

ANNUAL REPORT 2023
Ukrainian Selfreliance
Federal Credit Union



BUILDING BRIDGES

**EMPOWERING
COMMUNITIES**

БУДУЄМО МОСТИ

**ЗМІЦНЮЄМО
ГРОМАДУ**

РІЧНИЙ ЗВІТ 2023
Українська Федеральна
Кредитова Кооператива
"Самопоміч"





Mission Statement

UKRFCU will provide its members with a full range of financial services in a professional, economical, and convenient manner while preserving the safety and soundness of the Credit Union.



Table of Contents

LEADERSHIP.....	4
SUPERVISORY COMMITTEE REPORT.....	5
CHAIRMAN'S REPORT.....	6
CEO'S REPORT.....	7
PRESIDENT'S REPORT.....	8
RETAIL OPERATIONS REPORT.....	9
STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION.....	10
STATEMENT OF INCOME AND EXPENSE.....	11
LENDING AND SERVICING REPORT.....	12
LENDING STATISTICS.....	13
OPERATIONS AND I.T. REPORT.....	14
OPERATIONS BY THE NUMBERS.....	15
SUPPORTING OUR COMMUNITY.....	16
UKRFCU STATISTICS	17
HUMAN RESOURCES REPORT.....	18
ZELLE®	19
LOCATIONS.....	BACK COVER

Board of Directors



CHAIRMAN
Askold Sandursky
Аскольд Сандурський



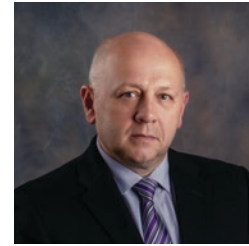
VICE CHAIRWOMAN
Oxana Radchenko-Holubowsky
Оксана Радченко-Голубовська



VICE CHAIRMAN
Peter Charchalis
Петро Хархалис



SECRETARY
Roman Petyk
Роман Петик
(Chairman through 12/31/2023)



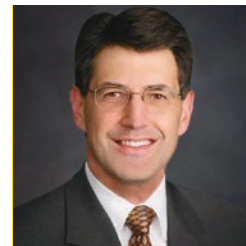
TREASURER
Ihor Jaryi
Ігор Жарий
(Secretary through 12/31/2023)



DIRECTOR
George Danyliw
Юрій Данилів



DIRECTOR
Anna Lewickya
Анна Левицька



DIRECTOR
Oleksa Breslavets
Олекса Бреславець



DIRECTOR
Mary Kolodij
Маруся Колодій
(Through 12/31/2023)



DIRECTOR
Anatoli Murha
Анатолій Мурга
(As of 1/1/2024)

Management Team



CEO
Anatoli Murha
Анатолій Мурга
(As of 1/1/2024)



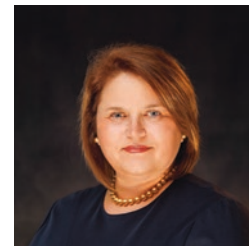
PRESIDENT
Mary Kolodij
Маруся Колодій
(Through 12/31/2023)



VP FINANCE
Halyna O. Keller
Галина Келлер



VP OPERATIONS & I.T.
Roman Kujdych
Роман Куйдич



VP HUMAN RESOURCES
Laura Naumenko
Лора Науменко



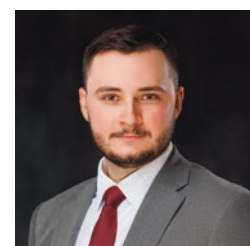
OPERATIONS MANAGER
Irina Yarinich
Ірина Яринич



LOAN DEPARTMENT MANAGER
Walter Patrun
Володимир Патрун



LOAN SERVICING MANAGER
Nataliya Syvyk
Наталія Сивик



DIRECTOR OF RETAIL OPERATIONS AND CONSUMER LENDING
Orest Dosyak
Орест Досяк

Supervisory Committee Report

Звіт Контрольної Комісії

The Supervisory Committee is appointed by the Board of Directors in accordance with the Federal Credit Union Act and ensures that your credit union conducts its operations and activities in a safe and sound manner. The Committee, as the members' representative and official auditor, has the responsibility to review and evaluate the overall financial operations and performance of your credit union, including that of its management staff, to ensure that regulations, procedures, and policies that govern this institution are properly followed. This year, the Committee added two new members, Adrian Sushko and John Wojtowycz, as a result of the merger with the Self Reliance Baltimore Federal Credit Union.

To assist the Committee in carrying out its responsibilities, it retains the services of a certified public accounting (CPA) firm to perform the required audits. The financial statements presented in this report, and the latest audit by the firm RKL LLP, have affirmed our belief that your credit union continues to be a sound financial institution. Furthermore, the firm Security Compliance Associates has been hired to perform the credit union's cybersecurity audits. We are pleased to announce Andrew Leskiw as the new internal auditor replacing Alexandra Dolinay. The Committee would like to thank Alexandra for all her years of service and commitment and wish her a happy retirement.

In order to effectively serve as your representative, we must be kept aware of your concerns. This can be done by formally writing to the Committee, ATTN: Supervisory Committee, 221 W. Street Road, Feasterville, PA 19053, or by informally contacting any member of the Committee.



Marc Chuma, Chairman
Марко Чума, Голова



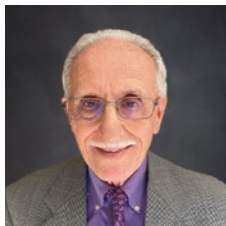
Pavlo Brytvak, Member
Павло Бритвак, член



George Danyliw, Member
Юрій Данилів, член



Adrian Sushko, Member
Адріан Сушко, член



John Wojtowycz, Member
Іван Войтович, член

Контрольна Комісія, призначена Радою Директорів згідно з Федеральним Актом Кредитових Кооператив (Federal Credit Union Act), гарантує, що ваша Кредитна спілка здійснює всі операції та дії в безпечному і надійному напрямку. Як представник членів і офіційний ревізор, Контрольна Комісія відповідає за перегляд і оцінку загальної фінансової діяльності включно з перевіркою менеджменту, щоб забезпечити дотримання всіх фінансових приписів та адміністративно-процедурних правил. Цього року в результаті об'єднання з Федеральною Кредитною Спілкою Балтімора, до нашої Контрольної Комісії приєдналися два нових члена, Адріан Сушко та Іван Войтович.

Щоб допомогти реалізувати свою відповідальність, Комітет наймає сертифіковану бухгалтерську фірму провести необхідну ревізію. Фінансовий стан, представлений в цьогорічному звіті, і найновіший звіт, створений фірмою RKL LLP, підтверджує, що ваша Кредитна спілка продовжує бути однією із стабільніших фінансових установ. Крім того, для проведення аудиту кібербезпеки Кредитної спілки, було залучено компанію Security Compliance Associates. Ми раді повідомити, що Андрій Лесків став новим внутрішнім аудитором, який замінив Олександрю Долінай. Комітет хотів би подякувати Олександрі за всі роки її служби та відданості та побажати їй щасливого виходу на пенсію.

Щоб краще представляти членів Кредитівки, комітет мусить знати про ваші занепокоєння. Просимо офіційно у письмовому зверненні надіслати ваші пропозиції до Контрольної Комісії за адресою: Supervisory Committee, 221 W. Street Road, Feasterville, PA 19053, або до членів комітету.



Chairman's Report

ЗВІТ ГОЛОВИ РАДИ ДИРЕКТОРІВ

Askold Sandursky, Chairman (As of 1/1/2024)
Аскольд Сандурський, Голова Ради Директорів

**BUILDING BRIDGES
IN A CHALLENGING WORLD**

The year 2023 was a period of steadfast commitment for UKRFCU, as we pursued our foundational goal of delivering financial services to our members during a turbulent economic climate and ongoing challenges stemming from the war in Ukraine. Amidst the influx of Ukrainian immigrants to the United States, we, alongside other Ukrainian-American credit unions, seized the chance to welcome new members, aiding them in establishing a financial foothold within our community. Our efforts included providing complimentary wire transfers to Ukraine. To help ensure that our members were able to rely on the institutions that are the backbone of our community, we have generously supported those organizations. This support extended to integrating the latest immigrants through backing ESL programs and enhancing the capabilities of Ukrainian Saturday schools, reinforcing our commitment to the principle of "Doing Well by Doing Good."

Our outreach spanned beyond our immediate community, marked by substantial contributions to nurture a vibrant community in the Trenton, New Jersey area, a region where UKRFCU boasts a long-standing branch presence. Our most significant achievement of the year was the successful merger with Self Reliance Baltimore Federal Credit Union in June 2023, a move that has broadened our horizons to Baltimore and beyond. Our efforts in Baltimore, and plans to establish a presence in Washington, D.C., are driven by the growing Ukrainian community there, underscoring our mission to expand membership and lending activities.

The onset of 2024 heralded significant leadership changes within UKRFCU, with Anatoli Murha assuming the role of CEO. Anatoli's wealth of experience in marketing and business development, retail operations, and lending within the credit union is now steering our strategic focus towards nurturing connections and fostering growth opportunities among our entrepreneurial members. His extensive network within the credit union sector and civic and community stakeholders has not only elevated UKRFCU's standing but also amplified the voice of the Ukrainian-American community.

We are looking forward to great achievements from our new leadership team.



Roman Petyk, Chairman (Through 12/31/2023)
Роман Петик, Голова Ради Директорів

**БУДУЄМО МОСТИ У СКЛАДНОМУ
СВІТІ**

2023 рік був для UKRFCU періодом непохитної відданості, оскільки ми переслідували нашу основну мету – надавати фінансові послуги нашим членам під час неспокійного економічного клімату та постійних викликів, спричинених війною в Україні. Під час напливу українських іммігрантів до Сполучених Штатів ми, разом з іншими українсько-американськими кредитними спілками, скористалися нагодою прийняти нових членів, допомагаючи їм у створенні фінансової опори в нашій громаді. Наші зусилля включали також надання безкоштовних банківських переказів в Україну. Щоб переконатися, що наші члени могли покладатися на установи, які є основою нашої спільноти, ми щедро підтримували ці організації. Ця підтримка поширювалася на інтеграцію останніх іммігрантів через програми ESL та розширення можливостей українських суботніх шкіл, посилюючи нашу відданість принципу «Роби добре, роблячи добро».

Наше охоплення вийшло за межі нашої громади, відзначаючись значним внеском у розвиток динамічної спільноти в районі Трентон, штат Нью-Джерсі, регіоні, де UKRFCU може похвалитися давньою присутністю філії. Нашим найважливішим досягненням року стало успішне злиття з Федеральною Кредитною Спілкою у Балтиморі у червні 2023 року. Це був крок, який розширив наші горизонти до Балтімора та за його межі. Наші зусилля в Балтиморі та плани створити присутність у Вашингтоні, округ Колумбія, зумовлені зростаючою там українською громадою, що підкреслює нашу місію щодо розширення членства та кредитної діяльності.

Початок 2024 року ознаменував значні зміни в керівництві UKRFCU, коли Анатолій Мурга обійняв посаду генерального виконавчого директора. Багатий досвід Анатолія у сфері маркетингу та розвитку бізнесу, роздрібних операцій та кредитування в кредитній спілці тепер спрямовує нашу стратегічну увагу на розвиток зв'язків і сприяння можливостям зростання серед наших членів-підприємців. Його зв'язки в секторі кредитних спілок, а також суспільних та громадських колах не тільки підвищили авторитет UKRFCU, але й посилити голос українсько-американської спільноти.

Ми з нетерпінням чекаємо великих досягнень від нашої нової команди керівництва.



CEO's Report

Anatoli Murha, CEO
Анатолій Мурга, CEO

It is with excitement and a profound sense of responsibility that I step into the role of Chief Executive Officer at the Ukrainian Selfreliance Federal Credit Union, otherwise known as UKRFCU.

Today we have over 15,000 member clients and over \$500 million in assets in an ever-growing community. Driving UKRFCU forward will be a three-pillar vision focused on Business, Community, and Leadership. In each of these categories, UKRFCU invests in opportunities and initiatives for smart financial solutions and deeper impact within the communities we serve.

I am truly excited to collaborate with such a dynamic team of professionals. Our team is deeply motivated to provide modern financial services and products to help build bright futures and a strong community – today and tomorrow. UKRFCU will deliver the ultimate member experience and unforgettable member service to help achieve these goals.

As we embark on this journey together, I would like to express my gratitude to each and every UKRFCU member. Your trust and loyalty are the cornerstones of our success.

Thank you for the opportunity to lead UKRFCU into this exciting new chapter.

Із хвилюванням і глибоким почуттям відповідальності я вступаю на посаду головного виконавчого директора Української Федеральної Кредитної Спілки «Самопоміч», також відомої як UKRFCU.

Сьогодні ми нараховуємо понад 15 тисяч членів спілки та понад 500 мільйонів активів громади, що постійно зростає. Просування UKRFCU буде зосереджено на трьох компонентах – це бізнес, громада та лідерство. UKRFCU інвестує в можливості та ініціативи кожної з цих категорій для розумних фінансових рішень і глибшого впливу на громади, які ми обслуговуємо.

Я щиро радий співпрацювати з такою динамічною командою професіоналів. Наша команда глибоко віддана справі та мотивована надавати відповідні та сучасні фінансові послуги та продукти, щоб допомогти побудувати світле майбутнє та міцну спільноту – сьогодні та завтра. Щоб допомогти досягти цих цілей, UKRFCU забезпечить найкращий досвід членства та незабутню якість обслуговування.

Починаючи цю подорож разом, я хотів би висловити подяку кожному члену UKRFCU. Ваша довіра та лояльність є фундаментом нашого успіху.

Дякую за можливість вести UKRFCU в цю захоплюючу нову главу.





President's Report

ЗВІТ ПРЕЗИДЕНТА

Mary Kolodij, President
Маруся Колодій, Президент

Dear Members of the Ukrainian Selfreliance Federal Credit Union,

As I draft my last report as President, I find it difficult to

focus on the topic of my message. Most people would start listing accomplishments. Instead, I think that I must draw your attention to the employees at the credit union. Our successes, all our accomplishments, all that we are, are because of our amazing team.

Remembering my time at the credit union is bittersweet. We have lost our founders and many friends along the way but have helped so many people. I have read that time is a social construct. The construct of time helps us measure the duration of events, from seconds to years. I believe it is a record of the past, the present, and future. It is a way to learn from our past and grow. Our credit union's past defines our core values. It reflects our organization now and who we will continue to be. Time shows that we have and always will be an organization helping our Ukrainian community.

We have bridged our past with our present. Five generations work at the credit union. We have five waves of immigrants. We have locations in three states. Our membership spans the country, not just from New Jersey to Washington, D.C. We are unified as one people that are helping Ukrainians and Ukraine.

Our past and present are the foundation upon which we are building our future. I hope my time at the credit union bridged the past to the present. We are stronger, more modern, and more equipped to grow and expand. We are ready for Anatoli Murha and the amazing employees to take us into the future.

I am grateful for all my associates, employees, and members. Thank you for many years of support and friendship.

Шановні члени Української Федеральної Кредитової Кооперативи «Самопоміч»,

Коли я складала свій останній звіт як Президент, мені було важко зосередитися на темі моєї промови. Більшість людей почали б перераховувати досягнення, натомість, я би хотіла звернути вашу увагу на працівників Кредитівки. Усі успіхи, усі наші досягнення, усе чим ми є, все це завдяки нашим робітникам.

Згадуючи про мій час у Кредитівці є одночасно і гірким, і солодким. На цьому шляху ми втратили наших засновників та багатьох друзів, а проте допомогли багатьом людям та громаді. Час - це людська конструкція. Конструкція, яка допомагає нам вимірювати тривалість подій, від секунд до років. І я вірю, що це запис минулого, сучасного і майбутнього. Це спосіб вчитися на нашому минулому і зростати. Минуле нашої Кредитівки визначає наші основні цінності. Це відображає нашу організацію яка вона є зараз, і яка вона буде в майбутньому. Час показує, що ми завжди були і будемо організацією, яка допомагає нашій українській громаді.

Ми поєднали наше минуле з сучасним. П'ять поколінь працює у Кредитівці, і у нас п'ять хвиль іммігрантів. Наші філії знаходяться в трьох штатах, а наше членство охоплює всю країну, не лише від Нью-Джерсі до Вашингтону. Ми єдині як один народ, який допомагає українцям і Україні.

Наше минуле і сучасність є основою, на якій ми будемо наше майбутнє. Я сподіваюся, що за той час, який я провела в Кредитівці, нам вдалося поєднати минуле з сьогоднішнім. Ми сильніші, сучасніші та більш підготовлені до зростання і розширення, і ми готові до того, щоб пан Анатолій Мурга і наші співробітники рухалися у майбутнє.

Я вдячна усім моїм співникам, працівникам і членам. Щиро дякую за багаторічну підтримку та дружбу.



Retail Operations Report

ЗВІТ З РОЗДРІБНИХ ОПЕРАЦІЙ

Irina Yarinich, Operations Manager
Ірина Яринич, Менеджер з Роздрібних Операцій

We sincerely appreciate everyone who calls or visits us. Your active participation and cooperation are very

important to us. The UKRFCU Retail Operations team is always here to provide you with the support, advice, and guidance you need.

As a result of a recent merger, new opportunities and an array of services are now available to our members in the Maryland/Washington, D.C./Virginia areas. We will continue to provide reliable and innovative solutions to meet the needs of each member and are confident that we will grow even stronger.

This step underscores our ability to combine strengths and expertise in the two regions to provide our members with an even better service experience. We are convinced that joint work will help us strengthen our position in the market and raise the quality of service to new heights. We are always open to cooperation and ready to share our experience, knowledge, and resources to achieve common goals.

2023 was marked by excellent results for UKRFCU:

- The number of visits in branches increased by 46% from the previous year, with a record of 70,000 visits for the entire year.
- UKRFCU recognizes members for their loyalty when they invite a friend or family member. Refer-A-Friend participation in 2023 totaled over 1,270 referrals!
- The Student Savers program introduces young community members to the world of personal finance. Not only did we open 157 new accounts for minors, but we also continued to educate the youngest members of our community in modern personal finance practices.
- Small business owners continue to choose UKRFCU for their day-to-day financial management. In 2023, we opened 198 new business accounts.
- UKRFCU will continue to accept and provide access to our financial services to participants of the U4U program.

Ми щиро вдячні кожному, хто телефонує або відвідує нас. Ваша активна участь та співпраця дуже важливі для нас. Команда UKRFCU Retail Operations завжди тут, щоб надати вам необхідну підтримку, консультації та рекомендації.

У результаті нещодавнього злиття, нові можливості та низка послуг тепер доступні нашим членам у районах Меріленд, Вашингтоні, округ Колумбія та Вірджинії. Ми продовжуватимемо надавати надійні та інноваційні рішення для задоволення потреб кожного члена та впевнені, що станемо ще сильнішими.

Цей крок підкреслює нашу спроможність поєднувати сили і досвід у двох регіонах, щоб надати нашим членам ще кращі умови обслуговування. Ми переконані, що спільна робота допоможе нам зміцнити нашу позицію на ринку та підняти якість обслуговування до нових висот. Ми завжди відкриті до співпраці та готові ділитися нашим досвідом, знаннями та ресурсами для досягнення спільних цілей.

2023 рік відзначився для Кредитівки відмінними результатами:

- Кількість відвідувань у відділеннях зросла на 46% порівняно з минулим роком, досягнувши рекордних 70 тис. відвідувань за весь рік.
- Кредитна спілка "Самопоміч" відзначає членів за їх лояльність, коли вони запрошують друга чи члена родини. Участь у програмі Refer-A-Friend у 2023 році склала понад 1270 рекомендацій!
- Програма Student Savers знайомить молодих членів громади зі світом власних фінансів. Ми не лише відкрили 157 нових рахунків для неповнолітніх, але й продовжили навчати наймолодших членів нашої громади сучасним практикам ведення особистих фінансів.
- Власники малого бізнесу продовжують обирати UKRFCU для щоденного управління фінансами. У 2023 році ми відкрили 198 нових бізнес-акаунтів.
- Кредитівка продовжить приймати та надавати доступ до наших фінансових послуг учасникам програми "U4U".

On average, we welcomed the following per month:

180

new members

130

new online banking users

193

first-time users of online products

Key Growth Statistics in 2023

8%

increase in Bill Pay transactions

37%

increase in Mobile Check Deposit transactions

23%

increase in Member Calls per day



Statement of Financial Condition

ЗВІТ ФІНАНСОВОГО СТАНУ

Halyna O. Keller, Vice President of Finance
Галина Келлер, Віце-Президент з Фінансів

UKRAINIAN SELFRELIANCE FEDERAL CREDIT UNION

Statement of Financial Condition as of December 31, 2023 and 2022
 Фінансовий Стан – Баланс на 31 грудня, 2023 і 2022 років

ASSETS	2023	2022	АКТИВИ
Loans	\$380,565,664	\$344,751,725	Позички
Allowance for Loan Loss	(2,830,360)	(2,503,645)	Резерви на Втрати на Позичках
Cash and Cash Equivalents	9,414,116	6,621,957	Готівка
Investments	99,319,364	104,846,865	Інвестиції
NCUA Capitalization	4,115,570	3,401,794	Капіталізація NCUA
Prepaid Expenses	6,527,152	5,349,705	Передплачені Видатки
Property and Equipment	4,401,134	3,643,775	Нерухомості і Обладнання
Accrued Interest on Loans and Investments	2,006,290	1,801,839	Належні Відсотки з Позичок і Інвестицій
Other Assets	11,958,854	12,241,750	Інші Активи
TOTAL ASSETS	\$515,477,784	\$480,155,765	ЗАГАЛЬНА СУМА АКТИВІВ

LIABILITIES & MEMBERS' EQUITY	2023	2022	ПАСИВИ І ЧЛЕНСЬКІ УДІЛИ
Liabilities	\$21,566,767	\$14,375,007	Пасиви
Member Deposits	452,397,653	430,567,624	Членські Уділи
Statutory Reserves	Closed	4,425,479	Статутова Резерва
Undivided Earnings	49,261,724	41,833,420	Нерозділені Прибутки
Equity Acquired in Merger	655,670		Капітал із Злиття
Other	(4,116,832)	(5,371,736)	Інше
Unrealized Losses on Investments	(4,287,198)	(5,674,029)	Нездійснені Втрати на Інвестиціях
TOTAL LIABILITIES & MEMBERS' EQUITY	\$515,477,784	\$480,155,765	ЗАГАЛЬНА СУМА ПАСИВІВ І ЧЛЕНСЬКИХ УДІЛІВ

Federally Insured by NCUA

Statement of Income and Expense

ЗВІТ ПРИБУТКІВ І ВИДАТКІВ

UKRAINIAN SELFRELIANCE FEDERAL CREDIT UNION

Statement of Income and Expense for 2023 and 2022
 Звіт Прибутків і Видатків за 2023 і 2022 роки

INCOME	2023	2022	ПРИБУТКИ
Interest on Loans	\$15,366,345	\$11,685,124	Прибутки від Позичок
Interest on Investments	4,557,186	2,040,278	Прибутки від Інвестицій
Fees and Charges	1,781,301	2,401,024	Інші Прибутки
TOTAL INCOME	\$21,704,832	\$16,126,426	ЗАГАЛЬНА СУМА ПРИБУТКІВ
EXPENSES			ВИДАТКИ
Compensation	\$4,928,250	\$4,509,571	Заробітна Плата Працівників
Employee Benefits	1,265,089	776,705	Забезпечення Працівників
Travel and Conferences	118,835	60,315	Подорожі та Конференції
Association Dues	20,763	22,517	Вклади до Асоціацій
Office Occupancy	372,158	312,870	Кошти Приміщення
Foreclosed Properties	13,862	0	Видатки на Нерухомостях
Office Operations	1,624,151	1,420,538	Бюрові Видатки
Promotions and Donations	465,420	637,557	Реклама і Датки
Loan Servicing	581,844	687,744	Кошти Позичок
Professional Services	315,743	229,962	Професійні Послуги
Provision for Loan Loss	0	160,000	Резерва на Позичкові Втрати
Federal Examination	71,936	65,455	Державний Контроль
Annual Meeting	4,985	5,354	Річні Збори
Miscellaneous	104,482	83,886	Інші Видатки
TOTAL EXPENSES	\$9,887,518	\$8,972,474	ЗАГАЛЬНА СУМА ВИДАТКІВ
Income Before Dividends	11,817,314	7,153,952	Дохід Перед Дивідендою
Dividends	9,523,747	3,603,021	ДИВІДЕНДИ ЧЛЕНАМ
Borrowed Funds Interest Cost	739,660		Відсотки на Позичених Коштах
Non-Operating Income/ Expenses	(900)	(226,440)	Інші Неопераційні Доходи / Видатки
NET INCOME	\$1,553,007	\$3,324,491	ЧИСТИЙ ДОХІД

Federally Insured by NCUA

Lending and Servicing Report

ЗВІТ КРЕДИТНОГО ВІДДІЛУ

Commercial lending includes multi-unit houses and mixed-use buildings. We have built a robust portfolio of properties within the greater Philadelphia area in addition to properties in New York City, New Jersey, Maryland, and Virginia. Our commercial members often refer us to their business associates. A referral is the greatest compliment one can give.

Consumer lending wholeheartedly embraced the theme of this year's annual report by providing relevant products and services to newly arrived immigrants while continuing to service our existing members at a high level. In 2023, we started issuing auto loans to U4U program participants, which resulted in originations totaling over \$1,000,000. We maintained overall production momentum from 2022 into 2023 by funding over 1,500 loans, which is a 65% increase year-over-year. As we head into 2024, our goal is to continue innovating in order to provide an elevated member experience, which in turn benefits the entire Ukrainian-American community.

Комерційне кредитування включає багатоквартирні будинки та будівлі змішаного типу. Ми створили потужний портфель об'єктів нерухомості у найбільшому районі Філадельфії додатково до об'єктів у Нью-Йорку, Нью-Джерсі, Меріленді та Вірджинії. Наші комерційні члени часто направляють нас до своїх ділових партнерів. Рекомендація від наших учасників – це найбільший комплімент, яким можна оцінити нашу роботу.

Споживче кредитування щиро підтримало тему цього річного звіту, з однієї сторони, надаючи відповідні продукти та послуги новоприбулим іммігрантам, та з іншої, продовжуючи надавати послуги нашим існуючим членам на високому рівні. У 2023 році ми почали видавати автокредити учасникам програми U4U, що дало нам отримати кредитів на загальну суму понад \$1,000,000. Ми підтримували загальний темп діяльності з 2022 по 2023 роки, профінансувавши понад 1500 позик, що на 65% більше, ніж у минулому році. Розпочинаючи 2024 рік, нашою метою є продовжувати започатковувати інновації для забезпечення кращого досвіду членів, що, у свою чергу, принесе користь усій українській спільноті.

Our **residential lending** maintained stability and even grew during a year when some lenders were exiting the business. Our members have been a great referral source. At the same time, we have a stronger relationship with a growing network of REALTORS® and brokers who understand the UKRFCU value, including a team in the Maryland/Washington, D.C./Virginia area.

The UKRFCU **loan servicing** team strengthened vendor relationships to track real estate tax and homeowner insurance payouts. We make payments at the earliest time possible to take advantage of the best discount provided by the tax collector. Furthermore, we send text messages (SMS) to members for quick action and offer many convenient ways for our borrowers to make payments on UKRFCU loans from another institution.

Наше **житлове кредитування** залишалося стабільним і навіть зросло протягом року, коли деякі кредитори виходили з бізнесу. Наші члени були чудовим джерелом рекомендацій. Водночас ми маємо міцніші стосунки зі зростаючою мережею зв'язків і брокерів, які розуміють цінність UKRFCU, включаючи команду в Меріленді, Окрузі Колумбія та Вірджинії.

Команда з **обслуговування кредитів** UKRFCU зміцнила відносини з постачальниками для відстеження виплат податку на нерухоме майно та страхування власників житла. Ми здійснюємо платежі якнайшвидше, щоб скористатися найкращою знижкою, яку надає податкова служба. Крім того, ми надсилаємо (SMS) текстові повідомлення членам для швидкого виконання дій та надаємо багато зручних способів для наших позичальників здійснювати платежі за кредитами UKRFCU з інших установ.

Loan Portfolio Year-End Comparison

2023	\$380,565,664
2022	\$344,751,725
2021	\$278,870,078
2020	\$267,340,152
2019	\$259,854,803

Loans Originated 2023

1,816 Loans for \$93,398,482

37.78% increase in originations over 2022

Secondary Market Residential Mortgage Loan Portfolio

Federal Home Loan Bank (FHLB)

2023 Originations
47 loans for \$13,615,400

Portfolio (As of 12/31/23)
602 loans for \$104,409,684



Walter Patrun
Residential Lending Manager
Володимир Патрун
Менеджер з Кредитування Нерухомості



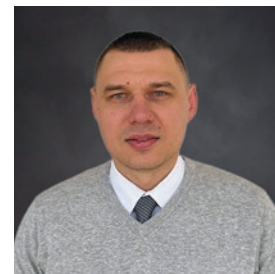
Nataliya Syvyk
Loan Servicing Manager
Наталія Сивик
Менеджер з Обслуговування Кредитів



Orest Dosyak
Director of Retail Operations and Consumer Lending
Орест Досяк
Директор з Роздрібних Операцій та Споживчого Кредитування



Christina Hewko
MBL Portfolio Officer
Христинна Гевко
Керівник Бізнес Портфоліо



Igor Kharchuk
Business Lending Assistant Manager
Ігор Харчук
Заступник Менеджера з Бізнес Кредитування



Operations and Information Technology Report

ЗВІТ ОПЕРАЦІЙНОГО ВІДДІЛУ

Roman Kujdych, Vice President of Operations and Information Technology
Роман Куйдич, Віце-Президента з Операційних та Інформаційних Технологій

One of the highlights of 2023 was the successful merger of Self Reliance Baltimore FCU with Ukrainian Selfreliance FCU Philadelphia. The back-office operations team actively participated in this process by creating meticulous documentation for the NCUA, our federal oversight agency, to ensure compliance and regulatory adherence. Once the NCUA approved the merger, we successfully integrated Baltimore's data and operational functions into a unified system. As a result of this merger, Baltimore and Washington, D.C., members will benefit from the additional services UKRFCU offers. This includes all the digital services a member may need for account transactions and loan processing.

We also continued to add new services. Notably, Zelle® was introduced in 2023, and we are delighted to see our members using this convenient payment solution. In addition, we enhanced our online mortgage application process. Now, it is much easier for mortgage applicants and originators to communicate during the application process from start to finish. Please refer to the data on the subsequent pages to observe our members' usage of Zelle® and the growing adoption of other online services.

In 2024, we will continue to work on service expansion with a focus on online services and faster payments. Member education will be prioritized to ensure our members can benefit from the full range of modern banking services available to them.

At the same time, as our membership grows, so does our transaction volume. We continue to improve back-office processes to ensure there are no disruptions in existing services and strive to decrease issue resolution time.

At UKRFCU, ensuring the security and integrity of our members' data and finances remains our utmost priority. In an era marked by increasing cyber threats and fraudulent activities, we have placed significant emphasis on cybersecurity measures and fraud-prevention tactics. Our technical priorities revolve around designing a robust system capable of providing uninterrupted services while safeguarding sensitive information.

As the overall financial industry may experience a surge in cyber attacks and fraud attempts in the coming years, our team remains vigilant and proactive in enhancing our secure infrastructure. Your trust and confidence in UKRFCU are paramount, and we remain committed to protecting your data and finances while offering unparalleled convenience and accessibility.

As we embark on the journey ahead, we are excited about the opportunities to further enhance our services and strengthen our community bonds.

Одним із визначних моментів 2023 року стало успішне злиття Української Кредитної Спільки Балтимору з Українською Федеральною Кредитною Спількою Філадельфії. Операційна команда брала активну участь у цьому процесі, ретельно створюючи документацію для NCUA, нашого федерального наглядового агентства, щоб забезпечити відповідність та дотримання нормативних вимог. Після того, як NCUA схвалив злиття, ми успішно інтегрували дані та операційні функції Балтимора в єдину систему. У результаті цього злиття члени Балтимора та Вашингтона вже отримують переваги від додаткових послуг, які пропонує UKRFCU. Це включає в себе всі цифрові послуги, які можуть бути потрібними члену кредитної спільки для виконання транзакцій по рахунку та оформлення кредиту.

Ми також продовжили додавати нові послуги. У 2023 році було представлено Zelle®, і ми раді бачити, як наші члени використовують це зручне платіжне рішення. Крім того, ми вдосконалили процес подання онлайн-заявки на іпотеку. Тепер заявникам та ініціаторам іпотечного кредиту набагато легше спілкуватися під час процесу подачі заявки від початку до кінця. Будь ласка, зверніться до даних на наступних сторінках відзначити зростаючий потенціал інших онлайн-сервісів та як наші члени користуються Zelle®.

У 2024 році ми продовжимо роботу над розширенням послуг з акцентом на обслуговування онлайн та швидші платежі. Навчання членів буде пріоритетним, щоб гарантувати їм повний спектр доступних сучасних банківських послуг.

У той же час, із зростанням числа наших членів зростає і обсяг транзакцій. Ми продовжуємо вдосконалювати процеси, щоб забезпечити відсутність збоїв в існуючих послугах, і прагнемо скоротити час вирішення проблем.

В UKRFCU забезпечення безпеки та цілісності даних і фінансів наших членів залишається нашим головним пріоритетом. В епоху зростання кіберзагроз і шахрайства, ми приділили значну увагу заходам кібербезпеки та тактиці запобігання шахрайству. Наші технічні пріоритети зосереджені навколо розробки надійної системи, здатної надавати безперебійні послуги, одночасно захищаючи конфіденційність інформації.

Оскільки найближчими роками фінансова індустрія може відчувати сплеск кібератак і спроб шахрайства, наша команда залишається пильною та активною у вдосконаленні нашої безпечної інфраструктури. Ваша довіра та впевненість в UKRFCU є найважливішими, і ми, як і раніше, прагнемо захищати ваші дані та фінанси, пропонуючи неперевершену зручність і доступність.

Рухаючись вперед, ми в захваті від можливостей для подальшого вдосконалення наших послуг і зміцнення наших зв'язків із спільнотою.

OPERATIONS BY THE NUMBERS



7,824
Online Banking users as of 12/31/2023

26.77%
Increase in Online Banking users compared to previous year (2022)



6,264
Mobile users as of 12/31/2023

33.48%
Increase in mobile users compared to previous year (2022)



5,041
Members depositing checks via Mobile Deposit

37.51%
Increase in Mobile Deposit users compared to previous year (2022)

27,401
Number of checks deposited via Mobile Deposit in 2023

39.05%
Increase in the number of checks deposited via Mobile Deposit compared to previous year (2022)

\$27,610,518
Amount of funds deposited via Mobile Deposit

40.43%
Increase in Mobile Deposit amount compared to previous year (2022)



3,275
Members receive their statements and notices electronically



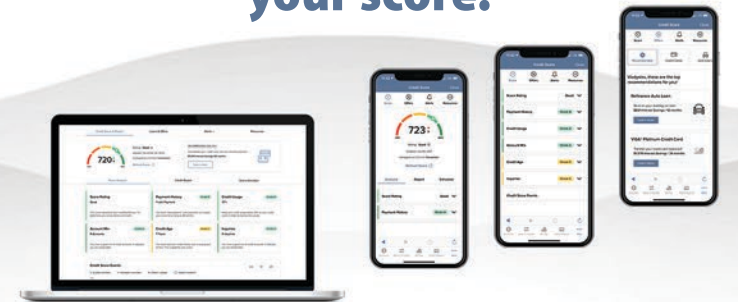
17.43%
Increase in e-statement users compared to previous year (2022)

Get Your Credit Score Today!



ukrfcu.com/ukrfcu-credit-report

Easily see your Credit Score, track your credit history, see any inquiries and alerts, and identify ways to grow your score.





Giving Back It's Who We Are

In 2023, our employees gave back to the community in a variety of ways, sharing our time, talent, and resources to make the Ukrainian-American community stronger.

UKRFCU is deeply committed to community development. Through employee volunteerism and financial support, UKRFCU takes on a leadership role in the community. Investing in our youth and future generations is just as important as continued support of our legacy organizations and institutions. As Ben Franklin once said, "Well done is better than well said."

As part of UKRFCU's role as a community supporter, we make responsible and well-targeted charitable contributions to organizations that foster our mission. The types of projects, events, and organizations we fund include:

- Events or projects whose focus is the promotion of Ukrainian arts, culture, language, and community awareness.
- Activities and events that are undertaken by Ukrainian-American charitable organizations.
- Organizations that support education, cultural awareness, and community.
- Organizations that promote Ukrainian and Ukrainian-American youth leadership training, sports, and good citizenship.
- Capital campaign support and capacity-building initiatives for charitable organizations.
- Over \$450,000 in donation, sponsorship, and advertising support for our community.

Membership

2023

15,654 total members
at year-end 2023

2022

13,599 total members
at year-end 2022

15% increase



Looking Back at the Past Five Years

	ASSETS	LOANS	MEMBER DEPOSITS
2023	\$515,477,784	\$380,565,664	\$452,397,653
2022	\$480,155,765	\$344,751,725	\$430,567,624
2021	\$416,131,218	\$278,870,078	\$378,098,032
2020	\$388,120,141	\$267,340,152	\$353,168,069
2019	\$368,954,458	\$259,854,803	\$334,637,764



Human Resources Report

ЗВІТ ВІДДІЛУ КАДРІВ

Laura Naumenko, Vice President of Human Resources
Лора Науменко, Віце-Президент Відділу Кадрів

Investing in our employees has become UKRFCU's enduring purpose, especially as the economy recovers from the Great Resignation trend. Although UKRFCU has been fortunate to maintain low turnover rates over the course of several years, we can all learn more from the Big Quit era. The power of investing in employees cannot be taken for granted, as it not only serves as a recruitment and retention tool but also helps increase team engagement and loyalty to the organization.

Інвестиції в наших співробітників стали постійною метою UKRFCU, особливо в умовах відновлення економіки після останніх трьох років масових звільнень. Незважаючи на те, що Кредитівка змогла підтримувати низькі показники плинності протягом багатьох років, зміни на ринку праці кидають виклик роботодавцям. А тому, інвестування в співробітників не можна сприймати як належне, оскільки воно не тільки служить інструментом найму та утримання, але допомагає підвищити залученість команди та лояльність до організації.

Більш ніж будь-коли, UKRFCU зосереджується на стійкості на робочому місці. Ми живемо в епоху швидко мінливих часів, і в міру того, як наш світ розвивається, ми маємо пришвидшувати спосіб навчання та роботи. Оскільки UKRFCU працевлаштовує різні покоління, важливо, щоб навчання та методи його проведення відображали потреби всіх працівників. Ось чому ми використовуємо різні методи професійного навчання персоналу, такі як менторство, лекції та семінари, дистанційне навчання, ділові ігри та моделювання ситуацій, інструктаж на робочому місці тощо. Найважливіше те, що ми прагнемо зробити нашу навчальну програму більш захоплюючою та привабливою для співробітників, щоб переконатися, що наші працівники обізнані та мотивовані.

More than ever, UKRFCU's focus continues to be resilience in the workplace. We are living in an era of rapidly changing times, and as our world evolves, so must we accelerate the way we learn and work. Because UKRFCU is an employer of a multi-generational workforce, it is important that the training and its delivery methods reflect the needs of all employees. This is why we use different methods such as coaching, classroom, e-learning, role-playing, and job shadowing, just to name a few. Most importantly, we strive to make our training program more engaging and fun for employees to ensure our employees remain connected and motivated.



Go digital this year and send money with Zelle®.

Money is available in minutes.*



Learn more at ukrfcu.com/zelle or scan the QR code.

- 1 Log into the UKRFCU app.
- 2 Go to the "More" menu. Select "Send money with Zelle®."
- 3 Enroll with your email address or U.S. mobile number.
- 4 Send money to friends and family, wherever they bank.*

* U.S. checking or savings account required to use Zelle®. Transactions between enrolled users typically occur in minutes. Terms and conditions apply. Zelle® and the Zelle® related marks are wholly owned by Early Warning Services, LLC and are used herein under license.



Branch Locations

Administrative Office & Branch

221 W. Street Road
Feasterville, PA 19053

Somerton Branch

14425 Bustleton Avenue
Philadelphia, PA 19116

Ukrainian Educational & Cultural Center Branch

700 N. Cedar Road
Jenkintown, PA 19046

Fairmount Branch

2307 Brown Street
Philadelphia, PA 19130

Trenton, NJ, Branch

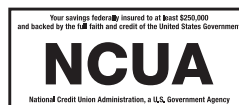
477 Jeremiah Avenue
Trenton, NJ 08610

Baltimore, MD, Branch

2345 Eastern Avenue
Baltimore, MD 21224

215-725-4430 | www.ukrfcu.com

КЕРУЙ СВОЇМ
МАЙБУТНІМ
СЬОГОДНІ



Follow us @ukrfcu

