



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE

**MUNICIPAL ENERGY
REFORM IN UKRAINE**

Assessment of the Willingness of Local Banks to use Development Credit Authority Loan Guarantee

Task 2.4

**Prepared by Municipal Development Institute within implementation of the USAID
Municipal Energy Reform in Ukraine Project**

Municipal Development Institute
14a Ihorivska St, Kyiv, 04070, Ukraine
Tel: +38 044 428 7610 (11), Fax: +38 044 428 7612
office@mdi.org.ua, www.mdi.org.ua

**September 2014
Kyiv, Ukraine**

Views of the authors represented in this publication do not necessarily reflect the opinion of the US Agency for International Development or that of the United States Government

CONTENTS

Executive Summary	3
1. Assessment approach	5
1.1 Express analyses of financial indicators of 50 Ukrainian banks.....	5
1.2 Contacts with professional associations.....	9
2. Data on the banks that showed interest in DCA Loan Guarantee	10
Annex 1. Indicators of 50 Ukrainian banks with the best return on assets as of January 01, 2014.....	11
Annex 2. Financial indicators of the banks not selected for further contacts	13
Annex 3. Contact details for the contacted banks	16
Annex 4. Example of the letter sent to banks.....	19
Letter to the International Investment Bank.....	19
Annex 5. Scan copies of letters to professional associations	22
Letter to the Association of Ukrainian Banks	22
Letter to the Independent Association of Ukrainian Banks.....	26
Annex 6. Scan copies of letters of interest from banks	30
Letter of interest from Concord Bank	30
Letter of interest from Pivdenny Bank	32
Letter of interest from AktaBank	34

Executive Summary

This Report “Assessment of the Willingness of Local banks to use Development Credit Authority Loan Guarantee” was prepared by MDI in the framework of fulfillment of subtask 2.4 of the Work Plan of the USAID Municipal Energy Reform in Ukraine (MER) Project. The Report presents the results of the assessment of willingness of local banks to use the DCA Loan Guarantee for financing residential energy efficiency improvements.

In addition to Bank Lviv, which was earlier enrolled in DCA, only three banks have shown their willingness to use DCA for energy efficiency lending. These are:

- Concord Bank;
- MetaBank;
- Bank Pivdennyi.

To conduct assessment of the local banks’ willingness to use the DCA Loan Guarantee, MDI performed express analyses of financial indicators of 50 Ukrainian banks that operate in Ukraine and have licenses from the National Bank of Ukraine, and preselected 20 with the best financial standing as of January 1, 2014, and compiled a database of contacts for 20 preselected banks.

Only 20 banks were chosen out of 50 that meet the DCA Loan Guarantee criteria. From the longer list we removed: the largest banks, because DCA LG may be too small for them; the banks that work only with legal entities (80-100% of their loan portfolio - legal entities); Russian banks (currently it is highly doubtful that they will accept the US Government assistance); the Yanukovych “family” banks, to avoid potential conflict of interests; and state-owned banks. The banks that were chosen, have the best return-on-assets indicator for FY2013.

In April 2014, MDI sent letters (see the text in Annex 4) to the attention of the heads of the lending departments of the selected banks informing them about the project and DCA loan guarantee. However, no bank responded to the letter. The conclusion of the consultant was that the main reason for this lack of response was an overly unfavorable lending environment in the banking sector resulting from the internal and external policy in the country. Over the summer of 2014, the economic and political situations have not improved but have worsened, which adversely affected the promotion campaign for DCA loan guarantee.

In order to facilitate communication between the MERP team, and the banks and other concerned parties, and in order to disseminate information about DCA to the broader professional community, MDI sent letters regarding the DCA Loan Guarantee to the Association of Ukrainian Cities, Association of Ukrainian Banks, and Association of Independent Banks of Ukraine. Regarding the letters to Association of Ukrainian Banks and Association of Independent Banks of Ukraine (scanned copies of the letters and their translation into English are in Annex 5 to this Report), MDI also proposed that it would organize a round table and make a presentation about DCA.

As of September 2014, MDI had not received any feedback from the Association of Ukrainian Banks or from the Independent Association of Banks of Ukraine (NABU) to the MERP letter/proposal (sent on June 27, 2014 and on July 11, 2014 respectively) regarding the round table presentation on the specific requirements of DCA for Ukraine.

MDI also contacted some of the banks directly because those banks expressed their interest in cooperating with the project and wrote letters of interest. These were: AktaBank, Bank Pivdennyi, and Bank Concord. However, AktaBank did not respond to MDI’s request for the

detailed information about the bank. It was later clarified that the bank's financial position worsened and it lost a license for some types of banking operation. Bank Pivdennyi and Bank Concord continued to be cooperative and provided the project team with more detailed information for FY 2013. With this report we submit annual reports and other types of promotional materials of these banks.

The project team has also initiated communication with two more banks: Megabank and MetaBank. Megabank's head of the lending department forwarded our letter and information about DCA to the bank's Board. However, despite the fact that the consultant made several calls and sent e-mails, there was no further response from the bank's employee who had been contacted earlier.

MetaBank was very cooperative and the team received positive attention from the Head of the bank's Board, Mr. Sergey Nyzhny. This bank began a lending program to condominium associations (OSBB) as its own initiative. The bank maintains current accounts of several OSBBs, and knows the specific character of OSBB's activity. So, lending to OSBB for capital needs is considered by the bank as the logical step in expanding its product portfolio. Thus, Mr. Sergey Nyzhny provided the annual report for 2013 and expressed his willingness to pursue further communication with the representatives of USAID.

In summary, it is important to notice that the economic and political situation in the country from April 2014 until October 2014 cannot be described as favorable for energy efficiency lending despite the need to decrease imported gas consumption. There is not only a lack of demand on the part of businesses and residents due to unpredictability of business activity and employment but also the dramatic dynamics in monetary policy of the country that leads to the financial problems of the banks. We assume that the DCA loan guarantee mechanism will regain its attractiveness after any sign of stability is revealed.

The Report "Assessment of the willingness of the local banks to use Development Credit Authority Loan Guarantee" consists of two sections and five annexes.

Section 1 – Assessment approach – describes the approach to the assessment, including information on the express analysis of financial indicators of 50 Ukrainian banks (assets and liabilities, financial results, lending portfolio, sources of data/information), and contacts with professional associations.

Section 2 – Banks: available data – describes contacts with the selected banks and what feedback was received from them.

The table with the list of 50 banks that have the best return on assets indicators as of January 1, 2014, is provided in Annex 1 to this Report.

Annex 2 contains information about the financial indicators of all other banks, the data of which were analyzed.

The contact details of the contacted banks are provided in Annex 3 to this Report.

The example of the letter sent to the banks is provided in Annex 4 to this Report.

Scan copies of the letters to professional associations are presented in Annex 5 to this Report.

Copies of letters from the banks who were interested in learning more about DCA LG are attached in Annex 6 to this Report.

1. Assessment approach

To conduct assessment of the local banks willingness to use the USAID DCA Loan Guarantee, the Consultant undertook the following actions:

- performed express analyses of financial indicators of 50 Ukrainian banks to preselect 20 with the best financial standing;
- compiled a database of contacts for 20 preselected banks;
- sent letters regarding the DCA Loan Guarantee to the selected banks in order to facilitate communication of the project team and the bank;
- contacted the Association of Ukrainian Banks (AUB) to offer cooperation with MERP and was advised to send a letter to the Chairman of AUB;
- sent letters to the Association of Ukrainian Banks (Chairman O. Suhonyako) and the Association of Independent Banks of Ukraine (Association Council Head R. Shpeck) where it was proposed to hold a round table presentation of the USAID Development Credit Authority Loan Guarantee;
- contacted AktaBank, Megabank, Bank Pivdennyi, MetaBank and Bank Concord directly to introduce the DCA Loan Guarantee and received positive attention from three banks: AktaBank, MetaBank and Bank Pivdennyi which expressed their readiness to cooperate with MERP regarding DCA LG.

1.1 Express analyses of financial indicators of 50 Ukrainian banks

Based on the data of the National Bank of Ukraine¹, in 2013, 180 banks had the license of the National Bank of Ukraine for performance of banking transactions. The equity capital of 180 banks amounted to UAH 136.8 billion, or 14.5% of liabilities of the banks. The equity capital of the banks has the following structure: paid registered statutory capital is 103.1% of the capital, dividends aimed at increasing the statutory capital – 0.3%, issuance difference – 5.4%, total reserves and funds of the banks – 9.3%, results of the previous years - (-18.2%), results of the reporting year pending for approval - (-3.3%), results of this year - (-4.8%); the result of revaluation of fixed assets, intangible assets, securities in the banks' portfolio for sale and investments into associated companies – 8.2%.

Banks' liabilities totaled to UAH 807.8 billion. The key components of liabilities: - individuals' funds – UAH 262.6 bln, or 32.5% of liabilities; - term deposits of other banks and loans received from other banks – UAH 173.1 billion, or 21.4%; - funds of economic entities – UAH 140.3 bln, or 17.4%. The banks have the following structure of population's deposits in terms of maturity: term deposits amount to UAH 200.4 billion, or 76.3% of the total amount of deposits from population, while deposits on demand – UAH 62.3 bln, or 23.7%.

Assets of banks made up UAH 944.6 billion, total assets – UAH 1 093.1 billion. Banks have the following structure of total assets: cash, precious metals and funds at the NBU – 4.8% of total assets, balances on correspondent accounts opened in other banks – 5.8%, credit transaction – 69.3%, investments in securities – 7.2%, accounts receivable – 2.9%, fixed assets and intangible assets – 3.9%, accrued interest receivable – 4.7%, other assets – 1.4%.

¹ http://bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=36807&cat_id=36798

To select the banks from the NBU's licensees for communicating regarding the assessment of the banks' interest in the use of the DCA Loan Guarantee, the Consultant performed express analyses of certain financial indicators of commercial banks operating in Ukraine and rated the banks based on their financial standing as of January 1, 2014.

Financial data for most of the banks can be received from the website that is maintained by the Association of Ukrainian Banks² (AUB). AUB is a nonprofit organization that is the umbrella for commercial banks operating in Ukraine and that represents their systemic interests in relations with the National Bank, the Parliament, the Presidential Administration, the Cabinet of Ministers, the State Tax Administration, the Supreme Court of Ukraine, and other state and private agencies and organizations. The goal of AUB is to promote the banking system in Ukraine. 128 banks out of 180 commercial banks operating in Ukraine are members of the AUB.

The analyzed database of 128 banks for the year 2013 was retrieved from the website of the Association of Ukrainian Banks³. For the purpose of efficiency in setting the further contact, the Consultant has selected top 50 banks with the best indicators of :

- financial results for the year (million UA Hryvnia) – had to be positive value;
- return on capital (%) – the lowest value among top 50 banks is 1.89%;
- return on assets (%) - the lowest value among top 50 banks is 0.13%.

In terms of the lending portfolio structure, the project team was looking for the balanced portfolio of loans issued to physical and legal entities with the share somewhere close to 50%. At the same time, we have also selected the banks with larger share of loans issued to legal entities.

For the majority of the preselected 20 banks the share of loans extended to legal entities from the total loan portfolio is more than 40% (except for Platinum Bank and Idea Bank which have lower share of loans extended to legal entities but have decent financial indicators for return on capital and return on assets).

Only 20 banks were chosen out of 50 that meet DCA Loan Guarantee criteria. From the longer list of banks we removed the largest banks, because DCA Loan Guarantee may be too small for them; the banks, that work only with legal entities (80-100% of their loan portfolio - legal entities); Russian banks (currently it is highly doubtful that they will accept the US Government assistance); the Yanukovych "family" banks, to avoid potential conflict of interests; and state-owned banks.

Table 1 presents 20 selected banks and information about their lending portfolio structure.

² <http://aub.org.ua/>

³ http://aub.org.ua/index.php?option=com_content&task=view&id=8684&menu=104&Itemid=112

Table 1. Structure of the lending portfolio of 20 selected Ukrainian banks having the best financial performance indicators (as of January 01, 2014)

#	Bank	Loan and Investment Portfolio* (million UAH)	Share of the bank in total volume (%)	Incl.		Share of loans to legal entities in the LIP (%)
				Loans to legal entities *(million UAH)	Loans to individuals million UAH)	
1	Radikal bank	1251.6	0.171	920.51	302.74	74
2	Raiffaisen bank	29917.28	4.084	21491.75	11455.0	72
3	Procredit bank	1875.81	0.256	1316.72	596.32	70
4	Expo bank	2242.96	0.306	1025.34	291.91	46
5	Vies bank	1685.97	0.230	1288.83	489.91	76
6	International invest bank	1395.94	0.191	1122.25	54.65	80
7	Platinum bank	4639.91	0.633	494.82	4964.25	11
8	A - bank	1122.38	0.153	386.36	954.01	34
9	Misky comerciynyi bank	3295.01	0.450	2058.71	37.94	62
10	Pivdeny	8532.99	1.165	8157.27	351.98	96
11	Idea bank	2251.23	0.307	100.67	2393.71	4
12	Bank Vostok	2330.41	0.318	2194.72	15.66	94
13	OTP BANK	15025.35	2.051	9270.24	7225.45	62
14	Megabank	4438.19	0.606	4209.82	432.46	95
15	ING BANK UKRAINE	6835.00	0.933	6715.11	71.77	98
16	Metabank	584.81	0.08	486.31	73.44	83
17	Astra bank	439.79	0.06	43.55	2.5	10
18	Fortuna bank	2534.73	0.346	2749.38	18.82	108
19	Delta bank	43188.82	5.896	20336.94	19588.92	47
20	Kliringovyi Dim	2372.76	0.324	2476.00	234.42	104

* not corrected for reserves on credit operations. Thus, the share of the loans exceeds 100% in some cases.
Source: prepared by MDI based on <http://aub.org.ua/>

Based on the data of Table 2, it is evident that these banks are successful in terms of return on assets.

Table 2. Indicators of 20 selected Ukrainian banks with the best return on assets indicators (as of January 01, 2011)

#	Bank	City	Financial result (million UAH)	Return on equity capital (%)	Return on assets (%)
1.	Radikal bank	Kyiv	29.55	24.63	1.62
2.	Raiffaisen bank	Kyiv	730.05	24.31	1.68
3.	Procredit bank	Kyiv	58.75	19.69	2.36
4.	Expo bank	Kyiv	65.06	16.09	1.78
5.	Vies bank	Lviv	65.16	15.51	2.94
6.	International invest bank	Kyiv	12.02	10.92	0.69
7.	Platinum bank	Kyiv	34.39	9.04	0.59
8.	A - bank	Dnipropetrovsk	10.91	8.69	0.51
9.	Misky comerciynyi bank	Kyiv	26.26	6.56	0.56
10.	Bank Pivdennyi	Odesa	57.09	5.97	0.51
11.	Idea bank	Lviv	8.93	4.61	0.31
12.	Bank Vostok	Dnipropetrovsk	13.00	4.23	0.42
13.	OTP BANK	Kyiv	117.29	4.09	0.63
14.	Megabank	Kharkiv	20.1	4.02	0.37
15.	ING BANK UKRAINE	Kyiv	76.12	10.41	0.79
16.	MetaBank	Zaporizhya	3.61	3.37	0.48
17.	Astra bank	Kyiv	4.44	2.96	0.44
18.	Fortuna bank	Kyiv	5.58	2.11	0.19
19.	Delta bank	Kyiv	302.7	13.01	0.55
20.	Kliringovyi Dim	Kyiv	31.87	7.25	0.81

Source: estimated by MDI based on <http://aub.org.ua/>

The table with the list of 50 banks that have the best return on assets as of January 1, 2014, is provided in **Annex 1** to this Report.

Annex 2 presents information about the financial indicators of other banks, the data of which were analyzed.

The project team contacted 20 banks from the list and obtained contact information for the employees who could potentially be in charge of EE lending to physical and legal entities.

Only 15 banks out of 20 showed interest in receiving information about DCA Loan Guarantee from MERP. On April 15, 2014, corresponding letters were sent by fax, email, or via a website contact form to these 15 banks:

1. VS Bank
2. Expobank
3. Marfinbank
4. International Invest Bank
5. City Commerce Bank
6. Motorbank
7. National Investments Bank
8. Bank PIVDENNYI
9. Procreditbank
10. Radicalbank
11. Idea Bank
12. OTP Bank
13. Raiffeisen Bank
14. Vostok Bank
15. A-Bank

Contact details of these 15 banks are provided in *Annex 3* to this Report. The example of the letter is provided in *Annex 4* to this Report.

1.2 Contacts with professional associations

With the view of disseminating information on DCA LG to broader professional community, MDI contacted the Association of Ukrainian Banks (AUB) to offer cooperation with MERP. In June 2014, in the discussion with the AUB staff Svitlana Syrotyan, MDI was advised to send a formal letter to the AUB Chairman O. Suhonyako.

MDI sent the letters to the AUB Chairman O. Suhonyako and to the Head of the Council of the Association of Independent Banks of Ukraine (NABU) R. Shpeck. The letters included a brief presentation of MERP and DCA and a proposal to hold a round table presentation about DCA for these professional associations. Scan copies of the letters in Ukrainian and translation of the letters into English are in *Annex 5* to this Report.

As of September 2014, MDI had not received any feedback neither from the Association of Ukrainian Banks nor from the Independent Association of Banks of Ukraine to the MERP letter/proposal (sent on June 27, 2014 and on July 11, 2014 respectively).

2. Data on the banks that showed interest in DCA Loan Guarantee

Three banks displayed interest in learning more about the USAID Development Credit Authority Loan Guarantee and contacted IRG directly. These banks are: AktaBank, Bank Pivdennyi, and Bank Concord. Copies of letters of interest from these banks in Ukrainian and translation of the letters into English are in *Annex 6* to this Report.

At the request of IRG, MDI contacted these banks, provided them with information and materials on DCA, and requested annual reports and promotional materials from these banks. However, AktaBank never responded to MDI's request for the detailed information about the bank. Pivdenny Bank and Concord Bank continued to be cooperative and provided the project team with more detailed information on FY 2013.

At the request of IRG, the project team initiated communication with two additional banks: Megabank and MetaBank.

MetaBank is one of six Ukrainian banks offering EE loans to condominiums (OSBBs). MetaBank showed interest in further communication with MERP and provided MDI with necessary information and materials.

Megabank confirmed their readiness to receive information about DCA. However, despite the fact that the consultant made several calls and sent emails, there was no further response from the bank.

Table 3 presents information and materials available for MetaBank and Pivdenny Bank.

Table 3. Information from the banks which were directly contacted by the project team

#	Bank	Available information	File name (sent as separate files with this Report)
1	Pivdenny Bank	- Presentation about the bank - Financial audit report for 2013	MERP_2.4_DCA_Pivdennyi_Presentation_Eng.pdf MERP_2.4_DCA_Fin auditor report_Bank pivdenny2013_eng.pdf
2	MetaBank	- Annual report for 2013 - Report for the second quarter of 2014	MERP_2.4_DCA_Metabank_report 2 quarter 2014_Ukr.pdf MERP_2.4_DCA_Metabank_Annualreport-14-061_en.pdf
3.	Concord Bank	- Annual report for 2013 - Report for the second quarter of 2014	MERP_2.4_DCA_Concordbank_2Q_2014.pdf MERP_2.4_Concordbank_AR_2013.pdf

Annex 1. Indicators of 50 Ukrainian banks with the best return on assets as of January 01, 2014

Structure of the credit-investment portfolio as of January 1, 2014 (million UAH)

#	Bank	City	Net weight of each bank in the total volume**	Net value (%)*	Including						Financial result	Profitability of authorized capital(%)	Profitability of assets (%)	Loans for legal entities **	Loans to natural persons	
					Interbank loans **	Reserve for bank's debts	Loans for legal entities **	Loans for natural persons	Reserve for loans and clients' debts	Bank securities						
TOTAL			732554,17	100,00	24772,80	550,54	581887,53	144654,03	102769,63	84560,00				79%	20%	
		Dniprope														
1	1	PRIVATBANK	trovsk	141126,66	19,265	3544,61	58,70	132378,90	28460,66	23711,07	512,25	187339	11,46	0,87	94%	20%
2	29	CITYBANK UKRAYINA	Kyiv	4129,56	0,564	52,85	1,68	2292,09	63,92	61,72	1784,12	483,37	726,88	7,88	56%	2%
3	119	ALLIANCE BANK	Kyiv	168,19	0,023	0,45	0,03	130,73	4,07	12,35	45,32	17,00	26,25	9,36	78%	2%
4	62	RADICAL BANK	Kyiv	1251,60	0,171	0,00	0,00	920,51	302,74	19,08	47,44	29,55	24,63	1,62	74%	24%
5	5	RAIFFEISEN BANK AVAL	Kyiv	29917,28	4,084	50,00	2,52	21491,75	11455,00	8848,88	5771,94	730,05	24,31	1,68	72%	38%
6	71	BANKRENAISSANCE CAPITAL	Kyiv	947,90	0,129	100,95	1,01	0,00	963,46	115,50	0,00	40,67	20,20	3,05	0%	102%
7	49	PROCREDIT BANK	Kyiv	1875,81	0,256	0,00	0,00	1316,72	596,32	81,65	44,43	58,75	19,69	2,36	70%	32%
8	108	CREDITVEST BANK	Kyiv	321,94	0,044	0,00	0,01	324,17	0,83	3,18	0,13	16,02	18,19	3,14	101%	0%
9	6	SAVINGS BANK OF RUSSIA	Kyiv	29348,47	4,006	310,00	12,38	25772,35	1336,64	1449,59	3391,45	572,79	16,88	1,63	88%	5%
10	45	EXPOBANK	Kyiv	2242,96	0,306	82,90	0,35	1025,34	291,91	144,45	987,60	65,06	16,09	1,78	46%	13%
11	54	VS BANK	Lviv	1685,97	0,230	0,00	0,00	1288,83	489,91	202,82	110,05	65,16	15,51	2,94	76%	29%
12	24	UKRBUSINESSBANK	Donetsk	4826,81	0,659	198,28	16,44	3925,71	405,36	81,75	395,66	40,86	14,38	0,71	81%	8%
13	9	PUMB	Donetsk	22923,16	3,129	1079,43	16,43	17230,01	4797,08	3297,62	3130,69	444,93	13,51	1,34	75%	21%
14	3	DELTA BANK INTERNATIONAL	Kyiv	43188,82	5,896	419,57	1,95	20336,94	19588,92	3110,28	5955,62	302,70	13,01	0,55	47%	45%
15	59	INVESTMENT BANK	Kyiv	1395,94	0,191	179,66	1,26	1122,25	54,65	58,25	98,88	12,02	10,92	0,69	80%	4%
16	19	ING BANK UKRAINA	Kyiv	6835,00	0,933	54,09	4,51	6715,11	71,77	279,66	278,20	76,12	10,41	0,79	98%	1%
17	26	PLATINUM BANK	Kyiv	4639,91	0,633	0,00	0,00	494,82	4964,25	820,37	1,20	34,39	9,04	0,59	11%	107%
		Dniprope														
18	65	A-BANK	trovsk	1122,38	0,153	0,00	0,00	386,36	954,01	221,67	3,68	10,91	8,69	0,51	34%	85%
19	42	CLEARING HOUSE	Kyiv	2372,76	0,324	0,00	0,08	2476,00	234,42	491,98	154,41	31,87	7,25	0,81	104%	10%
20	107	INVESTBANK	Odessa	345,24	0,047	5,20	1,00	344,56	12,77	16,41	0,12	5,36	7,24	0,96	100%	4%
21	34	CITY COMMERCIAL BANK	Kyiv	3295,01	0,450	993,26	3,27	2058,71	37,94	81,73	290,11	26,26	6,56	0,56	62%	1%
22	33	NATIONAL INVESTMENTS	Kyiv	3367,56	0,460	60,59	0,63	2630,24	681,35	174,31	170,34	10,17	6,32	0,27	78%	20%
23	38	UKRAINIAN PROFESSIONAL BANK	Kyiv	2713,72	0,370	230,35	4,35	2295,40	81,43	138,52	249,42	30,31	6,06	0,82	85%	3%
24	68	EXPRESS-BANK	Kyiv	991,19	0,135	0,80	0,01	455,20	455,32	146,14	226,02	14,86	5,97	0,60	46%	46%
25	17	BANK PIVDENNYI	Odessa	8532,99	1,165	251,75	11,91	8157,27	351,98	607,55	391,46	57,09	5,97	0,51	96%	4%
26	73	GLOBUS	Kyiv	847,65	0,116	172,92	4,45	658,85	23,60	113,74	110,46	9,21	5,76	0,67	78%	3%
27	85	APEKS-BANK	Kyiv	596,30	0,081	209,07	13,10	362,41	68,88	31,76	0,80	9,20	4,84	0,72	61%	12%
28	78	SEB CORPORATE BANK	Kyiv	730,52	0,100	0,40	0,00	730,12	0,00	0,00	0,00	12,03	4,81	1,31	100%	0%
29	22	DIVI BANK	Kyiv	5415,93	0,739	20,00	0,22	6157,62	6,70	768,85	0,68	27,90	4,73	0,47	114%	0%
30	91	INTERBANK	Kyiv	473,60	0,065	23,58	0,00	248,49	5,52	36,85	232,85	1,67	4,63	0,31	52%	1%
31	44	IDEA BANK	Lviv	2251,23	0,307	111,62	0,05	100,67	2393,71	367,72	12,99	8,93	4,61	0,31	4%	106%
32	23	VBR	Kyiv	4992,47	0,682	0,00	0,00	3171,54	677,06	41,95	1185,82	32,71	4,53	0,50	64%	14%
33	94	ACCORDBANK	Kyiv	421,67	0,058	0,00	0,00	369,42	15,74	2,03	38,54	3,98	4,33	0,60	88%	4%

#	Bank	City	Net weight of each bank in the total volume**	Net value (%)*	Including						Financial result	Profitability of authorized capital	Profitability of assets (%)	Loans for legal entities **	Loans to natural persons
					Interbank loans **	Reserve for bank's debts	Loans for legal entities **	Loans for natural persons	Reserve for loans and clients' debts	Bank securities					
34	105 TRUST-CAPITAL	Kyiv	361,34	0,049	140,41	10,29	218,83	32,16	26,50	6,72	2,29	4,31	0,48	61%	9%
35	43 BANK VOSTOK	Dnipropetrovsk	2330,41	0,318	135,00	5,43	2194,72	15,66	9,54	0,00	13,00	4,23	0,42	94%	1%
36	14 OTP BANK	Kyiv	15025,35	2,051	141,72	1,42	9270,24	7225,45	2854,64	1244,00	117,29	4,09	0,63	62%	48%
37	27 MEGABANK	Kharkiv	4438,19	0,606	2,97	0,03	4209,82	432,46	264,24	57,21	20,10	4,02	0,37	95%	10%
38	2 SAVINGS BANK	Kyiv	88559,78	12,089	5034,83	146,67	57657,35	3996,31	12733,45	34751,42	678,78	3,94	0,66	65%	5%
39	86 METABANK	Zaporizhzhia	584,81	0,080	7,64	0,01	486,31	73,44	22,61	40,05	3,61	3,37	0,48	83%	13%
40	70 MISTO-BANK	Odessa	975,43	0,133	30,00	1,50	940,16	189,59	182,82	0,00	9,85	3,28	0,62	96%	19%
41	92 ASTRA-BANK	Kyiv	439,79	0,060	0,00	0,00	43,55	2,50	1,14	394,88	4,44	2,96	0,44	10%	1%
42	111 REGION-BANK	Kharkiv	296,19	0,040	26,49	0,28	255,29	33,08	18,90	0,50	1,55	2,74	0,36	86%	11%
43	109 EBRF	Kyiv	311,86	0,043	1,24	0,17	318,54	44,01	51,80	0,05	4,04	2,64	1,13	102%	14%
44	37 DIAMANTBANK	Kyiv	2738,23	0,374	130,24	0,00	2438,23	53,61	54,98	171,13	4,83	2,30	0,10	89%	2%
45	72 PETROCOMMERTZBANK UKRAINA	Kyiv	908,90	0,124	8,79	0,09	633,92	56,63	74,67	284,32	7,25	2,27	0,59	70%	6%
46	40 FORTUNA-BANK	Kyiv	2534,73	0,346	5,67	0,79	2749,38	18,82	238,97	0,63	5,58	2,11	0,19	108%	1%
47	28 REAL-BANK	Kharkiv	4141,66	0,565	5,00	0,16	4270,76	10,51	152,19	7,74	16,83	2,10	0,38	103%	0%
48	60 FINROSTBANK	Odessa	1308,29	0,179	440,87	6,64	824,54	29,48	48,00	68,05	2,61	2,06	0,13	63%	2%
49	114 MOTOR-BANK	Zaporizhzhia	225,76	0,031	18,38	0,56	187,52	2,30	2,98	21,09	2,34	1,95	0,60	83%	1%
50	104 STAROKYIVSKYI BANK	Kyiv	367,75	0,050	121,28	0,03	100,02	147,60	2,32	1,20	0,97	1,89	0,13	27%	40%

* Net weight of each bank in the total volume

** not adjusted for reserves under credit operations

Annex 2. Financial indicators of the banks not selected for further contacts

#	Bank	City	Net weight of each bank in the total volume **	Net value (%)*	Including						Financial result	Profitability of authorized capital (%)	Profitability of assets (%)
					Interbank credits **	Reserve for bank's debts	Loans for legal entities **	Loans to natural persons	Reserve for loans and clients' debts	Bank securities			
61	ZOLOTI VOROTA	Kharkiv	1289,81	0,176	0,00	0,18	1040,30	286,25	36,55	0,00	2,43	1,85	0,15
99	ASVIO BANK	Chernihiv	397,59	0,054	31,17	0,36	329,17	77,12	39,51	0,00	1,91	1,84	0,40
81	LVIV	Lviv	694,94	0,095	60,75	0,07	595,10	74,15	61,92	26,94	4,10	1,67	0,45
123	COMMERCIAL INDUSTRIAL	Kyiv	80,32	0,011	67,02	3,38	15,92	0,77	0,07	0,06	1,88	1,67	0,84
16	IMEKSBANK	Odessa	9613,88	1,312	468,68	60,51	9849,03	600,52	1243,86	0,01	20,35	1,58	0,18
125	SP BANK	Luhansk	68,33	0,009	0,00	0,00	58,32	12,56	2,56	0,00	1,43	1,49	0,85
56	MERKURIY	Kharkiv	1610,03	0,220	88,38	0,09	933,25	214,87	38,80	412,41	1,97	1,29	0,10
103	ARTEM-BANK	Kyiv	377,34	0,052	128,36	0,27	183,25	32,34	11,25	44,92	0,95	1,10	0,22
98	AGROCOMBANK	Kyiv	402,58	0,055	77,36	0,21	238,36	53,54	10,03	43,54	1,12	1,09	0,18
106	GREEN BANK	Kyiv	349,99	0,048	62,00	4,79	361,81	12,85	81,89	0,00	0,84	1,09	0,15
122	FINEKSBANK	Kyiv	138,05	0,019	51,50	1,99	78,19	16,32	5,98	0,00	1,24	1,01	0,61
30	SOYUZ	Kyiv	3886,86	0,531	305,36	13,68	3837,71	19,21	447,92	186,18	3,40	1,01	0,07
79	TK-CREDIT	Kyiv	727,38	0,099	0,00	0,00	709,28	21,52	31,02	27,60	1,53	1,01	0,10
84	PREMIUM INVESTMENTS AND SAVINGS BANK	Kyiv	621,81	0,085	129,82	3,93	511,33	17,44	32,89	0,05	2,58	0,99	0,30
47	BANK	Kyiv	2066,51	0,282	314,70	6,74	1751,10	22,36	16,54	1,63	2,45	0,98	0,09
117	NK BANK	Kyiv	188,83	0,026	9,98	0,10	208,34	0,92	30,30	0,00	0,76	0,95	0,32
120	CONCORD	Dnipropetr ovsk	148,93	0,020	0,00	0,28	184,27	4,15	45,10	5,89	1,19	0,92	0,72
76	COMINVESTBANK	Uzhorod	772,48	0,105	280,27	0,00	436,30	77,88	22,96	0,99	1,01	0,88	0,10
102	MELIOR BANK	Dnipropetr ovsk	377,98	0,052	10,80	0,15	402,82	1,44	36,92	0,00	1,57	0,83	0,36
35	BTA BANK	Kyiv	3101,93	0,423	1982,77	8,14	948,84	44,97	231,91	365,39	12,25	0,82	0,20
96	BANK TRUST	Kyiv	417,17	0,057	19,98	0,06	120,42	304,92	28,10	0,00	0,52	0,76	0,10
75	PROMECONOMBANK	Donetsk	795,44	0,109	49,97	0,01	741,78	34,19	41,33	10,84	0,91	0,74	0,09
82	INTEGRAL BANK	Kyiv	629,67	0,086	61,37	0,72	543,38	27,02	50,00	48,61	1,15	0,72	0,12
95	BANK BOGUSLAV	Kyiv	420,75	0,057	52,00	3,34	370,49	20,40	79,93	61,12	1,29	0,71	0,24
48	BANK 3/4	Kyiv	1928,15	0,263	693,96	43,50	94,40	263,13	18,62	938,79	2,33	0,67	0,05
83	GRANT	Kharkiv	622,62	0,085	0,00	0,00	560,11	66,36	7,26	3,41	0,84	0,64	0,11
89	CHORNOMORSKYI BANK OF DEVELOPMENT	Simferopol	514,35	0,070	191,51	0,72	293,69	48,25	18,46	0,09	0,39	0,61	0,05
46	FINBANK	Odessa	2079,89	0,284	0,06	0,10	2044,07	38,27	12,60	10,19	1,12	0,61	0,04
110	OKSI BANK	Lviv	309,59	0,042	37,88	0,00	229,48	36,76	4,45	9,91	0,71	0,60	0,17
20	KYIVSKA RUS	Kyiv	6628,97	0,905	482,11	0,00	5072,53	442,71	150,13	781,74	3,32	0,58	0,04
87	UNICOMBANK	Donetsk	564,12	0,077	0,00	0,00	579,82	10,72	26,42	0,00	2,55	0,55	0,28
57	DEMARK	Chernihiv	1499,77	0,205	206,35	0,06	1367,30	56,59	138,42	8,01	1,13	0,55	0,05
69	AKSIOMA	Dnipropetr ovsk	985,90	0,135	0,00	0,00	1097,75	6,54	125,27	6,88	1,55	0,49	0,15

#	Bank	City	Net weight of each bank in the total volume **	Net value (%)*	Including						Financial result	Profitability of authorized capital (%)	Profitability of assets (%)
					Interbank credits **	Reserve for bank's debts	Loans for legal entities **	Loans to natural persons	Reserve for loans and clients' debts	Bank securities			
58	UNEX	Kyiv	1420,70	0,194	0,00	0,00	1360,10	69,36	45,40	36,64	1,41	0,48	0,07
7	UKRSOTSBANK	Kyiv	25682,49	3,506	25,99	0,10	16870,81	13136,81	7890,99	3539,97	10,99	0,45	0,03
52	BANK PERSHIY	Kyiv	1731,96	0,236	201,46	0,08	1245,52	56,46	53,29	281,88	1,10	0,42	0,04
		Dnipropetr											
66	KLASIKBANK	ovsk	1098,55	0,150	126,91	0,00	1073,19	7,58	109,12	0,00	0,88	0,40	0,08
21	ZLATOBANK	Kyiv	6150,69	0,840	158,04	11,35	6185,16	235,67	433,89	17,06	1,78	0,39	0,02
51	CAMBIO	Kyiv	1742,16	0,238	25,91	0,00	1352,06	99,80	43,28	307,67	0,66	0,38	0,03
25	UNIVERSAL BANK	Kyiv	4705,10	0,642	50,00	1,21	2052,85	1757,11	217,33	1063,69	4,40	0,38	0,07
121	BANK VELES	Kyiv	140,46	0,019	0,00	0,00	190,40	5,98	61,86	5,95	0,39	0,37	0,26
39	AKTIV-BANK	Kyiv	2686,45	0,367	201,39	0,01	1535,57	846,68	60,55	163,36	1,16	0,37	0,03
113	CREDIT-OPTIMA	Kyiv	236,20	0,032	109,55	7,57	96,28	53,12	15,18	0,00	0,21	0,33	0,08
74	FIRST INVESTMENT BANK	Kyiv	825,20	0,113	3,20	0,00	764,81	47,39	40,08	49,87	0,72	0,31	0,06
93	POLICOMBANK	Chernihiv	436,87	0,060	160,08	2,72	297,24	4,74	23,68	1,21	0,15	0,30	0,03
32	TERRA BANK	Kyiv	3661,11	0,500	740,64	1,57	2074,69	264,40	77,58	660,52	1,68	0,30	0,03
67	EUROBANK	Kyiv	992,35	0,135	6,00	0,11	622,32	107,03	11,55	268,66	0,38	0,30	0,03
11	ALFA-BANK	Kyiv	21639,74	2,954	55,95	9,02	15462,38	5731,37	1784,08	2183,13	13,08	0,28	0,04
12	FINANCY TA CREDIT	Kyiv	18413,26	2,514	10,21	0,86	15785,53	2972,24	1767,66	1413,81	6,26	0,27	0,02
53	MARFIN BANK	Illichivsk	1698,44	0,232	140,00	9,88	1059,38	488,02	336,31	357,23	1,00	0,23	0,04
77	PORTO-FRANKO	Odessa	745,98	0,102	45,20	0,06	631,38	82,42	17,71	4,75	0,27	0,23	0,02
		Zaporizhzh											
55	INDUSTRIALBANK	ia	1612,47	0,220	0,00	0,00	1276,72	121,37	105,76	320,13	1,35	0,22	0,05
50	ARKADA	Kyiv	1752,16	0,239	0,00	0,00	1713,78	118,97	80,65	0,06	0,43	0,19	0,02
127	KYIV	Kyiv	-33,54	-0,005	0,00	0,00	1109,47	410,12	1657,61	104,48	4,13	0,12	0,19
		Dnipropetr											
101	InterCreditBank	ovsk	385,29	0,053	0,00	0,00	408,13	1,09	23,94	0,00	0,14	0,11	0,03
97	LEGBANK	Kyiv	415,21	0,057	107,33	0,00	244,99	22,24	16,63	57,28	0,11	0,10	0,01
	UKRAINIAN BANK OF RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Kyiv	61,16	0,008	36,00	0,40	16,58	0,00	0,01	9,00	0,09	0,08	0,07
		Dnipropetr											
115	ZEMELNY CAPITAL	ovsk	200,96	0,027	0,00	0,00	193,34	9,14	1,46	-0,06	0,08	0,08	0,03
10	NADRA	Kyiv	22232,14	3,035	993,62	7,64	15433,48	9462,44	4128,27	478,52	2,37	0,06	0,01
15	FINANSOVA INITSIATYVA	Kyiv	10980,94	1,499	0,78	0,01	12897,79	70,12	2064,82	77,07	1,15	0,06	0,01
124	BANK FAMILNYI	Donetsk	75,69	0,010	41,07	0,36	0,10	23,05	5,74	17,58	0,03	0,04	0,02
36	CREDOBANK	Lviv	3088,26	0,422	0,00	0,14	1633,72	976,01	356,07	834,74	0,50	0,03	0,01
90	ZAXIDINCOMBANK	Lutsk	481,07	0,066	0,00	0,00	456,30	91,91	97,29	30,15	0,04	0,02	0,00
		Dnipropetr											
31	BANK CREDIT-DNIPRO	ovsk	3873,78	0,529	0,00	0,00	3760,70	284,45	490,21	318,85	-23,01	0,00	0,00
100	BANK MYKHAILIVSKYI	Kyiv	391,42	0,053	174,50	1,76	189,85	29,56	0,79	0,06	-3,44	0,00	0,00
8	BROKBIZNESBANK	Kyiv	25483,63	3,479	555,30	6,98	23135,51	2010,54	558,48	347,75	-19,62	0,00	0,00
13	BTB BANK	Kyiv	18105,01	2,471	106,92	0,26	17282,06	3631,12	4234,29	1319,45	194,04	0,00	0,00

#	Bank	City	Net weight of each bank in the total volume **	Net value (%)*	Including						Financial result	Profitability of authorized capital (%)	Profitability of assets (%)
					Interbank credits **	Reserve for bank's debts	Loans for legal entities **	Loans to natural persons	Reserve for loans and clients' debts	Bank securities			
64	KB UFS	Donetsk	1136,27	0,155	0,00	0,00	1038,96	67,44	69,70	99,56	-9,87	0,00	0,00
112	CREDITPROMBANK	Kyiv	292,40	0,040	0,00	0,68	266,81	4,88	8,74	30,13	1995,14	0,00	0,00
88	NOVYI	Dnipropetrovsk	534,33	0,073	0,00	0,00	503,10	7,43	2,97	26,76	-8,25	0,00	0,00
63	PIREUS BANK MKB	Kyiv	1171,23	0,160	0,00	0,00	1286,57	169,32	368,11	83,45	173,01	0,00	0,00
41	PRAVEX-BANK	Kyiv	2408,58	0,329	222,98	2,23	820,59	2357,32	1091,99	101,90	-66,11	0,00	0,00
4	PROMINVESTBANK	Kyiv	30424,95	4,153	167,68	1,23	29447,62	201,69	2227,45	2836,63	2575,27	0,00	0,00
116	PROFIN BANK	Donetsk	194,91	0,027	0,00	0,00	177,70	17,31	0,10	0,00	-5,19	0,00	0,00
128	RODOVID BANK	Kyiv	-232,78	-0,032	0,00	0,00	2065,92	1195,76	3898,13	403,67	-70,30	0,00	0,00
118	UKRAYINSKYI CAPITAL	Kyiv	170,14	0,023	0,00	0,00	110,47	56,10	15,23	18,79	-1,03	0,00	0,00
80	UKRGAZPROMBANK	Kyiv	712,85	0,097	39,13	0,38	626,13	74,31	38,52	12,18	-1,94	0,00	0,00
18	FORUM	Kyiv	7471,29	1,020	0,00	0,15	7175,24	2115,59	2829,01	1009,62	976,15	0,00	0,00

* Net weight of each bank in the total volume

** не скориговані на резерви за кредитними операціями

Annex 3. Contact details for the contacted banks

№	Bank	Contact details
1	Radical Bank	Valentyn , Loans division, Corporate Business Department Tel.: +380 44 406 59 25
2	Raiffeisen Bank	Oksana Viktorivna , Regional Manager Tel.: +380 44 590 23 34
3	Procredit Bank	<u>Loan specialist can be defined after a meeting</u> Offices: 22, Obolonsky Ave. (Mon-Fri, 9 am - 5.30 pm, metro st. Minska), 25-A, Peremohy Ave. (Mon-Fri, 9 am - 5:30 pm, metro st. Politekhnichny Instytut), 86, Bozhenko St. (Mon-Fri, 9 am - 5:30 pm, metro st. Palats Ukraina)
4	Expobank	Olha Oleksandrivna , Head of the Department of work with offices Tel.: +380 44 485 16 15
5	VS Bank	Zahorodnya Tetyana Mykhaylivna , Head of Kyiv Regional Centre of Corporate Business Tel.: +380 44 230 48 02 or Hennadiy , economist Tel.: +380 44 230 48 02 Tel.: +380 63 454 53 18 <i>Zhinko Lyubov Volodymyrivna, Head of the Department of large corporate clients of the corporate business office</i> <i>Tel: (032) 297 69 57</i> <i>Korostynsky Vitaliy Mykhaylovych, Head of Lviv Regional Centre of Corporate Business</i> <i>Tel: (032) 255 02 86</i> <i>Makar Mykhaylo Mykhaylovych, Head of Ivano-Frankivsk Regional Centre of Corporate Business</i> <i>Tel: (03422) 4 80 16</i> <i>Kuleshov Serhiy Serhiyovych, Head of Odessa Regional Centre of Corporate Business</i> <i>Tel: (048) 722 21 23</i>
6	International Invest Bank	<u>An account needed.</u> Loan to 2 years. Kurdlyuk Tetyana Anatoliivna , Head of the department issuing loans to corporate clients Tel.: +380 44 351 79 14 / 99 (internal 1114) Fax: +380 44 351 79 22 Email: Tatiana.Kudlyuk@ii-bank.com.ua Havrylenko Olena Volodymyrivna , Head of the Corporate Clients Service Department Tel.: +380 44 351 79 25 / 99 (internal 1125) Fax: +380 44 351 79 27 Email: Elena.Gavrilenko@ii-bank.com.ua Titova Olena Anatoliivna Tel: +380 44 364 74 94
7	Platinum Bank	<u>Currently doesn't issue loans</u>
8	A-Bank	<u>No loan without an account</u>
9	City Commerce Bank	Kravchenko Bohdan Oleksandrovych Tel: +380 44 207 70 00 (internal 7182)
10	National	<u>Currently gives loans for clients only</u>

№	Bank	Contact details
	Investment Bank	Department of legal entity loans Tel: +380 44 561 26 31 Department of legal entity deposits Tel: +380 44 364 04 51
11	Bank Pivdennyi	Yurovsky Yuriy Mykolayovych , Loans department Tel: +380 44 495 17 44 / 18 46 Tel: +380 50 303 20 76 Office: 01032, Kyiv, 74, Saksahanskoho Str. Tel: +380 44 495 17 55 / 17 50 Open: 9.00-16.00, Lunch time: 13:00-14:00
12	Globus Bank	<u>Does not give loans at the moment</u>
13	Idea Bank	Ruslan Zaporonyuk , Corporate Clients Manager Tel: +380 50 377 76 64
14	Vostok Bank	Yaryomenko Ruslan Anatoliyovych , Head of Loans Department Tel: 056 233 80 61
15	OTP Bank	Semechev Serhiy Anatoliyovych , Corporate Business Expert Tel: +380 63 445 33 30
16	Megabank	Pavlo Serhiyovych , Corporate Business Department; Head of the Loans Department Tel: +380 44 284 10 72 Taisiya Pavlivna, Head of the Office Tel: +380 44 284 10 71 Ilona Tel: +380 44 284 10 77 Kyiv office: 64 Khmelnytskoho Str. Olha Volodymyrivna, Loans Office Tel: +380 57 714 21 83 / 02 39 (Kharkiv)
17	Finrostbank	<u>At the moment does not give loans</u>
18	Motor-Bank	Tetyana Petrivna is dubious about the effectiveness of cooperation because the main bank office is located in Zaporizzhya, whereas our company – in Kyiv. Tetyana Petrivna , Head of the Corporate Business Office Tel: 061 769 75 60
19	Starokyivsky Bank	<u>At the moment does not consider credit applications</u> Office of active-passive operations of legal entities: Loans for legal entities Tel: +380 44 288 15 45
20	IMEX Bank	<u>At the moment does not give loans for legal entities</u> Antipov Serhiy Mykolayovych, Head of Corporate Business Office Tel: 048 719 86 04
21	Marfin Bank	Samosyuk Anna , Deputy Head of Corporate Business Department Tel: +380 44 490 05 90 <u>* If needed, refer to Tyshchenko Hennadiy Fedorovych</u> or Tyshchenko Hennadiy Fedorovych, Head of Corporate Business Department Tel: (048) 786 95 45 (Odessa) Email: GTyshchenko@marfinbank.ua
22	Delta Bank	Vitaliy , Head of the Legal entities department Tel: +380 44 594 35 00

№	Bank	Contact details
		Legal entities loans office: 31-18 Nyzhniy Val Str. Open: Mon-Fri, 9 am – 6 pm
23	ING BANK UKRAINE	<u>Works only with large-scale businesses (turnover €250 mln), companies with international investments with accounts in foreign ING offices.</u>
24	Clearing House Bank	Dmytro Oleshchuk Tel: +380 44 593 81 21 (<i>better to contact from 16.09</i>)
25	MetaBank	Sergey Nuzhnyi, Chairman of the Board Email: snujnuy@mbank.com.ua Ekaterina Skochiy, Head of department (Zaporizhzhia) Tel.: +380 68 452 45 31 Email: eskochiy@mbank.com.ua http://www.mbank.com.ua/

Annex 4. Example of the letter sent to banks

Letter to the International Investment Bank



ВСЕУКРАЇНСЬКА БЛАГОДІЙНА ОРГАНІЗАЦІЯ
ІНСТИТУТ МІСЦЕВОГО РОЗВИТКУ
04655, Україна, м. Київ, вул. Ігорівська, 14-А, код ЄДРПОУ: 26581632
телефон +38 044 428 7610(11), факс +38 044 428 7612, e-mail: office@mdi.org.ua

Вих. № 02/П-62
Від 14.04.14

Начальнику відділу кредитування
корпоративних клієнтів
Курдлюк Т.А.

Щодо надання гарантій Установи кредитування розвитку Американського агентства з міжнародного розвитку (USAID) за кредитами на енергоефективні заходи

Шановна Тетяно Анатоліївно!

У даний час Американським агентством з міжнародного розвитку (USAID) в Україні реалізується проект міжнародної технічної допомоги «Муніципальна енергетична реформа в Україні» (МЕР).

Основною метою МЕР є підвищення енергетичної безпеки України. Цілі МЕР – це удосконалення енергетичної політики; підвищення енергоефективності; сприяння приватним інвестиціям в енергетичний сектор; збільшення енергоефективності кінцевого споживання у комбінації зі збільшенням виробництва чистої енергії у середніх та великих містах та ін..

Бюджет МЕР складає 13,5 млн. доларів США та розрахований на чотири роки. МЕР виконується американською компанією Інтернешнл Рісорсіс Груп та її міжнародними та українськими партнерами. Детальнішу інформацію про проект дивіться на http://www.auc.org.ua/sites/dialogueauc.org.ua/files/merp-description-ukr-cities_rev_final.pdf.

БЮ «Інститут місцевого розвитку» є одним з українських партнерів компанії Інтернешнл Рісорсіс Груп у реалізації МЕР, і завданням якого є, серед іншого, розвиток потенціалу комерційних банків у наданні кредитів комунальним підприємствам, ОСББ та компаніям приватного сектору, які реалізують проекти чистої енергії/енергоефективності у житловому та громадському секторах.

Одним з інструментів розвитку потенціалу комерційних банків у наданні кредитів для реалізації проектів чистої енергії/енергоефективності є надання гарантій (часткових) Установою кредитування розвитку Американського агентства з міжнародного розвитку (USAID) в рамках МЕР. Така гарантія дає змогу банку зменшити вимоги застави, збільшити термін кредитування та спробувати себе на новому ринку, будучи захищеним кредитною гарантією.

Беручи до уваги викладене вище, консультанти Інституту готові зустрітися з Вами у будь-який зручний для Вас час, щоб детальніше поінформувати Вас щодо умов надання гарантій (часткових) Установою кредитування розвитку та обговорити можливість співпраці з МЕР.

Просимо зустрічі, і для узгодження часу її проведення просимо зв'язатися з контактною особою: Альона Бабак, babak@mdi.org.ua або за телефоном [+380444287610](tel:+380444287610).

З повагою,

Виконавчий директор

Руслан Тормосов

Translation of the example of the letter to banks

Outgoing. # 02/II-62

April 14, 2014

Attn.: Head of the Corporate Lending Department of the International Investment Bank T. Kurdlyuk

Subject: USAID credit guarantees for financial partners: Development Credit Authority Loan Guarantee for lending for energy efficiency

Dear Ms. Kurdlyuk,

This is to inform you that currently the US consultant International Resources Group (IRG) and its local partners implement the technical assistance Project “Municipal Energy Reform in Ukraine” (MERP) funded by the US Agency for International Development (USAID). The goal of MERP is to enhance Ukraine’s energy security. MERP objectives include the improved energy policy, increased energy efficiency; support of private investments in the energy sector; increased end-use energy efficiency combined with increased production of clean energy in large towns and cities. MERP is a four year project with the budget of USD 13.5 million. For more details about the MER Project, please visit the website of the Association of Ukrainian Cities http://www.auc.org.ua/sites/dialogueauc.org.ua/files/merp-description-ukr-cities_rev_final.pdf.

The All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute” is one of Ukrainian partners of IRG, the co-implementer of MERP, among other things, works to develop the potential of the Ukrainian commercial banks regarding lending to utility companies, condominiums and private sector companies for implementation of clean energy, energy efficiency, and energy saving projects in residential and public sectors.

The Development Credit Authority Loan Guarantee Facility that USAID offers to commercial banks under the MER Project, is one of the tools applied for development of commercial banks lending potential regarding clean energy and energy efficiency projects. Such a guarantee will enable the bank to reduce its collateral requirements, extend the period of a loan and explore a new market under the credit guarantee mechanism.

Municipal Development Institute is ready to meet with you at your convenience to inform you in more detail on the USAID Development Credit Authority Loan Guarantee and discuss the potential cooperation between the International Investment Bank and MER Project in this regard.

Municipal Development Institute is herewith kindly requesting a meeting with you at the time convenient for you. Our contact person is MERP Consultant Alyona Babak (babak@mdi.org.ua, Tel: (044) 428 7610).

Sincerely,

Ruslan Tormosov, Executive Director
All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute”

Annex 5. Scan copies of letters to professional associations

Letter to the Association of Ukrainian Banks



USAID
ВІД АМЕРИКАНСЬКОГО НАРОДУ

МУНІЦИПАЛЬНА ЕНЕРГЕТИЧНА
РЕФОРМА В УКРАЇНІ

Вих. №02/П-94
Від 27.06.2014

**Президенту Асоціації українських банків
п. Сугоняко О.А.**

Щодо надання гарантій Установи кредитування розвитку
Агентства США з міжнародного розвитку (USAID)
за кредитами на енергоефективні заходи

Шановний Олександрє Анатолійовичу!

В даний час Агентством США з міжнародного розвитку (USAID) в Україні реалізується проект міжнародної технічної допомоги «Муніципальна енергетична реформа в Україні» (МЕР). Основною метою Проекту МЕР є підвищення енергетичної безпеки України. Цілі МЕР – це удосконалення енергетичної політики; підвищення енергоефективності; сприяння приватним інвестиціям в енергетичний сектор; збільшення енергоефективності кінцевого споживання у комбінації зі збільшенням виробництва чистої енергії у середніх та великих містах та ін.

Проект МЕР виконується американською компанією «Інтернешнл Рісорсїс Груп» (International Resources Group), її міжнародними та українськими партнерами. Проект МЕР та розрахований на чотири роки. Детальнішу інформацію про Проект МЕР дивіться на сайті співвиконавця Проекту МЕР – Всеукраїнської благодійної організації «Інститут місцевого розвитку» (<http://www.mdi.org.ua/603>).

ББО «Інститут місцевого розвитку» є одним з українських партнерів компанії «Інтернешнл Рісорсїс Груп» у реалізації МЕР, завданням якого є, серед іншого, сприяння розвитку потенціалу комерційних банків у кредитуванні проектів чистої енергії/енергоефективності/енергоощадності.

Агентство США з міжнародного розвитку (USAID) зацікавлене у використанні програми часткових гарантій Установи кредитування розвитку (Development Credit Authority/DCA) для заохочення інвестування в ефективне споживання корисної енергії та використання відновлюваних джерел енергії та демонстрації економічної доцільності кредитування у цьому секторі. Тому, МЕР надає допомогу з інформування та залучення українських банків до програми часткових гарантій DCA.

Програма часткових гарантій DCA USAID дасть можливість банкам-партнерам розширити їхні програми кредитування і включити до них проекти енергоефективності/енергоощадності, які удосконалюють ефективність будинків (приватних житлових та муніципальних), бізнеси, які підвищують енергоефективність та запроваджують сучасні технології ефективного споживання корисної енергії та виробництво енергії з відновлюваних джерел. Надання кредитів на підвищення ефективності виробництва енергії з викопного/природного палива під гарантії DCA USAID не дозволяється, як передбачено положенням USAID про сприяння зниженню викидів.

Кваліфікованими позичальниками банків є громадяни, об'єднання співвласників житла (ОСББ), малі та середні підприємства, недержавні обласні/регіональні публічні підприємства, що інвестують в підвищення енергоефективності будинків (житлових та

муніципальних), бізнес процеси (наприклад, виробничі потужності) та виробництво енергії з відновлюваних джерел.

Програма часткових гарантій DCA USAID буде супроводжуватись/підтримуватись проектом міжнародної технічної допомоги «Муніципальна енергетична реформа в Україні» (MEP), який має на меті створення сприятливих умов для використання чистої енергії на місцевому рівні та заохочення використання технологій чистої енергії для стимулювання інвестування в технології ефективного споживання корисної енергії та виробництво чистої енергії. MEP передбачено компонент технічної допомоги для сприяння розробці економічно обґрунтованих інвестиційних проектів та налагодженню взаємовідносин між позичальниками та позикодавцями.

Сьогодні за програмою часткових гарантій DCA USAID вже працює банк «Львів», який вже розпочав кредитування ОСББ та середніх та малих приватних підприємств за проектами енергоефективності та енергоощадності.

Беручи до уваги викладене вище, консультанти Інституту місцевого розвитку готові у зручний для Вас час провести для членів АУБ круглий стіл, щоб детальніше поінформувати їх щодо умов надання гарантій DCA USAID та обговорити можливість співпраці з Проектом MEP.

Просимо зустрічі і для узгодження часу її проведення просимо зв'язатися з контактною особою – Степаном Маков'яком – електронною поштою: makovyak@mdi.org.ua або за телефоном (044) 585-76-30/32.

Додаток: Інформація щодо Установи кредитування розвитку (Development Credit Authority/DCA USAID).

З повагою,



Руслан Тормосов,

Виконавчий директор
ВБО «Інститут місцевого розвитку»
Співвиконавець Проекту USAID
«Муніципальна енергетична реформа в Україні»

Translation of the letter to the Association of Ukrainian Banks

Outgoing # 02/II-94

June 27, 2014, Kyiv

Attn.: President of the Association of Ukrainian Banks Mr. O. Suhonyako

Subject: USAID credit guarantees for financial partners: Development Credit Authority Loan Guarantee for lending for energy efficiency

Dear Mr. Suhonyako,

This is to inform you that currently the US consultant International Resources Group (IRG) and its local partners implement the technical assistance Project “Municipal Energy Reform in Ukraine” (MERP) funded by the US Agency for International Development (USAID). The goal of MERP is to enhance Ukraine’s energy security. MERP objectives include the improved energy policy, increased energy efficiency; support of private investments in the energy sector; increased end-use energy efficiency combined with increased production of clean energy in large towns and cities.

To encourage energy efficiency investments, promote renewable sources of energy, and demonstrate the efficiency of loan financing of energy efficiency projects, USAID, through MER Project, offers Ukrainian banks the Development Credit Authority (DCA) Loan Guarantee Facility. MERP is ready to provide information and technical assistance to the interested Ukrainian commercial banks regarding the use of DCA Loan Guarantee to finance energy efficiency and clean energy projects, and development of feasible investment projects and facilitation of the lender-borrower relationship.

The All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute”, is one of Ukrainian partners of IRG, the co-implementer of MERP, among other tasks, is working to build the capacity of Ukrainian banks to finance clean energy, energy efficiency, and energy saving projects through loan financing under the USAID DCA Loan Guarantee.

The USAID DCA Loan Guarantee will enable the partner banks to expand their lending programs to energy efficiency and energy saving projects aiming at improving energy efficiency in buildings (private houses and municipal buildings) and to businesses working to increase energy efficiency and implement modern technologies for efficient consumption of energy and energy production from renewable energy sources. As it is stipulated by the USAID regulation on reduction of emissions, lending for energy production from the fossil fuel against the USAID DCA Loan Guarantee is not allowed.

The qualified bank borrowers include individuals, condominiums (OSBBs), SMEs, non-government oblast/regional public enterprises investing in energy efficiency of buildings (residential and municipal), businesses (for example, production capacities) and energy production from renewable sources.

Municipal Development Institute assisted Bank LVIV regarding the use of the DCA Loan Guarantee and peculiarities of financing of energy efficiency improvements in residential

buildings with OSBBs. To date, Bank LVIV has already started issuing EE loans to condominiums (OSBBs) and SMEs.

Municipal Development Institute, the co-implementer of MERP, is ready to hold a round table for members of the Association of Ukrainian Banks to give more details on the USAID Development Credit Authority Loan Guarantee and to discuss potential cooperation between AUB and MERP in this regard.

Municipal Development Institute is kindly requesting a meeting with you at the time convenient for you. Our contact person is MERP Consultant Stepan Makovyak (makovyak@mdi.org.ua; Tel.: (044) 585-76-30/32).

Annex: information on Development Credit Authority Loan Guarantee.

Sincerely,

Ruslan Tormosov, Executive Director

All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute”

Co-implementer of the USAID Municipal Energy Reform in Ukraine Project

More details about MERP can be found on the web site of the All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute”, the co-implementer of MERP (<http://www.mdi.org.ua/603>).

Letter to the Independent Association of Ukrainian Banks



USAID
ВІД АМЕРИКАНСЬКОГО НАРОДУ

МУНІЦИПАЛЬНА ЕНЕРГЕТИЧНА
РЕФОРМА В УКРАЇНІ

Вих. № 08/17-96
Від 11.07.2014

Голові Ради Незалежної асоціації банків України
п. Шпеку Р.В.

вул. Велика Васильківська, 72, офіс 6
м. Київ, Україна, 03150
Тел.: (044) 300-10-15/12-15
Електронна пошта: info@ukrbanki.com.ua

**Щодо надання гарантій Установи кредитування розвитку
Агентства США з міжнародного розвитку (USAID)
за кредитами на енергоефективні заходи**

Шановний Романе Васильовичу!

В даний час Агентством США з міжнародного розвитку (USAID) в Україні реалізується проект міжнародної технічної допомоги «Муниципальная энергетическая реформа в Україні» (МЕР). Основною метою Проекту МЕР є підвищення енергетичної безпеки України. Цілями Проекту МЕР є: удосконалення енергетичної політики; підвищення енергоефективності; сприяння приватним інвестиціям в енергетичний сектор; збільшення енергоефективності кінцевого споживання у комбінації зі збільшенням виробництва чистої енергії у середніх та великих містах та ін.

Проект МЕР виконується американською компанією «Інтернешнл Рісорсїс Груп» (International Resources Group), її міжнародними та українськими партнерами. Проект МЕР розрахований на чотири роки. Детальнішу інформацію про Проект МЕР дивіться на сайті співвиконавця Проекту МЕР – Всеукраїнської благодійної організації «Інститут місцевого розвитку» (www.mdi.org.ua/603).

ВБО «Інститут місцевого розвитку» є одним з українських партнерів компанії «Інтернешнл Рісорсїс Груп» у реалізації МЕР, завданням якого є, серед іншого, сприяння розвитку потенціалу комерційних банків у кредитуванні проектів чистої енергії/енергоефективності/енергоощадності.

Агентство США з міжнародного розвитку (USAID) зацікавлене у використанні програми часткових гарантій Установи кредитування розвитку (Development Credit Authority/DCA) для заохочення інвестування в ефективне споживання корисної енергії та використання відновлюваних джерел енергії та демонстрації економічної доцільності кредитування у цьому секторі. Тому, МЕР надає допомогу з інформування та залучення українських банків до програми часткових гарантій DCA.

Програма часткових гарантій DCA USAID дасть можливість банкам-партнерам розширити їхні програми кредитування і включити до них проекти енергоефективності/енергоощадності, які удосконалюють ефективність будинків (приватних житлових та муніципальних), бізнеси, які підвищують енергоефективність та запроваджують сучасні технології ефективного споживання корисної енергії та виробництво енергії з відновлюваних джерел. Надання кредитів на підвищення ефективності виробництва енергії з викопного/природного палива під гарантії DCA

USAID не дозволяється, як передбачено положенням USAID про сприяння зниженню викидів.

Кваліфікованими позичальниками банків є громадяни, об'єднання співвласників багатоквартирних житлових будинків (ОСББ), малі та середні підприємства, недержавні обласні/регіональні публічні підприємства, що інвестують в підвищення енергоефективності будинків (житлових та муніципальних), бізнес процеси (наприклад, виробничі потужності) та виробництво енергії з відновлюваних джерел.

Програма часткових гарантій DCA USAID буде супроводжуватись/підтримуватись проектом міжнародної технічної допомоги «Муніципальна енергетична реформа в Україні» (MEP), який має на меті створення сприятливих умов для використання чистої енергії на місцевому рівні та заохочення використання технологій чистої енергії для стимулювання інвестування в технології ефективного споживання корисної енергії та виробництво чистої енергії. MEP передбачено компонент технічної допомоги для сприяння розробці економічно обґрунтованих інвестиційних проектів та налагодженню взаємовідносин між позичальниками та позикодавцями.

Сьогодні за програмою часткових гарантій DCA USAID вже працює банк «Львів», який вже розпочав кредитування ОСББ та середніх та малих приватних підприємств за проектами енергоефективності та енергоощадності.

Беручи до уваги викладене вище, консультанти Інституту місцевого розвитку готові у зручний для Вас час провести для членів НАБУ круглий стіл, щоб детальніше поінформувати їх щодо умов надання гарантій DCA USAID та обговорити можливість співпраці з Проектом MEP.

Просимо зустрічі і для узгодження часу її проведення просимо зв'язатися з контактною особою – Степаном Маков'яком – електронною поштою: makovyak@mdi.org.ua або за телефоном (044) 585-76-30/32.

Додаток: Інформація щодо Установи кредитування розвитку (Development Credit Authority/DCA USAID).

З повагою,



Руслан Тормосов,
Виконавчий директор
ВБО «Інститут місцевого розвитку»
Співвиконавець Проекту USAID «Муніципальна енергетична реформа в Україні»

Translation of the letter to the Independent Association of Ukrainian Banks

Outgoing. #02/II-96

July 11, 2014, Kyiv

**Attn.: Chairman of the Council of the Independent Association of Ukrainian Banks
R. Shpeck**

Subject: USAID credit guarantees for financial partners: Development Credit Authority Loan Guarantee for lending for energy efficiency

Dear Mr. Shpeck,

This is to inform you that currently the US consultant International Resources Group (IRG) and its local partners implement the technical assistance Project “Municipal Energy Reform in Ukraine” (MERP) funded by the US Agency for International Development (USAID). The goal of MERP is to enhance Ukraine’s energy security. MERP objectives include the improved energy policy, increased energy efficiency; support of private investments in the energy sector; increased end-use energy efficiency combined with increased production of clean energy in large towns and cities.

To encourage energy efficiency investments, promote renewable sources of energy, and demonstrate the efficiency of loan financing of energy efficiency projects, USAID, through MER Project, offers Ukrainian banks the Development Credit Authority (DCA) Loan Guarantee Facility. MERP is ready to provide information and technical assistance to the interested Ukrainian commercial banks regarding the use of DCA Loan Guarantee to finance energy efficiency and clean energy projects, and development of feasible investment projects and facilitation of the lender-borrower relationship.

The All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute”, is one of Ukrainian partners of IRG, the co-implementer of MERP, among other tasks, is working to build the capacity of Ukrainian banks to finance clean energy, energy efficiency, and energy saving projects through loan financing under the USAID DCA Loan Guarantee.

The USAID DCA Loan Guarantee will enable the partner banks to expand their lending programs to energy efficiency and energy saving projects aiming at improving energy efficiency in buildings (private houses and municipal buildings) and to businesses working to increase energy efficiency and implement modern technologies for efficient consumption of energy and energy production from renewable energy sources. As it is stipulated by the USAID regulation on reduction of emissions, lending for energy production from the fossil fuel against the USAID DCA Loan Guarantee is not allowed.

The qualified bank borrowers include individuals, condominiums (OSBBs), SMEs, non-government oblast/regional public enterprises investing in energy efficiency of buildings (residential and municipal), businesses (for example, production capacities) and energy production from renewable sources.

Municipal Development Institute assisted Bank LVIV regarding the use of the DCA Loan Guarantee and peculiarities of financing of energy efficiency improvements in residential buildings with OSBBs. To date, Bank LVIV has already started issuing EE loans to condominiums (OSBBs) and SMEs.

Municipal Development Institute, the co-implementer of MERP, is ready to hold a round table for members of the Association of Ukrainian Banks to give more details on the USAID Development Credit Authority Loan Guarantee and to discuss potential cooperation between AUB and MERP in this regard.

Municipal Development Institute is kindly requesting a meeting with you at the time convenient for you. Our contact person is MERP Consultant Stepan Makovyak (makovyak@mdi.org.ua; Tel.: (044) 585-76-30/32).

Annex: information on Development Credit Authority Loan Guarantee.

Sincerely,

Ruslan Tormosov, Executive Director
All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute”
Co-implementer of the USAID Municipal Energy Reform in Ukraine Project

More details about MERP can be found on the web site of the All-Ukrainian Charitable Organization “Municipal Development Institute”, the co-implementer of MERP (<http://www.mdi.org.ua/603>).

Annex 6. Scan copies of letters of interest from banks

Letter of interest from Concord Bank



ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
Акціонерний Комерційний Банк
«КОНКОРД»

USAID
проект «МЕР»

до уваги: А.Міцкан

вих. № 723 від 04.09.2014

ПАТ «АКБ «КонКорд» висловлює Вам свою повагу та сповіщає про високу зацікавленість щодо співпраці із Агентством США з Міжнародного Розвитку (USAID) в рамках проекту «Муніципальна Енергетична Реформа в Україні».

ПАТ «АКБ «КонКорд» має багаторічний досвід роботи на ринку банківських послуг, користується довірою клієнтів та партнерів.

Ми фінансуємо клієнтів, що запроваджують енергозберігаючі заходи, які забезпечують економію коштів в промисловому секторі держави. Також, ПАТ «АКБ «КонКорд» співпрацює із державними та муніципальними підприємствами, громадськими організаціями, підвищуючи соціальну складову бізнесу.

Основні напрями роботи банку – корпоративне кредитування та якісне обслуговування приватних клієнтів.

ПАТ «АКБ «КонКорд» має високі показники ліквідності, адекватності капіталу, щорічно проводить аудит за міжнародними стандартами.

З огляду на вище наведене, прохасмо надіслати в нашу адресу перелік документів для розгляду питання про співпраці в рамках проекту «Муніципальна енергетична реформа в Україні».

З повагою та побажанням процвітання,

**Радник Голови Спостережної Ради
ПАТ АКБ «КонКорд»**

Нефедов К.Є.

Translation of the letter of interest from Concord Bank

Outgoing #723
September 4, 2014

PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY
JOINT-STOCK COMMERCIAL BANK “CONCORD”

Attn.: A. Mitskan, USAID Municipal Energy Reform in Ukraine Project

On behalf of the Public Joint-Stock Commercial Bank “ConCord” I am pleased to communicate our high interest in the cooperation with the US Agency for International Development (USAID) in the framework of the Municipal Energy Reform in Ukraine Project.

The Public joint-stock Company “ConCord” has accumulated the extensive experience in the banking services market and gained both clients’ and partners’ confidence.

We are financing the clients who implement energy efficiency projects contributing to saving funds in Ukraine’s industrial sector. In addition to that, in its cooperation with the state and municipal enterprises, and NGOs, the “ConCord” Bank enhances the social component of business.

Major areas of bank’s operations include corporate lending and high quality services to individuals.

Having high indicators for liquidity and capital adequacy, “ConCord” Bank undergoes annual audits conducted according to international standards of auditing.

We are kindly requesting the list of documents which would help us consider the cooperation in the framework of the Municipal Energy Reform in Ukraine Project.

Sincerely,

K. Nefyodov
Advisor to the Chairman of the Supervisory Board of “ConCord” Bank

Letter of interest from Pivdenny Bank

АКЦІОНЕРНИЙ БАНК «ПІВДЕННИЙ»

Директору проекта USAID
Муниципальная энергетическая
реформа в Украине
Билу Такеру
г.Киев, ул. Льва Толстого 9А офис 1

Уважаемый Бил Такер!

Акционерный Банк «Пивденний» обращается к Вам с предложением сотрудничества в сфере банковских услуг по программе USAID DCA - развитие кредитных учреждений для расширения портфеля кредитования проектов энергоэффективности в Украине.

Основанный в 1993 г. Банк является классическим универсальным коммерческим банком, обслуживающим корпоративных клиентов и физических лиц.

Предприятия малого и среднего бизнеса традиционно являются главным направлением бизнеса и Банк будет продолжать концентрироваться на этих сегментах в будущем.

В Банке обслуживается свыше 26 000 корпоративных клиентов и более 370 000 физических лиц. Банком управляет опытная и стабильная команда с более чем 2 500 сотрудниками.

Банк владеет полной лицензией Национального Банка Украины на право осуществления банковских операций и полной лицензией Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку Украины.

Банк является членом S.W.I.F.T., Visa International, MasterCard, Первой фондовой торговой системы (ПФТС), Украинской межбанковской валютной биржи, Профессиональной ассоциации регистраторов и депозитариев (ПАРД), Межрегионального фондового союза, Фонда гарантирования вкладов физических лиц.

В состав Группы Банка входит Банк ПИВДЕННИЙ в Украине, дочерний банк Региональный Инвестиционный Банк в Латвии с представительствами в Украине, Российской Федерации и Бельгии.

Следующие кредитные рейтинги присвоены Банку:

Fitch Ratings:

Long-term IDR: CCC; Outlook revised to Stable from Negative

Short-term IDR: affirmed at C

Individual rating: affirmed at D / E

вул. Краснова, 6/1, Одеса, 65059, Україна, Контакт-центр: 0 800 30 70 30. E-mail: 307030@pivdenny.ua
bank.com.ua

Translation of the letter of interest from Pivdenny Bank

JOINT-STOCK COMPANY PIVDENNYIY

Attn.: COP of the USAID Municipal Energy Reform in Ukraine Project W. Tucker

Dear Mr. Tucker,

The Joint-Stock Bank “PIVDENNY” addresses you with the offer to cooperate with the USAID Municipal Energy Reform in Ukraine Project regarding the USAID DCA program that provides for the development of lending institutions for the purpose of expansion of the energy efficiency projects lending portfolio.

Founded in 1993, our Bank is a classic versatile commercial bank offering services both to corporate clients and individuals. SMEs have traditionally constituted the major area of business and the Bank will continue focusing its activities on these segments in the future. The Bank is providing services to more than 26 000 corporate clients and over 370 000 individuals. The Bank is managed by an experienced and committed team of over 2 500 bank employees.

The Bank is a holder of an inclusive license on banking operations of the National Bank of Ukraine and an all-inclusive license of the State Securities and Stock Market Commission of Ukraine.

The Bank is a member of S.W.I.F.T., Visa International, Master Card, First Stock Trading System (PFTS), Ukrainian Interbank Stock Exchange, Professional Association of Registrars and Depositaries (PARD), Interregional Stock Union, Deposit Guarantee Fund.

The banking group includes “PIVDENNY” Bank in Ukraine and a subsidiary bank “Regional Investment Bank” in Latvia and its representative offices in Ukraine, Russian Federation and Belgium.

The Bank was assigned the following credit ratings:

Fitch Ratings:

Long-term IDR: CCC; Outlook revised to Stable from Negative

Short-term IDR: affirmed at C

Individual rating: affirmed at D/E

Letter of interest from AktaBank

From: Mischenko Marina Anatoliyevna [<mailto:marina.mishchenko@aktabank.com>]

Sent: Thursday, May 22, 2014 4:20 PM

To: Andriy Mitskan

Cc: gondar@miac.dp.ua

Subject: APPLICATION for participation in the Municipal Energy Reform Project implementation

Good afternoon!

Our Bank, a Public Joint stock Company “ACTABANK”, would like to participate in the implementation of the USAID Municipal Energy Reform in Ukraine Project.

We are providing services to utility companies, condominiums, housing and building cooperatives, housing maintenance companies in different cities throughout Ukraine. This makes us fully aware of the whole range of difficulties in the housing and utility services sector. The issues relative increasing energy efficiency have been repeatedly raised at the local level. We have developed the program for support and cooperation with entities operating in the housing and utility services sector. We have also been thinking about lending for residential energy efficiency improvements.

That is exactly why ACTABANK will be happy to render its support where possible and act as the USAID partner for MERP.

Sincerely,

Marina Mischenko
Project Manager for housing and utility services sector

53, Shevchenko Str., Dnipropetrovsk 49000, Ukraine

Tel. +38 (056) 732 30 10, extension 2038

mob. +38 (067) 611 88 67

marina.mishchenko@aktabank.com

www.aktabank.com