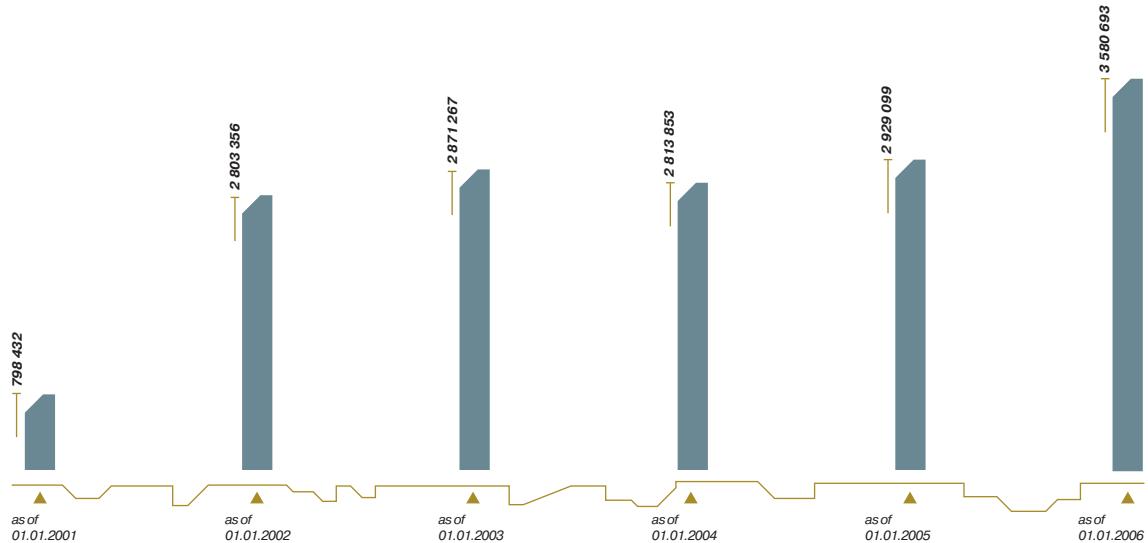
Expenses on taxes levied, including income tax, reached 181.6 million RUR. Net profit for the year amounted to 270.5 million RUR.

2004 accrued dividends on shares achieved 42.1 million RUR. The amount of tax withheld was 3.7 million RUR. The amount of dividends paid was 38.4 million RUR. Dividends were paid in 2005. The amount of unpaid dividends was 0.022 million RUR.

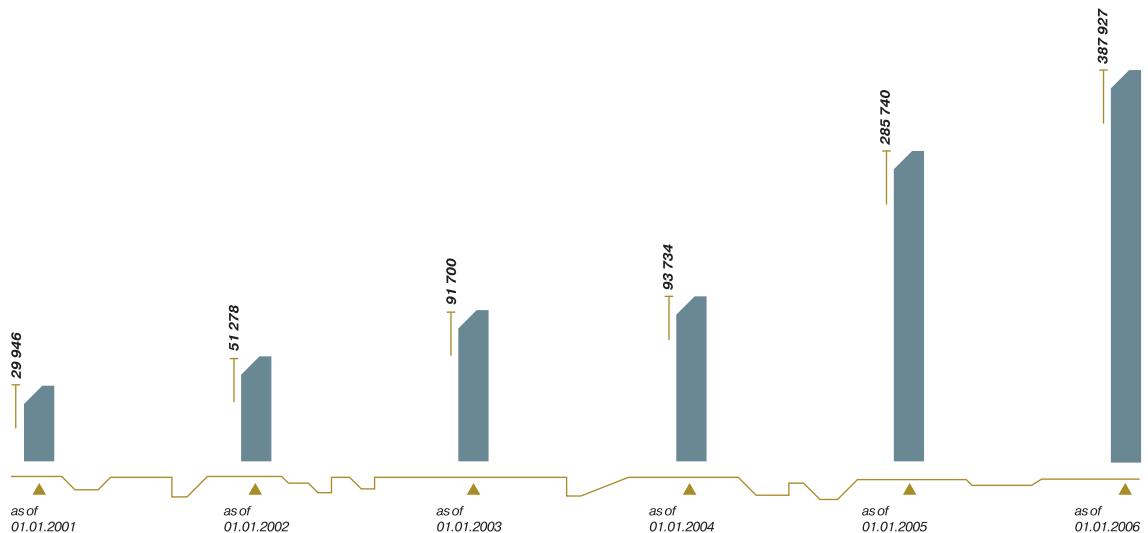
2000-2005 MBRD's Total Balance Dynamics (thousands, RUR)  
(according to Form No 101)



2000-2005 MBRD's Shareholders's Equity Dynamics (thousands, RUR)  
(by methodology of instructions No 159-P, No 215-P)



2001-2005 Consolidated Book Profit (thousands, RUR)



## MBRD's 2006 Development Perspectives

MBRD's 2006 priority goals are further implementation of retail projects with due account for amendments made in their development strategy and enhancement of cooperation with corporate clients, both through attracting new companies and organisations and through development of win-win relations with already existing clients. According to 2006 results, the Bank is planning to strengthen its positions in Top 30 of full-service banks and reach one of the positions in Top 15 of banks with largest personal loans portfolio.

The Bank also regards retail banking as one of its priority business lines as demand for banking services from private sector is becoming one of key factors driving the Russian banking sector development. Growth rates and yield in this banking sector are ones of the most attractive regarding development perspectives.

Retail banking is to become the most dynamic business, able to increase significantly the yield of the Bank's transactions and diversify its funding base. Priority, placed by MBRD on this sector in its strategy concept, is based on favourable forecasts of the Russian retail market development and also on available competitive advantage – ability to use customers of the Bank's corporate clients for selling MBRD's banking products.

It is planned to meet the retail banking development objectives through multiple ways. The most relevant ones are increase of volume of active retail business transactions through the modernization of technology infrastructure, regional expansion and extension of office network in Moscow and other regions.

What regards corporate business, its development has to be based upon attraction of new clients, including the purpose of use of their client base for selling retail banking products; upon accumulating diversified funding base; assistance to the Bank's corporate clients in their foreign trade activity.

The most important goals of the Bank's investment activity are: maintaining liquidity and investment of short-term funds in high liquidity instruments of financial market; attraction of international market long-term funds for financing the Bank's corporate and retail business lines; rendering the wide range of services to the Bank's corporate clients and private individuals.

In order to secure the further growth and achieve 2006 objectives the Banks is planning to increase its normative capital by attracting a subordinated loan through Eurobonds issue.

Also, attraction of foreign investor is planned for the purpose of retail banking development. It is planned to close the deal on selling MBRD's minority packet of shares in first half of 2006. At present the Bank supported by Dresdner Kleinwort Wasserstein, financial consultant, is negotiating with some Western banks on possibility of attracting them as MBRD's shareholders.

In order to achieve strategic goals the Bank is planning to continue the enhancement of its management system. Introduction of designed motivation system based on assessment of results of various departments as a tool or personnel management will let involve employees into the process of cutting costs and increasing profitability of the Bank's transactions.

## The Bank's Financial Statements

Financial statements prepared by Joint-Stock Commercial Bank "Moscow Bank for Reconstruction and Development" under Russian Accounting Standards and International Financial Reporting Standards (IFRS) were audited by Deloitte & Touche CIS independent auditor

### Balance Sheet Statement As of 1 January 2006

Item №	Item description	As of the end of the reporting period (thousands, RUR)	As of the previous reporting period end (thousands, RUR)
<b>I ASSETS</b>			
1.	Cash	771,693	397,188
2	Balances with the Central Bank of the Russian Federation	2,089,756	1,976,259
2.1.	Mandatory cash balances	563,512	302,916
3.	Due from banks	97,528	123,935
4.	Net placements in trading securities	1,858,415	534,304
5.	Net outstanding loans	26,235,652	16,645,438
6.	Net placements in investment securities held till maturity	0	0
7.	Net placements in securities available for sale	394,008	192,305
8.	Fixed assets, intangible assets and inventories	240,448	193,046
9.	Accrued interest (including overdue interest)	16,332	3,372
10.	Other assets	68,753	1,984,339
11.	<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>31,772,585</b>	<b>22,050,186</b>
<b>II LIABILITIES</b>			
12.	Due to the Central Bank of the Russian Federation	0	0
13.	Due to banks	7,600,268	1,134,983
14.	Customer accounts	16,673,248	12,628,030
14.1.	Individual deposits	5,252,098	2,068,724
15.	Outstanding debt securities	3,731,541	3,035,525
16.	Outstanding interest	211,959	110,519
17.	Other liabilities	40,584	2,253,379
18.	Provision for possible losses on term transactions and off-balance sheet liabilities, as well as on accounts receivable arising from transactions with off-shore residents	61,024	18,661
19.	<b>Total liabilities:</b>	<b>28,318,624</b>	<b>19,181,097</b>

Item №	Item description	As of the end of the reporting period (thousands, RUR)	As of the previous reporting period end (thousands, RUR)
<b>III SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
20.	Shareholders' (participants') equity	465,500	400,500
20.1.	Registered ordinary shares and participations	465,000	400,000
20.2.	Registered preference shares	500	500
20.3.	Non-registered share capital of unincorporated banks	0	0
21.	Treasury shares	0	0
22.	Share premium	2,913,905	2,380,905
23.	Fixed asset revaluation	2,982	2,982
24.	Expenses and risks affecting shareholders' equity	482,807	241,390
25.	Disposable funds and profit	283,921	105,590
26.	Profit (loss) for the reporting period	270,460	220,502
27.	Total shareholders' equity	3,453,961	2,869,089
28.	<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>31,772,585</b>	<b>22,050,186</b>
<b>IV OFF-BALANCE SHEET ITEMS</b>			
29.	Irrevocable commitments	3,661,378	3,575,418
30.	Guarantees issued	1,231,500	333,300
<b>V TRUST MANAGEMENT ACCOUNTS</b>			
ACTIVE ACCOUNTS			
1.	Cash	0	0
2.	Securities under cash management	713,591	0
3.	Precious metals	0	0
4.	Rendered credits	0	0
5.	Funds used for other purposes	0	0
6.	Settlements for trust management	0	0
7.	Accrued interest (coupon) yield paid on interest (coupon) debt	767	0
8.	Current accounts	17	0
9.	Trust management expenses	0	0
10.	Trust management loss	975	0
PASSIVE ACCOUNTS			
11.	Managed capital	715,350	0
12.	Settlements for trust management	0	0
13.	Accrued interest (coupon) yield received on interest (coupon) debt	0	0
14.	Trust management income	0	0
15.	Trust management profit	0	0

On behalf of the Board:

Acting Chairman of the Management Board

Sergey Ya. Zaitsev

Chief Accountant

Tatyana V. Zapodovnikova

## 2005 Profit and Loss Statement

Item №	Item description	As of the end of the reporting period (thousands, RUR)	As of the previous reporting period end (thousands, RUR)
<b>Interest earned and similar interest arising from:</b>			
1.	Placements with other banks	374,862	163,054
2.	Loans made to other customers (non-credit organizations)	2,002,442	1,337,610
3.	Funds transferred under lease agreements	0	0
4.	Fixed income securities	143,347	152,226
5.	Other sources	95	579
6.	Total interest earned and similar income	2,520,746	1,653,469
<b>Interest paid and similar expenses arising from:</b>			
7.	Due to banks	271,852	162,857
8.	Due to other customers (non-credit organizations)	818,317	531,496
9.	Outstanding debt securities	223,523	196,033
10.	Total interest paid and similar expense	1,313,692	890,386
11.	Net interest and similar income	1,207,054	763,083
12.	Net income arising from trading in securities	39,828	132,412
13.	Net income arising from dealing in foreign currencies	134,594	49,398
14.	Net income arising from trading in precious metals and other assets	85	0
15.	Net income arising from revaluation of foreign currency	-19,490	-1,272
16.	Commission income	261,515	121,572
17.	Commission expense	78,991	22,912
18.	Net income arising from non-recurrent transactions	2,385	-422
19.	Other net operating income	-52,272	-10,334
20.	Administrative and managerial expenses	737,435	497,553
21.	Provision for possible losses	-304,850	-198,395
22.	Income before tax	452,423	335,577
23.	Taxes levied (including income tax)	181,662	114,295
24.	Profit (loss) for the reporting year	270,761	221,282

On behalf of the Board:

Acting Chairman of the Management Board

Sergey Ya. Zaitsev

Chief Accountant

Tatyana V. Zapodovnikova

## Information on Capital Adequacy and Provision for Bad Loans and Other Assets As of 1 January 2006

Item №	Item description	As of the end of the reporting period (thousands, RUR)	As of the previous reporting period end (thousands, RUR)
1.	Shareholders' equity (capital), thousands, RUR	3,580,564	2,929,099
2.	Actual capital adequacy ratio, percent	12,0	14,7
3.	Required capital adequacy ratio, percent	10,0	10,0
4.	Estimated provision for bad loans, loan and similar debt, thousands, RUR	1,240,981	978,615
5.	Actual provision for bad loans, loan and similar debt, thousands, RUR	1,240,981	978,615
6.	Estimated provision for losses, thousands, RUR	61,510	19,032
7.	Actual provision for losses, thousands, RUR	61,510	19,032

On behalf of the Board:

Acting Chairman of the Management Board

Sergey Ya. Zaitsev

Chief Accountant

Tatyana V. Zapodovnikova

## Information on the Banking (Consolidated) Group Participants, Capital Adequacy and Provisions for Bad Loans or Other Assets for 2005

Item №	Item description	As of the end of the reporting period (thousands, RUR)
1.	Members of the banking consolidated group:	
1.1.	Moscow Bank for Reconstruction and Development (open joint-stock company) (head bank of the banking/consolidated group)	
1.2.	Sistema K-Invest, CJSC (100%)	
1.3.	MBRD-Finance, LLC (100%)	
1.4.	MBRD-Capital, LLC (100%)	

Neither consolidated balance sheet statement, nor consolidated profit and loss statement were prepared, no mandatory ratio on consolidated basis were estimated owing to the fact that the influence of the Group members was considered immaterial.

On behalf of the Board:

Acting Chairman of the Management Board

Sergey Ya. Zaitsev

Chief Accountant

Tatyana V. Zapodovnikova

According to Deloitte & Touche CIS, the balance sheet statement, profit and loss statement, information on capital adequacy and on the group participants present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank, as of 1 January 2006, and also the results of the Bank's financial and business activity for 1 January 2005-31 December 2005 period, including information on capital adequacy, provisions for bad loans and other assets, as of 1 January 2006, in accordance with applicable law of the Russian Federation on financial statements.

Detailed information on fair presentation of the released statements of Moscow Bank for Reconstruction and Development, including information on above data, is provided in the auditor's report on fair presentation of the financial released statements of Moscow Bank for Reconstruction and Development, as of 31 December 2005.

- Name of independent auditor
- Licence
- Licence issue date
- Licence validity
- Licensing authority
  
- Certificate on making a record in the Universal register of companies with respect to a corporate entity registered before 1 July 2002
- Certificate issue date
- Issuing authority
  
- Certificate of registration of Deloitte & Touche CIS, ZAO
- Certificate issue date
- Certificate issuing authority
- Membership in accredited professional audit association
  
- Name of the General Manager

**Deloitte & Touche CIS, ZAO**  
**№ E002417**  
**6 November 2002**  
**5 years**  
**Ministry of Finance**  
**of the Russian Federation**  
**№1027700425444**

**13 November 2002**  
**Interdistrict Inspectorate No.39**  
**of the Ministry of Internal Revenue**  
**of the Russian Federation**  
**№018.482**

**30 October 1992**  
**Moscow Registration Chamber**  
**1**  
**Russian Professional Accountants**  
**and Auditors Institute**  
**Vadim N. Sorokin, partner**  
**(power of attorney**  
**of 28 September 2005)**

**The following officials certified the released financial statement**

- Name of the official who certified the released financial statements
- Position
  
- Issue data of the document evidencing powers of the official who certified the released financial statements
- Title of the document evidencing powers of the official, who certified the released financial statements
- Number of the document evidencing powers of the official who certified the released financial statements
- Validity of the document evidencing powers of the official who certified the released financial statements

**Svetlana N. Rodionova**

**Senior manager of Deloitte & Touche CIS ZAO, head of the audits**  
**30 March 2004**

**Certificate in banking audit**

**K 013554**

**for indefinite term**

Financial statements of Joint-Stock Commercial Bank "Moscow Bank for Reconstruction and Development" (open joint-stock company), prepared in accordance with IFRS, were audited by Deloitte & Touche CIS, ZAO.

## Consolidated income statements for the years ended 31 December 2005 and 2004

	For the year ended 31 December 2005 RUR'000	For the year ended 31 December 2004 RUR'000
Interest income	2,642,769	1,649,005
Interest expense	<u>(1,495,835)</u>	<u>(863,304)</u>
 NET INTEREST INCOME BEFORE PROVISION FOR IMPAIRMENT LOSSES ON INTEREST-BEARING ASSETS	 1,146,934	 785,701
Provision for impairment losses on interest-bearing assets	<u>(356,485)</u>	<u>(225,435)</u>
 NET INTEREST INCOME	 <u>790,449</u>	 <u>560,266</u>
Net gain on assets at fair value through profit or loss	38,909	59,009
Net gain on foreign exchange operations	117,724	46,136
Fee and commission income	202,176	127,775
Fee and commission expense	<u>(20,117)</u>	<u>(22,571)</u>
Other income	<u>19,001</u>	<u>11,675</u>
 NET NON-INTEREST INCOME	 <u>357,693</u>	 <u>222,024</u>

	For the year ended 31 December 2005 RUR'000	For the year ended 31 December 2004 RUR'000
OPERATING INCOME	1,148,142	782,290
OPERATING EXPENSE	(869,374)	(585,679)
OPERATING PROFIT	278,768	196,611
Recovery of provision/(provision) on other transactions	20,558	(17,343)
PROFIT BEFORE INCOME TAX	299,326	179,268
Income tax expense	(112,221)	(10,552)
NET PROFIT	187,105	168,716
Earnings per ordinary share Basic and diluted earnings (RUR)	211.9	209.3

On behalf of the Management Board:

Acting Chairman of the Board	Sergey Ya. Zaitsev
Chief Accountant	Tatyana V. Zapodovnikova

## Consolidated balance sheets at 31 December 2005 and 2004

	31 December 2005 RUR'000	31 December 2004 RUR'000
<b>ASSETS:</b>		
Cash and balances with the Central Bank of the Russian Federation	2,741,832	2,342,092
Assets at fair value through profit or loss	3,612,060	968,388
Loans and advances to banks	2,343,582	4,805,498
Loans to customers, less allowance for impairment losses	22,624,199	12,075,361
Fixed and intangible assets, less accumulated depreciation	452,419	250,050
Current income tax assets	2,760	2,472
Other assets	228,298	47,045
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>32,005,150</b>	<b>20,490,906</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>		
<b>LIABILITIES:</b>		
Loans and advances from banks	3,460,477	1,296,006
Customer accounts	16,641,957	12,998,333
Debt securities issued	18 8,010,143	3,016,526
Other provisions	2,861	23,419
Current income tax liability	-	15,361
Deferred income tax liability	20,936	25,130
Other liabilities	19,592	9,881
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>28,155,966</b>	<b>17,384,656</b>
<b>EQUITY:</b>		
Share capital	943,408	878,408
Share premium	3,575,304	3,042,304
Accumulated deficit	(669,528)	(814,462)
Total equity	3,849,184	3,106,250
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>32,005,150</b>	<b>20,490,906</b>

On behalf of the Management Board:

Acting Chairman of the Board

Sergey Ya. Zaitsev

Chief Accountant

Tatyana V. Zapodovnikova

Consolidated statements of cash flows  
for the years ended 31 December 2005 and 2004

	31 December 2005 RUR'000	31 December 2004 RUR'000
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>		
Profit before income tax	299,326	179,268
Adjustments for:		
Provision for impairment losses on interest-bearing assets	356,485	225,435
(Recovery of provision)/provision on other transactions	(20,558)	17,343
Depreciation/amortization charge on fixed and intangible assets	68,159	54,237
Change in net interest accruals	121,501	(66,534)
Net change in market value of derivatives	-	(9,312)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities	824,913	400,437
Changes in operating assets and liabilities		
(Increase)/decrease in operating assets:		
Obligatory reserves with the Central Bank of the Russian Federation	(316,508)	1,043,542
Assets at fair value through profit or loss	(2,408,422)	826,653
Loans and advances to banks	2,064,657	225,896
Loans to customers	(11,128,706)	(3,182,656)
Other assets	(7,747)	(25,825)
Increase/(decrease) in operating liabilities:		
Loans and advances from banks	2,189,005	(409,269)
Customer accounts	3,833,521	147,992
Other liabilities	9,748	1,470
Cash outflows from operating activities before income tax	(4,939,539)	(971,760)
Income tax paid	(132,064)	(28,293)
Net cash outflows from operating activities	(5,071,603)	(1,000,053)

	31 December 2005 RUR'000	31 December 2004 RUR'000
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>		
Purchase of fixed and intangible assets	(272,005)	(89,601)
Proceeds on sale of fixed and intangible assets	1,477	2,564
Change in cash and cash equivalents due to disposal of investments in affiliates	-	(30,047)
Investments in securities, net	(173,499)	(348)
Net cash outflows from investing activities	<u>(444,027)</u>	<u>(117,432)</u>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>		
Issue of share capital	65,000	-
Share premium received on issue of share capital	533,000	-
Proceeds from debt securities issued, net	4,920,120	197,658
Dividends paid	(42,171)	(37,261)
Net cash inflows from financing activities	<u>5,475,949</u>	<u>160,397</u>
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents	(18,293)	(40,866)
<b>NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>(57,974)</b>	<b>(997,954)</b>
CASH AND CASH EQUIVALENTS, beginning of year	3,677,661	4,675,615
CASH AND CASH EQUIVALENTS, end of year	<b>3,619,687</b>	<b>3,677,661</b>

Interest paid and received by the Group during the year ended 31 December 2005 amounted to RUR 1,485,569 thousand and RUR 2,584,975 thousand, respectively.

Interest paid and received by the Group during the year ended 31 December 2004 amounted to RUR 917,682 thousand and RUR 1,636,849 thousand, respectively.

On behalf of the Management Board:

## Acting Chairman of the Board

Sergey Ya. Zaitsev

## Chief Accountant

Tatyana V. Zapodovnikova

Consolidated statements of changes in equity  
for the years ended 31 December 2005 and 2004

	Share capital RUR'000	Share premium RUR'000	Accumulated deficit RUR'000	Total equity RUR'000
<b>31 December 2003</b>	878,408	3,042,304	(945,917)	2,974,795
Dividends declared on:				
- ordinary shares	-	-	(36,000)	(36,000)
- preferred shares	-	-	(1,261)	(1,261)
Net profit for the year	-	-	168,716	168,716
<b>31 December 2004</b>	878,408	3,042,304	(814,462)	3,106,250
Paid in capital and share premium	65,000	533,000	-	598,000
Dividends declared on:				
- ordinary shares	-	-	(40,920)	(40,920)
- preferred shares	-	-	(1,251)	(1,251)
Net profit for the year	-	-	187,105	187,105
<b>31 December 2005</b>	<u>943,408</u>	<u>3,575,304</u>	<u>(669,528)</u>	<u>3,849,184</u>

On behalf of the Management Board:

Acting Chairman of the Board

Sergey Ya. Zaitsev

Chief Accountant

Tatyana V. Zapodovnikova

## Bank Profile

The Joint-Stock Commercial Bank "Moscow Bank for Reconstruction and Development" – MBRD – was registered at the Bank of Russia on 29 January 1993. (Full licence № 2268 for banking business issued by the Bank of Russia on 12 November 2002).

### **BOARD OF DIRECTORS**

(as of July 2006)

**Sergey Ye. Cheremin**

Chairman of the Board

**Alina N. Akimova**

**Aleksey N. Boujanov**

**Mihail Golomb**

**Alexander E. Gorbunov**

**Vladimir O. Gurdus**

**Natalia N. Evtushenkova**

**Marina V. Zabolotneva**

**Sergey Ya. Zaitsev**

**Viacheslav I. Inozemtsev**

**Victor A. Chervony**

### **MANAGEMENT BOARD**

(as of July 2006)

**Sergey Ya. Zaitsev**

Chairman of the Management Board

**Dmitri V. Agureev**

Vice-Chairman of the Management Board

**Natalia N. Evtushenkova**

Adviser of the Chairman  
of the Management Board

**Sergey A. Zavyalov**

Vice-Chairman of the Management Board

**Tatyana V. Zapodovnikova**

Chief Accountant

**Dmitri Yu. Ladikov-Roev**

Vice-Chairman of the Management Board

**Alexey M. Rukavishnikov**

Vice-Chairman of the Management Board

### **15 COMPANIES ARE THE BANK'S SHAREHOLDERS**

- JSFC Sistema
- OJSC "MGTS" (Moscow City Telephone Network)
- LLC "Notris"
- CJSC "PromTorgCentre"
- OJSC "Region joint-stock company of scientific and technical development"
- CJSC "LAMINEA"
- OJSC "Intourist"
- CJSC "Vympel-Sistema centre for prospective projects"
- Minority shareholders holding less than an 1% stake

### **CORRESPONDENT BANKS**

- JP Morgan Chase Bank, New York
- American Express Bank Ltd, New York
- Commerzbank AG, Frankfurt am Main
- Reiffelsen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna
- Standard Bank Limited, London
- WestLB, Dusseldorf
- HSBC, London
- East-West United Bank, Luxemburg
- Dresdner Bank AG, Frankfurt am Main
- Ost-West Handelsbank AG, Frankfurt am Main
- BCEN-Eurobank, Paris
- Donau-Bank AG, Vienna
- Sberbank of Russia, Moscow
- Vneshtorgbank, Moscow
- Vnesheconombank, Moscow
- OJSC Alfa Bank, Moscow
- ZAO Reiffelsen Oesterreich, Moscow
- OJSC URALSIB, Moscow

- Privatbank, Dnepropetrovsk
- Belpromstroybank, Minsk
- OJSC VABank, Kyiv

### **MAJOR CORPORATE CLIENTS**

- JSFC Sistema
- OJSC "Mobile TeleSystems"
- OJSC "MGTS" (Moscow City Telephone Network)
- OJSC «Comstar-Unified Telesystems»
- OJSC Sitronics concern
- OJSC "ROSNOW"
- Mosfilm cinema concern, federal state unitary enterprise
- OJSC "Sukhoi" joint-stock aviation company
- OJSC "Far Eastern Transport Group"
- OJSC "Trest Gidromontazh"

Independent Auditor is Deloitte & Touche CIS.

### **LICENCES**

- Full licence No. 2268 of 12 November 2002 issued by the Bank of Russia for banking business
- Licence No. 2268 of 12 November 2002 issued by the Bank of Russia for banking business in precious metal trading
- Licence No. 3861 of 25 March 2002 issued by the Federal Security Service Department for
- Moscow City and the Moscow Region for business involving national top secret-related data
- Licence No. LF/06-3575 of 28 January 2003 issued by the Federal Communication and Information Agency for cryptographic facility maintenance business
- Licence No. LF /06-3576 of 28 January 2003 issued by the Federal Communication and Information Agency for cryptographic facility distribution business

- Licence No. LF/06-3577 of 28 January 2003 issued by the Federal Communication and Information Agency for data cryptography services
- Qualified securities professional licence No.177-04660-000100 of 24 January 2001 issued by the Federal Securities Market Commission for custody business
- Qualified securities professional licence No. 177-04649-001000 of 24 January 2001 issued by the Federal Securities Market Commission for securities portfolio management business
- Qualified securities professional licence No. 177-04635-010000 of 24 January 2001 issued by the Federal Securities Market Commission for dealer's business
- Qualified securities professional licence No. 177-04613-100000 of 24 January 2001 issued by the Federal Securities Market Commission for broker's business

### **MEMBERSHIP IN ITERBANK ASSOCIATIONS, EXCHANGES, CLEARING CENTRES AND OTHER ORGANIZATIONS**

- Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX);
- Moscow International Currency Association (MICA/MMVA);
- Moscow Central Stock Exchange;
- Moscow Stock Exchange;
- National Stock Association self-regulatory organisation;
- Moscow Banking Union;
- Association of Russian Bankers;
- Russian Europay Member Association;
- Russian SWIFT Member Association;
- National Credit History Bureau;
- Saint Petersburg Stock Exchange;
- Association of North-West Banks;
- "Sistema" non-state pension scheme

### **PAYMENT PARTICULARS**

Taxpayer identification number (TIN): 7702045051  
A/c 3010 1810 6000 0000 0232  
with the Clearing House of Moscow Territorial Department of the Bank of Russia  
Russian BIC: 044525232  
National Corporate Classifier Code: 17516067  
National Business Type Classifier Code: 65.12  
National Territorial Classifier Code: 45286590000  
Registration Motive Code: 774401001

### **CONTACT INFORMATION**

(as of July 2006)

#### ***Moscow Head Office***

5, bld. 1, Yeropkinsky lane,  
Moscow, 119034  
Phone: (+ 7 495) 101 2800  
Fax: (+ 7 495) 232 2754  
E-mail: mbrd@mbrd.ru

**[www.mbrd.ru](http://www.mbrd.ru)**

#### ***Sub-Offices***

##### ***Arkhangelsky***

12/8, bld.1, Arkhangelsky lane,  
Moscow, 101000  
Tel.: (495) 995 21 93

##### ***Krasnogorsky***

25, Ilyinskoe road, Krasnogorsk  
Moscow region, 143400  
Tel.: (495) 562 4120

##### ***Leninsky prospect***

45, Leninsky prospect,  
Moscow, 117334  
Tel.: (495) 995 21 96

##### ***Noviy Arbat***

2, Noviy Arbat  
Moscow, 121019  
Tel.: (495) 995 21 92

#### ***"Taganskoye" mini-branch***

17-23, Taganskaya str.,  
Moscow, 109004  
Tel.: (495) 225 15 13

#### ***Savelovsky***

9, bld.1, Suschevsky val str.,  
Moscow, 127018  
Tel.: (495) 995 21 97

#### ***Mini-branches***

##### ***Lublinskoe***

8, 8th Tekstilshikov str.,  
Moscow, 109129  
Tel.: (495) 709 67 69

##### ***Vernadskogo Prospect***

21/3, Vernadskogo prospect,  
Moscow, 117331.  
Tel.: (495) 133 70 33

##### ***Tushinskoe***

11, bld.3, Tushinskaya str.,  
Moscow, 123022  
Tel.: (495) 490 68 50

##### ***Chertanovskoe***

32, Azovskaya str.,  
Moscow, 113452  
Tel.: (495) 310 65 66

#### ***Sub-offices, not providing cash services***

General Ermolov (MTS)  
4, bld.1, General Ermolov's str.,  
Moscow, 121293  
Tel.: (495) 915 82 62

##### ***Golutvinsky (MTS)***

2/10, bld.2, 1st Golutvinsky lane,  
Moscow, 109180  
Tel.: (495) 915 82 73

##### ***Dmitrovskoye Road (MTS)***

19/2, Dmitrovskoye rd,  
Moscow, 127434  
Tel.: (495) 915 82 72

##### ***Zelenograd (MTS)***

1101 a, Panfilovsky prospect,  
Zelenograd, Moscow region, 103575  
Tel.: (495) 915 82 79

**Komsomol'skaya Square**  
 6, bld.1, Komsomol'skaya square,  
 Moscow, 107140  
 Tel.: (495) 208 44 65

**Konstantin Simonov's (MTS)**  
 2a, Konstantin Simonov's str.,  
 Moscow, 125167  
 Tel.: (495) 915 82 52

**Magnitogorskaya (MTS)**  
 9, bld.1, Magnitogorskaya str.,  
 Moscow, 105568  
 Tel.: (495) 915 82 77

**Marshal Zhukov's (MTS)**  
 4, bld.3, Marshal Zhukov's ave.,  
 Moscow, 121309  
 Tel.: (495) 915 82 48

**Nastas'insky (MTS)**  
 5/9, Malaya Dimitrovka str.,  
 Moscow, 103006  
 Tel.: (495) 915 82 74

**Pankrat'evsky (MTS)**  
 12/12, Pankratievsky lane.,  
 Moscow, 103045  
 Tel.: (495) 915 82 55

**Prospect Mira (MTS)**  
 103, Prospect Mira,  
 Moscow, 129626  
 Tel.: (495) 915 82 56

**Profsoyuznaya (MTS)**  
 42 bld.1, Profsoyuznaya str.,  
 Moscow, 117420  
 Tel.: (495) 915 82 63

**Pyatnitskaya (MTS)**  
 49, bld. 3, Pyatnitskaya str.,  
 Moscow, 109017  
 Tel.: (495) 915 82 64

**Rublevskoe Road (MTS)**  
 48/1, Rublevskoe rd,  
 Moscow, 121609  
 Tel.: (495) 915 82 89

**Sokol'niki (MTS)**  
 9a, Sokol'nicheskaya square,  
 Moscow, 107014  
 Tel.: (495) 915 82 76

**Teterinsky (MTS)**  
 68/18, bld.5, Zemlyanoy val str.,  
 Moscow, 109004  
 Tel.: (495) 915 82 54

**Kashirsky credit centre**  
 61, bld. 3a, Kashirskoye rd.,  
 Moscow, 115563  
 Tel.: (495) 221 49 39

**Teller Cash Offices**

**Bagrationovskaya (MGTS)**  
 18, bld.1, Bagrationovsky ave.,  
 Moscow, 121087  
 Tel.: (495) 142 10 63

**Bolshaya Dmitrovka**  
 32, bld.1, Bolshaya Dmitrovka str.,  
 (Armand Auto Centre)  
 Moscow, 103031  
 Tel.: +7 (495) 200 38 86

**Zamoskvoretskaya (MGTS)**  
 1, bld.2, 1st Dubrovskaya str.,  
 Moscow, 109044  
 Tel.: (495) 632 67 66

**Krasnopresnenskaya**  
 12, Krasnopresnenskaya emb.,  
 Moscow, 123610  
 Tel.: (495) 253 22 19

**Miusskaya (MGTS)**  
 11, bld.2, Zamorenov str.,  
 Moscow, 123376  
 Tel.: (495) 252 16 17

**Modul'naya (Redegi Auto Centre)**  
 10/4, Gabrichevskogo str.,  
 Moscow, 125367  
 Tel.: (495) 540 92 92

**Olimpic Star**  
 10, Rublevskoe rd,  
 Moscow, 121615  
 Tel.: (495) 730 14 34

**Ostankinskaya (MGTS)**  
 4 bld.1, Dokukina str.,  
 Moscow, 129226  
 Tel.: (495) 187 80 66

**Polezhaevskaya****(Avtodom Auto Centre)**

17, bld. 1, Zorge str.,  
Moscow, 125252  
Tel.: (495) 195 88 89

**Sevastopolskaya (MGTS)**

65, Novocheremushkinskaya str.,  
Moscow, 117418  
Tel.: (495) 331 27 17

**Sky Link**

10 a, bld.1, Ulitsa 1905 goda str.,  
Moscow, 123022  
Tel.: (495) 232 99 32

**Tsaritsinskaya (MGTS)**

3, Klenovy blvd,  
Moscow, 115470  
Tel.: (495) 116 58 02

**Electrozavodskaya (MGTS)**

58, Electrozavodskaya str.,  
Moscow, 107076  
Tel.: (495) 652 86 28

**Yugo-Zapadnay**

158, Leninsky prospect,  
Moscow, 117571  
Tel.: (495) 737 31 82

**Branch Network****Regional Branch**

45, Kirova str.,  
Syktyvkar, Republic of Komi, 167983  
Tel.: (8212) 24 34 47, 29 13 00  
E-mail: info@komi.mbrd.ru

**Tsentralny sub-office**

197, Karla Marksya str.,  
Syktyvkar, Republic of Komi, 167000  
Tel.: (8212) 29 10 99, 29 14 49

**Uhtinsky sub-office**

2, Oktyabrskaya str.,  
Uhta, Republic of Komi, 169300  
Tel.: (82147) 516 90, 520 99

**Pokrovsky sub-office**

1, Pokrovsky blvd.,  
Syktyvkar, Republic of Komi, 167005  
Tel.: (8212) 51 12 21, 51 14 85

**Teller office**

10, Moskovskaya str.,  
Kirov, 610000  
Tel.: (8332) 46-12-01

**North-Western Branch**

8/46, Robespierre emb.,  
Saint Petersburg, 191123  
Tel.: (812) 327 31 35, 327 31 38  
E-mail: info@mbrd.spb.ru

**Suvorovsky sub-office**

15/19, 7th Sovetskaya str.,  
Saint Petersburg, 193130  
Tel.: (812) 327 83 40

**Tavrichesky sub-office**

Room 400, 401, 54/2, lit. A, Shpalernaya str.,  
Saint Petersburg, 191015  
Tel.: (812) 326 10 38

**Rostov-on-the-Don Branch**

113/2 Lenin prospect,  
Rostov-on-the-Don, 344038  
Tel.: (863) 243 03 36, 243 06 06  
E-mail: info@rmbrd.ru

**Sub-office № 1**

74, Vavilova str.,  
Rostov-on-the-Don, 344064  
Tel.: (863) 227 54 24, 299 60 45, 299 64 62

**Sub-office № 2**

10, Kosmonavtov str.,  
Rostov-on-the-Don, 344092  
Tel.: (863) 237 69 88, 237 69 95

**Sub-office in Salsk**

office 12, 8, Lenina str.,  
Salsk, 347630  
Tel.: (86372) 206 22  
E-mail: info@rmbrd.ru

**Krasnodar Branch**

385/1, Severnaya str., Central District  
Krasnodar, 350002  
Tel.: (861) 255 64 53, 255 66 95  
E-mail: info@krs.mbrd.ru

**Yeisky sub-office**

134, Mira str.,  
Yeisk, Krasnodar region, 353691  
Tel.: (86132) 252 09, 237 97

***Sochinsky sub-office***

18, Konstituci str.,  
Sochi, 354000  
Tel.: (862) 269 44 80

***Tsentralny sub-office***

26, Rashpilevskaya str.,  
Krasnodar, 350000  
Tel.: (861) 275 23 24, 275 23 25

***Cheremushkinsky teller office***

apt. 22, 230, Stavropolskaya str.,  
Krasnodar, 350058  
Tel.: (861) 227 17 44

***Novorossiysky sub-office***

11/35 Rubina/Kommunisticheskaya str.,  
Novorossiysk, 353900  
Tel.: (8617) 67 87 97, 67 87 12

***Ural Branch***

5-a, Severny lane,  
Yekaterinburg, 620014  
Tel.: (343) 377 18 10, 370 77 42  
E-mail: info@ekt.mbrd.ru

***Krasnoyarsk Branch***

3-a, Gor'kogo str.,  
Krasnoyarsk, 660021  
Tel.: (3912) 916 648,  
916 645, 916 664  
E-mail: info@kra.mbrd.ru

***Tomsk Branch***

13, Sovpartshkolny lane,  
Tomsk, 634050  
Tel.: (3822) 51 68 91, 58 51 65  
E-mail: info@tom.mbrd.ru