

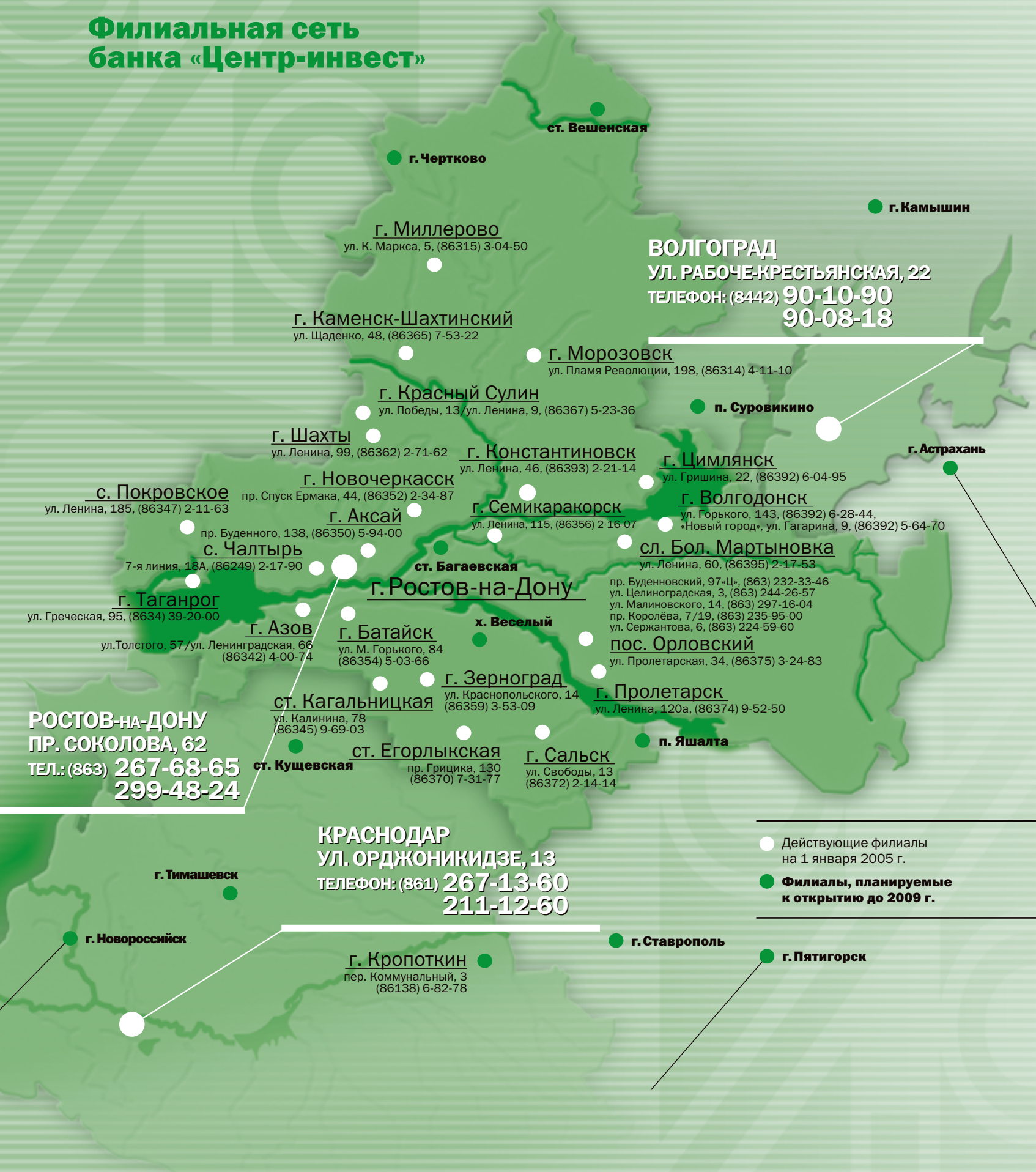


БАНК ЦЕНТР-ИНВЕСТ

2004

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций Банка России №2225 от 26 января 1998 г.

Филиальная сеть
банка «Центр-инвест»



Содержание

Обращение Совета директоров и Правления банка	5
Совет директоров и Правление банка «Центр-инвест»	6
Корпоративное управление, внутренний контроль и управление рисками	8
Основные итоги и финансовые результаты деятельности банка в 2004 году	11
Работа с клиентами	15
Кредитная политика	19
Операции на фондовом рынке	22
Операции на валютном и межбанковском рынке	23
Пластиковые карты	26
Инвестиционная политика и лизинговая деятельность	27
Кадровая политика	28
Информационные технологии	30
Развитие филиальной сети	31
Финансовая отчётность	37

БАНК ЦЕНТР-ИНВЕСТ

**Новый, крупнейший
на Юге России,
операционный зал
банка «Центр-инвест»
для обслуживания
юридических лиц**



Уважаемые акционеры и клиенты банка!

Стабильный рост стал характерной чертой развития банка «Центр-инвест». Но каждый год вносит новые черты в эти стабильность и динамику.

В 2004 году капитал банка вырос на 58,5%, в структуре капитала появились международные финансовые организации: **Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) стал новым акционером банка, Международная Финансовая Корпорация (МФК)** предоставила банку субординированный кредит.

Рост и новая структура капитала привели к укреплению авторитета банка «Центр-инвест» среди зарубежных и российских банков, населения и государственных структур. Вклады населения возросли вдвое, **банк «Центр-инвест» вошел в систему государственного страхования вкладов.** Объем кредитных и гарантийных линий зарубежных банков и страховых агентств вырос в 2 раза.

Рост масштабов сопровождался **совершенствованием бизнес-процессов и развитием новых банковских технологий** на основе лучшей мировой практики: детализированы функции комитетов Совета директоров, принята новая Стратегия банка до 2009 года, повышены требования к службам внутреннего контроля, управления рисками, информационным системам и технологиям кредитования. На карте Юга России появились не только семь новых подразделений банка, но и самый крупный современный офис для юридических лиц и населения.

Банк наращивал масштабы и развивал линии своих продуктов для предприятий и населения. Наряду с кредитованием корпоративных клиентов банк увеличил объемы кредитования агробизнеса, малого бизнеса, физических лиц. При этом особое внимание уделяется финансированию инвестиционных проектов, обновлению производства и продукции, автокредитованию, ипотеке, лизингу, торговому финансированию.

Эти шаги позволили вывести банк «Центр-инвест» на высший уровень рентабельности, увеличить прибыль почти в два раза.

Успешный опыт удвоения собственного бизнеса банка «Центр-инвест» позволил предложить клиентам банка новую программу **«Удвоение с банком «Центр-инвест»**, которая включает:

- **Удвоение бизнеса** предприятий-клиентов на основе современных банковских технологий.

Банк «Центр-инвест» предлагает использование комплекса банковских услуг: расчётно-кассовое обслуживание, все виды кредитования и лизинга для крупных предприятий и малого бизнеса, валютный контроль и торговое финансирование, операции с ценными бумагами, широкие возможности пластиковых карт.

- **Удвоение знаний.** Банк «Центр-инвест» проводит семинары и консультации для своих клиентов по вопросам бизнес-планирования, подготовки инвестиционных проектов, использования современных форм и методов расчетов.

- **Удвоение масштабов.** Банк поддерживает бизнес клиентов на базе развития филиальной сети. Клиенты банка «Центр-инвест» могут получить одинаково высокий уровень услуг в любом филиале на Юге России; развитие филиальной сети происходит одновременно с развитием бизнеса клиентов.

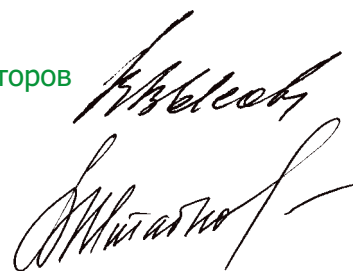
- **Удвоение выигрыша.** Банк «Центр-инвест» обладает большим опытом международного сотрудничества, привлекает долгосрочные финансовые ресурсы в экономику Юга России (кредитные и гарантийные линии EBRD, IFC, USAID, KfW, HERMES и др.). В результате международного сотрудничества выигрывают клиенты «Центр-инвеста», зарубежные партнеры банка и их клиенты, нашедшие благодаря «Центр-инвесту» новых надежных партнеров на Юге России.

- **Удвоение уровня жизни.** Банк «Центр-инвест» предоставляет населению современные банковские услуги на основе международных стандартов.

Жителям Юга России доступен широкий спектр вкладов, кредитов на приобретение автомобиля, квартиры и товаров длительного пользования, обмен валют, денежные переводы Western Union, международные пластиковые карты платежных систем MasterCard и VISA, сеть банкоматов и пунктов выдачи наличных.

Председатель Совета директоров
д. э. н. Высоков В. В.

Председатель Правления
к. э. н. Штабнова А. А.





- **Высоков Василий Васильевич**
Председатель Совета директоров банка «Центр-инвест», Председатель Комитета по стратегическому планированию, доктор экономических наук, профессор, академик Международной академии экологии и безопасности жизнедеятельности



- **Высокова Татьяна Николаевна**
Председатель Комитета по аудиту и контролю соответствия, кандидат экономических наук, доцент



- **Золотарев Владимир Семенович**
Председатель Комитета по назначениям, вознаграждениям и компенсациям. Ректор Ростовского государственного экономического университета, доктор экономических наук, профессор, Заслуженный деятель науки Российской Федерации, академик, действительный член Академии социальных наук и Академии коммерческих наук



- **Глазман Борис Семенович**
Председатель Совета директоров ЗАО «Сантарм», Первый заместитель генерального директора ЗАО «Сантарм», член-корреспондент Российской Академии проблем качества, доктор технических наук, профессор, заслуженный изобретатель России



- **Доценко Авенир Степанович**
Первый заместитель генерального директора ОАО «Таганрогмежрайгаз», академик Международной Академии бизнеса и администрирования (ALBA), академик Международной Академии реальной экономики (МАРЭ), ветеран труда, дважды кавалер ордена «Знак Почета», кавалер Ордена дружбы, Заслуженный работник Минтопэнерго, Заслуженный работник ЖКХ России



- **Кушнарев Федор Андреевич**
Генеральный директор ОАО «Ростовэнерго», Заслуженный энергетик Российской Федерации, кандидат технических наук, академик Академии электротехнических наук, член Президиума Южного отделения Международной электротехнической академии, профессор Южно-Российского государственного технического университета



- **Лосев Александр Васильевич**
Исполнительный директор ОАО «Волго-Донское пароходство»



- **Хачатурян Фердинанд Зулуматович**
Депутат Законодательного собрания Ростовской области, генеральный директор ЗАО «Ростовгазоаппарат», член-корреспондент Российской Академии проблем качества, кандидат технических наук



- **Черенков Анатолий Яковлевич**
Советник Президента банка «Центр-инвест» по новым банковским технологиям, кандидат экономических наук, доцент



- **Шипилов Алексей Николаевич**
Заместитель Председателя Правления банка «Центр-инвест», кандидат технических наук, доцент

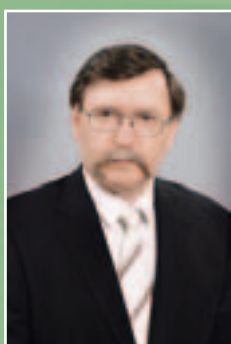


- **Ядлось Тарас Михайлович**
Генеральный директор ОАО «Южтрубопроводстрой», доцент, академик Российской Академии транспорта, член-корреспондент Академии технологических наук, академик Международной академии реальной экономики, Заслуженный строитель Российской Федерации, Почетный работник «Роснефтегазстрой», Заслуженный работник Минтопэнерго Российской Федерации

Правление банка «Центр-инвест»



- Штабнова Анна Александровна
Председатель Правления
кандидат экономических наук



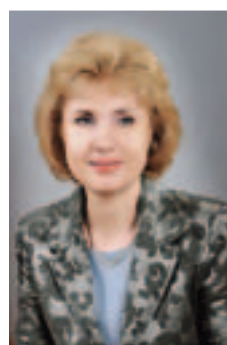
- Шипилов Алексей Николаевич
Заместитель Председателя Правления
кандидат технических наук, доцент



- Глушко Владимир Васильевич
Заместитель Председателя Правления
кандидат технических наук, доцент



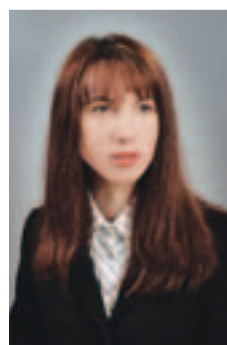
- Чораян Григорий Ованесович
Руководитель Департамента казначейства и финансовых рынков
кандидат технических наук, магистр экономики и финансов



- Орлова Светлана Владимировна
Руководитель Департамента информационных технологий и расчетных систем



- Жуков Григорий Иванович
Руководитель Департамента розничных операций



- Кужелева Елена Анатольевна
Главный бухгалтер
член Международной Ассоциации бухгалтеров (FIAB)

Корпоративное управление, внутренний контроль и управление рисками

Корпоративное управление

26 апреля 2004 года Совет директоров банка «Центр-инвест» утвердил Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративной этики, Информационную и Дивидендную политику.*

Система прозрачных регламентов корпоративного поведения банка обеспечивает: защиту интересов акционеров, менеджеров, персонала, клиентов, привлечение инвестиций, повышение эффективности управления, формирование новой корпоративной культуры.

Собрание акционеров утвердило положения:

- Об общем собрании акционеров;
- О Совете директоров;
- О Правлении, о Председателе Правления;
- О счетной и ревизионной комиссиях.

Совет директоров утвердил документы, определяющие принципы, направления, порядок и процедуры взаимодействия органов управления банка:*

- стратегия банка;
- кредитная политика;
- политика управления финансовыми рисками;
- политика в сфере управления и контроля за ликвидностью;
- план действий в случае возникновения кризиса ликвидности;
- учетная политика;
- положение о службе внутреннего контроля.

Совет директоров сформировал для более глубокой и оперативной проработки вопросов комитеты:

- по стратегическому планированию (председатель В. В. Высоков);
- по аудиту и контролю соответствия (председатель Т. Н. Высокова);
- по назначениям, вознаграждениям и компенсациям (председатель В. С. Золотарев).

* Документы подготовлены совместно с ЕБРР (EBRD) и МФК (IFC)

Корпоративное управление, внутренний контроль и управление рисками

Корпоративное управление

Банк «Центр-инвест» – единственный банк-участник проекта IFC «Корпоративное управление в России» на Юге России.

- Опыт банка «Центр-инвест» по внедрению корпоративного поведения был представлен на конференции «Инвестиции и корпоративное управление» (г. Ростов-на-Дону) и семинаре «Корпоративное управление и механизмы привлечения инвестиций» (г. Краснодар);
- На официальном сайте банка «Центр-инвест» открыт раздел «Корпоративное управление: опыт банка «Центр-инвест» (www.centrinvest.ru/corp);
- По приглашению Посла Швейцарии в РФ Э. Хофера Председатель Совета директоров банка «Центр-инвест», д.э.н., профессор В. В. Высоков принял участие в открытии проекта «Корпоративное управление в банковском секторе России».

Внутренний контроль

Служба внутреннего контроля предоставляет Совету директоров банка ежеквартальные отчеты в соответствии с действующим регламентом.

В 2004 году служба внутреннего контроля провела 67 проверок, содействовала проверке Банка России по отбору участников системы государственного страхования вкладов, проведению обследований и мониторингов международных финансовых организаций и западных банков.

Правлением банка утверждено 27 положений, порядков и правил, регламентирующих взаимодействие сотрудников и подразделений банка.

Используемые в банке документы для клиентов (анкеты, формы заявок) учитывают требования по соблюдению принципов корпоративного поведения и способствуют контролю над соблюдением требований законодательства по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Корпоративное управление, внутренний контроль и управление рисками

Управление рисками

Политика Управления рисками утверждена Советом директоров банка. В соответствии с этой политикой Правление банка устанавливает лимиты риска по видам риска, подразделениям и продуктам.

Банк «Центр-инвест» эффективно управляет региональными рисками в интересах развития бизнеса клиентов в соответствии с требованиями законодательства и тенденциями мировых рынков.

Банк осуществляет мониторинг рисков, результаты которого регулярно рассматриваются Правлением и Советом директоров.

Банк «Центр-инвест» активно содействует реформам в России и учитывает риски реформ.

Банк тщательно изучает тенденции глобальной, национальной и региональной экономики и их влияние на региональные и отраслевые риски в сферах своей деятельности.

Анализ и управление рисками позволяют банку эффективно работать в конкурентных условиях не только среди местных банков, но и среди филиалов крупнейших российских банков, предлагая клиентам новые услуги и продукты.

Основные итоги и финансовые результаты деятельности банка в 2004 году

Деятельность банка «Центр-инвест» осуществлялась в 2004 г. в рамках Стратегии и Бизнес-Плана, утвержденных Советом директоров (Приказами №8 от 05.08.04 и №1 от 05.02.04, соответственно).

Основные результаты деятельности банка «Центр-инвест» в 2004 году:

- Капитал банка «Центр-инвест» превысил **1 млрд. руб.**;
- **ЕБРР (EBRD)** приобрел дополнительную эмиссию акций банка «Центр-инвест» на общую сумму **213 млн. руб.** (25,23% голосующих акций). Банк «Центр-инвест» стал первым с 1998 года региональным банком с участием ЕБРР в уставном капитале (20,38%);
- При поддержке **ЕБРР (EBRD)** разработана **программа торгового финансирования** для участников внешнеэкономической деятельности, направленная на развитие торговых связей Юга России;
- **МФК (IFC)** предоставила банку «Центр-инвест» субординированный кредит в размере **\$5 млн.**;
- Агентство **RusRating** присвоило банку «Центр-инвест» **высокий рейтинг кредитоспособности «BB-»** (прогноз стабильный);
- Собрание акционеров банка «Центр-инвест» приняло решение о выплате дивидендов за 2003 год: по обыкновенным акциям в размере **7,5%** к номиналу и по привилегированным акциям в размере **20%** к номиналу на общую сумму **39,437 млн. руб.**;
- Ускоренное развитие розничных банковских продуктов, кредитования малых предприятий и инвестиционных проектов позволило в очередной раз удвоить основные показатели деятельности банка.

Основные финансовые показатели

млн. руб.

На 01.01.05	2001	2002	2003	2004	2005
Уставный капитал	160,0	264,0	375,0	375,0	471
Собственный капитал	205,1	420,9	628,2	685,6	1 087
Активы	990,6	1 604,5	3 025,6	5 131,5	8 359
Кредиты	539,0	983,4	2 259,0	3 770,5	6 609
Вклады	154,9	349,1	703,5	1 632,6	3 229
Прибыль	17,2	27,2	63,5	130,1	212

Основные итоги и финансовые результаты деятельности банка в 2004 году

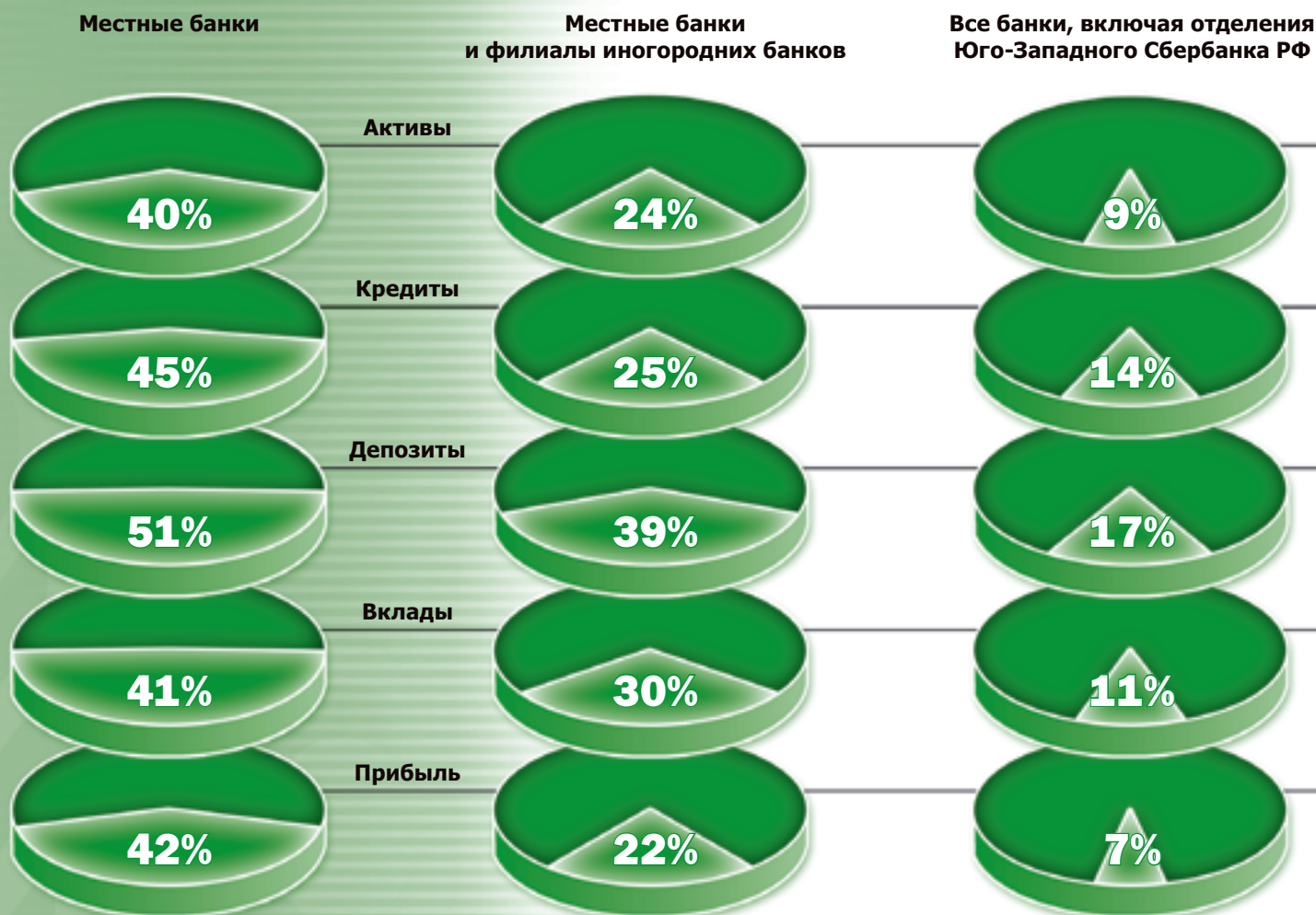
Рыночные позиции

В 2004 году «Центр-инвест» в очередной раз подтвердил свое первенство среди местных банков по основным финансовым показателям и укрепил рыночные позиции среди банков, действующих на территории Ростовской области.

Усилились конкурентные позиции банка «Центр-инвест» на общероссийском рынке банковских услуг. Банк «Центр-инвест» стал первым ростовским банком, вошедшим в ТОП-100 крупнейших банков России (<http://rating.rbc.ru>) по величине чистых активов. По итогам 2004 г. среди крупнейших российских банков «Центр-инвест» занял:

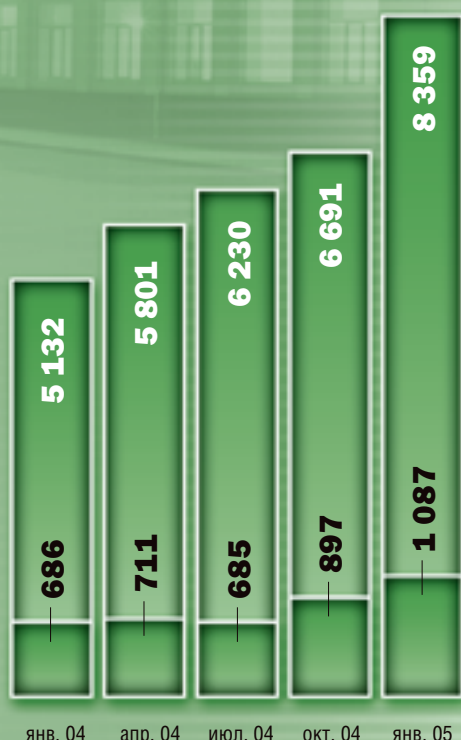
- **97-е** место по величине чистых активов;
- **119-е** место по собственному капиталу;
- **26-е** место среди российских региональных банков;
- **89-е** место по прибыли;
- **49-е** место по депозитам населения.

Доля банка «Центр-инвест» на рынке Ростовской области на 01.01.05



Основные итоги и финансовые результаты деятельности банка в 2004 году

Динамика роста капитала и активов банка (млн. руб.)



8 359 – активы
1 087 – капитал

Динамика основных показателей

- Капитал банка вырос на **402 млн. руб.** и на **01.01.05** составил **1 087 млн. руб.**

«Миллиардный» рубеж был преодолен в результате вхождения ЕБРР (EBRD) в капитал банка «Центр-инвест» и реализации соглашения банка «Центр-инвест» и МФК (IFC) о предоставлении банку субординированного кредита.

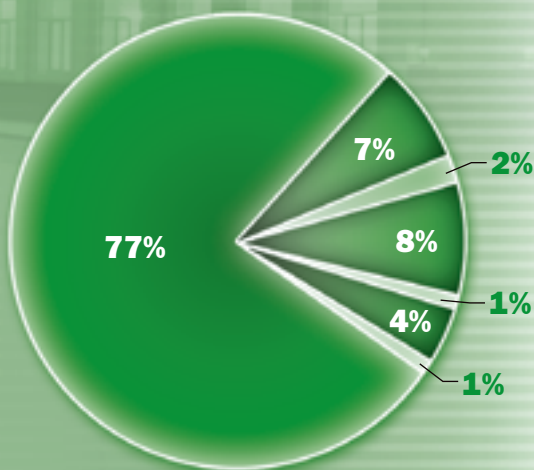
- Активы банка возросли в 2004 г. в 1,6 раза и на конец года составили **8 359 млн. руб.** Сумма кредитных вложений возросла в 1,8 раза, основные фонды увеличились в 2,2 раза. Наибольший темп роста в активах показали вложения в ценные бумаги, которые выросли за год в 4,3 раза;
- Балансовая прибыль выросла в 1,6 раза и составила **212 млн. руб.** Рост прибыли был обеспечен за счет фактического удвоения полученного чистого комиссионного дохода за год и поддержания доходности кредитных банковских продуктов на оптимальном уровне, а также роста доходов от РКО и валютного обслуживания юридических лиц;
- Рост эффективности и рентабельности бизнес-процессов позволил увеличить доходность активов (ROAA) банка «Центр-инвест» до 3,5%. Доходность собственного капитала (ROAE) составила 27,6%.

	2003	2004
Доходность активов ROAA (%)	3,2%	3,5%
Доходность собственного капитала ROAE (%)	19,9%	27,6%

- Процентные доходы банка выросли на 148 млн. руб. и составили **700,2 млн. руб.** Рост прибыли произошел за счет поддержания высокого качества кредитного портфеля и ускоренного развития всего спектра банковских продуктов, предлагаемых предприятиям и населению;
- В составе доходов банка сумма комиссионных вознаграждений по кассовым, расчетным, документарным операциям, расчетам с использованием банковских карт, денежным переводам Western Union, операциям по системе «Клиент-Банк», инкассовым и другим комиссионным операциям для корпоративных клиентов и физических лиц достигла в 2004 г. **226,3 млн. руб.**, что почти в два раза превысило результат прошлого года.

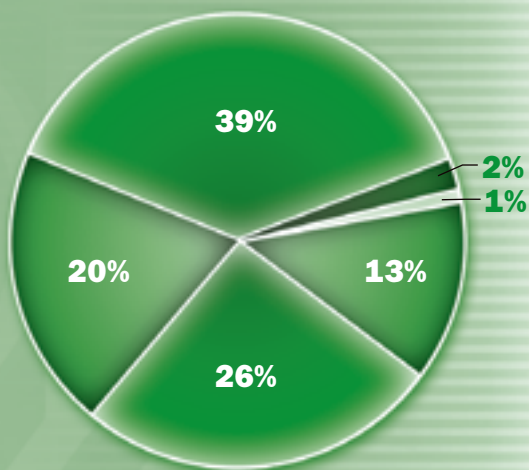
Основные итоги и финансовые результаты деятельности банка в 2004 году

Структура активов банка «Центр-инвест» на 01.01.05



- 77% – чистая ссудная задолженность
- 8% – денежные средства
- 7% – основные средства
- 4% – ценные бумаги
- 2% – прочие активы
- 1% – средства в кредитных организациях
- 1% – Фонд Обязательных Резервов

Структура пассивов банка «Центр-инвест» на 01.01.05



- 39% – средства физических лиц
- 26% – средства кредитных организаций
- 20% – средства юридических лиц
- 13% – собственные средства
- 2% – выпущенные долговые обязательства
- 1% – прочие обязательства

Структура баланса

В структуре активов чистая ссудная и приравненная к ней задолженность составляла 77% активов банка. Объем ссудной и приравненной к ней задолженности на конец 2004 г. составил 6 609 млн. руб. По сравнению с началом года кредитный портфель банка «Центр-инвест» вырос на 75% при высоком уровне качества кредитного портфеля (доля просроченной задолженности менее 1,8 %).

Чистые вложения в ценные бумаги на 01.01.05 составили 296,4 млн. руб.

Доля высоколиквидных средств в общей сумме активов стабильно составляла не менее 10%, что обеспечивало своевременное и в полном объеме выполнение обязательств банка перед клиентами.

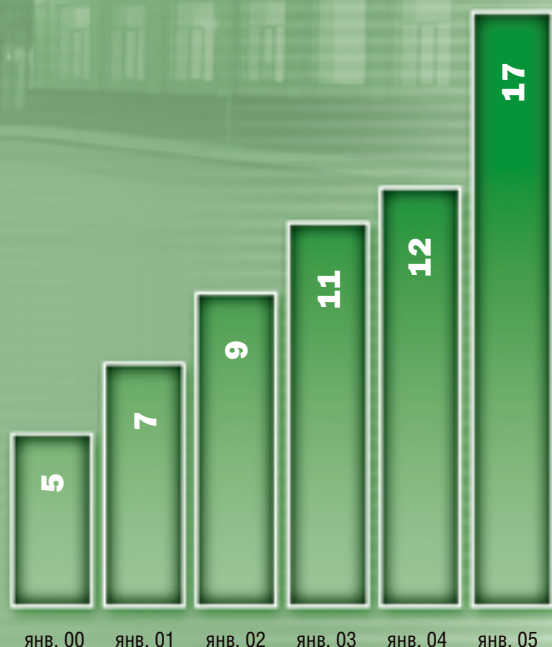
Расширение активных операций основывалось на укреплении ресурсной базы банка, диверсифицированной по объемам, срокам и обеспечивающей потребности клиентов в заемных средствах.

Общая сумма привлеченных обязательств банка «Центр-инвест» возросла за 2004 год в 1,6 раза и составила на конец отчетного периода 7 265 млн. руб.

Объем привлеченных межбанковских кредитов на 01.01.05 составил 2 177 млн. руб.

В 2004 году банк увеличил объем вкладов населения на общую сумму **1 596 млн. руб.**, на конец года объем депозитов физических лиц в банке «Центр-инвест» составил **3 229 млн. руб.**

Количество корпоративных клиентов
(тысяч предприятий)



Обслуживание юридических лиц

Количество корпоративных клиентов в 2004 г. увеличилось на 40%. В течение года происходил не только количественный, но и качественный рост клиентской базы, что обусловлено высокими стандартами работы банка.

Работа по международным стандартам:

- Восьмой год банк «Центр-инвест» успешно проходит аудит по международным стандартам финансовой отчетности компании **PriceWaterhouseCoopers** (адрес отчета в сети Интернет: <http://www.centrinvest.ru/ru/reports.html>);
- В 2004 году ЕБРР (EBRD), Агентством США по международному развитию (USAID), МФК (IFC), экспорно-кредитным агентством HERMES, немецким Кредитным институтом по восстановлению экономики KfW, итальянской государственной корпорацией SIMEST, крупнейшими банками Германии, Австрии, Швейцарии, Италии открыто **кредитных и гарантийных линий** на общую сумму свыше **\$70 млн.**;
- Банк «Центр-инвест» получил рейтинг агентства RusRating уровня «BB-», который отражает стабильное финансовое состояние банка, его сильную позицию в регионе, хорошую структуру акционерного капитала, а также успехи в сфере международного сотрудничества.

Оптимизация условий обслуживания клиентов:

- Открыт новый, крупнейший на Юге России, операционный зал для юридических лиц площадью **2100 м²**;
- Клиенты обслуживаются универсальным менеджером-операционистом;
- Введено бесконтактное обслуживание: сбор платежных документов и получение выписок и приложений к ним через персональные клиентские ячейки;
- Увеличено количество приходно-расходных касс до одиннадцати;
- Введен **удобный режим работы** с клиентами: с 9:00 до 18:00 без перерыва;
- **Оптимизация тарифов:** уменьшена комиссия за получение наличных денежных средств, установлено бесплатное ежемесячное обслуживание для предпринимателей и ряда предприятий малого и среднего бизнеса, снижена стоимость «встречных платежей» для ускорения расчетов как внутри региона, так и по всей стране;

Обслуживание юридических лиц

- В 2004 году продолжала работу программа по размещению временно свободных денежных средств предприятия на депозитных счетах на выгодных условиях. Объем остатков клиентских ресурсов на депозитных счетах составил на 01.01.05 **208 млн. руб.**;
- Количество предприятий, обслуживающихся в системе «Клиент-Банк», увеличилось на 50% и **превысило 2000.**

Комплексное обслуживание участников внешне-экономической деятельности:

- Общий объем платежей и расчетов по импорту товаров и услуг составил **\$27,5 млн., €9,8 млн. и 311,2 млн. руб.**;
- Доля расчетов с использованием аккредитивов выросла в 6 раз и составила 30% от общего объема расчетов клиентов банка в иностранной валюте;
- Банк как агент валютного контроля проводил экспертизу условий внешнеторговых контрактов и схем проведения расчетов для реализации отдельных сделок, что позволило увеличить сроки и объемы заключенных контрактов клиентов банка;
- Специалисты банка консультируют клиентов по вопросам оформления контрактов с учетом требований действующих нормативных актов валютного регулирования и валютного контроля;
- Банк «Центр-инвест» осуществлял открытие и обслуживание счетов нерезидентов в рублях и в иностранной валюте;
- Выручка от сделок по экспорту товаров и услуг составила **\$60,928 млн., €11,618 млн. и 89,22 млн. руб.**;
- В 2004 году продолжала работу Программа торгового финансирования. Общий объем платежей в рамках программы превысил **\$20 млн.**

Обслуживание физических лиц

В 2004 году 58 пунктов обслуживания населения банка «Центр-инвест» в Ростовской, Волгоградской областях и Краснодарском крае предоставляли полный комплекс банковских услуг:

- оплата коммунальных услуг;
- обмен валюты;
- валютные и рублевые вклады;
- пункты выдачи наличных с пластиковых карт международных платежных систем;
- денежные переводы, в том числе по системе Western Union.

За 2004 год объем привлеченных рублевых средств населения увеличился в 2 раза и составил **3,2 млрд. руб.**

Остатки на счетах валютных вкладов превысили **516,8 млн. руб.**

Число вкладчиков составило **85 871** человек.

Рост вкладов обусловлен высокой степенью доверия населения к крупнейшему донскому банку, широким спектром предлагаемых вкладов (в том числе с розыгрышем призов), социальными программами банка «Центр-инвест», качественным обслуживанием, расширением филиальной сети банка, а также **вхождением банка «Центр-инвест» в систему государственного страхования вкладов.**

- В 2004 году среди вкладчиков банка были разыграны: квартира, автомобиль ВАЗ 2110, 6 персональных компьютеров, более 100 комплектов бытовой техники, мобильные телефоны. Регулярно проводились розыгрыши призов в филиалах и дополнительных офисах банка;
- В преддверии 9 Мая состоялось традиционное поздравление вкладчиков банка «Центр-инвест» – **ветеранов ВОВ** с Праздником Победы, в котором участвовали **850 ветеранов;**
- Увеличилось количество пенсионеров, получающих пенсию через банк «Центр-инвест». Среди них проведен специальный розыгрыш призов;
- В головном офисе вдвое увеличено количество рабочих мест по обслуживанию физических лиц, работа с физическими лицами ведется в двух операционных залах;
- В банке работают три VIP-комнаты с индивидуальными менеджерами;
- 50 лучших студентов 5 университетов города получили именные стипендии от банка «Центр-инвест» **в размере 10 000 руб.** Более 40 тысяч преподавателей и учащихся ростовских вузов получают стипендии и зарплату по международным пластиковым картам Cirrus/Maestro банка «Центр-инвест».

Обслуживание физических лиц

Оборот по приему коммунальных платежей населения увеличился в 2,5 раза и составил **1434,5 млн. руб.**

- Число пунктов по приему коммунальных платежей выросло до 58;
- Банк заключил договоры на прием коммунальных платежей со всеми основными поставщиками коммунальных услуг;
- Клиенты банка оплачивают коммунальные услуги как наличными денежными средствами, так и безналичными перечислениями с собственных лицевых счетов.

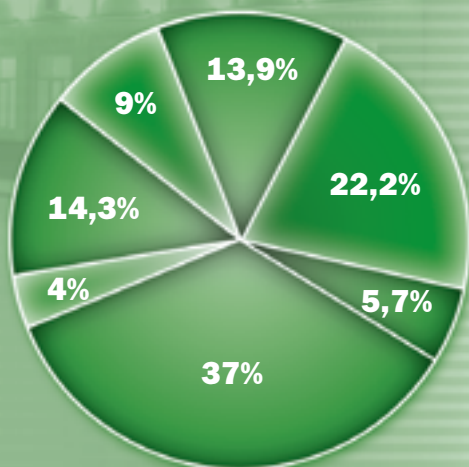
Объем переводов населения по сети Western Union через пункты банка «Центр-инвест» в 2004 году составил **\$7,6 млн. и 66,4 млн. руб.**

В 2004 году совокупный объем валютно-обменных операций с наличной иностранной валютой вырос за год на 30% и превысил **\$53 млн. и €8,4 млн.**

С целью удовлетворения спроса населения банк увеличил на 30% количество индивидуальных сейфов.

В течение года банк «Центр-инвест» успешно реализовывал новую ипотечную программу – кредитование населения на приобретение квартир и домовладений. За 2004 год было выдано **139 кредитов** на сумму более **64 млн. руб.**

Структура кредитного портфеля по отраслям экономики на 01.01.05



- 37% – торговля и общественное питание
- 22,2% – сельское хозяйство
- 14,3% – промышленность
- 13,9% – прочие отрасли
- 9% – физические лица
- 5,7% – строительство
- 4% – транспорт и связь

Доля банка «Центр-инвест» в кредитовании малого предпринимательства Ростовской области на 01.01.05 (в %)



Кредитный портфель банка за 2004 год вырос в 1,7 раза и составил **6,6 млрд. руб.** Всего за год было предоставлено кредитов в рублях и иностранной валюте на сумму **19,6 млрд. руб.**

Банк активно кредитовал предприятия Юга России. В частности, объем кредитов (в т.ч. лизинга), выданных клиентам Краснодарского филиала банка, составил **400 млн. руб.**

В течение года банк «Центр-инвест» предоставил более 250 банковских гарантий на сумму **88 млн. руб.**

Банк «Центр-инвест» получил право выступать гарантом за участников ВЭД перед таможенными органами РФ.

На рынке межбанковских кредитов годовой оборот по сделкам составил **20,3 млрд. руб., €47 млн. и \$235 млн.**

Кредитование корпоративных клиентов

В 2004 году банк «Центр-инвест» предлагал корпоративным клиентам краткосрочные кредиты и овердрафты на пополнение оборотных средств, а также долгосрочные кредиты на реализацию инвестиционных проектов (приобретение основных средств, модернизацию и реконструкцию производства, создание новых производственных мощностей).

На 01.01.05 г. в кредитном портфеле банка инвестиционные кредиты предприятиям и предпринимателям на сроки свыше 1 года составили **1,4 млрд. руб.** (21% кредитного портфеля).

Достигнутая банком величина собственных средств (капитала) позволила на конец года увеличить допустимый максимальный размер кредита одному заемщику до **270 млн. руб.**

Кредитование малого и среднего бизнеса

8 000 предприятий малого и среднего бизнеса и **3 000** индивидуальных предпринимателей Юга России – клиенты банка «Центр-инвест». В 2004 году малым предприятиям выдано более **3 100 кредитов** на сумму **6,1 млрд. руб.**

- **ЕБРР (EBRD)** открыл банку «Центр-инвест» линию для кредитования малого и среднего бизнеса в размере **\$5 млн.** сроком на 5 лет;
- **МФК (IFC)** открыла вторую кредитную линию для малого и среднего бизнеса размером **\$5 млн.** сроком на 5 лет;
- Кредитный институт по восстановлению экономики **KfW** (Германия) открыл банку «Центр-инвест» линию для кредитования предприятий производственного сектора, сферы обслуживания и торговли в размере **€6 млн.** на 6,5 лет;

Кредитование малого и среднего бизнеса

- **Российский банк развития** увеличил лимит кредитной линии для малых предприятий отраслей промышленности и строительства до **90 млн. руб.**;
- В сентябре 2004 года открыта вторая гарантийная линия **Агентства США по международному развитию (USAID)** на **\$6 млн.** За три месяца было выдано 48 кредитов на сумму **\$1,3 млн.** По условиям соглашения USAID покрывает 50% рисков по кредитам, выданным банком «Центр-инвест» предприятиям малого бизнеса Юга России;
- В рамках программы кредитования на приобретение автомобилей для предприятий малого бизнеса и предпринимателям без образования юридического лица за 2004 год выдано 65 кредитов на сумму более **\$1,3 млн.**;
- Банк «Центр-инвест» традиционно принял участие в выставке «Малый бизнес в экономике Дона»;
- Для малых предприятий-клиентов «Центр-инвеста» действуют программа «Партнер» – база данных на 25 000 малых предприятий Ростовской области и Германии (www.amb-don.ru) и программа «Клиент» – бесплатная разработка WEB-страницы для клиентов банка, получивших кредит (www.cinet.ru);
- При поддержке банка «Центр-инвест» работает «Горячая линия» – бесплатные консультации предпринимателей по правовым вопросам (<http://hotline.centrinvest.ru>);
- Специалисты банка принимают участие в работе Совета по малому предпринимательству при Администрации Ростовской области, Совета по иностранным инвестициям при Губернаторе Краснодарского края, Межведомственной комиссии по малому предпринимательству при Полномочном представителе Президента ЮФО.

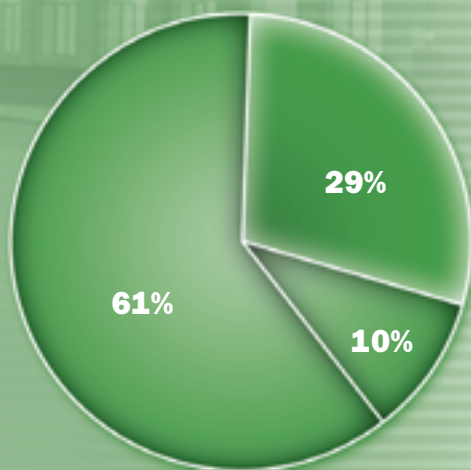
Кредитование предприятий агробизнеса

В 2004 году банк увеличил объемы кредитования предприятий агробизнеса в 6 раз. Предприятиям агробизнеса выдано 295 кредитов, в том числе в рамках программы субсидирования процентной ставки Администрацией области, на общую сумму свыше **1,5 млрд. руб.**

При поддержке ЕБРР (EBRD) в 2004 году активно реализовывалась программа предэкспортного финансирования операций с зерновыми и масличными культурами.

По приглашению банка «Центр-инвест» профессор Весо Штрбац (Австрия) провел консультации для ведущих сельхозпроизводителей-клиентов банка «Центр-инвест».

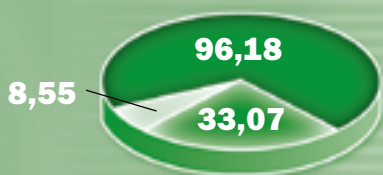
Структура кредитного портфеля по программам кредитования населения



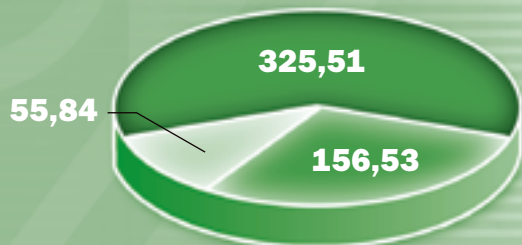
- 61%** – кредиты на приобретение автотранспорта
- 29%** – потребительские кредиты
- 10%** – кредиты на приобретение жилья (в т.ч. предоставленные для долевого участия в строительстве, достройку домовладений)

Структура и динамика розничного кредитования

137,8 млн. руб. на 01.01.04



537,88 млн. руб. на 01.01.05



- автокредитование
- кредиты на потребительские цели
- ипотека

Кредитование предприятий агробизнеса

Клиенты банка – руководители и агрономы сельхозпредприятий Ростовской области и Ставропольского края – совершили деловую поездку в США для изучения современного опыта агробизнеса. Поездка организована банком «Центр-инвест».

Розничное кредитование

Кредитный портфель по ссудам физических лиц увеличился за 2004 год более чем в 3,5 раза и составил **537,88 млн. руб.** Доля потребительских кредитов в кредитном портфеле выросла за 2004 год с 4 до 9%.

В 2004 году населению выдано кредитов на общую сумму **702,2 млн. руб.**

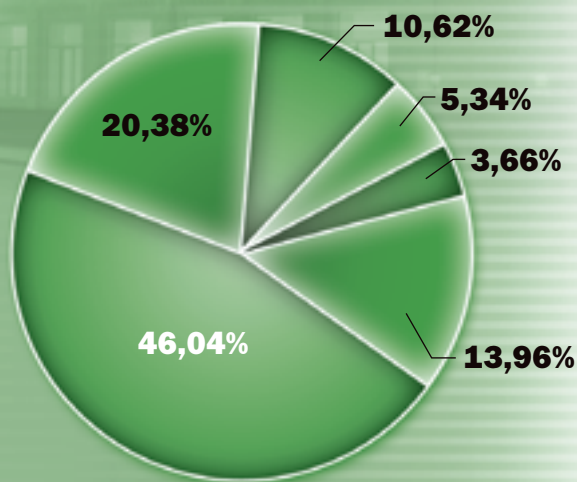
Продолжалось развитие программ кредитования:

- на приобретение автомобилей;
- на потребительские цели;
- на приобретение товаров длительного пользования;
- на приобретение жилья на вторичном рынке;
- «овердрафт» по пластиковым картам банка.

Были внедрены новые программы кредитования населения:

- кредитование долевого участия в строительстве жилья;
- кредитование на достройку домовладений;
- среднесрочные кредиты для населения.

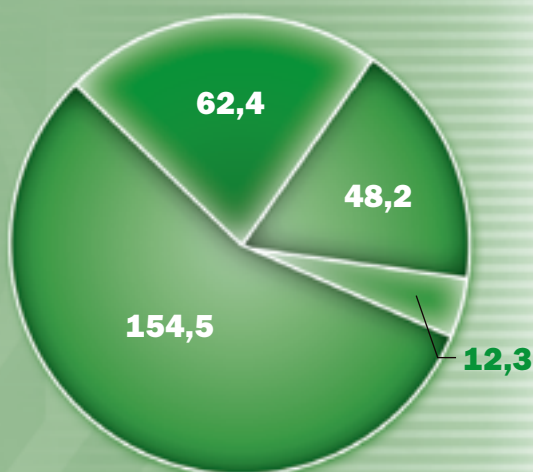
Структура уставного капитала банка «Центр-инвест» на 01.01.05



53,96% – Юридические лица:
 20,38% – ЕБРР;
 10,62% – ЗАО «Ростовгазоаппарат»;
 5,34% – ОАО «Ростовэнерго»;
 3,66% – ЗАО «Сантарм»;
 13,96% – прочие юридические лица

46,04% – Физические лица

Структура портфеля ценных бумаг банка на 01.01.05 (млн. руб.)



154,5 млн. руб. – ГКО-ОФЗ;
 62,4 млн. руб. – Субфедеральные облигации;
 48,2 млн. руб. – Корпоративные облигации;
 12,3 млн. руб. – Акции

В 2004 году банк «Центр-инвест» осуществил дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 9 600 000 штук, который выкупил Европейский Банк Реконструкции и Развития. Уставный капитал банка **вырос на 25%** и на 01.01.05 составил **471 млн. руб.**

Основными акционерами банка являются следующие организации:

- ЕБРР – 20,38%
- ЗАО «Ростовгазоаппарат» – 10,62%
- ОАО «Ростовэнерго» – 5,34%
- ЗАО «Сантарм» – 3,66%
- прочие юридические лица – 13,96%
- прочие физические лица – 46,04%

Дивиденды по акциям банка «Центр-инвест», начисленные и выплаченные в 2004 г.

	% к номиналу	сумма (руб.)
Обыкновенные акции	7,5	21 338 062,5
Привилегированные акции	20	18 098 500,0
Всего		39 436 562,5

Собственные операции. Оборот по собственным операциям банка с ценными бумагами российских эмитентов, включая ОФЗ, в 2004 году составил **1,7 млрд. руб.**

Брокерские услуги. Объем клиентских операций увеличился в 2004 году до **748 млн. руб.** (рост на 66%). Продолжил работу дилинговый зал. Проведены два информационно-обучающих семинара «Уроки биржевого мастерства».

Доверительное управление. В 2004 году приступил к работе Общий Фонд Банковского Управления «Центр-инвест Первый». Рост стоимости долей учредителей доверительного управления составил в 2004 году 9,27%.

Операции на валютном и межбанковском рынке

Сотрудничество с международными финансовыми организациями

Международное сотрудничество банка «Центр-инвест» в 2004 году было ориентировано на реализацию совместных проектов с зарубежными партнерами, в том числе совместного с ЕБРР (EBRD) проекта торгового финансирования, привлечение иностранных инвестиций в экономику Юга России и укрепление деловой репутации «Центр-инвеста» на международном финансовом рынке.

- Банк «Центр-инвест» успешно продолжал работу в рамках соглашения с ЕБРР (EBRD) по Торговому финансированию в рамках гарантийной линии на **\$8 млн.**;
- Основной банк-корреспондент в Европе – **Commerzbank AG** (Франкфурт, Германия) увеличил банку «Центр-инвест» линию по подтверждению аккредитивов и гарантий на непокрытой основе до **€3 млн.**;
- Линии торгового финансирования открыли банку «Центр-инвест» **Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG** (Вена, Австрия) – в размере **€500 тыс.**, **Banque de Commerce et de Placements** (Женева, Швейцария) – в размере **CHF 2 млн.**, **Bank Gesellschaft Berlin** (Берлин, Германия) – **€1 млн.**, **BNP Paribas** (Женева, Швейцария) – **€700 тыс.**;
- Предлагаемое банком **структурирование схем торгового финансирования** внешнеэкономических сделок позволяет банку привлекать с международных финансовых рынков значительные финансовые ресурсы для краткосрочного финансирования внешнеторговой деятельности клиентов банка.

Международные расчеты

Банк «Центр-инвест» предлагает схему расчетов с европейскими поставщиками продукции в рамках договоров банка «Центр-инвест» с экспортно-кредитными агентствами HERMES (Германия), COFACE (Франция) и SACE (Италия). Данные договоры позволяют также получать поставки без отвлечения оборотных средств в проект. Банк ведет переговоры с экспортно-кредитными агентствами Нидерландов, Австрии и Финляндии об аккредитации банка «Центр-инвест» в программах финансирования поставок оборудования из этих стран предприятиям Юга России.

Банк «Центр-инвест» предоставляет участникам внешне-экономической деятельности полный спектр банковских услуг в соответствии с международными стандартами.

- Банк «Центр-инвест» опирается на эффективно работающую сеть зарубежных банков-корреспондентов и банков-партнеров: HSBC BANK USA (Нью-Йорк, США), Commerzbank AG (Франкфурт, Германия), Dresdner Bank AG (Франкфурт, Германия), Societe Generale SA (Париж, Франция), IntesaBCI (Милан, Италия), Banca di Roma (Рим, Италия), The Royal Bank of Scotland (Лондон, Великобритания);
- Банк «Центр-инвест» вступил в международную ассоциацию SWIFT, что ускорило прохождение платежей, повысило безопасность и надежность при передаче финансовых сообщений банкам-корреспондентам;
- Клиенты банка «Центр-инвест» активно используют для расчетов с зарубежными контрагентами аккредитивы и гарантии, выпущенные банком и подтвержденные известными зарубежными кредитными учреждениями. Партнерами банка «Центр-инвест» по документарным операциям были крупнейшие банки Германии, Франции, Южной Кореи, Китая, Казахстана и других стран мира;
- Использование платежных и договорных гарантий позволило структурировать индивидуальные схемы проведения операций для корпоративных клиентов, обеспечивающие наиболее благоприятные условия.

Оборот по корреспондентским счетам за отчетный год увеличился более чем вдвое и превысил **\$1,7 млрд.**, объем операций в ЕВРО вырос более чем на 30% и превысил **€130 млн.**

Операции на валютном и межбанковском рынке

Конверсионные операции и операции на денежном рынке

За отчетный год банк существенно расширил свои позиции главного оператора валютного рынка Ростовской области, активного участника межрегиональных банковских операций в иностранной валюте и российских рублях. Более 150 российских банков от Калининграда до Южно-Сахалинска – контрагенты банка «Центр-инвест» по конверсионным операциям и операциям на рынке межбанковских кредитов в 2004 году, что подтверждает репутацию банка «Центр-инвест» как надежного партнера. Отношения с банками-партнерами строятся на основе взаимовыгодного, равноправного сотрудничества, совершенствования имеющихся и поиска новых форм работы в сфере межбанковских операций на конверсионном и денежном рынке.

Оптимальные тарифы по конверсионным операциям, оперативные сроки зачисления, перевода и конвертации денежных средств позволили банку более чем на 25% увеличить объем конверсионных операций и довести до уровня **\$720 млн.** и **€60 млн.**

В течение 2004 года активно проводились операции по конвертации английских фунтов стерлингов, швейцарских франков, шведских, датских и норвежских крон, кипрских фунтов, сингапурских долларов и других валют.

Банк «Центр-инвест»:

- член Московской Межбанковской Валютной Биржи и Ростовской Валютно-Фондовой Биржи;
- сотрудничает с Санкт-Петербургским Межбанковским Финансовым Домом и Региональным Дилинговым Центром (г. Санкт-Петербург).

Использование современных информационных технологий позволило банку в режиме реального времени принимать участие на ежедневных торгах Единой Торговой Сессии и Сессии СЭЛТ Московской Межбанковской Валютной Биржи с удаленного рабочего места, оборудованного на территории банка.

Банком «Центр-инвест» выпущено свыше **70 тыс. карт** MasterCard и Cirrus/Maestro. В 2004 году «Центр-инвест» занял 36-е место в рейтинге **«ТОП-50 банков по выпуску пластиковых карт»** (www.rbc.ru). По объему средств, привлеченных на пластиковые карты, банк занял 93-е место в рейтинге **«ТОР-300 банков по объему средств физических лиц на пластиковых картах и до востребования»** (www.rbc.ru).

Оборот операций по пластиковым картам увеличился в 2 раза и составил **2,2 млрд. руб.**

1 марта 2004 года «Центр-инвест» получил статус ассоциированного члена международной платежной системы Visa International. Банк стал единственным банком региона – участником двух самых популярных в мире платежных систем – MasterCard Int. и Visa Int.

В течение года банком была пересмотрена тарифная политика по пластиковым картам. Введены новые продукты и услуги:

- Cirrus/Maestro Express – обезличенная банковская карта, выдается за 30 минут;
- SMS-уведомление о сумме, времени и месте проведения операции по пластиковой карте в режиме он-лайн.

Объем остатков на счетах пластиковых карт на 01.01.05 составил **268,3 млн. руб.**

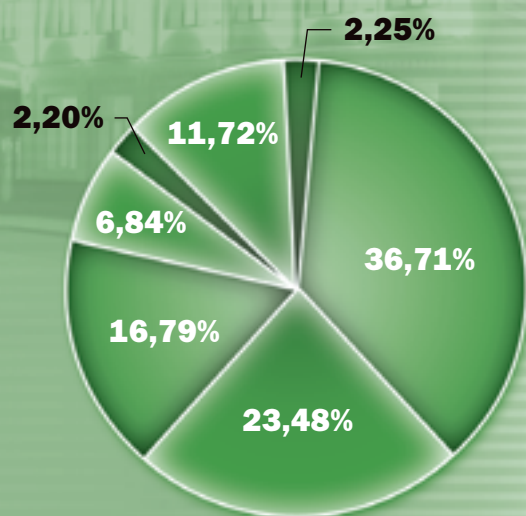
Более 170 предприятий Юга России стали участниками зарплатных проектов с использованием пластиковых карт банка «Центр-инвест». Среди них:

- Администрация города Ростова-на-Дону;
- ОАО «Ростовэнерго»;
- филиал ЮТК «Ростовэлектросвязь»;
- METRO Cash&Carry Ltd. в г. Ростове-на-Дону и г. Волгограде;
- Управление Федерального Казначейства по Ростовской области;
- Налоговые инспекции Кировского, Ворошиловского, Железнодорожного районов г. Ростова-на-Дону и Аксайского района Ростовской области;
- другие коммерческие и бюджетные предприятия и организации.

Банк обладает широкой эквайринговой сетью: 40 предприятий торгово-сервисной сети, 25 пунктов выдачи наличных; постоянно расширяет спектр услуг, предоставляемых через 25 собственных банкоматов. Введен прием платежей в пользу операторов мобильной связи МЕГАФОН и Билайн-GSM.

В 2004 году банк «Центр-инвест» провел ряд дисконтных программ, в рамках которых владельцы карт банка получали скидки в авиакомпаниях, супермаркетах, торговых салонах, ресторанах и кинотеатрах г. Ростова-на-Дону.

**Виды оборудования,
приобретенного в 2004 году
для передачи в лизинг**



- 36,71% – сельскохозяйственная техника
- 23,48% – промышленное оборудование
- 16,79% – транспорт
- 11,72% – недвижимость
- 6,84% – оргтехника
- 2,25% – строительная техника
- 2,20% – торговое оборудование

Инвестиционная политика и лизинговая деятельность

В рамках соглашения с Bank Gesellschaft Berlin, предоставившим банку «Центр-инвест» целевую кредитную линию на общую сумму **€6 млн.** сроком на пять лет, для клиентов банка была приобретена:

- сельскохозяйственная техника фирмы CLAAS на сумму **€2 млн.;**
- сельскохозяйственная техника фирмы Ropa-Tiger на сумму **€892 тыс.;**
- оборудование фирмы RIELA на сумму **€313 тыс.**

Гарантом за банк «Центр-инвест» по этим сделкам выступило экспортно-кредитное агентство HERMES (Германия). Аналогичные соглашения заключены с итальянскими и французскими банками по гарантии экспортно-кредитных агентств SACE (Италия) и COFACE (Франция).

Общий портфель действующих договоров финансовой аренды (лизинга) на 01.01.05 составил **656 млн. руб.** В 2004 году объем выдачи по лизинговым программам составил **463,9 млн. руб.**

	2001	2002	2003	2004	Темп роста
Число договоров	87	116	128	248	1,9 раза
Сумма закрытия сделки, млн. руб.	43,8	182,4	290,02	726,7	2,5 раза

Кадровая политика банка ориентирована на рост эффективности работы сотрудников за счет повышения их квалификации. Рост численности персонала в 2004 г. связан с открытием новых филиалов и дополнительных офисов.

На 01.01.05 в банке «Центр-инвест» работало 757 человек. В банке работают 3 академика, 18 докторов и кандидатов наук.

26 апреля 2004 года в результате реализации совместного проекта МФК (IFC) и банка «Центр-инвест» «Корпоративное управление» приняты Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративной этики.

В 2004 году 100 сотрудников банка участвовали более чем в 50 семинарах и конференциях, в том числе за рубежом, по следующим направлениям:

- Налогообложение и бухучет;
- Международные стандарты финансовой отчетности;
- Валютно-таможенное регулирование;
- Управление коммерческим банком, филиалами и организация контроля;
- Операции с пластиковыми картами;
- Современные информационные технологии;
- Кредитная деятельность коммерческого банка;
- Экономическая безопасность;
- Работа банка с корпоративными клиентами;
- Операции с ценными бумагами;
- Международные расчеты в банковском секторе;
- «Стратегия и развитие розничного бизнеса банка» (ЕБРР, Вена, Австрия);
- «Управление динамическими рисками казначейства» (ЕБРР, Рим, Италия).

Специалисты банка «Центр-инвест» провели семинары:

- Бизнес-план 2005: Удвоение бизнеса с банком «Центр-инвест»;
- Роль проектного финансирования в экономике России;
- «Финансовые механизмы поддержки малого бизнеса» (совместно с Администрациями Ростовской области и Краснодарского края);
- «Актуальные вопросы таможенного и валютного регулирования» (совместно с Ростовской таможней);
- «Уроки биржевого мастерства» (совместно с ИГ «Атон»);
- Новые технологии обработки и производства сельскохозяйственной продукции и финансовые механизмы реализации инвестиционных проектов в агропромышленном секторе (совместно с «ФАТА Групп» (Италия));
- Кодекс корпоративного поведения.

Участие руководства банка «Центр-инвест» в крупнейших мировых экономических форумах 2004 года и организация собственных презентаций позволили укрепить репутацию банка и его клиентов в качестве надежных партнеров на международном финансовом рынке, определить новые направления сотрудничества:

- Председатель Совета директоров банка «Центр-инвест», д. э. н., профессор В. В. Высоков принял участие в годовых собраниях ЕБРР (Лондон, апрель 2004) и Мирового Банка (Вашингтон, октябрь 2004);
- Председатель Совета директоров банка «Центр-инвест», д. э. н., профессор В. В. Высоков принял участие в Конгрессе «День российской экономики во Франкфурте-на-Майне – 2004».

Интеллектуальный потенциал банка позволил позиционировать Юг России как инвестиционно привлекательный регион и банк «Центр-инвест» как региональный банк, эффективно управляющий региональными рисками.

Основными направлениями деятельности информационного управления в 2004 году были повышение надежности программно-аппаратного комплекса, расширение функциональности и спектра предоставляемых услуг, поддержка территориального развития банка.

Введено в строй новое высоконадежное и быстродействующее программное обеспечение для Управлений Розничных операций и Кредитования банка «Центр-инвест». Новое программное обеспечение способствовало росту объемов кредитования физических лиц, а также предоставлению новых услуг вкладчикам банка.

Количество рабочих мест сотрудников банка удвоено. Введены в строй рабочие места в новых операционных залах. Таким образом, автоматизировано более 700 рабочих мест, 50% которых оборудовано терминалами SUN RAY.

В 4 филиалах и 10 дополнительных офисах заменены компьютеры серверных узлов на более производительные и надежные фирмы SUN. Все филиалы и доп.офисы подключены выделенными каналами связи к головному банку.

Новые подразделения подключаются к сети банка по выделенным каналам связи в режиме онлайн с использованием терминальных технологий. В результате качество, безопасность и оперативность предоставления услуг на удаленных точках не уступают головному банку.

Пользователи всех филиалов и дополнительных офисов работают в системе электронной почты LOTUS NOTES.

В серверном узле головного банка установлены 5 новых высокопроизводительных компьютеров фирмы SUN, новое оборудование для локальной сети и оборудование CISCO для связи с подразделениями.

Начаты работы по организации ХРАНИЛИЩА ДАННЫХ – электронной базы данных для автоматического сбора и обработки данных, поступающих из филиалов.

В 2004 году было открыто 9 новых отделений банка:

- филиал №9 в г. Волгограде;
- в г. Ростове-на-Дону:
 1. дополнительный офис «Орбита»,
 2. дополнительный офис в микрорайоне «Северный»,
 3. кредитно-кассовый офис в торговом центре «Metro Cash&Carry»,
 4. кредитно-кассовый офис в микрорайоне «Темерник»;
- дополнительный офис в г. Морозовске;
- дополнительный офис в г. Волгодонске «Новый город»;
- дополнительный офис в ст. Егорлыкская;
- дополнительный офис в с. Покровское.

Проведены работы по открытию дополнительных офисов в микрорайоне «Сельмаш» г. Ростова-на-Дону, г. Кропоткине (открыт в I кв. 2005 г.), г. Тимашевске Краснодарского края.

На 2005 г. планируется открытие 9 дополнительных отделений банка в г. Ростове-на-Дону и филиала в г. Ставрополе.

Филиалы и дополнительные офисы банка «Центр-инвест» предоставляют полный комплекс банковских услуг для предприятий и населения, доступных в головном офисе.

В 2004 году круг услуг значительно расширился, прежде всего, за счет новых предложений для населения: ипотечное кредитование, новые программы потребительского кредитования, кредитование на приобретение автомобиля, новые виды вкладов с розыгрышами призов.

Для максимального удобства клиентов отделения банка перешли на режим работы по гибкому графику: без перерыва и по субботам.

Филиальная сеть банка «Центр-инвест» включает 32 филиала и дополнительных офиса в г. Ростове-на-Дону, Ростовской области, г. Краснодаре, Краснодарском крае и г. Волгограде.



**Основные показатели филиалов и дополнительных офисов
банка «Центр-инвест» на 01.01.05**

	Клиенты (юридические лица)	Активы (млн. руб.)	Привлеченные средства (млн. руб.)	Размещенные средства (млн. руб.)
Филиалы:				
Аксай	983	417	273	365
Батайск	436	155	104	111
Новочеркасск	1124	254	240	144
Ростов-на-Дону	2370	464	417	379
Таганрог	1098	569	272	499
Азов	448	126	103	110
Семикаракорск	488	198	132	158
Краснодар	167	263	73	215
Волгоград	86	149	27	134
Дополнительные офисы:				
Сальск – Пролетарск – Орловский	556	316	143	323
Кагальницкая – Зерноград	212	128	64	118
Волгодонск – Цимлянск	650	267	115	257
Красный Сулин	181	70	38	53
Чалтырь	177	75	55	71
Каменск-Шахтинский	206	117	43	111
Миллерово	236	56	61	47
Морозовск	145	61	22	57
Северный	220	53	54	46
Западный	276	119	105	72
Итого	10059	3857	2341	3270
Темп роста (в % к 2003 году)	143	134	182	142

Филиалы

Филиал №1, г. Аксай

Клавдиева Татьяна Ильинична

тел.: (86350) 5-94-00, 5-84-34, (863) 295-2242, 291-1176
346720, Ростовская обл., г. Аксай, ул. Буденного, 138

Филиал №2, г. Батайск

Козина Светлана Николаевна

тел.: (86354) 5-03-66, 5-61-70, 5-70-41, факс: (86354) 5-01-20
346880, Ростовская обл., г. Батайск, ул. М. Горького, 84

Филиал №3, г. Новочеркасск

Карпенко Владимир Дмитриевич

тел.: (86352) 2-20-86, 2-77-01, 2-32-59, 2-76-25, 2-21-03
2-34-87, 4-61-35, факс: (86352) 2-20-59
346400, Ростовская обл., г. Новочеркасск,
пр. Спуск Ермака, 44

Филиал №4, г. Ростов-на-Дону

Рамазанов Михаил Вадимович

тел.: (863) 232-33-46, 232-15-66, 232-08-43, 232-84-52
344011, г. Ростов-на-Дону, пр. Буденновский, 97 "Ц"

Филиал №5, г. Таганрог

Степин Владимир Владимирович

тел.: (8634) 39-20-00, 36-63-30, 38-36-64, 38-33-19, 31-22-57
факс: (8634) 31-04-84
347900, Ростовская обл., г. Таганрог, ул. Греческая, 95

Филиал №6, г. Азов

Буглеева Людмила Григорьевна

тел.: (86342) 4-00-74, 4-04-49, 4-47-26, 5-27-30
факс: (86342) 4-12-27
346780, Ростовская обл., г. Азов
ул. Толстого, 57/Ленинградская, 66

Филиал №7, г. Семикаракорск

Елисеев Александр Евгеньевич

тел.: (86356) 3-24-89, 2-23-95, 2-11-44, 2-25-04
(863) 244-04-65, факс: (86356) 2-16-07
346630, Ростовская обл., г. Семикаракорск, ул. Ленина, 115

Филиал №8, г. Краснодар

Гапонов Валерий Николаевич

тел.: (861) 211-12-60, 211-12-61, 267-13-60, 267-21-70
350063, Краснодарский край, г. Краснодар,
ул. Орджоникидзе, 13

Филиал №9, г. Волгоград

Киреев Евгений Владимирович

тел.: (8442) 90-10-90, 90-08-18

400074, г. Волгоград, ул. Рабоче-Крестьянская, 22

Доп. офис «Западный»

Яшков Вадим Геннадьевич

тел.: (863) 266-76-42, факс: (863) 242-89-51

344091, г. Ростов-на-Дону, ул. Малиновского, 14

Доп. офис «Северный»

Коваленко Ирина Владимировна

тел.: (863) 233-21-65, факс: (863) 235-95-55, 235-95-00

344092, г. Ростов-на-Дону, пр. Королева, 7/19

Доп. офис «Орбита»

Цинделиани Елена Николаевна

тел.: (863) 244-26-57

344012, г. Ростов-на-Дону, ул. Целиноградская, 3

Доп. офис «Сельмаш»

Ильичев Владимир Борисович

тел.: (863) 224-59-60

344112, г. Ростов-на-Дону, ул. Сержантова, 6

Доп. офис, г. Волгодонск

Зубрилин Вячеслав Юрьевич

тел.: (86392) 6-28-44, 7-88-70, 7-85-65, 7-81-91

факс: (86392) 7-87-78

347360, Ростовская обл., г. Волгодонск, ул. Горького, 143

Доп. офис, г. Волгодонск, «Новый город»

Лиманская Анна Владимировна

тел.: (86392) 5-64-70, 5-64-06

347360, Ростовская обл., г. Волгодонск, ул. Гагарина, 9

Доп. офис, г. Зерноград

Филимонов Виктор Анатольевич

тел.: (86359) 3-53-09

347740, Ростовская обл., г. Зерноград,

ул. Краснопольского, 14

Доп. офис, ст. Кагальницкая

Чернобаева Любовь Герасимовна

тел.: (86345) 9-69-03, факс: (86345) 9-77-34

347700, Ростовская обл., ст. Кагальницкая,

ул. Калинина, 78

Доп. офис, г. Каменск-Шахтинский

Кривошеева Наталья Николаевна

тел.: (86365) 7-61-42, факс: (86365) 7-53-22

347800, Ростовская обл., г. Каменск-Шахтинский,
ул. Щаденко, 48

Доп. офис, г. Константиновск

Горяйнова Елена Алексеевна

тел.: (86393) 2-21-14, 2-35-05

347250, Ростовская обл., г. Константиновск, ул. Ленина, 46

Доп. офис, г. Красный Сулин

Гулида Вадим Владимирович

тел.: (86367) 5-23-36, 5-23-72, факс: (8632) 61-85-77

346350, Ростовская обл., г. Красный Сулин,
ул. Победы, 13/ул. Ленина, 9

Доп. офис, г. Миллерово

Ковелина Нина Ивановна

тел.: (86315) 2-38-04, 2-95-03, 3-04-50

факс: (86315) 2-18-00

346130, Ростовская обл., г. Миллерово, ул. Карла Маркса, 5

Доп. офис, п. Орловский

Крестьянова Наталья Андреевна

тел.: (86375) 3-24-83

347510, Ростовская обл., п. Орловский,
ул. Пролетарская, 34

Доп. офис, г. Пролетарск

Миних Наталья Дмитриевна

тел.: (86374) 9-52-50

347540, Ростовская обл., г. Пролетарск, ул. Ленина, 120А

Доп. офис, г. Сальск

Горобец Татьяна Валентиновна

тел.: (86372) 2-32-71, 3-32-79, 2-14-14, факс: (86372) 3-14-35

347630, Ростовская обл., г. Сальск, ул. Свободы, 13

Доп. офис, г. Цимлянск

Шарапов Владимир Александрович

тел.: (86392) 6-04-95, (86391) 5-09-91, 5-10-44

347320, Ростовская обл., г. Цимлянск, ул. Гришина, 22

Доп. офис, с. Чалтырь

Варткина Срабион Амбарцумович

тел.: (86349) 2-17-90, 2-14-56, факс: (86349) 2-17-96

346800, Ростовская обл., с. Чалтырь, ул. 7-я линия, 18а



Доп. офис, г. Шахты

Пищиков Евгений Владимирович

тел.: (86362) 5-81-15, факс: (86362) 2-71-62

346500, Ростовская обл., г. Шахты, ул. Ленина, 99

Доп. офис, сл. Большая Мартыновка

Бровкова Лариса Ивановна

тел.: (86395) 2-17-53, факс: (86395) 2-12-64

346660, Ростовская обл., сл. Большая Мартыновка,
ул. Ленина, 60

Доп. офис, г. Морозовск

Ануфриенко Лариса Николаевна

тел.: (86314) 4-11-10, 4-11-20

347210, Ростовская обл., г. Морозовск,
ул. Пламя Революции, 198

Доп. офис, с. Покровское

Головченко Галина Анатольевна

тел.: (86347) 2-11-63

346830, Ростовская обл., с. Покровское, ул. Ленина, 185

Доп. офис, ст. Егорлыкская

Ужакина Ирина Александровна

тел.: (86370) 7-31-77

347660, Ростовская обл., ст. Егорлыкская, ул. Грицика, 130

Доп. офис, г. Кропоткин

Дубинкина Валентина Петровна

тел.: (86138) 6-82-78, 6-82-77

352380, Краснодарский край, г. Кропоткин,
пер. Коммунальный, 3



Финансовая отчетность

Баланс ОАО КБ «Центр-инвест» на 1 января 2005 года

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма, тыс. руб.

Наименование статей

На отчетную дату

I. АКТИВЫ

1.	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	646 484
2.	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	114 799
3.	Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст.3.1–ст.3.2)	69 259
3.1	Средства в кредитных организациях	69 259
3.2	Резервы на возможные потери	0
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст.4.1–ст.4.2)	278 240
4.1	Вложения в торговые ценные бумаги	278 240
4.2	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	0
5.	Ссудная и приравненная к ней задолженность	6 608 500
6.	Резервы на возможные потери по ссудам	146 598
7.	Чистая ссудная задолженность (ст.5–ст.6)	6 461 902
8.	Проценты начисленные (включая просроченные)	1 173
9.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст.9.1–ст.9.2)	0
9.1	Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0
9.2	Резервы на возможные потери	0
10.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	582 190
11.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст.11.1–ст.11.2)	18 157
11.1	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20 412
11.2	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	2 255
12.	Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	4 198
13.	Прочие активы за вычетом резервов (ст.13.1–ст.13.2)	182 612
13.1	Прочие активы	183 375
13.2	Резервы на возможные потери	763
14.	Всего активов (ст.1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	8 359 014

II. ПАССИВЫ

15.	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	0
16.	Средства кредитных организаций	2 176 521
17.	Средства клиентов	4 847 194
17.1	в том числе вклады физических лиц	3 228 990
18.	Доходы будущих периодов по другим операциям	2 245
19.	Выпущенные долговые обязательства	171 172
20.	Прочие обязательства	69 626
21.	Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	1 102
22.	Всего обязательств: (ст.15+16+17+18+19+20+21)	7 267 860

III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

23.	Уставный капитал (средства акционеров (участников)) (ст.23.1+23.2+23.3), в т.ч.:	471 000
23.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	380 508
23.2	Зарегистрированные привилегированные акции	90 492
23.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
24.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
25.	Эмиссионный доход	135 168
26.	Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	260 981
27.	Переоценка основных средств	299 267
28.	Прибыль (убыток) за отчетный период	0
29.	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
30.	Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	0
31.	Нераспределенная прибыль (ст.28–ст.29–ст.30)	0
32.	Расходы и риски, влияющие на собственные средства	75 262
33.	Всего источников собственных средств (ст.23–23.3-24+25+26+27+31-32 – для прибыльных кредитных организаций), (ст.23–23.3-24+25+26+27+28-32 – для убыточных кредитных организаций)	1 091 154
34.	Всего пассивов: (ст.22+23.3+33)	8 359 014

IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

35.	Безотзывные обязательства кредитной организации	870 958
36.	Гарантии, выданные кредитной организацией	81 396

Баланс ОАО КБ «Центр-инвест» на 1 января 2005 года

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма, тыс. руб.

Наименование статей

На отчетную дату

V. СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

АКТИВНЫЕ СЧЕТА

1.	Касса	0
2.	Ценные бумаги в управлении.....	9 756
3.	Драгоценные металлы	0
4.	Кредиты предоставленные.....	0
5.	Средства, использованные на другие цели	0
6.	Расчеты по доверительному управлению.....	10 747
7.	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	80
8.	Текущие счета	261
9.	Расходы по доверительному управлению.....	0
10.	Убыток по доверительному управлению	0

ПАССИВНЫЕ СЧЕТА

11.	Капитал в управлении	20 817
12.	Расчеты по доверительному управлению.....	27
13.	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0
14.	Доходы от доверительного управления.....	0
15.	Прибыль по доверительному управлению	0

Отчет о прибылях и убытках ОАО КБ «Центр-инвест» за 2004 год

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма, тыс. руб.

Наименование статей

За отчетный период

Проценты полученные и аналогичные доходы от:

1. Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках.....	22 161
2. Ссуд, предоставленных другим клиентам.....	636 286
3. Средств, переданных в лизинг	30 387
4. Ценных бумаг с фиксированным доходом	9 728
5. Других источников.....	1 600
6. Итого проценты полученные и аналогичные доходы: (ст.1+ст.2+ст.3+ст.4+ст.5)	700 162

Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:

7. Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	67 224
8. Привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты	222 713
9. Выпущенным долговым ценным бумагам	14 366
10. Арендной плате	7 457
11. Итого проценты уплаченные и аналогичные расходы: (ст.7+ст.8+ст.9+ст.10)	311 760
12. Чистые процентные и аналогичные доходы (ст.6–ст.11)	388 402
13. Комиссионные доходы	226 341
14. Комиссионные расходы	12 716
15. Чистый комиссионный доход (ст.13–ст.14)	213 625

Прочие операционные доходы:

16. Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	697 159
17. Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	36 453
18. Доходы, полученные в форме дивидендов	436
19. Другие текущие доходы	14 873
20. Итого прочие операционные доходы: (ст.16+ст.17+ст.18+ст.19)	748 921
21. Текущие доходы: (ст.12+ст.15+ст.20)	1 350 948

Прочие операционные расходы:

22. Расходы на содержание аппарата	184 358
23. Эксплуатационные расходы	161 927
24. Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	656 247
25. Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг	27 116
26. Другие текущие расходы.....	50 670
27. Всего прочих операционных расходов: (ст.22+ст.23+ст.24+ст.25+ст.26)	1 080 318
28. Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.21–ст.27)	270 630
29. Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам.....	59 608
30. Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери.....	577
31. Изменение величины прочих резервов	-1 191
32. Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.28–ст.29–ст.30–ст.31)	211 636
33. Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	0
34. Чистые текущие доходы с учетом непредвиденных доходов/расходов (ст.32+ст.33)	211 636
35. Налог на прибыль	35 998
36а. Непредвиденные расходы после налогообложения	0
37. Прибыль (убыток) за отчетный период: (ст.34–ст.36а).....	211 636

Данные о движении денежных средств за 2004 год ОАО КБ «Центр-инвест»

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма, тыс. руб.

Наименование статей

Денежные потоки за отчетный период

I. Денежные потоки от операционной деятельности

1.	Процентные доходы.....	700 162
2.	Процентные расходы.....	311 760
3.	Комиссионные доходы.....	226 341
4.	Комиссионные расходы.....	12 716
5.	Доходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями.....	47 836
6.	Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества.....	363
7.	Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями.....	12 883
8.	Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества.....	2 264
9.	Доходы, полученные в форме дивидендов.....	436
10.	Прочие операционные доходы.....	14 873
11.	Прочие операционные расходы.....	396 955
12.	Непредвиденные расходы после налогообложения.....	0
13.	Всего доходы/расходы (ст.13.1+ст.13.2), в т.ч.	123 315
13.1	Доходы/расходы (ст.1-ст.2+ст.3-ст.4+ст.5+ст.6-ст.7-ст.8+ст.9+ст.10-ст.11-ст.12).....	253 433
13.2	Изменение доходов/расходов.....	-130 118
14.	Платежи в бюджет, отчисляемые из прибыли, платежи на благотворительные и другие цели.....	1 927
15.	Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в текущих активах/обязательствах (ст.13+ст.14).....	125 242

Изменения текущих активов

16.	Обязательные резервы в Центральном Банке РФ.....	115 978
17.	Средства в кредитных организациях.....	-8 799
18.	Вложения в торговые ценные бумаги.....	-249 921
19.	Ссудная и приравненная к ней задолженность.....	-2 790 045
20.	Прочие активы.....	-132 461

Изменения текущих обязательств

21.	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального Банка РФ.....	0
22.	Средства кредитных организаций.....	833 023
23.	Средства клиентов.....	1 989 508
24.	Прочие обязательства.....	-26 924
25.	Чистый приток/отток денежных средств от текущих операций (ст.16+ст.17+ст.18+ст.19+ст.20+ст.21+ст.22+ст.23+ст.24).....	-269 641
26.	Чистый приток/отток от операционной деятельности (ст.15+ст.25).....	-144 399

II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности

27.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы.....	-185 039
28.	Вложения в инвестиционные ценные бумаги.....	34 727
29.	Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	-9 706
30.	Чистый приток/отток денежных средств от инвестиционной деятельности (ст.27+ст.28+ст.29).....	-160 018

III. Денежные потоки от финансовой деятельности

31.	Уставный капитал – (средства акционеров (участников)).....	96 000
32.	Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников).....	0
33.	Эмиссионный доход.....	117 168
34.	Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации.....	52 444
35.	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года.....	0
36.	Выпущенные долговые обязательства.....	-13 978
37.	Чистый приток/отток денежных средств от финансовой деятельности (ст.31+ст.32+ст.33+ст.34+ст.35+ст.36).....	251 634
38.	Положительная/отрицательная разница переоценки иностранной валюты и других валютных ценностей, драгоценных металлов и ценных бумаг; переоценка основных средств; начисленные и прочие средства, не отраженные на финансовом результате, и другие составляющие.....	-50 896
39.	Чистый приток/отток денежных средств и их эквивалентов (ст.26+ст.30+ст.37+ст.38).....	-103 679
40.	Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на начало отчетного периода.....	773 786
41.	Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на конец отчетного периода (ст.39+ст.40).....	670 107

Информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на 01.01.2005 года

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма или процент

Наименование статьи

На отчетную дату

1.	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (%).....	14,5
2.	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (%).....	10,0
3.	Размер (абсолютное значение) собственных средств (капитала) кредитной организации (тыс.руб.)	1 086 912
4.	Величина расчетного резерва на возможные потери по ссудам (тыс.руб.)	146 598
5.	Величина фактически сформированного резерва на возможные потери по ссудам (тыс.руб.)	146 598
6.	Величина расчетного резерва на возможные потери (тыс.руб.)	3 018
7.	Величина фактически сформированного резерва на возможные потери (тыс.руб.)	3 018

Председатель Правления
Штабнова А. А.
Главный бухгалтер
Кужелева Е. А.

- По мнению ООО «АУДИТ И КОНСАЛТИНГ», финансовая (бухгалтерская) отчетность открытого акционерного общества коммерческого банка «Центр-инвест» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2004 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2004 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности и Указания Банка России от 14 апреля 2003 года №1270-У «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп».
- Развернутая информация о достоверности отчетности кредитной организации, включая информацию о приведенных выше данных, содержится в аудиторском заключении о достоверности отчетности кредитной организации по состоянию на 1 января 2005 года.

Наименование аудиторской организации:

Общество с ограниченной ответственностью «АУДИТ И КОНСАЛТИНГ»

Номер лицензии:

Е 004873

Дата выдачи лицензии:

01.08.2003

Дата начала действия лицензии:

01.08.2003

Дата окончания действия лицензии:

31.07.2008

Наименование органа, выдавшего лицензию:

Министерство финансов Российской Федерации

**Фамилия, имя, отчество руководителя
аудиторской организации**
или уполномоченного руководителем лица:
Чубарова Галина Павловна

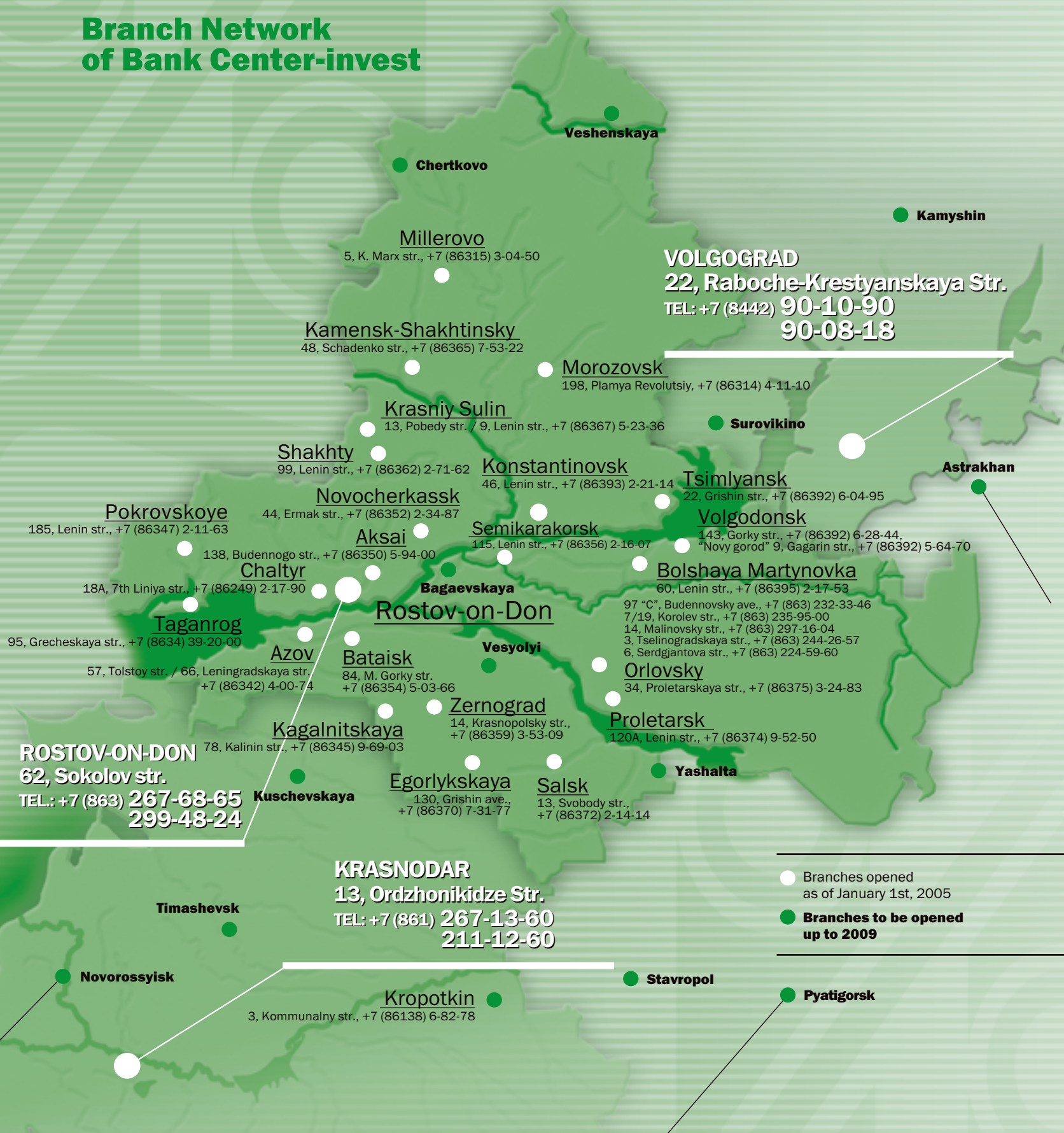


BANK CENTER-INVEST

2004

General license of the Bank of Russia for banking operations №2225 issued January 26, 1998

Branch Network of Bank Center-invest



Content

Message from the Board of Directors and Executive Board	47
Board of Directors and Management Board of Bank Center-invest	48
Corporate Governance, Internal Control and Risk Management	50
Major Achievements and Financial Results of the Bank in 2004	53
Corporate and Retail Banking	57
Credit Policy	61
Stock Market Operations	64
Foreign Currency and Interbank Operations	65
Plastic Cards	68
Investment Policy and Leasing Activity	69
Staff Policy	70
Information Technologies	72
Development of Branch Network	73
Financial Reporting	79

BANK CENTER-INVEST

**The largest in the South
of Russia front-office
for corporate servicing**



Dear Shareholders and Customers of the Bank!

The stable growth has become a marked feature of Bank Center-invest's development. However, each year brings new features to this stability and dynamic growth.

In 2004, not only did the Bank's capital grow by 58.5%, but international financial institutions appeared in the Bank's capital structure: **European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) became a new shareholder of Bank Center-invest** and **International Finance Corporation (IFC)** granted subordinated loan to the Bank.

Development and new capital structure raised the Bank's authority and image among foreign and Russian banks, people and government agencies. **Bank Center-invest entered the national deposit insurance system**, this achievement helped to double on personal deposits. The scale of credit and guarantee lines from the foreign banks and insurance agencies also doubled.

The growth of scales was accompanied by **improvement of business processes and development of the new technologies** on the basis of the international best practices: the functions of the Board of directors committees were specified, a new strategy of the Bank was approved till 2009, as well as requirements to internal control, risk management, information technologies were strengthened. The biggest modern office for legal entities and individuals as well as seven new branches of the Bank appeared on the map of the South of Russia in 2004.

The Bank has been increasing its scales, expanding its range of products for business and retail customers. The Bank has increased its lending to agribusiness, small business, individuals and corporate clients. And at the same time the Bank makes emphasis on extension of funds for financing the investment projects connected with updating of products assortment, renewal of production process, car lending, mortgage, leasing and trade.

All these steps allowed Bank Center-invest to reach stable levels of profitability and growth, to increase profit almost twice.

The successful experience of the Bank's equity doubling allowed it to offer its customers a new program **"Doubling with Bank Center-invest"** which includes:

- **Doubling of business.** It is a complex of modern banking technologies aimed at customers' business development.

For corporations Bank Center-invest offers a full range of banking services: payment settlements and cash services, including currency control and trade finance, all kinds of lending and leasing to large enterprises and small businesses, securities trading, lending to officers of the enterprises on the basis of plastic cards.

- **Doubling of knowledge.** Bank Center-invest organizes seminars, gives consultations to its clients on business planning, investment projects preparation, application of modern forms and methods of settlements.

- **Doubling of scales.** The Bank supports customers' business on the basis of its branch network development. Bank Center-invest's clients can have services on a similarly high level in any branch in the South of Russia; branch network development goes simultaneously with the customers' business growth.

- **Doubling of benefit.** Bank Center-invest has rich experience in international cooperation. Bank Center-invest attracts long-term financial resources to the economy of the South of Russia (credit and guarantee lines from such organizations as EBRD, IFC, USAID, KfW, HERMES and others). As a result the Bank's clients, foreign partners and their customers (who have found new reliable partners in the South of Russia with the help of Bank Center-invest) benefit from international cooperation.

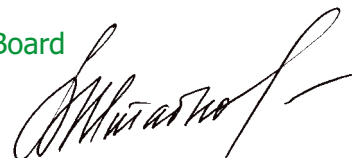
- **Doubling of living standards.** The strategy of Bank Center-invest is to provide modern banking services to individuals on the basis of international standards.

People of the South of Russia have free access to a wide range of products and services: car loans, mortgages, fixed assets financing facilities, FOREX, Western Union money transfers, international plastic cards of MasterCard and VISA payment systems.

Chairman of Board of Directors
Professor, Doctor in Economics
Vasily V. Vysokov



Chairman of Management Board
Ph. D. (Economics)
Anna A. Shtabnova



Board of Directors of Bank Center-invest



- **Vasily V. Vysokov**
Chairman of the Board of Directors of Bank Center-invest, Chairman of the Strategic Planning Committee, Professor, Doctor in Economics, Academician of the International Academy of Ecology and Environment



- **Tatiana N. Vysokova**
Chairman of the Auditing and Compliance Committee, Ph. D. (Economics)



- **Vladimir S. Zolotarev**
Chairman of the Appointment and Remuneration committee, President of Rostov State University of Economics, Professor, Doctor in Economics, Honored Scientist of the Russian Federation, Academician of the Social Sciences Academy and Commercial Sciences Academy



- **Boris S. Glazman**
Chairman of the Board of Directors of CJSC "Santarm", First Deputy of Managing Director of CJSC "Santarm", Corresponding member of the Russian Federation Academy on Quality Matters, Professor, Doctor in Engineering sciences, Honored Inventor of Russia



- **Avenir S. Dotsenko**
First Deputy of the Managing Director of OJSC "Taganrogmezhraygaz", Academician of the International Academy of Business and Administration, Academician of the International Academy of Real Economy, Labour Veteran, Twice Holder of a "Sign of Honour" Order, Holder of a Friendship Order, Honoured Employee of Mintopenergo, Honoured Employee of HCF (housing and communal facilities) of Russia



- **Fyodor A. Kushnarev**
Managing Director of OJSC "Rostovenergo", Honoured Power Engineering Specialist of the Russian Federation, Candidate of Engineering sciences, Academician of the Academy of Electrical Engineering Sciences, Member of Presidium of the Southern Department of the International Electrical Engineering, Professor of the South Russian State Technical University



- **Alexander V. Losev**
Executive Director of OJSC "Volga-Don Shipping Company"



- **Ferdinand Z. Khachatryan**
Deputy of Legislative Assembly of Rostov region, Managing Director of CJSC "Rostovgazoapparat", Corresponding Member of the Russian Academy on Quality Matters, Ph. D. (Engineering sciences)



- **Anatoly Y. Cherenkov**
New Banking Technologies Advisor to the President of Bank Center-invest, Ph. D. (Economics)



- **Aleksey N. Shipilov**
Deputy Chairman of the Board of Bank Center-invest, Chairman of the Risk Management Committee, Ph. D. (Engineering sciences)

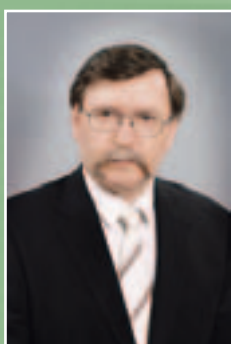


- **Taras M. Yadlos**
Managing Director of OJSC "Yuzhtruboprovodstroy", Academician of the Transport Academy, Corresponding Member of the Technological Sciences Academy, Academician of the International Academy of Real Economy, Honoured Builder of the Russian Federation, Honoured Employee of "Rosneftegazstroy", Honoured Employee of Mintopenergo of the Russian Federation

Management Board of Bank Center-invest



- Anna A. Shtabnova
Chairman of the Board
Ph. D. (Economics)



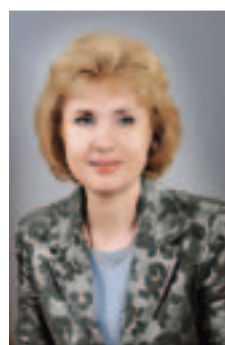
- Aleksey N. Shipilov
Deputy Chairman of the Board
Ph. D. (Engineering sciences)



- Vladimir V. Glushko
Deputy Chairman of the Board
Ph. D. (Engineering sciences)



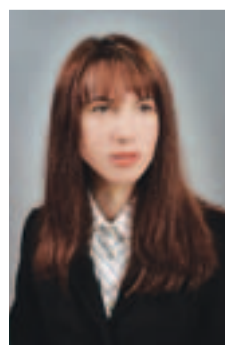
- Grigory O. Chorayan
Head of Treasury and Finance Markets Department
Ph. D. (Engineering sciences), MSc in Economics and Finance



- Svetlana V. Orlova
Head of Information Technologies and Clearing Systems Department



- Grigory I. Zhukov
Head of Retail Business Department



- Elena A. Kuzheleva
Chief Accountant
FIAB

Corporate Governance, Internal Control and Risk Management

Corporate Governance

On the 26th of April, 2004 the Board of Directors of Bank Center-invest approved the Corporate Governance Code and Code of Corporate Ethics, the Informational and Dividend policies.*

The system of transparent regulations of the Bank's corporate conduct provides for: protection of interests of the shareholders, managers, personnel, attraction of investment, improvement of management efficiency, formation of the new corporate culture.

The shareholders' meeting approved the regulations:

- On the Shareholders' general meeting;
- On the Board of Directors;
- On the Executive Board, on the Chairman of the Board;
- On the Accounting and Auditing committees.

The Board of Directors approved the documents which determine principles, strategy, order and procedures of the Bank's managerial bodies cooperation:*

- the Bank's Strategy;
- the Credit Policy;
- the Financial Risk Management Policy;
- the Liquidity Management and Control Policy;
- the Action Program in case of a liquidity crisis;
- the Accounting Policy;
- the Regulation on the Internal Control.

In order to consider the issues more thoroughly and efficiently the Board of Directors formed the following committees:

- the Strategic Planning Committee (Chairman Vasily V. Vysokov);
- the Auditing and Compliance Committee (Chairman Tatiana N. Vysokova);
- the Appointment and Remuneration Committee (Chairman Vladimir S. Zolotarev).

* Documents prepared together with the EBRD and IFC

Corporate Governance, Internal Control and Risk Management

Corporate Governance

Bank Center-invest is the only bank in the South of Russia which participates in the IFC project "Corporate Governance in Russia".

- The Bank's experience of implementing corporate governance principles was demonstrated at the conference "Investments and Corporate Governance" (Rostov-on-Don); The seminar "Corporate Governance and Mechanisms of Capital Investment Utilization" (Krasnodar);
- The section "Corporate Governance: Experience of Bank Center-invest" was introduced in the official site of Bank Center-invest (www.centrinvest.ru/corp);
- Vasily V. Vysokov, the Chairman of the Board of Directors of Bank Center-invest was invited by Erwin H. Hofer, the ambassador of Switzerland in Russia to participate in the launching of project "Corporate Governance in the Banking Sector of Russia".

Internal Control

The Internal Control department provides quarterly reports to the Board of Directors in accordance with the current regulations.

In 2004 The Internal Control department conducted 67 revisions, assisted the Bank of Russia to select participants of national deposit insurance system and to monitor international financial institutions and western banks.

The Management Board of the Bank approved 27 regulations, instructions and rules regulating intermediation between the Bank's officials and departments.

The documents for the Bank's clients (questionnaires, application forms) meet demands of compliance according to the corporate conduct principles and comply with legislative requirements to prevent money laundering and terrorism financing.

Risk Management

Risk Management policy is approved by the Bank's Board of Directors. According to this policy the Bank's Management Board fixes risk limits by risk groups, subdivisions and products.

The Bank manages effectively regional risks in the interests of its clients' business development in accordance with the world markets requirements.

Bank Center-invest monitors risks, and the results of the monitoring are regularly considered by the Management Board and the Board of Directors.

The Bank contributes to the Russian reforms and takes into consideration their risks.

Bank Center-invest thoroughly studies trends of the global, national and regional economy and their influence on regional and branch risks in the spheres of its activity.

Analysis and management of risks allow the Bank to operate effectively in a highly competitive environment by offering its customers new products and services.

Major Achievements and Financial Results of the Bank in 2004

In 2004 Bank Center-invest was operating within the framework of the Strategy and Business plan approved by the Board of Directors (Direction №8 issued 05.08.04 and Direction №1 issued 05.02.04).

Main results of the Bank's activity in 2004:

- The capital of Bank Center-invest **exceeded RUR 1 billion**;
- **EBRD** and Bank Center-invest signed a subscription agreement on purchasing 25.23% of voting shares of a new issue of Bank Center-invest amounting **RUR 213 million**. Since 1998 Bank Center-invest has become the first regional bank where the EBRD took a stake in the authorized capital (20.38%);
- With the support of the **EBRD** the **Trade Finance Program (TFP)** for the participants in the international economic activity was implemented in the Bank;
- **IFC** granted a subordinated loan to the amount of **\$ 5 million**;
- **National Independent Rating Agency RusRating** awarded to Bank Center-invest **high credit rating "BB-"** (stable);
- The shareholders' meeting made the following decision concerning dividend payment for 2003: on ordinary shares at the rate of **7.5%** to nominal value, on preferred shares at the rate of **20%** to nominal value amounting **RUR 39.437 million**;
- Accelerated development of retail banking products for lending to the SMEs and financing the investment projects allowed the Bank to double its main financial results of its activity.

Key Financial Indicators

in million RUR

As of 01.01.05	2001	2002	2003	2004	2005
Authorized capital	160.0	264.0	375.0	375.0	471
Shareholders' equity	205.1	420.9	628.2	685.6	1 087
Assets	990.6	1 604.5	3 025.6	5 131.5	8 359
Loans	539.0	983.4	2 259.0	3 770.5	6 609
Deposits	154.9	349.1	703.5	1 632.6	3 229
Profit	17.2	27.2	63.5	130.1	212

Major Achievements and Financial Results of the Bank in 2004

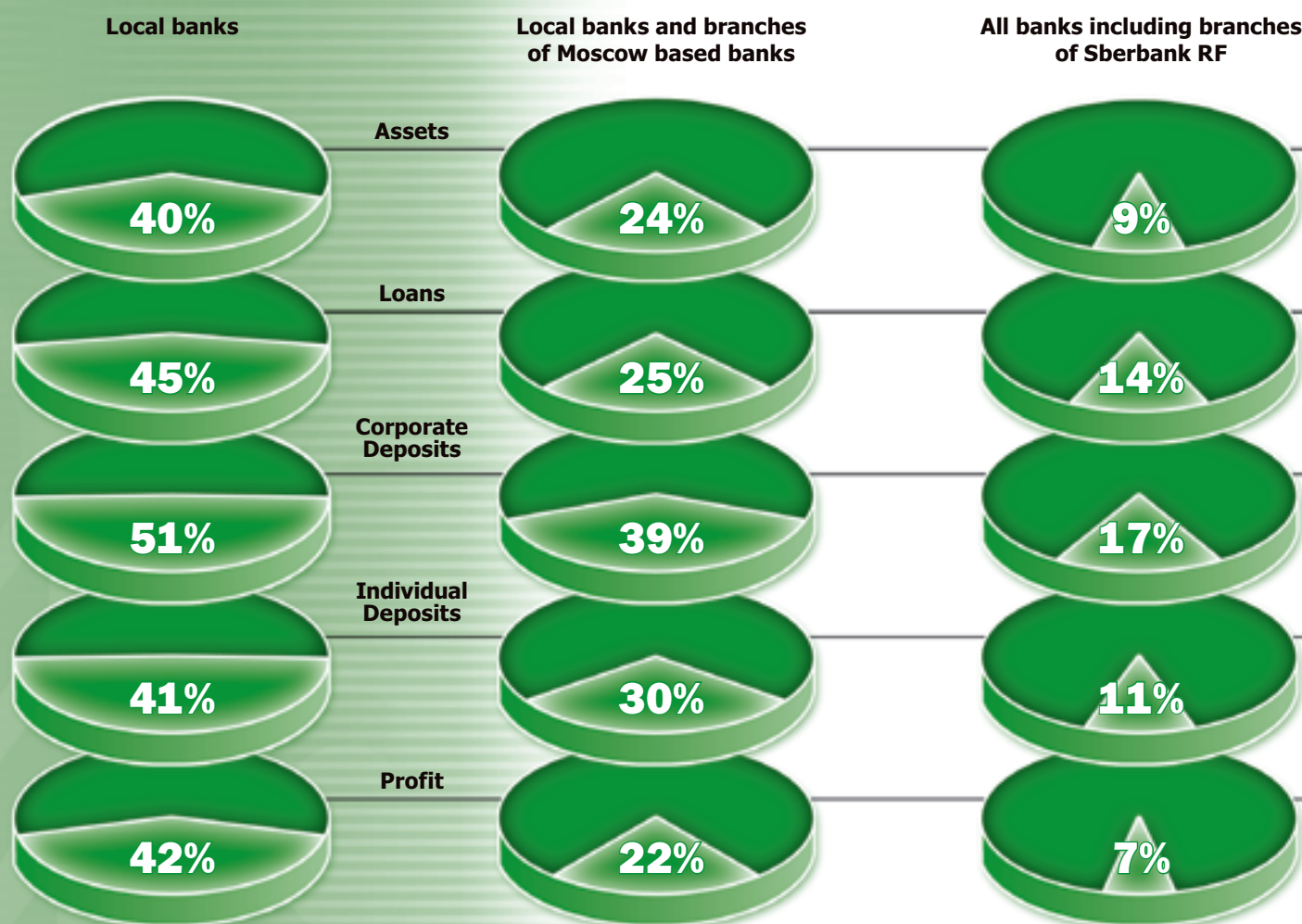
Market Positions

In 2004 Bank Center-invest proved again its leadership among local banks by the main financial indicators and strengthened its market positions among all the other banks operating in the Rostov Region.

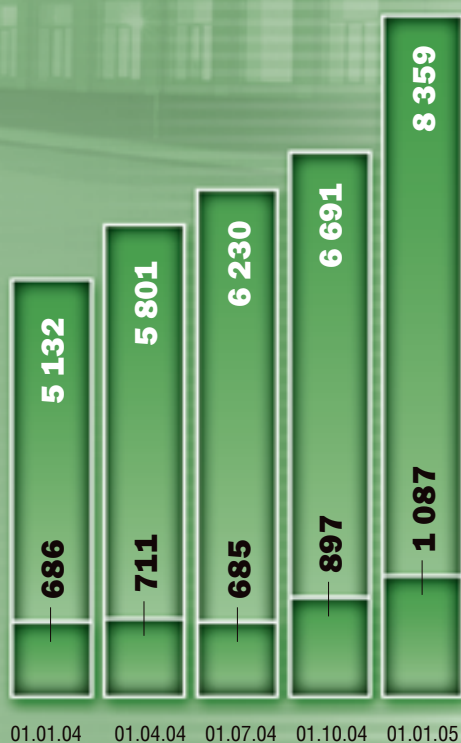
The Bank's competitive position in the Russian banking market became stronger. Bank Center-invest is the first Rostov bank, which is among the biggest Russian banks by net assets (<http://rating.rbc.ru>). According to the results of 2004, Bank Center-invest took the following positions among the largest banks of the Russian Federation:

- **the 97th** position by net assets aggregate;
- **the 119th** position by shareholders' equity;
- **the 26th** position among the Russian regional banks;
- **the 89th** position by profit;
- **the 49th** position by personal deposits.

Market share of Bank Center-invest in Rostov region as of 01.01.05:



The dynamic of bank's assets and equity growth (RUR million)



8 359 – assets
1 087 – equity

Dynamics of the key financial indicators

- The Bank's capital increased by **RUR 402 million** totaling **RUR 1 087 million** as of **01.01.05**.

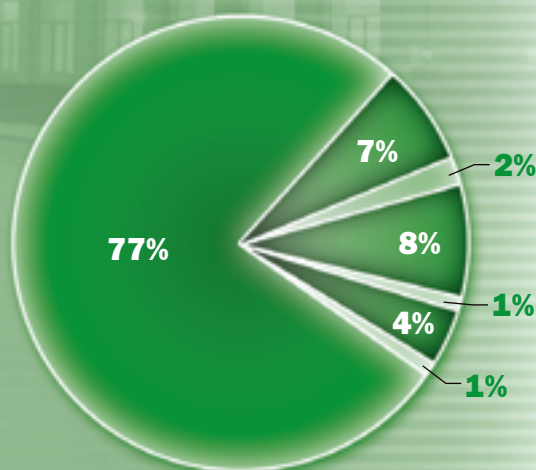
A border of a billion was overcome due to EBRD's entry in the capital of Bank Center-invest and subordinated loan received from the IFC.

- In 2004 the Bank's assets grew 1.6 times and in the end of the year the Bank's assets made up **RUR 8 359 million**. The volume of loans and advances to customers increased 1.8 times, capital assets increased 2.2 times. Investments in securities demonstrated the most rapid growth in assets, having increased 4.3 times for the year;
- The balance sheet profit grew 1.6 times and made up **RUR 212 million**. The profit growth was due to the actual doubling of net income for the year and maintenance of banking credit products profitability at a high level; also it was due to the growth of profit from settlement and cash services and exchange service of legal entities;
- Growth of efficiency and profitability of the business process for the year allowed to increase return on assets (ROAA) of Bank Center-invest to 3.5% and return on shareholders' equity (ROAE) to 27.6%.

	2003	2004
Return on assets ROAA (%)	3.2%	3.5%
Return on shareholders' equity ROAE (%)	19.9%	27.6%

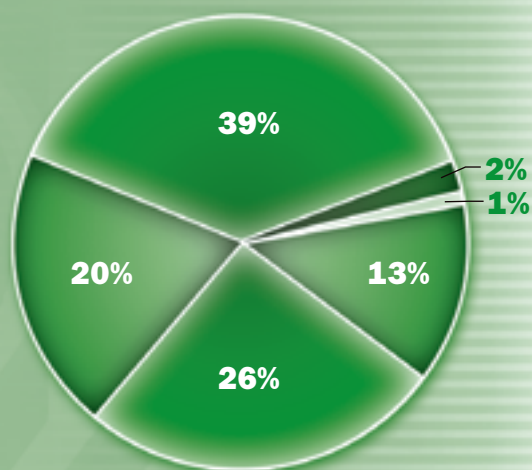
- The Bank's interest income increased by RUR 148 million and amounted to **RUR 700.2 million**. The growth of income was due to the high quality of the loan portfolio as well as accelerated development of the whole range of banking products and services for the enterprises and individuals;
- In the Bank's income structure the commissions from cash operations, documentary transactions, plastic card operations, Western Union money transfers, "Client-Bank" system transactions, cash collection and other business on a consignment basis for corporates and individuals made up **RUR 226.3 million** in 2004, that exceeded the previous year results by 100%.

The Structure of assets of Bank Center-invest as of 01.01.05



- 77% – net loans and advances to customer
- 8% – cash
- 7% – fixed assets
- 4% – securities
- 2% – other assets
- 1% – funds placed with credit institutions
- 1% – compulsory reserves

The Structure of Liabilities of Bank Center-invest as of 01.01.05



- 39% – funds from individuals
- 26% – funds from credit institutions
- 20% – funds from legal entities
- 13% – own equity
- 2% – issued debt instruments
- 1% – other liabilities

The Balance Sheet Structure

As of 01.01.05 in the asset structure Loans and Advances to customers amounted to 77% of the Bank's assets. The outstanding loans volume made up **RUR 6 609 million** at the end of 2004. As compared to the beginning of the year the volume of the loan portfolio of Bank Center-invest increased by 75% along with its high quality (bad debt share is less than 1.8%).

The investments in securities made up RUR 296.4 million as of the end of the reporting period.

The share of the liquid assets in gross assets was constantly not less than 10%, it allowed the Bank to fulfill its liabilities to customers duly and timely.

The increase of the asset-side operations was based on strengthening of the Bank's resource base diversified by amounts, maturities and on meeting the clients' borrowing requirements.

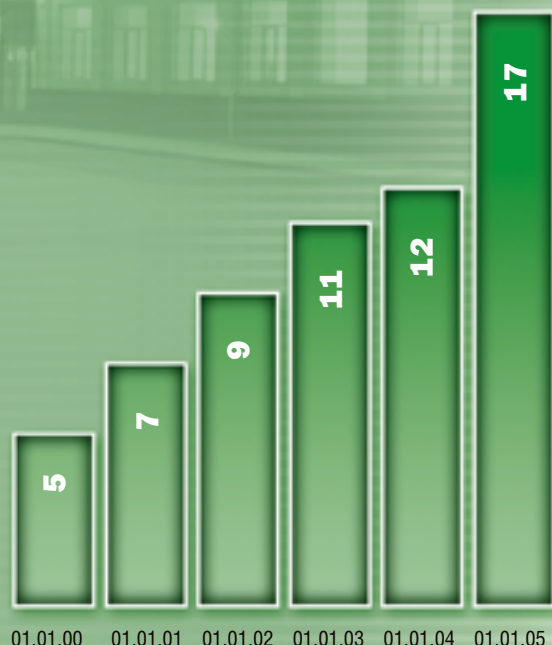
The total sum of the Bank's liabilities grew 1.6 times in 2004 and totaled RUR 7 265 million at the end of the reporting period.

The total sum of obtained interbank loans equaled to RUR 2 177 million as of 01.01.05.

In 2004 the Bank increased the volume of deposits from individuals by **RUR 1 596 million**, so that in the end of the year they equaled **RUR 3 229 million**.

Growth of Bank Center-invest 's clientele

(legal entities, thousand)



Corporate Banking

In 2004 the number of corporate clients increased by 40%. During the year both quantitative and qualitative growth of the clientele was taking place due to the Bank's high standards of work.

Working by international standards:

- For the last eight years Bank Center-invest has been successfully audited by the company **PriceWaterhouseCoopers** in accordance with the international financial reporting standards (<http://www.centrinvest.ru/ru/reports.html>);
- In 2004 a number of **credit and guarantee lines** for the total amount of over **\$70 million** were opened by such financial institutions as: European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), United States Agency for International Development (USAID), International Finance Corporation (IFC), German public insurance company HERMES, German credit institution for the economy reconstruction KfW, Italian public corporation SIMEST, largest banks from Germany, Austria, Switzerland and Italy;
- High credit rating "BB-" (stable) was awarded to Bank Center-invest by National Independent Rating Agency RusRating.

Optimisation of services to the clients:

- A new operational hall (the space of **2100 m²**) for servicing legal entities was opened. It is the largest banking operational hall in the South of Russia;
- Customers are served by universal managers;
- Noncontact service is activated: payment documents are taken from personal customers' boxes for receipt of statements and annexes to them;
- A number of cashier offices has reached eleven;
- **A convenient mode of work** with clients from 9:00 a.m. till 6:00 p.m. without lunch break was introduced;
- **Tariff optimization:** cash intake fee is reduced, free operational services to entrepreneurs and a number of SMEs is introduced, and the cost of counter-payments under acceleration of settlements both within the region and throughout the country is reduced;

Corporate Banking

- The Bank's customers are offered a special program of placing temporary free funds of their companies on the deposit accounts on advantageous terms. The balance of such deposit accounts made up **RUR 208 million** as of 01.01.05;
- A number of enterprises using in the "Client-Bank" system increased by 50% and now it is **over 2000 companies**.

A complex service of participants of the international economic activity

- The total amount of import transactions equaled **\$27.5 million, €9.8 million** and **RUR 311.2 million**;

Share of the settlements by means of documentary credits increased up to 6 times and amounted to 30% in the total customers payments in the foreign currencies;

- As an agent of currency control Bank Center-invest carried out an appraisal expertise of conditions of foreign trade contracts and patterns of separate transactions settlements. This allowed the Bank to extend terms and volumes of the contracts concluded with the Bank's customers;
- The Bank's specialists give consultations on execution of contracts with regard to existing legislative acts on currency regulation and control;
- In Bank Center-invest accounts of non-residents in RUR and foreign currencies were opened;
- Proceeds from goods and services export transactions made up **\$60.928 million, €11.618 million** and **RUR 89.22 million**;
- In 2004 the work within Trade Facilitation Program (EBRD), was continued. The total amount of payments within the framework of this program is over **\$20 million**.

Retail Banking

In 2004 all the 58 Bank's servicing offices in the Rostov Region, Volgograd Region and Krasnodarsky Krai provided a full range of banking services to the individuals:

- utility bills payment;
- currency exchange;
- RUR and foreign currency deposits;
- departments for cash payment from plastic cards of international payment systems;
- Western Union money transfers.

In 2004 the volume of RUR deposits from individuals doubled and made up **RUR 3.2 billion**.

The balance on foreign currency accounts exceeded **RUR 516.8 million**.

The total amount of depositors reached **85 871** persons.

The increase of deposits is caused by the consumers' high confidence, wide range of deposit account types (including those with drawing of prizes), social programmes of Bank Center-invest, high quality service, the Bank's branch network expansion.

- In 2004 the following prizes were drawn among the Bank's depositors: a flat, a car VAZ 2110, six personal computers, over 100 units of domestic equipment, mobile phones. Prizes were drawn regularly in the Bank's branches and additional offices;
- At the threshold of May 9, **the veterans of the Great Patriotic War** (the Bank's depositors) were traditionally congratulated on the Victory Day. **850 veterans** came to the meeting;
- A number of retired persons receiving their pension via Bank Center-invest increased. A special drawing of prizes of household appliances was carried out among them also;
- In the head office a number of working places for servicing the individuals was increased twice, transactions with individuals are performed in two operational halls;
- In the Bank there are three VIP rooms where individual managers servicing VIP clients;
- 50 best students of Rostov higher education institutes are holders of Bank Center-invest's grant. More than 40 000 students and teachers of Rostov higher education institutes in Rostov receive their scholarship and salary via Cirrus/Maestro plastic cards of Bank Center-invest.

Retail Banking

The turnover of utility bills payments increased by 152% and made up **RUR 1434.5 million**.

- A number of offices for utility bills payments increased to 58 units;
- The Bank entered into contracts on utility bills payments with all major communal service providers;
- The Bank's customers make utility bill payments both in cash and by transfers from their personal accounts.

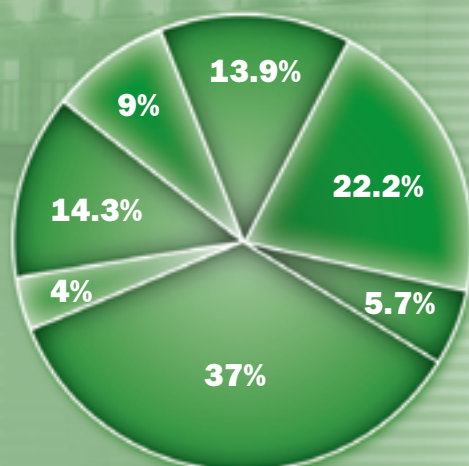
The volume of Western Union money transfers by individuals through the Bank's offices made up **\$7.6 million** and **RUR 66.4 million** in 2004.

In 2004 the aggregate amount of currency exchange transactions increased by 30% for the year and exceeded **\$53 million** and **€8.4 million**.

The Bank increased by 30% the number of individual bank safes in order to meet the demand.

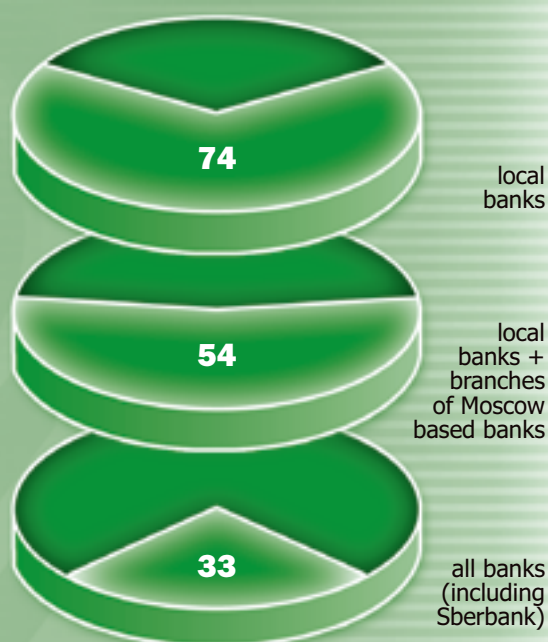
During the year 2004 Bank Center-invest was successfully implementing a new mortgage program. In 2004 **139 loans** were granted for the amount of **RUR 64 million**.

The loan portfolio structure by sectors of the economy as of 01.01.05



- 37% – trade and food
- 22.2% – agriculture
- 14.3% – industry
- 13.9% – other
- 9% – individuals
- 5.7% – building and construction
- 4% – transport and communication

The share of Bank Center-invest in total lending to the SMEs in Rostov region as of 01.01.05 (in %)



The Bank's loan portfolio grew 1.7 times in 2004 and made up **RUR 6.6 billion**. The total amount of granted loans in RUR and in foreign currency equaled **RUR 19.6 billion**.

The Bank has been actively granting loans to enterprises of the South of Russia. In particular the loans (including leasing) advanced to clients of the Bank's branch in Krasnodar amounted to **RUR 400 million** in the end of 2004.

In 2004 Bank Center-invest provided over 250 banking guarantees for the sum of **RUR 88 million**.

Bank Center-invest received a right to act as a guarantor for the participants in the international economic activity in customs authorities of the Russian Federation.

On the interbank credit market an annual turnover of the transactions equaled to **RUR 20.3 billion, €47 million and \$235 million**.

Corporate customers crediting

In 2004 the Bank offered to its corporate customers short-term loans and overdrafts to finance working capital as well as long-term loans for investment programs (purchase of fixed assets, modernization of the production process, increasing productivity).

As of 01.01.05 the share of the investment loans over 1 year granted to the enterprises and entrepreneurs amounted to **RUR 1.4 billion** (21% of the Bank's total loan portfolio).

By the end of the year 2004 the increase of the Bank's own funds (shareholders equity) made it possible to increase maximum loan exposure to a single borrower up to **RUR 270 million**.

Lending to SMEs

8 000 SMEs and **3 000** individual entrepreneurs of the South of Russia are clients of Bank Center-invest. In 2004 small enterprises were granted over **3 100 loans** for the total amount of **RUR 6.1 billion**.

- **EBRD** opened a **\$5 million credit line** for Bank Center-invest for five years to finance the SMEs;
- 2nd **\$5 million credit agreement** for the SMEs lending for five years was signed between Bank Center-invest and **IFC**;
- German financial institution for the economy reconstruction **KfW** has granted Bank Center-invest a credit line for lending to enterprises of the business sector, sector of services and trade at the amount of **€6 million** for 6.5 years;

Lending to SMEs

- **Russian Bank for Development** increased its limit for a credit line to Bank Center-invest for lending to the SMEs of industrial and construction industries up to **RUR 90 million**;
- In September, 2004 **United States Agency for International Development** (USAID) opened the second guarantee line for Bank Center-invest in the amount of **\$6 million**. During the last 3 months of the year 48 loans amounting **\$1.3 million** were granted. Under the terms of this agreement the USAID covers 50% of risks on credits which Bank Center-invest granted to the SMEs of the South of Russia;
- Within the limits of the car lending program for the SMEs and individual entrepreneurs 65 loans for the sum of over **\$1.3 million** were granted in 2004;
- Bank Center-invest traditionally participated in the exhibition "Small Business in the Economy of Don";
- For the SMEs, which are the Bank's clients, Bank Center-invest offers two special programs: the "Partner" program (its database includes 25 000 SMEs from Germany and Rostov region) (www.amb-don.ru), and the "Client" program offering a free WEB-page design (www.cinet.ru);
- With the Bank's support a "hot line" provides free legal consultations to the entrepreneurs (<http://hotline.centrinvest.ru>);
- The Bank's specialists take part in the work of the following committees: the Small Entrepreneurship Council under the Administration of the Rostov region, the Foreign Investment Council under the Governor of Krasnodarsky Krai, the Small Entrepreneurship Inter-departmental Commission under the Representative of the President in the South Federal Region.

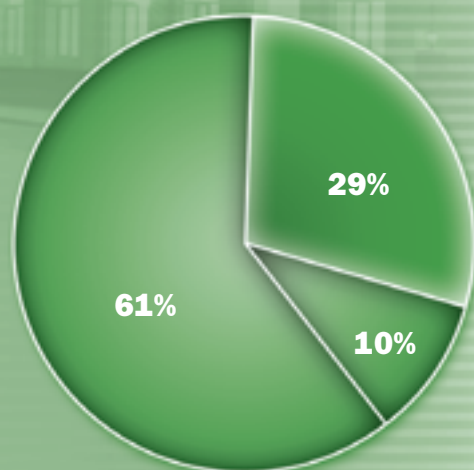
Lending to Agribusiness

In 2004 Bank Center-invest expanded its agribusiness lending 6 times. 295 loans were granted to the agribusiness enterprises in 2004 (including loans in the framework of the program of the Regional Administration of interest rate subsidising) for the amount of **RUR 1.5 billion**.

Under support of the EBRD the program of pre-export financing of grain and oil-bearing crops was intensively realized in 2004.

By invitation of Bank Center-invest a famous specialist on modern technologies of plant cultivation, professor Veso Strbac (Austria) visited Rostov-on-Don and gave consultations to the leading agricultural businessmen – the Bank's clients.

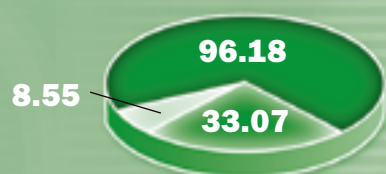
The credit portfolio structure of retail lending programs



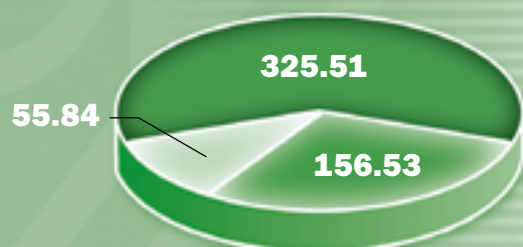
61% – car loans
 29% – consumer loans
 10% – mortgages (including loans for share holding in building of houses and completion of building of houses)

Structure and dynamics of Retail lending

RUR 137.8 million on 01.01.04



RUR 537.88 million on 01.01.05



car loans
 consumer loans
 mortgages

Lending to Agribusiness

A few directors and agronomists of the leading agricultural companies of the Rostov region and Stavropolsky Krai – clients of the Bank – went for a business trip in the USA, which was organized by Bank Center-invest.

Retail Lending

The share of lending to individuals in the loan portfolio of the Bank has increased more than 3.5 times and equaled **RUR 537.88 million** in 2004. The share of consumer's loans in the credit portfolio grew from 4% up to 9% in 2004.

In 2004 the sum of loans granted to individuals made up **RUR 702.2 million**.

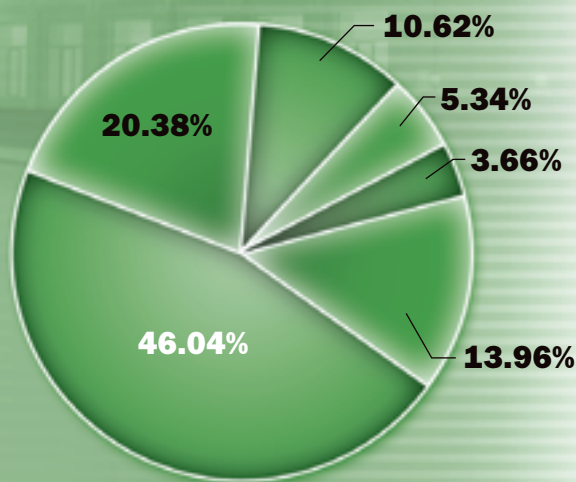
The following lending programmes were mostly successful:

- Car lending
- Consumer loans
- Loans for the purchase of durable goods
- Mortgages for purchasing flats on the secondary market
- Overdrafts on the Bank's plastic cards

New retail lending programs:

- Loans for share freeholding in the houses
- Loans for completion of building of houses
- Medium-term loans for individuals

The structure of the Bank's authorized capital as of 01.01.05

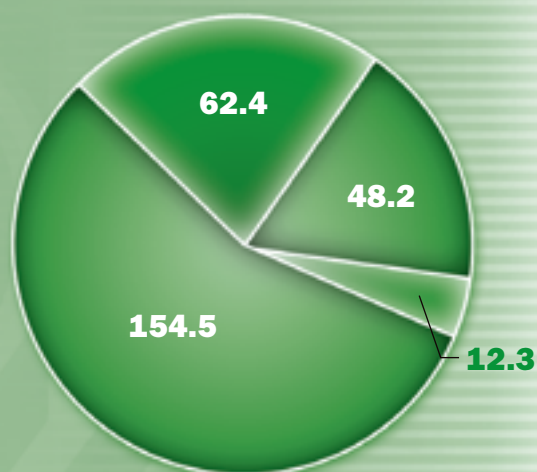


53.96% – legal entities:

- 20.38% – EBRD;
- 10.62% – CJSC "Rostovgazoapparat";
- 5.34% – OJSC "Rostovenergo";
- 3.66% – CJSC "Santarm";
- 13.96% – legal entities

46.04% – individuals

Securities portfolio structure of the Bank as of 01.01.05 (RUR million)



- RUR 154.5 million** – Government short-term bonds – government loan bonds;
- RUR 62.4 million** – Sub-federal bonds;
- RUR 48.2 million** – Corporate bonds
- RUR 12.3 million** – Stock

In 2004 Bank Center-invest made an additional issue of 9 600 000 ordinary shares, which was bought out by EBRD. The Bank's authorized capital **increased by 25%** and as of 01.01.05 made up **RUR 471 million**.

The following organizations are the Bank's key shareholders:

- EBRD – 20.38%
- CJSC "Rostovgazoapparat" – 10.62%
- OJSC "Rostovenergo" – 5.34%
- CJSC "Santarm" – 3.66%
- other legal entities – 13.96%
- other individuals – 46.04%

Dividends on Bank Center-invest shares paid in 2004

	% to nominal value	Amount (RUR)
Ordinary shares	7.5	21 338 062.5
Preferred shares	20	18 098 500.0
Total		39 436 562.5

Own transactions. In 2004 turnover of the Bank's own transactions with Securities of Russian Issuers including government bonds, amounted to **RUR 1.7 billion**.

Brokerage services. In 2004 customers transactions expanded up to **RUR 748 million** (growth by 66%). Dealing room was performing successfully. Two "Brokerage Classes" trainings were organized by the Bank for its clients.

Asset management. In 2004 Asset Management Fund "Center-invest First" started its activities. The shareholders of the Fund have seen their shares increase of up to 9.27%.

Foreign Currency and Interbank Operations

Cooperation with the international financial institutions

In 2004 the international cooperation of Bank Center-invest was aimed at implementation of joint projects with foreign partners (including the project of trade financing together with the EBRD), attraction of foreign investment to the economy of the South of Russia and strengthening of Bank Center-invest's business reputation on the international financial market.

- Bank Center-invest successfully continued its work in the framework agreement on trade finance guarantees under the TFP program of EBRD within the aggregate limit set up at **\$8 million**;
- **Commerzbank AG** (Frankfurt, Germany), a major correspondent bank in Europe, increased for Bank Center-invest a line on guarantees and letters of credit acceptance on uncovered basis to **€3 million**;
- Trade financing lines are opened to Bank Center-invest by Austrian **Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG**, Vienna, (**€500 000**), Swiss **Banque de Commerce et de Placements (BCP)**, Geneva (**CHF 2 million**), German **Bank Gesellschaft Berlin** (**€1 million**), Swiss **BNP Paribas**, Geneva (**€700 000**);
- Structuring the **schemes of trade financing** of the international trade operations allows the Bank to draw from the international capital markets significant financial resources at low rates for short and medium-term financing of the Bank's clients foreign economic activity.

Foreign Currency and Interbank Operations

International Payments

Bank Center-invest offers a scheme of settlements with German and Italian product suppliers within the agreements with the export credit agencies from Germany (HERMES), Italy (SACE) and France (COFACE). This limit allows clients of the Bank to receive financing of the imported equipment from Germany and Italy from leading German and Italian banks without inputting their current assets to the project. The Bank holds negotiations with export credit agencies from the Netherlands, Austria and Finland on its accreditation in programs of financing import of equipment from these countries to enterprises of the South of Russia.

Bank Center-invest offers a full range of banking services to the participants of international economic activity.

- Bank Center-invest relies on its efficiently working network of foreign correspondent banks and banks-partners: HSBC BANK USA (New-York, the USA), Commerzbank AG (Frankfurt, Germany), Dresdner Bank AG (Frankfurt, Germany), Societe Generale SA (Paris, France), IntesaBCI (Milan, Italy), Banca di Roma (Rome, Italy), The Royal Bank of Scotland (London, Great Britain);
- Bank Center-invest became a member of the international association SWIFT, that speeded up foreign currency payments and improved safety and reliability of passing the financial messages to correspondent banks;
- The clients of Bank Center-invest actively use letters of credit and guarantees issued by the Bank and approved by the reputable foreign credit institutions for settlements with their foreign partners. The largest banks from Germany, France, South Korea, China, Kazakhstan and other countries were partners of Bank Center-invest on documentary operations;
- The use of warranties and payment guarantees (as security for goods payment, implementation of contracts, an advance repayment and others) allowed the Bank to structure the deals for corporate clients, which ensure the most favorable conditions for the Russian side.

In the reported year 2004 the turnover on correspondent accounts grew more than twice and exceeded **\$1.7 billion**, the volume of EURO transactions increased by more than 30% and exceeded **€130 million**.

Foreign Currency and Interbank Operations

FOREX and money market operations

In 2004 the Bank considerably developed its positions as the major FOREX market operator in the Rostov region and an active participant in RUR and foreign currency transactions. In 2004 over 150 Russian banks (from Kaliningrad to South Sakhalinsk) were the Bank's counter agents on FOREX and money market operations, this fact proves Bank Center-invest to be a reliable partner. Relations with banks-partners are built on the basis of mutually beneficial and equitable cooperation, as well as being aimed at the improvement of existing schemes of work on the interbank operations (FOREX and money market) and search for new techniques.

The optimal rates for FOREX operations, efficient value dates and fast money transfers allowed the Bank to increase the volume of FOREX operations by more than 25% and to reach the level of **\$720 million** and **€60 million**.

In 2004 Bank Center-invest actively conducted operations on conversion of English pounds sterling, Swiss francs, Swedish, Danish and Norwegian crowns, Cyprian pounds, Singaporean dollars and other foreign currencies.

Bank Center-invest:

- Is a member of the Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) and Rostov Currency Stock Exchange;
- Cooperates with the Saint-Petersburg Interbank Financial House and the Regional Dealing Center (Saint-Petersburg).

The use of modern informational technologies allowed the Bank to participate in the real-time daily transactions of the Unified trading session and the session on an electronic FOREX bargaining system of the Moscow Interbank Monetary Exchange from a distant workplace situated in the Bank.

Bank Center-invest issued over **70 000** MasterCard and Cirrus/Maestro plastic cards. In 2004 the Bank was rated 36 in **TOP-50 largest banks by plastic cards issues** (www.rbc.ru). It was rated 93 in **TOP-300 largest banks by the balance on the plastic cards owned by the individuals** (www.rbc.ru).

Transactions turnover on the plastic cards increased 2 times and made up **RUR 2.2 billion**.

On March 1, 2004 Bank Center-invest received status of an associate member of the Visa International Payment System, the Bank became the only one in the Rostov region to participate in two of the most popular in the world payment systems – MasterCard Int. and Visa Int.

During the year Bank Center-invest has reviewed its plastic card tariff policy. New products and services were introduced:

- Cirrus/Maestro Express card which is issued in 30 minutes;
- SMS on-line notification about the amount, time and place of a plastic card transaction.

The balance of plastic cards accounts totaled **RUR 268.3 million** as of 01.01.05.

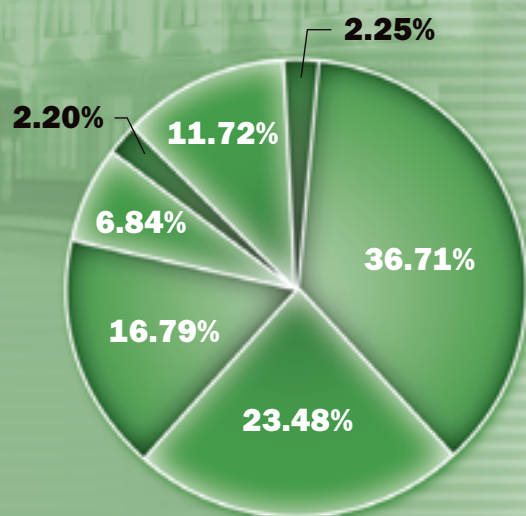
Over 170 enterprises of the South of Russia participated in "salary projects" with the use of plastic cards of Bank Center-invest. Among them are:

- Administration of Rostov-on-Don;
- OJSC "Rostovenergo";
- The branch of "Rostoelectrosvyaz" (the South Telecommunication Company);
- METRO Cash&Carry Ltd. In Rostov-on-Don and Volgograd;
- The Federal Treasury Department on the Rostov region;
- Tax inspections of the Kirovsky, Voroshilovsky, Zheleznodorozhny districts of Rostov-on-Don and the Aksaisky region;
- Other commercial and budget enterprises and organizations.

The Bank has a wide acquiring network: 40 trade and service sectors enterprises, 25 cash departments and also it constantly widens its range of services provided through its 25 ATMs. The Bank also accepts payments in favor of mobile operators MEGAFON and Beeline GSM.

In 2004 Bank Center-invest introduced a number of discount programs which allowed the holders of Bank Center-invest's cards to have discounts with airlines, supermarkets, shopping centers, restaurants and cinemas in Rostov-on-Don.

Types of equipment purchased in 2004 in leasing



36.71% – agricultural machinery
23.48% – industrial equipment
16.79% – transport
11.72% – real estate
6.84% – office appliances
2.25% – construction equipment
2.20% – trade equipment

Investment Policy and Leasing Activity

In the framework of the agreement with the Bank Gesellschaft Berlin, which has opened a credit line in the amount of **€6 million** for five years for Bank Center-invest, the following equipment was purchased for the Bank's clients:

- CLAAS agricultural machinery for the amount of **€2 million**;
- Ropa-Tiger agricultural machinery for the amount of **€892 thousand**;
- RIELA equipment for the amount of **€313 thousand**.

The largest German public insurance company (export credit agency) HERMES acted as a guarantor for Bank Center-invest on this transactions. The similar agreements are made with the Italian and French Banks under guarantee of SACE (Italy) and COFACE (France).

The total portfolio of the leasing agreements made up **RUR 656 million** as of 01.01.05. In 2004 the amount of the loans granted for leasing equaled to **RUR 463.9 million**.

	2001	2002	2003	2004	Growth rate
Number of agreements	87	116	128	248	1.9 times
Total value of the leasing deals by closing, in RUR million	43.8	182.4	290.02	726.7	2.5 times

The Bank's staff policy is aimed at the productivity increase of the personnel due to the upgrading their qualification. The growth of the Bank's personnel in 2004 was due to the opening of new branches and additional offices.

As of 01.01.05 there were 757 employees working in Bank Center-invest. There are 3 academicians and 18 Ph.D.

In April 26, 2004 as a result of the joint project between IFC and Bank Center-invest the Corporate Governance Code and the Code of Corporate Ethics were approved.

In 2004 about 100 of the Bank's officials participated in more than 50 seminars and conferences (both in Russia and abroad) highlighting the following problems:

- Taxation and accounting;
- International standards of financial reporting;
- Currency and customs regulation;
- Managing a commercial bank and its branches, organization of control;
- Operations with plastic cards;
- Modern informational technologies;
- Lending activities of commercial banks;
- Economic security;
- Corporate banking;
- Operations with securities;
- International settlements in the banking sector;
- Strategy and Development of Retail Banking (EBRD, Vienna, Austria);
- Managing the Dynamic Risk of Treasury (EBRD, Rome, Italy).

The specialists of Bank Center-invest conducted the following seminars:

- Business-plan 2005: Doubling of business with Bank Center-invest;
- The role of project financing in the economy of Russia;
- "Financial mechanisms of the small business support" (together with administrations of Rostov region and Krasnodar Krai);
- "Crucial issues on currency and customs regulation" (together with the Customs of Rostov);
- "Lessons of stock trading skills" (together with "Aton");

- "New technologies of processing and production of agricultural products and financial mechanisms of realization of the investment projects in the agricultural sector" (together with "FATA Group" (Italy);
- "The Corporate Governance Code".

The participation of the Bank's managers in the most significant international economic events of 2004 and organization of its own presentations allowed the Bank to strengthen its reputation as reliable partner on the international financial market as well as to determine new directions of cooperation:

- Chairman of the Board of Directors, Professor Vasily V. Vysokov participated in the World Bank's annual meeting (Washington, October, 2004), in the EBRD annual meeting (London, April 2004);
- Chairman of the Board of Directors, Professor Vasily V. Vysokov participated in the congress "The days of the Russian Economy in Frankfurt am Main – 2004".

Its intellectual potential allowed the Bank to position the South of Russia as an attractive region for investments and Bank Center-invest – as a regional bank effectively managing regional risks.

The major directions of the Banks activity in 2004 in terms of IT were: to increase the reliability of hardware and software complex, to expand the range of services offered to the clients, to support Bank's geographical development.

New software for Retail and Corporate Lending Departments of the Bank was installed. It promoted growth of granting loans and rendering of new services to the depositors.

Number of workstations was doubled. New workstations have been put into operation in Bank Center-invest's offices, thus 700 workstations have been automated, more than 50% of them are SUN RAY terminals.

In 4 subsidiaries and 10 additional offices the server equipment was replaced for up-to-date high-reliable efficient SUN computers. All subsidiaries and additional offices are connected with head-office via dedicated channels of communication.

New departments connect on-line via terminal technologies, which improve the quality of the services as well as security and reliability of work.

Users from all subsidiaries and additional offices have access to Lotus Notes e-mail system.

5 new highly productive 'SUN' computers, new equipment for local network and 'CISCO' equipment was installed in the headquarter server.

The work on creation of the 'Data Warehouse' (electronic database for collecting and processing of branches' data) was started.

In 2004 Bank Center-invest opened 9 branches:

- Branch №9 in Volgograd;
- Rostov-on-Don:
 1. Additional office "Orbita",
 2. Additional office "Severny",
 3. Additional office in "Metro Cash&Carry" trading center,
 4. Additional office "Temernik";
- Additional office in city Morozovsk;
- Additional office in city Volgodonsk, "The New City";
- Additional office in stanitsa Egorlykская;
- Additional office in village Pokrovskoe.

The opening of new additional offices in "Selmarsh" micro-district in Rostov-on-Don, in Kropotkin town (opening in 1st quarter of 2005), and Timashevsk town in Krasnodarsky Krai was being prepared.

9 additional offices in Rostov-on-Don and branch in Stavropol are to be opened in 2005.

In total the Bank has 32 branches and additional offices in Rostov-on-Don, Rostov region, Krasnodar, Krasnodarsky Krai and Volgograd.

The branches and additional offices of Bank Center-invest provide the enterprises, organizations and individuals with the same full range of banking services which they can get in the head office.

In 2004 the range of the Bank's services has considerably increased first of all due to the new products to the individuals: mortgages, consumer lending, car loans and new kinds of deposits with prize drawings.

For convenience of clients branches of Bank Center-invest introduced flexible schedule of work 9:00 a.m. – 6:00 p.m. without lunch break, including Saturday.



Main indicators of branches and additional offices of Bank Center-invest as of 01.01.05

	Clients (legal entities)	Assets (RUR, million)	Borrowed funds (RUR, million)	Allocated funds (RUR, million)
Branches:				
Aksai	983	417	273	365
Bataisk	436	155	104	111
Novocherkassk	1124	254	240	144
Rostov-on-Don	2370	464	417	379
Taganrog	1098	569	272	499
Azov	448	126	103	110
Semikarakorsk	488	198	132	158
Krasnodar	167	263	73	215
Volgograd	86	149	27	134
Additional offices:				
Salsk – Proletarsk – Orlovsky	556	316	143	323
Kagalnitskaya – Zernograd	212	128	64	118
Volgodonsk – Tsimlansk	650	267	115	257
Krasny Sulin	181	70	38	53
Chaltyr	177	75	55	71
Kamensk-Shahtinsky	206	117	43	111
Millerovo	236	56	61	47
Morozovsk	145	61	22	57
Severny	220	53	54	46
Zapadny	276	119	105	72
Total	10059	3857	2341	3270
Grows rate (in % to 2003)	143	134	182	142

Branch network

Branch №1, Aksai city

Tatyana I. Klavdieva

tel.: +7 (86350) 5-94-00, 5-84-34, +7 (863) 295-2242, 291-1176
138, Budyonny St., Aksai, Rostovskaya oblast, 346720

Branch №2, Bataisk city

Svetlana N. Kozina

tel.: +7 (86354) 5-03-66, 5-61-70, 5-70-41
fax: +7 (86354) 5-01-20
84, M. Gorky St., Bataisk, Rostovskaya oblast, 346880

Branch №3, Novocherkassk city

Vladimir D. Karpenko

tel.: +7 (86352) 2-20-86, 2-77-01, 2-32-59, 2-76-25, 2-21-03
2-34-87, 4-61-35, fax: +7 (86352) 2-20-59
44, Spusk Ermaka, Novocherkassk,
Rostovskaya oblast, 346400

Branch №4, Rostov-on-Don city

Mikhail V. Ramazanov

tel.: +7 (863) 232-33-46, 232-15-66, 232-08-43, 232-84-52
97 "L", Budyonnovsky Ave., Rostov-on-Don, 344011

Branch №5, Taganrog city

Vladimir V. Stepin

tel.: +7 (8634) 39-20-00, 36-63-30, 38-36-64, 38-33-19, 31-22-57
fax: +7 (8634) 31-04-84
95, Grechesky St., Taganrog, Rostovskaya oblast, 347900

Branch №6, Azov city

Ludmila G. Bugleeva

tel.: +7 (86342) 4-00-74, 4-04-49, 4-47-26, 5-27-30
fax: +7 (86342) 4-12-27
57/66, Tolstoy St./Leningradsky St., Azov,
Rostovskaya oblast, 346780

Branch №7, Semikarakorsk city

Alexandr E. Eliseev

tel.: +7 (86356) 3-24-89, 2-23-95, 2-11-44, 2-25-04
+7 (863) 244-04-65, fax: +7 (86356) 2-16-07
115, Lenin St., Semikarakorsk, Rostovskaya oblast, 346630

Branch №8, Krasnodar city

Valery N. Gaponov

tel.: +7 (861) 211-12-60, 211-12-61, 267-13-60, 267-21-70
13, Ordjonikidze St., Krasnodar,
Krasnodarsky Krai, 350063



Branch №9, Volgograd city

Evgeny V. Kireev

tel.: +7 (8442) 90-10-90, 90-08-18

22, Raboche-Krestyanskaya St., Volgograd, 400074

Additional office "Zapadny"

Vadim G. Yashkov

tel.: +7 (863) 266-76-42, fax: +7 (863) 242-89-51

14, Malinovsky St., Rostov-on-Don, 344091

Additional office "Severny"

Irina V. Kovalenko

tel.: +7 (863) 233-21-65, fax: +7 (863) 235-95-55, 235-95-00

7/19, Korolyov Ave., Rostov-on-Don, 344092

Additional office "Orbita"

Elena N. Tsindeliy

tel.: +7 (863) 244-26-57

3, Tselinogradsky St., Rostov-on-Don, 344012

Additional office "Selmash"

Vladimir B. Ilyichev

tel.: +7 (863) 224-59-60

6, Serzhantov St., Rostov-on-Don, 344112

Additional office in Volgodonsk city

Vyacheslav Y. Zubrilin

tel.: +7 (86392) 6-28-44, 7-88-70, 7-85-65, 7-81-91

fax: +7 (86392) 7-87-78

143, M. Gorky St., Volgodonsk, Rostovskaya oblast, 347360

Additional office "the New City" in Volgodonsk city

Anna V. Limanskaya

tel.: +7 (86392) 5-64-70, 5-64-06

9, Gagarin St., Volgodonsk, Rostovskaya oblast, 347360

Additional office in Zernograd city

Viktor A. Filimonov

tel.: +7 (86359) 3-53-09

14, Krasnopol'sky St., Zernograd, Rostovskaya oblast, 347740

Additional office in Kagalnitskaya

Lubov G. Chernobaeva

tel.: +7 (86345) 9-69-03, fax: +7 (86345) 9-77-34

78, Kalinina St., Kagalnitskaya, Rostovskaya oblast, 347700



Additional office in Kamensk-Shahtinsky city

Natalya N. Krivosheeva

tel.: +7 (86365) 7-61-42, fax: +7 (86365) 7-53-22

48, Shadenko St., Kamensk-Shahtinsky,
Rostovskaya oblast, 347800

Additional office in Konstantinovsk city

Elena A. Goryainova

tel.: +7 (86393) 2-21-14, 2-35-05

46, Lenin St., Konstantinovsk, Rostovskaya oblast, 347250

Additional office in Krasny Sulin city

Vadim V. Gulida

tel.: +7 (86367) 5-23-36, 5-23-72, fax: +7 (8632) 61-85-77

13 Pobedi St./ 9 Lenin St., Krasny Sulin,
Rostovskaya oblast, 346350

Additional office in Millerovo city

Nina I. Kovelina

tel.: +7 (86315) 2-38-04, 2-95-03, 3-04-50

fax: +7 (86315) 2-18-00

5, K. Marx St., Millerovo, Rostovskaya oblast, 346130

Additional office in Orlovsky

Natalya A. Krestyanova

tel.: +7 (86375) 3-24-83

34, Proletarskaya St., Orlovsky, Rostovskaya oblast, 347510

Additional office in Proletarsk city

Natalya D. Minih

tel.: +7 (86374) 9-52-50

120A, Lenin St., Proletarsk, Rostovskaya oblast, 347540

Additional office in Salsk city

Tatyana V. Gorobets

tel.: +7 (86372) 2-32-71, 3-32-79, 2-14-14, fax: +7 (86372) 3-14-35

13, Svobodi St., Salsk, Rostovskaya oblast, 347630

Additional office in Tsimplansk city

Vladimir A. Sharapov

tel.: +7 (86392) 6-04-95, +7 (86391) 5-09-91, 5-10-44

22, Grishin St., Tsimplansk, Rostovskaya oblast, 347320

Additional office in Chaltyr

Srabion A. Vartkinayan

tel.: +7 (86349) 2-17-90, 2-14-56, fax: +7 (86349) 2-17-96

18a, the 7th Line, Chaltir, Rostovskaya oblast, 346800



Additional office in Shahty city

Evgeny V. Pishikov

tel.: +7 (86362) 5-81-15, fax: +7 (86362) 2-71-62
99, Lenin St., Shahti, Rostovskaya oblast, 346500

Additional office in Bolshaya Martynovka

Larisa I. Brovkova

tel.: +7 (86395) 2-17-53, fax: +7 (86395) 2-12-64
60, Lenin St., Bolshaya Martynovka,
Rostovskaya oblast, 346660

Additional office in Morozovsk city

Larisa N. Anufrienko

tel.: +7 (86314) 4-11-10, 4-11-20
198, Plamy Revolutsii St., Morozovsk,
Rostovskaya oblast, 347210

Additional office in Pokrovskoe

Galina A. Golovchenko

tel.: +7 (86347) 2-11-63
185, Lenin St., Pokrovskoe, Rostovskaya oblast, 346830

Additional office in Egorlikskaya

Irina A. Uzhakina

tel.: +7 (86370) 7-31-77
130, Gritsik St., Egorlikskaya, Rostovskaya oblast, 347660

Additional office in Kropotkin city

Valentina P. Dubinkina

tel.: +7 (86138) 6-82-78, 6-82-77
3, Kommunalny St., Kropotkin, Krasnodarsky Krai, 352380



Joint-Stock Company Commercial Bank Center-invest

Balance Sheet as of January 1st, 2005

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

in RUR thousands

Description of items

as of reporting date

I. ASSETS

1. Funds and accounts with CB RF	646 484
2. Obligatory reserves with CB RF	114 799
3. Funds with credit institutions excluding reserves (item 3.1-item 3.2)	69 259
3.1. Funds with credit institutions	69 259
3.2. Eventual losses reserves	0
4. Net trade securities investment (item 4.1. – 4.2.)	278 240
4.1. Trade securities investments	278 240
4.2. Securities depreciation and losses reserves	0
5. Outstanding loans	6 608 500
6. Loans eventual losses reserves	146 598
7. Net outstanding loans (item 5-item 6)	6 461 902
8. Interests accrued (including outstanding)	1 173
9. Net investment securities before repayment (item 9.1 – item 9.2)	0
9.1. Investment securities before repayment	0
9.2. Eventual losses reserve	0
10. Fixed and intangible assets, economic materials, not valuable and fast-worn goods	582 190
11. Net securities investments available for sale (item 11.1-item 11.2)	18 157
11.1. Securities available for sale	20 412
11.2. Reserve for securities depreciation and eventual losses	2 255
12. Deferred expenses on another transactions corrected for accrued interests profit	4 198
13. Other assets less reserves (item 13.1-item 13.2)	182 612
13.1. Other assets	183 375
13.2. Reserve for eventual losses	763
14. Total assets: (item 1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	8 359 014

II. LIABILITIES

15. Loans from CB RF	0
16. Funds from credit institutions	2 176 521
17. Customers' deposits	4 847 194
17.1. incl. personal deposits	3 228 990
18. Deferred income on another bank transactions	2 245
19. Debt instruments issued	171 172
20. Other liabilities	69 626
21. Reserves for eventual losses on term transactions and off-balance liabilities and off-shore residents' debtor settlements	1 102
22. Total liabilities: (item 15+16+17+18+19+20+21)	7 267 860

III. SHAREHOLDERS' EQUITY

23. Authorized capital stock (shareholders' funds) (item 23.1+23.2+23.3), incl.	471 000
23.1. Registered ordinary stock and shares	380 508
23.2. Registered preferred stock	90 492
23.3. Unregistered authorized capital stock of non-joint-stock financial institutions	0
24. Own stock (shares) bought out	0
25. Issue income	135 168
26. Funds and profit at disposal	260 981
27. Fixed assets overvalue	299 267
28. Income (losses) for the reporting period	0
29. Dividends accrued from current year profit	0
30. Allotted income (excl. dividends)	0
31. Retained income (item 28 – item 29 – item 30)	0
32. Risks and expenses influencing on fixed assets	75 262
33. Total equity (item 23-23.3-24+25+26+27+31-32 for profitable credit institutions) (item 23-23.3-24+25+26+27+28-32 for detrimental credit institutions)	1 091 154
34. Total liabilities: (item 22+23.3+33)	8 359 014

IV. OFF-BALANCE LIABILITIES

35. Irrevocable commitments of credit institution	870 958
36. Guarantees issued	81 396

Joint-Stock Company Commercial Bank Center-invest

Balance Sheet as of January 1st, 2005

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

in RUR thousands

Description of items

as of reporting date

V. TRUST ACCOUNTS**FAVORABLE ACCOUNTS**

1.	Cash	0
2.	Securities in trust	9 756
3.	Precious metals	0
4.	Loans granted	0
5.	Funds for other purposes	0
6.	Settlements under trust	10 747
7.	Paid-off accrued interest profit on interest debt instruments	80
8.	Current accounts	261
9.	Trust charges	0
10.	Trust expenses	0

UNFAVORABLE ACCOUNTS

11.	Capital in trust	20 817
12.	Trust settlements	27
13.	Received accrued interest profit on interest debt instruments	0
14.	Trust profits	0
15.	Trust income	0

Joint-Stock Company Commercial Bank Center-invest

Income statement for 2004

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

in RUR thousands

Description of items

as of reporting date

Interest income:

1.	On funds with credit institutions	22 161
2.	On loans granted	636 286
3.	On leasing funds	30 387
4.	On fixed income securities	9 728
5.	Others	1 600
6.	Total interest received (item 1+2+3+4+5)	700 162

Interest expenses:

7.	On funds obtained from credit institutions	67 224
8.	On other funds obtained	222 713
9.	On debt securities issued	14 366
10.	Rent	7 457
11.	Total interest expenses: (item 7+8+9+10)	311 760
12.	Net interest income (item 6 – item 11)	388 402
13.	Commission income	226 341
14.	Commission expenses	12 716
15.	Net commission income (item 13 – item 14)	213 625

Operating income:

16.	From operations in foreign currencies	697 159
17.	From operations in precious metals, securities	36 453
18.	Dividends income	436
19.	Other operating income	14 873
20.	Total operating income: (item 16+17+18+19)	748 921
21.	Current income: (item 12+15+20)	1 350 948

Operating expenses:

22.	Remuneration of labor	184 358
23.	Running costs	161 927
24.	From operations in foreign currencies	656 247
25.	From operations in securities, precious metals	27 116
26.	Other operating expenses	50 670
27.	Total operating expenses (item 22+23+24+25+26)	1 080 318
28.	Net current income before reservation (excl. unforeseen income/costs) (item 21 – item 27)	270 630
29.	Variation of reserves value for eventual loan losses	59 608
30.	Variation of reserves value for securities depreciation	577
31.	Variation of another reserves value	-1 191
32.	Net current income excl. unforeseen income/ costs (item 28-29-30-31)	211 636
33.	Unforeseen income less unforeseen expenses	0
34.	Net current income incl. unforeseen income/expenses (item 32 + item 33)	211 636
35.	Income tax	35 998
36a.	Unforeseen expenses after taxing	0
37.	Income (expenses) for the reporting period: (item 34-36a)	211 636

Joint-Stock Company Commercial Bank Center-invest

Funds flows for 2004

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

in RUR thousands

Description of items

as of reporting date

I. Funds flows from operating activities

1.	Interest income	700 162
2.	Interest expenses	311 760
3.	Commission income	226 341
4.	Commission expenses	12 716
5.	Income from operations in foreign currencies	47 836
6.	Income from sale/purchase operations of precious metals, securities	363
7.	Expenses from operations in foreign currencies	12 883
8.	Expenses from sale/purchase operations of precious metals, securities	2 264
9.	Dividends income	436
10.	Other operating income	14 873
11.	Other operating expenses	396 955
12.	Unforeseen expenses after taxing	0
13.	Total income/expenses: (item 13.1 + item 13.2), incl.	123 315
13.1.	Income/expenses (item 1 – item 2 + item 3 – item 4 + item 5 + item 6 – item 7 – item 8 + item 9 + item 10 – item 11 – item 12)	253 433
13.2.	Variation of income/expenses	-130 118
14.	Payments to budget, charitable payments	1 927
15.	Funds flows from operating activities before current assets/liabilities variation (item 13 + 14)	125 242

Current assets variation

16.	Obligatory reserves with CB RF	115 978
17.	Funds with credit institutions	-8 799
18.	Trade securities	-249 921
19.	Outstanding loans	-2 790 045
20.	Other assets	-132 461

Current liabilities variation

21.	Loans from CB RF	0
22.	Funds from credit institutions	833 023
23.	Customers' deposits	1 989 508
24.	Other liabilities	-26 924
25.	Net funds inflow/outflow from current operations (item 16+item 17+item 18+item 19+item 20+item 21+item 22+item 23+item 24)	-269 641
26.	Net inflow/outflow from operating activities (item 15+item 25)	-144 399

II. Funds flows from investments

27.	Fixed and intangible assets, economic materials, not valuable and fast-worn goods	-185 039
28.	Securities and shares investments	34 727
29.	Securities and shares investments for resale	-9 706
30.	Net funds inflow/outflow from investments (item 27+item 28+item 29)	-160 018

III. Funds flows from financial activities

31.	Authorized capital stock (shareholders' funds)	96 000
32.	Own stock (shares) bought out	0
33.	Issue income	117 168
34.	Funds and profit at disposal	52 444
35.	Accrual of dividends	0
36.	Debt instruments issued	-13 978
37.	Net funds inflow/outflow from financial activities (item 31+item 32+item 33+item 34+item 35+item 36)	251 634
38.	Positive/negative agio from foreign currencies overvalue	-50 896
39.	Net funds inflow/outflow (item 26+item 30+item 37+ item 38)	-103 679
40.	Total funds at the beginning of reporting period	773 786
41.	Total funds at the end of reporting period (item 39 + item 40)	670 107

Report on the compliance with requirements stated in normative acts of the Bank of Russia as of 01.01.05

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

Value/percentage

Description

as of reporting date

1.	Actual capital adequacy parameter (H1, percent).....	14,5
2.	Normative capital adequacy parameter (percent).....	10,0
3.	(Absolute) capital of credit institution (RUR thous.).....	1 086 912
4.	Calculated reserve value for eventual loan losses (RUR thous.).....	146 598
5.	Actual reserve value for eventual loan losses (RUR thous.).....	146 598
6.	Calculated reserve value for eventual losses (RUR thous.).....	3 018
7.	Actual reserve value for eventual losses (RUR thous.).....	3 018

Chairman of the Board**Anna A. Shtabnova****Chief Accountant****Elena A. Koujeleva**

- In the opinion of LLC "Audit and Consulting", the accompanying consolidated financial statements by Joint-Stock Commercial Bank "Center-invest" present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as of 31 December 2004 and the results of its operations and its cash flows for the period started on January 01, 2004 and ended December 31, 2004 in accordance with the requirements of legislation of the Russian Federation with regard to preparing of the financial (accounting) statements and Instruction of the Bank of Russia dated April 14, 2003 № 1270-U "On financial statements published by the credit institutions and banking/consolidated groups".
- Detailed information on compliance of credit institution's report including aforementioned information contains in auditor conclusion on credit institution compliance as of January 1, 2005.

Auditing company: Limited Liability Company «AUDIT and CONSULTING»

license no. E 004873

license issue date 01.08.2003

license valid from 01.08.2003

license expiry date 31.07.2008

license issued by Ministry of Finance of the Russian Federation

Auditing company manager's name Mrs. Galina P. Chubarova

