

Утвержден Национальным Банком Грузии

04.07.2017 г.

Утверждение Проспекта эмиссии Национальным Банком Грузии касается формы проспекта, и оно не может рассматриваться как заключение касательно правильности его содержания или стоимости описанных здесь инвестиций

АО «Банк ВТБ (Грузия)» на основании настоящего проспекта эмиссии осуществляет публичное предложение 17 715 576 (семнадцать миллионов семьсот пятнадцать тысяч пятьсот семьдесят шесть) обыкновенных акций.

Содержание:

1. Общая информация об эмиссии	3
2. Общая информация об эмитенте.....	4
3. Сведения о предыдущих выпусках акций Эмитента.....	5
4. Информация о Группе ВТБ.....	6
5. Информация о менеджменте эмитента	7
6. Виды деятельности Эмитента	10
7. Ценные бумаги/доли находящиеся в собственности эмитента:	10
8. Существенные тяжбы.....	11
9. Надзор над деятельностью эмитента и его влияние	12
10. Общие финансовые показатели.....	17
11. Основные тенденции и информация о деятельности эмитента.....	39
12. Риски, связанные с деятельностью эмитента	42
13. Класс и количество выпущенных акций.....	78
14. Приобретение права собственности на выпущенные акции.	79
15. Важная информация для действующих или потенциальных акционеров	81
16. Информация об использовании средств, полученных в результате размещения акций.	82

Приложение:

1. Единичное решение акционера АО «Банк ВТБ (Грузия)» – Банка ВТБ (ПАО) от 2 июня 2017 г.
2. Платежный документ об оплате регистрационного сбора.
3. Консолидированные финансовые отчеты за 2015 г. и 2016 г., заверенные аудитором

1. Общая информация об эмиссии

На основании настоящего проспекта эмиссии, с целью привлечения АО «Банк ВТБ (Грузия)» дополнительных средств в капитал, осуществляется публичное предложение 17 715 576 (семнадцать миллионов семьсот пятнадцать тысяч пятьсот семьдесят шесть) штук обыкновенных акций, что подразумевает, что на основании проспекта эмиссии происходит выпуск новых акций, полученные в результате продажи которых средства отразятся в капитале АО «Банк ВТБ (Грузия)». Номинальная стоимость одной акции составляет 1 [один] грузинский лари, что значит следующее - выпущенная на основании проспекта эмиссия акция не может быть продана по цене ниже 1 лари.

Решение о выпуске и размещении [продаже] акций было принято Публичным акционерным обществом «Банк ВТБ», которое является юридическим лицом, резидентом Российской Федерации, владеющим 97.142084% акций АО «Банк ВТБ (Грузия)».

Устав АО «Банк ВТБ (Грузия)» предусматривает преимущественное право его акционеров на приобретение дополнительных акций. Соответственно, предложение по приобретению акций, выпущенных на основании настоящего проспекта эмиссии, в первую очередь, адресовано акционерам АО «Банк ВТБ (Грузия)».

Настоящий проспект эмиссии подготовлен с соблюдением требований действующего законодательства Грузии и ставит своей целью предоставление потенциальным приобретателям полной и исчерпывающей информации об эмитенте [АО «Банк ВТБ (Грузия)»] и эмиссии. Проспект эмиссии содержит информацию об эмитенте и его деятельности, правах и обязанностях, связанных с владением акциями, основных рисках связанных с деятельностью эмитента, а также процедуру в которой описывается кем, как и при соблюдении каких требований возможно приобрести акции. Каждый из отмеченных вопросов подробнее и шире рассмотрен в соответствующих частях проспекта эмиссии.

Эмитент, АО «Банк ВТБ (Грузия)» призывает потенциального приобретателя полностью и внимательно ознакомиться с проспектом эмиссии, чтобы принять решение, основанное на исчерпывающей информации.

Настоящий проспект эмиссии также содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов эмитента – кредитной организации, касательно будущих событий и действий, которые представлены в виде заключений и анализа экономических отраслей, развития банковской системы, оценки конкурентной среды, финансовых результатов эмитента в разрезе различных направлений его деятельности, планов на будущее, характерных для деятельности банка основных рисков и прочих существенных вопросов, связанных с последующей эмиссией.

Потенциальные инвесторы должны осознать, что оценки и прогнозы уполномоченных органов эмитента могут в будущем подвергнуться изменениям ввиду многих причин и опираться полностью на них нельзя. Потенциальные инвесторы должны знать, что ориентированные на будущее заявления не представляют собой неоспоримую гарантию их выполнения, и что фактические результаты, финансовое состояние и другие обстоятельства эмитента могут существенно отличаться от приведенных в настоящем проспекте оценок.

Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, которые описаны в настоящем проспекте эмиссии. Настоящий документ содержит детальное описание связанных с Грузией макроэкономических и политических рисков, связанных с банковской отраслью и деятельностью эмитента рисков (кредитные, рыночные, риск ликвидности, операционные (в т.ч. правовые), модельные, риск концентрации, соответствия (комплаенс), стратегические, репутационные риски), и описание качественных и количественных показателей, характерных для таких родов рисков.

Эмитент считает, что описанные в проспекте эмиссии риск-факторы создают представление о связанных с выпуском акций рисках. Однако эмитент не утверждает, что приведенный перечень и характеристики рисков полные и исчерпывающие. Потенциальные инвесторы должны тщательно ознакомиться с доступной об описанных в проспекте рисках детальной информацией, дополнительно добыть нужную им информацию, и принять решение о вложении в акции инвестиций на их основании.

Инвесторы также должны учесть, что утверждение Национальным Банком Грузии проспекта эмиссии касается его формы, и ни в коем случае не представляет собой подтверждения правильности указанного в нём содержания, заключений и прогнозов.

Эмитент, АО «Банк ВТБ (Грузия)», призывает потенциальных покупателей, чтобы они тщательно и внимательно ознакомились с проспектом эмиссии для принятия обоснованного на исчерпывающей информации решения.

2. Общая информация об эмитенте

- 2.1. Фирменное наименование:** Акционерное Общество «Банк ВТБ (Грузия)»
- 2.2. Идентификационный номер:** 202906427
- 2.3. Юридический адрес:** 0108, Грузия, г. Тбилиси, ул. Г. Чантурия, д. 14.
- 2.4. Контактная информация:** тел: + 995 322242424. эл. почта: info@vtb.ge. веб-страница: vtb.ge
- 2.5. Учреждение:** Акционерное Общество «Банк ВТБ (Грузия)» (далее – «Банк» или «Эмитент») является банковским учреждением. Банк был создан 7 апреля 1995г. путем слияния коммерческих банков - «Сакэксим банк», «Индустрия банк» и паевого коммерческого банка «Новый Грузинский банк» и имел официальное наименование Акционерное Общество «Объединенный Грузинский банк». Банк был зарегистрирован 19 мая 1995 года Чугуретским районным судом г. Тбилиси, регистрация № 03/5-1. 7 декабря 2006 года Акционерное Общество «Объединенный Грузинский банк» было переименовано в Акционерное Общество «Банк ВТБ (Грузия)». Акционерное Общество «Банк ВТБ (Грузия)» является правопреемником всех прав и обязанностей «Сакэксим банк», «Индустрия банк», паевого коммерческого банка «Новый Грузинский банк» и Акционерного Общества «Объединенный Грузинский банк».
- 2.6.** АО «Банк ВТБ (Грузия)» является одним из ведущих банков на грузинском рынке, который занимает 4-е место по портфелю кредитования (5,1%), а по портфелю привлеченных от клиентов депозитов – 5-е место (4,9%). АО «Банк ВТБ (Грузия)» принимает у населения вклады, выдает займы, осуществляет денежные перечисления по Грузии и за рубеж, производит операции по обмену валюты и предлагает своим корпоративным и розничным клиентам различные банковские услуги, каковыми являются: гарантии, аккредитивы, овердрафты, депозитные и текущие счета, а также кредитные и дебетовые карты. По состоянию на 31 декабря 2016 года, у банка 20 филиалов (10 из них находятся в Тбилиси) и 16 сервис-центров.
- 2.7. Ведение реестра ценных бумаг эмитента:** реестр выпущенных эмитентом акций и другие операции, связанные с акциями, на основании оформленного с ним договора осуществляет независимый регистратор ценных бумаг АО «Кавказреестр» (И/Н: **211369115**, юридический адрес: г. Тбилиси, проспект Чавчавадзе №74А, фактический адрес: г. Тбилиси, проспект Важа-Пшавела 71, 10-й блок, 7-й этаж, тел.: 2500211).
- 2.8.** Органами управления эмитента являются:
 - 2.8.1. Общее собрание акционеров.
 - 2.8.2. Наблюдательный совет.

2.8.3. Директорат

2.8.4. Генеральный директор.

3. Сведения о предыдущих выпусках акций Эмитента

- 3.1. 7 марта 1997 года: Уставной капитал Банка составлял 12 000 000 (двенадцать миллионов) грузинских лари, разделен на 12 000 000 (двенадцать миллионов) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая.
- 3.2. 4 декабря 1997 года: По решению Общего собрания акционеров Банка уставной капитал был увеличен до 14 600 000 (четырнадцать миллионов шестьсот тысяч) грузинских лари, разделен на 14 600 000 (четырнадцать миллионов шестьсот тысяч) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая (номер регистрации данной эмиссии №239-1-3-20-097/456 от 5 декабря 1997 г., Министерство финансов Грузии).
- 3.3. 14 марта 1998 года: По решению Общего собрания акционеров Банка уставной капитал был увеличен до 21 000 000 (двадцать один миллион) грузинских лари, разделен на 21 000 000 (двадцать один миллион) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая (номер регистрации данной эмиссии № 239-1-4-20-133 от 22 апреля 1998 г., Министерство финансов Грузии).
- 3.4. 7 апреля и 15 июля 2005 года: По решению Общих собраний акционеров Банка уставной капитал в общем итоге был увеличен до 41 000 000 (сорок один миллион) грузинских лари, разделен на 41 000 000 (сорок один миллион) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая.
- 3.5. 18 декабря 2007 года: По решению Общего собрания акционеров Банка уставной капитал был увеличен до 86 388 002 (восемьдесят шесть миллионов триста восемьдесят восемь тысяч два) грузинских лари, разделен на 86 388 002 (восемьдесят шесть миллионов триста восемьдесят восемь тысяч два) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая.
- 3.6. 8 августа 2008 года: По решению Общего собрания акционеров Банка количество разрешенных акций определено в размере 18 187 000 (восемнадцать миллионов сто восемьдесят семь тысяч) обыкновенных акций.
- 3.7. 14 апреля 2009 года: Согласно решению Наблюдательного совета АО «Банк ВТБ (Грузия)» от 14 апреля 2009 г. (Протокол № 04/2009) Банк осуществил публичное предложение 15 748 425 (пятнадцать миллионов семьсот сорок восемь тысяч четыреста двадцать пять) обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая. В результате данной эмиссии количество выпущенных акции составило 102 136 427 (сто два миллиона сто тридцать шесть тысяч четыреста двадцать семь) обыкновенных акций, а количество размещенных акции составило 102 104 126 (сто два миллиона сто четыре тысячи сто двадцать шесть) обыкновенных акций.
- 3.8. 9 октября 2009 года: Согласно решению Наблюдательного совета АО «Банк ВТБ (Грузия)» от 9 октября 2009 г. (Протокол № 12/2009) Банк осуществил публичное предложение 2 438 575 (два миллиона четыреста тридцать восемь тысяч пятьсот семьдесят пять) обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая. В результате данной эмиссии количество выпущенных акций составило 104 575 002 (сто четыре миллиона пятьсот семьдесят пять тысяч два) обыкновенные

- акций, а количество размещенных акций составило 104 542 701 (сто четыре миллиона пятьсот сорок две тысячи семьсот один) обыкновенная акция.
- 3.9. 2 июня 2010 года: По решению Общего собрания акционеров Банка количество разрешенных акций определено в размере 43 500 000 (сорок три миллиона пятьсот тысяч) обыкновенных акций. Согласно решению Наблюдательного совета АО «Банк ВТБ (Грузия)» от 2 июня 2010 г. (Протокол № 09/2010) Банк осуществил публичное предложение 43 500 000 (сорок три миллиона пятьсот тысяч) обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая. В результате данной эмиссии количество выпущенных акции составило 148 075 002 (сто сорок восемь миллионов семьдесят пять тысяч два) обыкновенных акций, а количество размещенных акции составило 148 042 701 (сто сорок восемь миллионов сорок две тысячи семьсот один) обыкновенная акция.
- 3.10. 14 февраля 2011 года: Решением акционера Банка - ОАО «Банк ВТБ» от 31 января 2011 года осуществилось аннулирование 32 301 (тридцать две тысячи триста один) неразмещенных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая.
- 3.11. 23 июля 2013 года: На основании Решения акционера - ОАО Банк ВТБ от 23 июля 2013 года Банк осуществил выпуск 12 250 000 (двенадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая. В результате данной эмиссии количество размещенных акции составило 160 292 701 (сто шестьдесят миллионов двести девяносто две тысячи семьсот один) обыкновенная акция.
- 3.12. 28 февраля 2014 года: На основании Решения акционера - ОАО Банк ВТБ от 28 февраля 2014 года Банк осуществил выпуск 11 000 000 (одиннадцать миллионов) штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари каждая. В результате данной эмиссии количество размещенных акций составило 171 292 701 (сто семьдесят один миллион двести девяносто две тысячи семьсот один) обыкновенная акция.
- 3.13. 13 октября 2015 года: На основании Решения акционера - Банка ВТБ (ПАО) от 13 октября 2015 года Банк осуществил выпуск 20 000 000 (двадцать миллионов) штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) грузинский лари.

На сегодняшний день количество размещенных акций Банка составляет 191 292 701 (сто девяносто один миллион двести девяносто две тысячи семьсот один) обыкновенная акция.

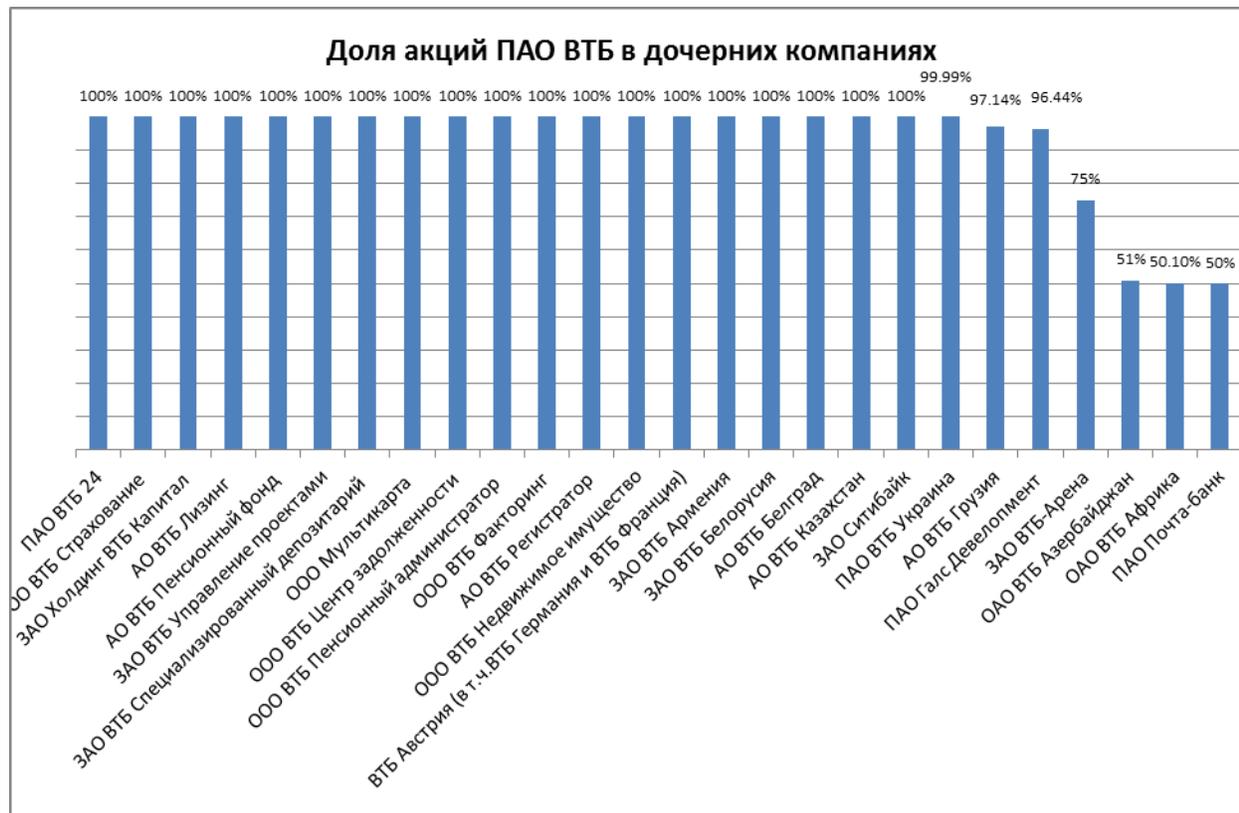
4. Информация о Группе ВТБ

Основным акционером АО «Банк ВТБ (Грузия)» является юридическое лицо, Банк ВТБ (ПАО) , являющееся резидентом Российской Федерации, доля в капитале эмитента составляет 97.142084%, соответственно, АО «Банк ВТБ (Грузия)» является членом крупной международной финансовой группы, второй по величине в России. Группа ВТБ владеет широкой сетью в России (7,7 тысяч точек продаж) и успешно расширяет представительство на ведущих финансовых рынках мира. По данным за конец 2016 года банковский бизнес Группы ВТБ представлен в 22 странах мира. Финансовыми и банковскими услугами Группы ВТБ пользуются 23,5 миллиона клиентов.

Группа ВТБ по долгосрочной стратегии планирует продолжать развитие по всем существующим направлениям, в том числе планомерный рост кредитных вложений для финансирования розничного и

корпоративного бизнеса; поддержка дочерних компаний; активная торговля ценными бумагами на ведущих финансовых рынках мира.

4.1. Дочерними компаниями Группы ВТБ являются:



5. Информация о менеджменте эмитента

Законодательством определены критерии, которым должен удовлетворять администратор банка [член наблюдательного совета коммерческого банка, директората (правления), а также лицо, которое уполномочено самостоятельно или вместе с одним или более лицом брать на себя обязательства от имени банка].

Данные регуляции обеспечивают, чтобы управление банком и принятие решений осуществлялись лицами, которые обладают соответствующими знаниями, компетенцией и опытом, что, в свою очередь, является предпосылкой стабильного развития банка.

Управление АО «Банк ВТБ (Грузия)» осуществляется с учетом лучшей практики корпоративного управления. Общее собрание акционеров назначает членов наблюдательного совета банка, которые, в свою очередь, назначают членов директората банка. В настоящее время персональный состав наблюдательного совета и директората банка определяется следующим образом:

Наблюдательный совет: председатель Михаил Задорнов, члены: Ася Захарова, Анна Шумейко, Всеволод Смаков, Михаил Осеевский.

Генеральный директор Арчил Концелидзе: Дата рождения: 08.10.1971. С октября 2009 г. по настоящее время - Генеральный директор АО «Банк ВТБ (Грузия)». С 2008 г. по 10.2009 г. – Директор по корпоративному бизнесу АО «Банк ВТБ (Грузия)». 2007-2008 гг. – «Энерго Про Джорджия» – финансовый менеджер. 2006-2007 гг. - Объединенная энергокомпания Грузии – заместитель генерального директора по финансам. 2004-2005 гг. - Грузинская железная дорога – директор, финансы. 2004 г. - Британско-Кавказская страховая компания – директор, пенсионное страхование. 2003 г. - Банк «Республика» – консультант по стратегическому развитию. 1998-2003 гг. - Банк «Республика» – первый заместитель Генерального директора. 1996-1998 гг. - Банк «Республика» – заместитель Генерального директора. 1994-1995 гг. - Первый профессиональный банк (Москва) – начальник отдела предпринимательских ценных бумаг. 1994 г. - Первый профессиональный банк (Москва) – фондовый дилер. 1990 г. - Alcatel Telecommunications (Вена) – ассистент. 1993 г. - Оксфордский университет (Великобритания) – курс по экономике Великобритании. 1991-1994 гг. - Университет Святого Бонавентуры (США) – корпоративные финансы. 1988-1991 гг. - Грузинский технический университет – факультет машиностроения.

Директор по рискам, член Директората Нико Чхетиани: Дата рождения: 15.03.1977. 17.10.2011 - по настоящее время – Директор по рискам АО «Банк ВТБ (Грузия)». 09.12.2009 –17.10.2011 - Директор корпоративного бизнеса АО «Банк ВТБ (Грузия)». 17.09.2008-09.12.2009 - АО «Банк ВТБ (Грузия)» – Директор по банковским рискам, 23.01.2007-08.2008 - АО «Банк ВТБ (Грузия)» – заместитель Генерального директора, начальник Управления банковских рисков. 01.12.2005-23.01.2007 - АО «Объединенный Грузинский Банк» – начальник Управления корпоративного бизнеса. 01.09.2005–01.12.2005 – АО «Объединенный Грузинский Банк» – начальник Управления кредитования корпоративных клиентов. 11.04.2005–01.09.2005 – АО Объединенный Грузинский Банк – Директор Департамента кредитования корпоративных клиентов. 01.04.2002–17.11.2003 - АО «Объединенный Грузинский Банк» – заместитель управляющего филиала Руставели/начальник кредитного отдела. 14.03.2002–01.04.2002 - АО «Объединенный Грузинский Банк» заместитель управляющего филиала Руставели/и.о. начальника кредитного отдела. 23.07.1998–14.03.2002 - АО «Объединенный Грузинский Банк»- переводчик-референт финансового менеджера. 08.12.2003-01.03.2004 - АО «Банк Республика» – и.о. заместителя директора кредитования. 01.03.2004 – 01.02.2005 - АО «Банк Республика» - заместитель директора кредитования. 01.02.2005 – 18.04.2005 - АО «Банк Республика» – начальник Сервис-центра №3, Центральный филиал. 1994-1998 гг. - Тбилисский Государственный Университет имени Ив. Джавахишвили, финансы и банковское дело, бакалавр; 1998–2000 гг. Тбилисский Государственный Университет имени Ив. Джавахишвили, международные валютные-кредитные и финансовые организации и механизм их функционирования, магистр.

Финансовый директор, член Директората Мамука Ментешашвили: Дата рождения: 10.03.1973. С 17 октября 2011 г. – по настоящее время – финансовый директор АО Банк ВТБ (Грузия); 09.12.2009–17.10.2011 - АО Банк ВТБ (Грузия) – Директор по рискам; 01.12.2008–09.12.2009 – АО Банк ВТБ (Грузия) – советник Генерального директора; 14.06.2007–13.05.2008 - Национальный Банк Грузии– начальник отдела инспектирования банков, Департамент надзора; 03.04.2007–14.06.2007 - Национальный Банк Грузии – главный специалист, отдел инспектирования банков; 13.12.2005–03.04.2007 - Национальный Банк Грузии - главный экономист, отдел инспектирования банков; 03.10.2005–13.12.2005 - Национальный Банк Грузии - исполняющий обязанности главного экономиста, отдел инспектирования банков, Департамент надзора;

22.07.2005–03.10.2005 - Национальный Банк Грузии - главный экономист, отдел специальных поручений, Департамент надзора банковских и небанковских депозитных учреждений; 04.08.2004–22.07.2005 - Национальный Банк Грузии, главный экономист, Управление банковского надзора и регулирования; 02.06.2003–04.08.2004 - Национальный Банк Грузии, ведущий экономист отдела специальных поручений; 04.02.2003–02.06.2003 - Национальный Банк Грузии, старший экономист отдела специальных поручений; 01.01.2000–04.02.2003 - Национальный Банк Грузии, старший экономист отдела инспектирования банков; 15.03.1999–01.01.2000 - Национальный Банк Грузии, экономист сектора лицензирования, Управление банковского надзора и регулирования; 01.05.1996–11.04.1997 - Государственная налоговая инспекция Исанского р-на, государственный налоговый инспектор. В 1995 году окончил факультет инженерной экономики Тбилисского Государственного Университета им. И. Джавахишвили, в 2000 году – аспирантуру Тбилисского Технического Университета (инженерная экономика).

Директор по розничному бизнесу, член директората Валериан Габуния: Дата рождения: 22.09.1982. С 17.05.2010 - по настоящее время - АО «Банк ВТБ (Грузия)», Директор по розничному бизнесу. С 16.09.2008 - 17.05.2010 - начальник Управления развития розничного бизнеса АО «Банк ВТБ (Грузия)». С января 2007 г. по май 2007 г. - Директор департамента розничных продаж АО Страховой компании «Алдаги», с марта 2006 г. по январь 2007 г. - начальник отдела розничной страховки, департамента продаж. С октября 2005 г. по март 2006 г. - Корпоративный банкир АО «ПроКредит Банк», с марта 2005 г. по октябрь 2005 г. – Кредитный аналитик корпоративных кредитов, с октября 2004 г. по март 2005 г.– Кредитный эксперт корпоративных кредитов, с июня 2004 г. по октябрь 2004 г.– кредитный эксперт-стажер центрального филиала АО «ПроКредит Банк». С января 2003 г. - 04.2004 г. – административный ассистент департамента услуг проекта Баку-Тбилиси-Джейхан ООО «И.Р.А.». С 2007-2010 гг., учился в Бизнес школе им. Честера (Великобритания), получил степень магистра по специальности «бизнес администрирование». 1999 – 2003 гг. - Тбилисский государственный университет, факультет менеджмента и микроэкономики.

Директор по корпоративному бизнесу, член Директората Владимир Робакидзе: Дата рождения: 16.12.1973. 17.10.2011 – по настоящее время – Директор по корпоративному бизнесу АО «Банк ВТБ (Грузия)»; 01.06.2008–01.10.2011 – АО «Эйч-Эс-Би-Си Банк Грузия» - зам. Генерального директора; 01.04.2006–01.06.2008 - «Caspian Black Sea Solutions» - Генеральный директор; 01.09.2000–01.03.2006 - АО «Банк Грузии» - зам. Генерального директора; 01.03.1999–01.09.2000 - АО «Банк Грузии» - Директор Департамента международных отношений; 01.06.1998–01.03.1999 - АО «Банк Грузии» - зам. Директора Кредитного департамента; 01.03.1997–01.06.1998 - АО «Банк Грузии» - Начальник Отдела документарного бизнеса; 01.02.1996–01.03.1997 - АО «Банк Грузии» - старший экономист; 1990–1995 гг. - учился в Тбилиском государственном университете имени Ив. Джавахишвили и получил квалификацию инженера-экономиста. 1993–1996 гг. - Тбилисский государственный университет имени Ив. Джавахишвили, специалист правоведения; в ноябре 2003 г. получил диплом в ЕБРР (European Bank of Reconstruction and Development), специальность и предметы: международные торговые финансы, структурные торговые финансы и риски торговых финансов.

Операционный директор, член Директората Ираклий Долидзе: Дата рождения: 18.06.1977. 05.11.2015 - по настоящее время - Операционный директор АО Банк ВТБ (Грузия); 2007-2009 гг. - АО Банк ВТБ (Грузия) - начальник Управления персонала; 2009-2015 гг. - Вице-президент - начальник Управления персонала. 2005-

2007 г. - Национальный Банк Грузии, заместитель начальника Департамента управления человеческими ресурсами. 10.2005-11.2005 г. - Национальный Банк Грузии, начальник отдела кадров Департамента управления человеческими ресурсами. 2002-2005 г. - Национальный Банк Грузии, заместитель начальника Управления человеческих ресурсов и внешних связей. 08.2002-11.2002 - Национальный Банк Грузии, старший менеджер по отбору и оценке персонала Управления персонала. 2000-2002 г. - Национальный Банк Грузии, специалист группы подготовки и развития персонала Управления персонала. 1998-2003 г. - Грузинский Технический Университет, международные экономические отношения, магистр экономики. 1998 г. - Университет Индианаполиса в США, бакалавр бизнес администрирования.

6. Виды деятельности Эмитента

Законом Грузии «О деятельности коммерческих банков» определено, полномочиями на осуществление какой деятельности обладают коммерческие банки, это:

- Привлечение процентных и беспроцентных депозитов (до востребования, срочных и другого типа) и других возвратных платежных средств.
- Выдача кредитов, включая потребительские, ипотечные, необеспеченные и другие кредиты, факторинговые операции с правом регрессии и без данного права, финансирование коммерческих сделок, выдача гарантий, аккредитивов и акцептов, включая форфейтинг;
- Купля-продажа за счет собственных средств и средств клиентов денежных документов (включая чеки, векселя и депозитные сертификаты), а также купля-продажа ценных бумаг, фьючерсов и опционов по долговому инструменту или процентным ставкам, валютных и процентных инструментов, долговых документов, иностранной валюты, драгоценных металлов и драгоценных камней;
- Осуществление операций по наличному и безналичному расчету и кассово-инкассационных услуг;
- Выпуск платежных средств и организация их обращения (включая платежные карты, чеки и банковские тратты);
- Беспроцентная банковская услуга;
- Оказание посреднических услуг на финансовом рынке;
- По поручению клиентов осуществление доверительных (трастовых) операций, привлечение и размещение средств;
- Хранение и учет ценностей, включая ценные бумаги;
- Оказание кредитно-справочных услуг;
- Деятельность центрального депозитария, определенная законом Грузии «О рынке ценных бумаг»;
- Выдача имущества под аренду;
- Осуществление платежных услуг, оперирование в платежной системе, выполнение функций расчетного агента;
- Услуги, связанные с вышеперечисленной деятельностью.

7. Ценные бумаги/доли находящиеся в собственности эмитента:

Наименование	Инвестируванa сумма (лари)	Доля в капиталe
АО «Централен депозитарий на ценни бумажки»	300	0.003%
АО «Обединен център за клиринг»	54,000	6.25%
ООО «Грузинска фондова компания»	11,000	100.00%
Банковско-финансова Академия на Грузия	16,200	16.67%
АО «Американска академия в Тбилиси»	20,000	1.89 %
АО «Гудаури» (бивше АО «Гергети»)	1,076,338	10.33 %

8. Существенни тежби

Встъпление на банком в договорни отношения се осъществява с максимално спазване на действащото законодателство и интереси на банком. Несмотря на сказанное, банком произвежда правни тежби различно характера, в основно, банком сам е истцом, а предмет на такъв иск е изискване за плащане на кредитна задълженост пред него. В настояща статия ние изчерпателно посочваме тежби, в които банком представлява отговорник:

Дата на възбуждане на иска	Истец	Предмет на иска	Цена на иска
14.11.2014	Гоча Гиунашвили	Считать анулираните задължения на истца в отношение на банком и признать недействителен Договор на ипотека	
27.11.2014	Арчил Султанишвили	Истец изисква, да се наложи на банком парично задължение – плащане на основна сума и годишна дивиденда, исходя от правния обстоятелство, по което негов депозит в банком е преобразован в долар.	472815 лари
07.07.2016	ООО «Софтмастер»	Возмещение на повреда, исходя от нарушение на задължение	100800 доларов
04.05.2015	ООО «Софтмастер»	Возмещение на повреда, исходя от нарушение на задължение	449675.94 лари

22.02.2016	Жужуна Зарнадзе	Восстановление на работе и возмещение простоя	(900 лари ежемесячно до восстановления)
16.03.2016	Министерство экономики	Задолженность за электроэнергию	468.5 лари
21.02.2017	Анар Ибадов	Истец требует частично признать недействительным оформленный между ним и банком договор займа и ипотеки, а также требует признать недействительным распоряжение о результатах аукциона, изданного частным исполнителем.	
15.02.2017	Зураб Маргвелашвили	Признание недействительным распоряжения о результатах аукциона	
28.04.17	Агентство сельского хозяйства	Возмещение ущерба, исходя из нарушения обязательства	
30.05.2017	Тамара Мчедлидзе	Дискриминация в трудовых отношениях и восстановление на работе	
21.03.2017	Давид Чарквиани	Об изъятии данных истца из Кредит-инфо	

9. Сведения о заключенных со связанными лицами сделках

Осуществленные АО «Банк ВТБ (Грузия)» со связанными лицами существенные операции включают транзакции с материнской компанией. Транзакции, в свою очередь включают в себя операции, осуществленные для обеспечения как текущей ликвидности, так и финансирования деятельности клиентов. В частности, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

- Объем привлеченных от Банк ВТБ (ПАО) для финансирования текущей ликвидности ресурсов составил 260,923 тыс. Лари. Сроки их погашения варьировали между январём 2017 года и мартом 2019, а начисляемые годовые процентные ставки – с 1.1% до 3.73%.
- Объем других заёмных средств, полученных для целей основной деятельности и финансирования деятельности клиентов Группы, составил 79,012 тыс. лари. Сроки их погашения варьировали между февралем 2017 года и декабрём 2019, а начисляемые годовые процентные ставки – от 2.07% до 6.28%.

Помимо этого, АО «Банк ВТБ (Грузия)» от материнской компании получил два срочных субординированных кредита в размере 37,759 Лари, и один бессрочный субординированный кредит в размере 12,900 Лари. В частности:

- 25 октября 2005 года, банк с материнской компанией заключил Договор о предоставлении субординированного кредита в размере 12,000 тыс. долл. США. Процентная ставка по кредиту определена в размере Индекс LIBOR+6%, под условием ежеквартальной выплаты процента. Сроком погашения долга определено 26 октября 2019 года.
- 13 октября 2014 года, банк с материнской компанией заключил Договор о предоставлении субординированного кредита в общем размере 126,400 российских рублей. Процентная ставка по кредиту определена в размере 11%, под условием ежеквартальной выплаты процента. Сроком погашения долга определено 13 октября 2021 года.
- 29 декабря 2016 года, банк с материнской компанией заключил Договор о предоставлении бессрочного субординированного кредита в размере 300,000 тыс. российских рублей. Срок погашения бессрочного субординированного кредита не указан. Купонная ставка по кредиту определена в размере ключевой ставки Центрального Банка России + 2.5%. Банк имеет безусловное право, по желанию отменить процентные выплаты, путём отправления уведомления кредитору до наступления даты платежа.

10. Надзор над деятельностью эмитента и его влияние

10.1. Национальный банк Грузии является регулирующим органом грузинского финансового сектора (кроме страхования). Национальный банк ответственен за лицензирование банков в Грузии, а также уполномочен выпускать и аннулировать лицензии, устанавливать ограничения и санкции, а также устанавливать для банков различные временные режимы во время проблем, связанных с администрацией, ликвидностью и платежеспособностью.

10.2. Национальный банк регулирует финансовые институты, исходя из принципов надзора над риском, и осуществляет банковский надзор с помощью специализированных функциональных единиц. Национальный банк постепенно осуществляет реформы, чтобы создать более развитый, основанный на риске подход в отношении надзора и в дальнейшем улучшить его регуляции в соответствии с соответствующими европейскими директивами и II/III принципами Базеля. Настоящий режим наблюдения за управлением рисками был признан в программе оценки финансового сектора, которая была проведена Международным валютным фондом и Всемирным банком в 2014 году, как консервативный подход, который ставит своей целью выявление существующих уязвимых мест на раннем этапе и эффективный и эффективный надзор.

10.3. Коэффициенты адекватности капитала:

Опубликованный 28 октября 2013 года приказ президента Национального банка #100/04 является локальной версией Базеля II/III. С июля 2014 года для коммерческих банков стало обязательным соблюдение требований адекватности минимального капитала, установленных приказом #100/04.

Коммерческий банк обязан иметь ту величину собственных средств, которая всегда будет равна или больше следующих минимальных требований капитала:

- а. Коэффициент основного первичного капитала - соотношение основного первичного капитала банка к взвешенным рискам позиций риска должно быть равным или больше 7%;

б. Коэффициент первичного капитала - соотношение первичного капитала банка к взвешенным риском позиций риска должно быть равным или больше 8.5%;

в. Коэффициент надзорного капитала - соотношение надзорного капитала банка к взвешенным риском позиций риска должно быть равным или больше 10.5%.

В настоящее время для открытия нового банка минимальная величина Уставного капитала определена в 50 млн. лари.

На 31.05.2017 года Уставной капитал Банка ВТБ (Грузия) составляет 191,292,701 лари, а минимальная величина надзорного капитала, определенного в соответствии с объемом позиций рисков взвешенных по риску по Базелю III, 161,432,254 лари.

Национальный банк Грузии вправе, наряду с минимальной величиной капитала, устанавливать буфер капитала.

В соответствии с требованиями Национального банка Грузии необходимо соблюдать также следующие нормативы:

- коэффициент одного инсайдера – общая сумма выданных банком на одного инсайдера кредитов и других обязательств не должна превышать 5% надзорного капитала;
- коэффициент всех инсайдеров - общая сумма выданных банком на всех инсайдеров кредитов и других обязательств не должна превышать 25% надзорного капитала;
- коэффициент одного аутсайдера - общая сумма выданных банком на одно лицо кредитов и других обязательств не должна превышать 15% надзорного капитала;
- коэффициент взаимосвязанных заемщиков - общая сумма выданных банком на группу взаимосвязанных заемщиков кредитов и других обязательств не должна превышать 25% надзорного капитала;
- коэффициент крупных ссуд - общая сумма выданных банком всех крупных кредитов и других обязательств не должна превышать двойной величины надзорного капитала;
- коэффициент бланковых кредитов – общая сумма всех бланковых кредитов не должна превышать 25% кредитных вложений банка;
- коэффициент усредненной ликвидности – среднемесячные ликвидные активы отчетного месяца должны быть не менее 30% среднемесячных обязательств отчетного месяца; при этом ликвидные активы в той же валюте, пропорционально доли в депозитах клиентов нерезидентов, уменьшаются на $X = \max[(A - 10\%), 0]$ процентов, где А процентная доля депозитов нерезидентов в общем объеме привлеченных банков депозитов; в расчете доли депозитов нерезидентов не учитываются забронированные депозиты.
- коэффициент долевого инвестиций - общая сумма инвестиций банка в капитал юридических лиц не должна превышать 50% акционерного капитала банка;
- коэффициент имущественных инвестиций – остаточная стоимость основных средств банка, вместе с общей суммой инвестиций в капитал юридических лиц не должен превышать 70% акционерного капитала банка;

- сводная общая открытая валютная позиция - сводная общая открытая валютная позиция банка не должна превышать 20% надзорного капитала банка.

10.4. Создание резервов

Банки обязаны устанавливать норму адекватного резерва для покрытия потенциальных потерь ссуд и других активов, содержащих риски. Национальный банк публикует эту информацию ежемесячно. В соответствии с порядком классификации активов и создания и использования резервов потерь коммерческими банками, основываясь на Приказе президента Национального банка от 17 июня 2014 года #51/04, кредиты подразделяются на 5 групп в зависимости от рискованности и характеризуются различными резервными требованиями: «стандартные», «требующие внимания», «нестандартные», «подозрительные» и «безнадежные».

Национальным банком установлены следующие нормы резервирования: для стандартных кредитов – 2%, для требующих внимания кредитов – 10%, для нестандартных кредитов – 30%, для подозрительных кредитов – 50% и для безнадежных кредитов – 100%.

10.5. Обязательные резервные требования

Согласно закону о Национальном банке, Национальный банк устанавливает резервные требования для банков, и он может установить штраф для банка, который не выполнит эти резервные требования.

Эти требования определяются по отдельности для лари и иностранной валюты. По действующему в настоящее время правилу, минимальное резервное требование для средств, привлеченных в лари, составляет 7%, а для средств в иностранной валюте – 20% (для привлеченных из банков средств срочностью от 365 до 730 дней минимальные резервные требования определяются 10%, свыше 730 дней – 0%). Требования одинаковые для резидентов и нерезидентов. В расчет соответствующих резервов не входят суммы, привлеченные от Национального банка и коммерческих банков резидентов (или эквивалентных фондов), и средства капитала, поступившего от различных обязательств.

10.6. Требования отчетности

Все банки подлежат проверке Национальным банком. Инспекторы могут изучить отчеты, документы и другие записи банков и их дочерних компаний, они также могут дополнительно потребовать от сотрудников представить любую документацию.

Банки обязаны опубликовать и представить регулятору аудированный, подготовленный по международным стандартам годовой отчет. Банки также обязаны представлять регулятору различные финансовые отчеты установленного формата.

10.7. Страхование депозитов

Пока в Грузии не действует схема обязательного страхования депозитов. Соответствующая законодательная инициатива уже рассматривается в парламенте Грузии.

10.8. Приобретение значительной доли банка

Надзор над приобретением значительной доли банка [более 10 процентов доли заявленного или обналиченного уставного капитала коммерческого банка, которыми лицо владеет путем прямого или непрямого участия в уставном капитале] осуществляет Национальный банк Грузии, законодательством определено, каким критериям должно удовлетворять лицо, желающее приобрести значительную долю банка, Национальный банк Грузии рассматривает обращение приобретателя в связи с желанием стать владельцем значительной доли и дает согласие или объявляет обоснованный отказ.

10.9. Критерии соответствия администраторов банка

Параллельно с владельцем значительной доли законодательством также определены те критерии, которым должен удовлетворять администратор банка [член наблюдательного совета, директората (правления) коммерческого банка, а также лицо, уполномоченное самостоятельно или вместе с одним или более лицами брать на себя обязательства от имени банка].

10.10. Режим неплатежеспособности

АО «Банк ВТБ (Грузия)» оперирует на рынке с 1995 года, на протяжении этого времени угрозы дефолта банка [объявления банка неплатежеспособным и обанкротившимся] не наступало. Даже в случае теоретического допуска данного дефолта, процесс регулируется на законодательном уровне, в частности приказом президента Национального банка Грузии «Об утверждении порядка ликвидации коммерческого банка» определены все процедурные вопросы, которые могут сопутствовать процессу ликвидации и обеспечивают защиту интересов всех заинтересованных лиц.

10.11. Влияние регуляций

Регулирующие коэффициенты могут помешать росту банка. Национальный банк Грузии требует соблюдения адекватности капитала банка и других коэффициентов. Требования к адекватности капитала периодически меняются по причине новых вызовов, существующих перед системой, и с учетом международного опыта.

Влияние на уровень адекватности капитала Банка ВТБ могут оказать:

- Взвешенные в соответствии с рисками активы.
- Способность банка увеличить капитал.
- Ущерб, полученный в результате ухудшения качества активов банка, снижение уровня дохода, рост расходов или совокупность всего перечисленного выше.
- Снижение стоимости портфеля ценных бумаг банка.
- Изменение порядка финансового учета или порядка расчета коэффициентов адекватности капитала.
- Рост коэффициентов адекватности минимального капитала, к которому обязывает Национальный банк.

В настоящее время АО «Банк ВТБ (Грузия)» должен выполнять два регулирующих требования адекватности капитала, установленных Национальным банком, с учетом международных стандартов, которые установлены Базельским комитетом по банковскому надзору. Структура Базеля II/III, которую

Национальный банк представил в 2013 году, замещает требования Национального банка, основанные на Базеле I, которые поэтапно аннулируются и к концу 2017 года процесс будет полностью завершен.

Версия Национального банка требований Базеля II/III более консервативна, чем оригинал. Главным отличием является оценка дополнительным 75%-ым риском займов, номинированных в иностранной валюте. По версии Национального банка, коэффициенты первичного капитала АО «Банк ВТБ (Грузия)» в отношении взвешенных, исходя из риска, активов, и полный надзорный капитал в отношении взвешенных, исходя из риска, активов по положению на 31 марта 2017 года были 10.49% и 12.61%, что превышает требуемый Национальным банком минимальный уровень, который составлял 8,5 % и 10,5%.

Помимо минимального требования, у Национального банка есть право установить буфер капитала для банков. Если бы Национальный банк установил буфер капитала или другие требования, АО «Банк ВТБ (Грузия)» (Грузия), возможно, не сохранил бы ту же норму отдачи на капитал.

Основной акционер АО «Банк ВТБ (Грузия)» может увеличить капитал в средней долгосрочной перспективе. Способность АО «Банк ВТБ (Грузия)» повысить капитал может быть ограничена общим экономическим и финансовым положением в России и, соответственно, основного акционера. Не исключен и внешнеполитический фактор. В этом случае будут ограничены развитие и рост банка, перед угрозой может оказаться даже его функционирование.

Негативное воздействие на состояние АО «Банк ВТБ (Грузия)» может оказать неплатежеспособность нескольких или даже одного системообразующего банка грузинской банковской системы, что вызовет проблему ликвидности в системе.

Изменения в банковских регуляциях являются сложно прогнозируемыми. Банковские операции АО «Банк ВТБ (Грузия)» должны соответствовать грузинскому банковскому регулированию. Для существующих в Грузии банков, помимо коэффициентов адекватности обязательного капитала, Национальный банк устанавливает предел кредитования и другие экономические коэффициенты, в том числе: коэффициенты кредитования, коэффициенты ликвидности и коэффициенты инвестиций. По банковским регуляциям Грузии АО «Банк ВТБ (Грузия)» обязан, вместе со всем прочим, выполнить минимальные резервные требования и обязательные финансовые коэффициенты и регулярно представлять отчеты по периодам.

В последние годы парламент Грузии принял различные законодательные мероприятия, которые включают мероприятие по исполнению в связи с той собственностью, которая использована в качестве обеспечения в финансовых операциях. Это повышает транзакционные расходы.

Таким образом, в Грузии существуют определенные правила бизнес-поведения для банков и стремление к совершенствованию регулирования и преодолению бюрократизма в деятельности, что даёт возможность сделать позитивный прогноз в этом плане.

11. Общие финансовые показатели

11.1. Капитализация и обязательства

Приведенная ниже таблица представляет обязательства и капитализацию по положению на 31 марта 2017 года, в соответствии с неаудированными финансовыми отчетами по стандарту МСФО, в тысячах лари:

Обязательства	Результат 3 месяцев, завершённый 31 марта 2017 года
Обязательства в отношении банков и международных финансовых институтов	260,719
Обязательства перед клиентами	826,159
Выпущенные долговые ценные бумаги	23,523
Другие заемные средства	117,011
Текущие налоговые обязательства по прибыли	1,363
Отсроченные налоговые обязательства по прибыли	
Другие обязательства	15,434
Субординированный кредит	35,355
Всего обязательств	1,279,565
Капитал	
Уставной капитал	191,293
Резерв переоценки земли и зданий	3,146
Бессрочный субординированный кредит	13,027
Нереализованная прибыль/убыток от предназначенных на продажу инвестиционных ценных бумаг	186
Аккумулятивный убыток	(3,457)
Всего капитал	204,194
Всего обязательства и капитал	1,483,759

Данная таблица показывает нам коэффициенты адекватности капитала по Базелю 1 соответственно банкам. Несмотря на то, что по сравнению с конкурентами коэффициенты адекватности банка низки, Банк ВТБ является членом большой международной группы и при необходимости Материнская компания незамедлительно обеспечит эмиссию дополнительного капитала.

31/03/2017	BOG	TBC	Liberty Bank	VTB	Cartu Bank	Basisbank
CAPITAL RATIOS (per Basel I)						
Tier 1 Capital Ratio	9.47%	14.04%	15.25%	9.61%	14.43%	17.14%
Regulatory Capital Ratio	15.25%	15.09%	23.99%	13.39%	28.33%	18.73%
Tier 1 Capital	851,213	1,287,160	141,615	137,960	188,039	155,899
Regulatory Capital	1,370,465	1,384,259	222,696	192,180	369,155	170,293
Risk Weighted Assets/Total Assets	91.59%	103.04%	57.53%	98.39%	110.50%	100.41%
Total Assets	9,811,766	8,899,743	1,613,923	1,458,621	1,179,169	905,578

In Thousands of GEL							
31/12/2016	BOG	TBC	Bank Republic	Liberty Bank	VTB	Cartu Bank	Basisbank
CAPITAL RATIOS							
Tier 1 Capital Ratio $\geq 7.2\%$	7.23%	10.90%	7.83%	12.36%	8.84%	9.63%	15.35%
Regulatory Capital Ratio $\geq 10.8\%$	13.54%	14.15%	12.31%	18.65%	10.89%	18.80%	18.27%
Tier 1 Capital	676,692	1,024,627	188,506	142,164	150,566	148,353	137,569
Regulatory Capital	1,267,573	1,329,677	296,548	214,439	185,388	289,784	163,770
Risk Weighted Assets	9,360,857	9,400,245	2,408,484	1,149,962	1,703,103	1,541,037	896,316
Risk Weighted Assets/Total Assets	92.80%	104.00%	118.24%	69.75%	111.1%	116.55%	96.86%
Total Assets	10,086,751	9,038,587	2,036,992	1,648,775	1,532,762	1,322,189	925,378

11.2. Избранная консолидированная финансовая и операционная информация

Показанные в этой секции таблицы представляют консолидированную финансовую информацию банка на 31 марта 2017 года и 2016, 2015 и 2014 годы, завершившиеся 31 декабря, которая составлена, частично основываясь на аудированной консолидированной финансовой отчетности, а частично – на неаудированной внутренней финансовой отчетности.

Консолидированные результаты операций

	Завершившиеся 31 марта		Для года, завершившегося 31 декабря		
	результаты 3 месяцев				
	2017	2016	2016	2015	2014
	Неаудированные		Аудированные		

	В тыс. лари				
Процентный доход	30,120	28,364	116,816	100,898	83715
Процентные расходы	(14,036)	(13,491)	(53,577)	(45,451)	(36,537)
Чистый процентный доход	16,084	14,873	63,239	55,447	47,178
Комиссионный доход	3,776	3,272	14,256	12,928	13,010
Комиссионный расход	(2,224)	(2,179)	(9,131)	(7,908)	(4,814)
Чистый комиссионный доход	1,552	1,093	5,125	5,020	8,196
Прибыль/убыток от операций купли-продажи валюты	4,357	4,156	7,687	3,727	922
Прибыль/убыток от переоценки валютных средств	418	(2,420)	(3,649)	1,474	4,813
Другой операционный доход	3,141	1,963	10,808	9,415	7,395
Другой непроцентный доход	7,916	3,699	14,846	14,616	13,130
Расходы на возможные потери ссуд	(1,451)	(515)	(660)	(5,992)	2,051
Расходы на возможные потери прочих активов	(73)	(757)	-	-	-
Всего расходы на возможные потери активов	(1,524)	(1,272)	(660)	(5,992)	2,051
Операционная прибыль после резервирования	24,028	18,392	82,550	69,091	70,555

Расходы на персонал	(9,265)	(8,569)	(36,751)	(33,159)	(30,463)
Расходы на износ и амортизацию	(1,232)	(1,076)	(3,726)	(3,351)	(3,154)
Остальные административные расходы	(3,058)	(2,691)	(14,920)	(15,266)	(13,269)
Непроцентные расходы	(13,555)	(12,337)	(55,397)	(51,776)	(46,886)
Прибыль до налогов	10,473	6,055	27,153	17,315	23,669
Налог на прибыль	(1,334)	(584)	291	(2,335)	(1,936)
Прибыль после уплаты налогов	9,139	5,471	27,444	14,980	21,733
Другая полная прибыль	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	9,139	5,471	27,444	14,980	21,733

11.3. Консолидированное заявление финансового состояния

Приведенная ниже таблица определяет информацию по активам, обязательствам и акционерному капиталу на указанные даты.

	Результаты 3 месяцев, завершившиеся 31 марта		Для года, завершившегося 31 декабря		
	2017	2016	2016	2015	2014
Активы	В тыс. лари				
Денежные средства и их эквиваленты	434,190	387,870	316,336	267,776	212,621
Требования к банкам и международным					

финансовым институтам	3,421	1,720	142,175	85,235	63,960
Выданные клиентам займы и авансы	863,312	789,448	933,764	746,392	611,020
Предназначенные для продажи инвестиционные ценные бумаги	111,461	70,352	80,513	55,587	73,880
Основные средства	42,435	37,871	35,434	36,185	33,142
Инвестиционное имущество	21,423	27,056	20,336	26,678	24,352
Текущие налоговые активы по прибыли			-	104	87
Отсроченные налоговые активы по прибыли	1,327		1,219	-	1,085
Другие активы	6,191	7,193	16,237	6,092	6,122
Всего активы	1,483,759	1,321,509	1,546,014	1,224,049	1,026,269
Обязательства					
Обязательства перед банками и международными финансовыми институтами	260,719	270,438	286,175	225,012	56,758
Обязательства перед клиентами	826,159	762,663	831,274	669,605	704,718
Выпущенные долговые ценные бумаги	23,523	11,344	31,690	5,242	-
Другие занятые средства	117,011	59,766	139,022	114,735	100,897
Текущие налоговые обязательства по прибыли	1,363	193	1,940	-	-
Отсроченные налоговые обязательства по прибыли		1,861	-	1,574	-
Другие обязательства	15,434	14,562	21,726	13,040	11,713
Субординированный заем	35,355	33,302	37,759	33,329	26,879
Всего обязательства	1,279,565	1,154,130	1,349,586	1,062,537	900,965

Капитал					
Уставной капитал	191,293	191,293	191,293	191,293	171,293
Резерв переоценки земли и зданий	3,146	2,744	3,160	2,758	943
Бессрочный субординированный кредит	13,027	-	12,900	-	-
Не реализованная прибыль /убыток от предназначенных для продажи инвестиционных ценных бумаг	186	(210)	1,550	(607)	-
Аккумулятивный убыток	(3,457)	(26,448)	(12,475)	(31,932)	(46,932)
Всего капитал	204,194	167,379	196,428	161,512	125,304
Всего обязательства и капитал	1,483,759	1,321,509	1,546,014	1,224,049	1,026,269

11.4. Выбранные финансовые коэффициенты

Приведенная ниже таблица отражает выбранные финансовые коэффициенты и коэффициенты адекватности первичного и полного капитала АО Банка ВТБ (Грузия) для указанного периода.

	Результат 3		Для года, завершившегося		
	месяцев, завершающихся 31 марта		31 декабря		
	2017	2016	2016	2015	2014
	Неаудированные данные				
Коэффициенты прибыли:					
ROAA(1)	2.45%	1.73%	2.03%	1.30%	2.36%
ROAE(2)	18.50%	13.38%	15.88%	10.99%	19.60%
Процентный доход к средним доходным активам	9.6%	10.7%	10.6%	10.6%	11.1%

Процентный расход к средним расходным обязательствам (3)	4.33%	4.94%	4.61%	4.54%	4.60%
NIM(4)	5.2%	5.6%	5.7%	5.8%	6.3%
Spread(5)	5.3%	5.8%	5.9%	6.1%	6.5%
Ставка кредитования (6)	11.8%	13.0%	12.0%	12.9%	13.9%
Ставка привлечения (7)	4.94%	5.81%	4.79%	4.47%	4.05%
Чистый комиссионный доход к всей операционной прибыли	6.1%	5.6%	6.2%	6.7%	12.4%
Коэффициент эффективности :					
CIR	53.0%	62.7%	65.6%	68.5%	67.4%
Полный операционный расход к средним активам	3.58%	3.87%	4.00%	4.43%	4.85%
Коэффициенты ликвидности:					
Чистый кредитный портфель к депозитам	102%	102%	112%	111%	87%
Ликвидные активы к полным активам	28.3%	28.1%	31.1%	25.2%	33.7%
Коэффициент качества активов :					
CoR	0.63%	0.26%	0.07%	0.72%	-0.34%
Коэффициент адекватности капитала :					
Basel I Коэффициент первичного капитала	9.61%	9.81%	7.64%	9.96%	8.50%
Basel I Коэффициент надзорного капитала	13.39%	12.61%	11.69%	13.31%	13.79%
Basel II/III Коэффициент первичного капитала	10.49%	9.64%	8.84%	10.13%	9.70%
Basel II/III Коэффициент надзорного капитала	12.61%	12.19%	10.89%	12.83%	12.90%

Замечание:

- (1) Коэффициент отдачи на средние активы является отношением прибыли от операций за определенный период к средним активам периода.
- (2) Коэффициент отдачи на средний капитал является отношением прибыли от операций за определенный период к среднему капиталу периода.

- (3) Процентный расход к средним расходным обязательствам равен отношению процентного расхода к обязательствам, на которые начисляется расход. Обязательства на которые начисляется расход включают в себя депозиты кредитных институтов и клиентов.
- (4) Чистая процентная маржа является отношением чистого процентного дохода к доходным активам, в данный период.
- (5) Чистый процентный спред является разницей между ценой размещения и стоимостью привлечения средств.
- (6) Ставка по кредитам равна отношению полученного от займов процентного дохода к среднему полному кредитному портфелю в тот же период.
- (7) Ставка привлечений равна отношению полного процентного расхода в определенный период к средним привлечениям в этот же период.

11.5. Финансовые показатели за 3 месяца, завершённых 31 марта 2017 и 2016 года

Баланс:

	Результаты 3 мес, завершённые 31 марта		разница
	2017	2016	
Активы	тыс. лари		
Денежные средства и их эквиваленты	434,190	387,870	46,320
Требования от банков и международных финансовых институтов	3,421	1,720	1,701
Кредиты и авансы, выданные на клиентов	863,312	789,448	73,864
Ценные бумаги для продажи	111,461	70,352	41,109
Основные средства	42,435	37,871	4,564
Инвестиционная недвижимость	21,423	27,056	(5,633)
Текущий налоговый актив			-
Отложенный налоговый актив	1,327		1,327
Прочие активы	<u>6,191</u>	<u>7,193</u>	<u>(1,001)</u>
Всего Активы	<u>1,483,759</u>	<u>1,321,509</u>	<u>162,251</u>
Обязательства			
Обязательства по банкам и международным финансовым институтам	260,719	270,438	(9,719)
Средства от клиентов	826,159	762,663	63,495
Выпущенные ценные бумаги	23,523	11,344	12,179
Прочие заемные средства	117,011	59,766	57,245
Текущее налоговое обязательство	1,363	193	1,170
Отложенное налоговое обязательство		1,861	(1,861)
Прочие обязательства	15,434	14,562	873

Субординированный кредит	<u>35,355</u>	<u>33,302</u>	<u>2,053</u>
Всего Обязательства	<u>1,279,565</u>	<u>1,154,130</u>	<u>125,435</u>
Капитал			
Уставный капитал	191,293	191,293	-
Резерв по переоценке Основных средств	3,146	2,744	402
Бессрочный Субординированный кредит	13,027	-	13,027
Нереализованная прибыль/убыток по инвестиционным ценным бумагам, подлежащие продаже	186	(210)	396
Акумулированный убыток	(3,457)	(26,448)	22,991
Всего Капитал	<u>204,194</u>	<u>167,379</u>	<u>36,815</u>
Всего Обязательства и Капитал	<u>1,483,759</u>	<u>1,321,509</u>	<u>162,251</u>

11.6. Активы

По состоянию 3 месяцев 2017 года, по активам банк превысил показатель за 3 месяца 2016 года на 12.3%, в том числе:

Показатели, денежные средства и их эквиваленты и требования от банков, увеличились на 12.3%.

Показатель, кредиты и авансы, выданные на клиентов, увеличился на 9.4%. Кредитный портфель увеличился по всем существующим бизнес направлениям. В том числе, общий объём выданных на физических лиц ссуд увеличился на 20.3%, а выданных на юридических лиц – на 0.9%.

Показатель, ценные бумаги для продажи, увеличился на 58,4%.

11.7. Обязательства

Общий рост обязательств составил 10.9%. В том числе:

Показатель, обязательства по банкам и международным финансовым институтам, увеличился на 14.4%.

Показатель, средства от клиентов, увеличился на 8.3%, в том числе, привлеченные от физических лиц средства увеличились на 16.3%, а от юридических лиц – на 3.7%.

Показатель, выпущенные ценные бумаги, увеличился на 107.4%. С июля 2015 года, юанк начал выпускать депозитные сертификаты.

11.8. Капитал

Собственные средства банка увеличился на 22.0%.

С 31 марта 2016 года по 31 марта 2017 года, Уставный капитал банка не подвергался изменениям.

Бессрочный субординированный кредит

29 декабря 2016 года, банк от материнской компании получил бессрочный субординированный кредит в размере 300,000 тыс. российских рублей. По состоянию на 31 марта, балансовая стоимость субординированного кредита составляет 13,027 Лари. Срок погашения бессрочного субординированного кредита не указан, и банк имеет возможность его погасить. Банк имеет безусловное право, по желанию отменить процентные выплаты, путём отправления уведомления кредитору до наступления даты платежа.

Консолидированный операционный результат

В приведенной ниже таблице приведены неаудированные консолидированные данные по прибыли-убыткам за 3 месяца, завершившихся 31 марта, по стандарту МСФО.

	Результат на 31 марта за завершенные 3 месяца		Разница (%)
	2017	2016	
	Неаудированный тыс. лари		
Процентный доход	30,120	28,364	6,2%
Процентный расход	14,036	(13,491)	4,0%
Чистый процентный доход	<u>16,084</u>	14,873	8,1%
Комиссионные доходы	3,776	3,272	15,4%
Комиссионные расходы	(2,224)	(2,179)	2,1%
Чистый комиссионный доход	<u>1,552</u>	<u>1,093</u>	<u>42,0%</u>
Прибыль/убыток по операциям с ин. валютой	4,357	4,156	4,8%
Прибыль /убыток по переоценке валютных средств	418	(2,420)	-117,3%
Другие операционные доходы	3,141	1,963	60,0%
Чистые непроцентные доходы	<u>7,916</u>	<u>3,699</u>	<u>114,0%</u>
Ущерб по возможным потерям по ссудам	(1,451)	(515)	181,7%
Ущерб по возможным потерям по другим активам	(73)	(757)	-90,4%
Полный ущерб по возможным потерям по активам	<u>(1,524)</u>	<u>(1,272)</u>	<u>19,8%</u>
Оперативная прибыль после резервирования	<u>24,028</u>	<u>18,392</u>	<u>30,6%</u>
Расходы на персонал	(9,265)	(8,569)	8,1%
Расходы по износу и амортизации	(1,232)	(1,076)	14,4%
Все остальные административные расходы	(3,058)	(2,691)	13,6%
Непроцентные расходы	<u>(13,555)</u>	<u>(12,337)</u>	<u>9,9%</u>
Прибыль до налогов	<u>10,473</u>	<u>6,055</u>	<u>73,0%</u>
Налог на прибыль	(1,334)	(584)	128,4%
Прибыль после уплаты налога	<u>9,139</u>	<u>5,471</u>	<u>67,0%</u>
Другая полная прибыль	-	-	
Чистая прибыль	<u>9,139</u>	<u>5,471</u>	<u>67,0%</u>

11.9. Анализ коэффициентов прибыли на 31 марта по данным на завершенные 3 месяца

В таблице приведены коэффициенты прибыли АО «Банк ВТБ (Грузия)» по данным за завершенные 3 месяца.

	Результат на 31 марта за завершённые 3 месяца	
	2017	2016
Коэффициенты прибыли	Неаудированный	
ROAA(1)	2,45%	1,73%
ROAE(2)	18,50%	13,38%
Процентные доходы к средним доходным активам	9,6%	10,7%
Процентные расходы по средним расходным обязательствам	4,33%	4,94%
NIM(4)	5,2%	5,6%
Spread(5)	5,3%	5,8%
Кредитная ставка(6)	11,8%	13,0%
Ставка привлечения	4,94%	5,81
Чистый комиссионный доход к всей операционной прибыли	6,1%	5,6%

Примечание:

- (1) Коэффициент отдачи по средним активам является соотношением прибыли с операций за определенный период со средними активами периода.
- (2) Коэффициент отдачи по среднему капиталу является соотношением прибыли с операций со средним капиталом периода.
- (3) Процентные расходы со средними расходными обязательствами равняются соотношению процентных расходов с обязательствами, содержащими расходы за соответствующий период. Обязательства, содержащие расходы, включают в себя депозиты кредитных институтов и клиентов.
- (4) Чистая процентная маржа – это чистая процентная прибыль в соотношении со средними активами, приносящими прибыль, за данный период.
- (5) Чистый процентный спред – это разница между ценой размещения и стоимостью средств.
- (6) Ставка по ссудам равна соотношению полученной процентной прибыли от ссуд со средним полным кредитным портфелем за тот же период.
- (7) Ставка привлечения равна соотношению полных процентных расходов за определенный период со средними депозитами за тот же период.

11.10. Процентные доходы

В таблице приведены процентные доходы АО «Банк ВТБ (Грузия)» на 31 марта по данным за завершённые 3 месяца.

	Результат на 31 марта за завершённые 3 месяца	Изменение

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
	Неаудированный тыс. лари		
Кредиты и авансы, выданные клиентам	27,370 6,0%	25,809	25,809
Ценные бумаги, предназначенные для продажи	1,559	1,469	6,1%
Требования в отношении банков и международных финансовых институтов	<u>1,191</u>	<u>1,086</u>	<u>9,7%</u>
Всего процентные доходы	<u>30,120</u>	<u>28,364</u>	<u>6,2%</u>

На 31 марта 2016 года полная процентная прибыль составляла 28,4 млн. лари, по состоянию 31 марта 2017 года - 30,1 млн. лари, что больше на 1,8 млн. лари, то есть на 6.2%.

В основном, рост процентных доходов в основном вызван ростом процентных доходов от клиентов, которые 31 марта 2016 года составляли 25,8 млн. лари, а по состоянию на 31 марта 2017 года - 27,4 млн. лари, что больше на 1,6 млн. лари, то есть на 6.0%. Процентные доходы, полученные от выдачи кредитов и авансов клиентам, выросли в результате роста соответствующего кредитного портфеля, который на 31 марта 2016 года составлял 789,4 млн. лари, а по состоянию на 31 марта 2017 года - 863,3 млн. лари, то есть вырос на 73,9 млн. лари (9.4%).

По данным на 31 марта 2016 года процентные доходы, полученные от выставленных на продажу ценных бумаг составили 1,5 млн. лари, а по состоянию на 31 марта 2017 года - 1,6 млн. лари, что больше на 0,1 млн. лари, то есть на 6.1%.

По данным на 31 марта 2016 года процентные доходы, полученные от банков и международных институтов, составили 1,1 млн. лари, а по состоянию на 31 марта 2017 года - 1,2 млн. лари, что больше на 0,1 млн. лари, то есть на 9.7%.

11.11. Процентные расходы

В таблице представлены процентные расходы АО «Банк ВТБ (Грузия)» на 31 марта по данным за завершённые 3 месяца.

	Результат на 31 марта за завершённые 3 месяца		Изменения
	2017	2016	%
	Неаудированный тыс. лари		
Обязательства перед клиентами	10, 264	10,435	-1,6%
Обязательства перед кредитными институтами	2,661	2,302	15,6%
Субординированная ссуда	739	631	17,2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	372	631	17,2%
Полные процентные расходы	<u>14,036</u>	<u>13,491</u>	<u>4,0%</u>

Процентные расходы на 31 марта 2016 года составили 13,5 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 14,0 млн. лари, что больше на 0,5 млн. лари, то есть на 4.0%. Рост процентных расходов, в основном, был вызван возросшими процентными расходами по кредитным институтам, долговым ценным бумагам и субординированным кредитам.

Процентные расходы по обязательствам перед клиентами по данным на 31 марта 2016 года составляли 10,4 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 10.3 млн. лари, что ниже на 0,2 млн. лари, то есть 1.6%, что, в основном, было вызвано сокращением по процентным ставкам.

Процентные расходы по обязательствам перед кредитными институтами по данным на 31 марта 2016 года составляли 2,3 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 2,7 млн. лари, что больше на 0,4 млн. лари, то есть на 15.6%.

Процентные расходы по субординированным кредитам по данным на 31 марта 2016 года составляли 0,6 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 0,7 млн. лари, что выше на 0,1 млн. лари, то есть 17.2%, что, в основном, было вызвано изменением курса национальной валюты по отношению к русскому рублю и доллару США.

Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам по данным на 31 марта 2016 года составили 0,1 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 0,4 млн. лари, что больше на 0,3 млн. лари, то есть на 201.4%, из-за увеличения объема выпущенных ценных бумаг.

11.12. Комиссионные доходы

В таблице представлены комиссионные доходы АО «Банк ВТБ (Грузия)» на 31 марта по данным за завершённые 3 месяца.

	Результат на 31 марта за завершённые 3 месяца		Изменения
	2017	2016	
	Неаудированный тыс. лари		
Комиссионные доходы			
От операций с пластиковыми картами	1,017	854	19,0%
От гарантий	792	541	46,4%
От перечислений	1,318	1,058	24,5%
От кассовых операций	537	444	21,0%
От аккредитивов	35	158	-78,2%
Прочие	<u>77</u>	<u>216</u>	<u>-64,4%</u>
Всего комиссионные доходы	<u>3,776</u>	<u>3,272</u>	<u>15,4%</u>

Всего комиссионные доходы по данным на 31 марта 2016 года составила 3,3 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 3,8 млн. лари, что больше на 0,5 млн. лари, то есть на 15.4%. Рост комиссионных доходов, в основном, был вызван возросшими комиссионными доходами от с перечислений, гарантий, операций с пластиковыми картами и кассовых операций.

11.13. Комиссионные расходы

В таблице приведены комиссионные расходы АО «Банк ВТБ (Грузия)» на 31 марта по данным за завершённые 3 месяца.

	Результат на 31 марта за завершённые 3 месяца		Изменения
	2017	2016	
	Неаудированный тыс. лари		
Комиссионные расходы			
От операций с пластиковыми картами	1,461	1,278	14,4%
От гарантий	54	51	4,3%
От перечислений	210	184	14,2%
От кассовых операций	480	476	0,7%
От аккредитивов	13	163	-92,1%
Прочие	<u>6</u>	<u>26</u>	<u>-76,4%</u>
Всего комиссионные расходы	<u>2,224</u>	<u>2,179</u>	<u>2,1%</u>

Всего комиссионные расходы по данным 31 марта 2016 и 2017 гг. составили 2,2 млн. лари и выросли на 2.1%. Рост комиссионных расходов, в основном был вызван возросшими комиссионными расходами по операциям с пластиковыми картами.

Комиссионные расходы по операциям с пластиковыми картами на 31 марта 2016 года составили 1,3 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 1,5 млн. лари, что выше на 1,2 млн. лари, то есть 14.4%.

Комиссионные расходы по аккредитивам по данным 31 марта 2016 года составили 0,2 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 0,01 млн. лари, что ниже на 0,2 млн. лари, то есть на 92.1%.

11.14. Чистый непроцентный доход

В таблице приведен чистый непроцентный доход АО «Банк ВТБ (Грузия)» на 31 марта за завершённые 3 месяца.

	Результат на 31 марта за завершённые 3 месяца		Изменения
	2017	2016	
	Неаудированный тыс. лари		
Прибыль (убыток) от операций купли-продажи валюты и переоценки	4,775	1,736	175,1%
Чистая прибыль от финансовых инструментов	1,535	156	885,8%
Прочие операционные доходы:			
Полученные штрафы	1,416	1,348	5%
Доход от продажи переведённого в собственность имущества	158	383	-58,6%

Доходы от лизинга	51	168	-69,7%
Расходы на изготовление пластиковых карт	(77)	(12)	529,8%
Прочие чистые доходы	58	(79)	-173,7%
Всего прочие чистые операционные доходы	1,606	1,807	-11,1%
Всего чистые непроцентные доходы	7,916	3,699	114,0%

Всего чистый непроцентный доход по данным на 31 марта 2016 года составил 3,7 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 7,9 млн. лари, что выше на 4,2 млн. лари, то есть 114.0%. Рост чистого непроцентного налога, в основном, был вызван возросшей прибылью от операций купли-продажи валюты и переоценки и чистой прибылью от финансовых инструментов.

Прибыль от операций купли-продажи валюты и переоценке по данным на 31 марта 2016 года составила 1,7 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 4,8 млн. лари, что выше на 3,0 млн. лари, то есть 175.1%.

Чистая прибыль от финансовых инструментов по данным на 31 марта 2016 года составила 0,2 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 1,5 млн. лари, что выше на 1,4 млн. лари, то есть 885.8%.

11.15. Административно-управленческие расходы

В таблице приведены административно-управленческие расходы АО «Банк ВТБ (Грузия)» на 31 марта за завершённые 3 месяца.

	Результат на 31 марта за завершённые 3 месяца		Изменения
	2017	2016	
Административно-управленческие расходы			
	Неаудированный тыс. лари		
Расходы на персонал	9,342	8,624	8,3%
Расходы на износ и амортизацию	1,232	1,076	14,4%
Расходы на аренду	833	719	15,8%
Расходы на ремонт основных средств	262	305	-14,2%
Коммунальные расходы	321	268	19,8%
Консультационно-экспертные расходы (в т. ч. аудиторские услуги)	260	254	2,4%
Маркетинговые расходы	599	401	49,4%
Страховые расходы	39	45	-12,6%
Расходы на имущественный налог	159	90	76,6%
Расходы на программное обеспечение, Интернет-коммуникации и телефон	467	505	-7,6%
Канцелярские расходы	30	27	10,9%
Прочие административно-хозяйственные расходы	12	23	-46,4%
Всего административно-управленческие расходы	13,554	12,337	9,9%

Всего административно-управленческие расходы по данным на 31 марта 2016 года составили 12,3 млн. лари, по состоянию же на 31 марта 2017 года - 13,6 млн. лари, что больше на 1,2 млн. лари, то есть 9,9%. Рост административно-управленческих расходов, в основном, был вызван ростом расходов на персонал, маркетинг, износ и амортизацию, аренду, налога на имущество и коммунальных расходов.

11.16. Анализ итогов деятельности АО «Банк ВТБ (Грузия)» за 2016 год

Баланс:

	Результаты, завершённые 31 декабря		
	2016	2015	Разница
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	316,336	267,776	48,560
Требования от банков и международных финансовых институтов	142,175	85,235	56,940
Кредиты и авансы, выданные на клиентов	933,764	746,392	187,372
Ценные бумаги для продажи	80,513	55,587	24,926
Основные средства	35,434	36,185	(751)
Инвестиционная недвижимость	20,336	26,678	(6,342)
Текущий налоговый актив	-	104	(104)
Отложенный налоговый актив	1,219	-	1,219
Прочие активы	16,237	6,092	10,145
Всего Активы	1,546,014	1,224,049	321,965
Обязательства			
Обязательства по банкам и международным финансовым институтам	286,175	225,012	61,163
Средства от клиентов	831,274	669,605	161,669
Выпущенные ценные бумаги	31,690	5,242	26,448
Прочие заемные средства	139,022	114,735	24,287
Текущее налоговое обязательство	1,940	-	1,940
Отложенное налоговое обязательство	-	1,574	(1,574)
Прочие обязательства	21,726	13,040	8,686
Субординированный кредит	37,759	33,329	4,430
Всего Обязательства	1,349,586	1,062,537	287,049
Капитал			
Уставный капитал	191,293	191,293	-
Резерв по переоценке Основных средств	3,160	2,758	402
Бессрочный Субординированный кредит	12,900	-	12,900

Нереализованная прибыль/убыток по инвестиционным ценным бумагам, подлежащие продаже	1,550	(607)	2,157
Акумулированный убыток	(12,475)	(31,932)	19,457
Всего Капитал	196,428	161,512	34,916
Всего Обязательства и Капитал	1,546,014	1,224,049	321,965

11.17. Активы

К концу 2016 года по активам банк превысил показатель 2015 года на 26.3%, в том числе:

Показатель, денежные средства и их эквиваленты, увеличился на 18.1%. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 года, денежные средства и их эквиваленты банка были высокими и стандартного кредитного качества, не были просрочены, индивидуально обесценены или реструктурированы.

Показатель, требования от банков и международных финансовых институтов, увеличился на 66.8%. Кредитные учреждения в обязательном порядке должны открыть в Национальном Банке Грузии депозиты с процентной прибылью (обязательный резерв), размер которых зависит от объёма привлеченных кредитным учреждением средств.

Показатель, кредиты и авансы, выданные на клиентов, увеличился на 25.1%. Кредитный портфель увеличился по всем существующим бизнес направлениям. В том числе, общий объём выданных на физических лиц ссуд увеличился на 21.9%, а выданных на юридических лиц – на 24.4%.

Показатель, ценные бумаги для продажи, увеличился на 44.8%. По состоянию на 31 декабря 2016 года, в состав инвестиционных ценных бумаг для продажи входили ценные бумаги министерства финансов с общей балансовой стоимостью 68,494 Лари (2015 г.: 8,669 Лари), ценные бумаги Национального Банка Грузии с общей балансовой стоимостью 11,965 Лари (2015 г.: 46,864 Лари), и корпоративные акции одной Грузинской компании, занимающейся клирингом коммунальных платежей, с общей балансовой стоимостью 54 Лари (2015 г.: 54 Лари).

11.18. Обязательства

Привлечение средств клиентов в 2016 году возросло по сравнению с 2015 года на 27.0%, в том числе:

Показатель, обязательства по банкам и международным финансовым институтам, увеличился на 27.2%. По состоянию на 31 декабря 2016 года, сроки погашения привлеченных от материнской компании средств варьировали между январём 2017 года и мартом 2019 (2015 г.: между январём 2016 года и августом 2016), а процентные ставки по указанным ресурсам – с 1.1% до 3.73% (2015 г.: с 1% до 6.23%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года, сроки срочных депозитов и ссуд истекали с января 2017 года по

июль 2017 года (По состоянию на 31 декабря 2015 года, срочные депозиты и ссуды состояли из одного срочного депозита, срок которого истек в январе 2016 года), а процентная ставка по ним составляла с 0% до 7% (2015 г.: с 1.9% до 3.50%).

Показатель, средства от клиентов, увеличился на 24.1%, в том числе, привлеченные от физических лиц средства увеличились на 16.7%, а от юридических лиц – на 29.1%.

Показатель, выпущенные ценные бумаги, увеличился на 504.5%. С июля 2015 года, банк начал выпускать депозитные сертификаты. По состоянию на 31 декабря 2016 года, выпущенные ценные бумаги состояли из дисконтных депозитных сертификатов со стоимостью 26,006 Лари, сроки истечения которых варьировали между 9 январём 2017 года и 15 июня 2021 (2015 г.: 4,230 Лари, 31 марта 2016 года и 2 декабря 2017), процентных депозитных сертификатов со стоимостью 5,684 Лари, сроки истечения которых варьировали между 3 январём 2017 года и 3 апреля 2021 (2015 г.: 1,012 Лари, 9 марта и 12 ноября 2016 года). Продажа или передача третьим лицам депозитных сертификатов, без предварительного уведомления банка, допущены.

Показатель, прочие обязательства, увеличился на 21.2%. Указанные обязательства состоят из заёмных от материнской компании, международных финансовых учреждений средств, полученных от Фонда Муниципального Развития для финансирования компаний энергетического сектора сумм, и полученных от Национального Банка Грузии средств.

11.19. Капитал

Собственные средства банка увеличился на 21.6%.

В течение 2016 года **Уставный капитал** банка не подвергался изменениям.

Бессрочный субординированный кредит

29 декабря 2016 года, банк от материнской компании получил бессрочный субординированный кредит в размере 300,000 тыс. российских рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года, балансовая стоимость субординированного кредита составляет 12,900 Лари. Срок погашения бессрочного субординированного кредита не указан, и банк имеет возможность его погасить. Банк имеет безусловное право, по желанию отменить процентные выплаты, путём отправления уведомления кредитору до наступления даты платежа.

Дивиденды

Согласно Грузинскому законодательству, распределение дивидендов акционерам банка можно объявить из чистой прибыли, которая указана в неконсолидированной финансовой отчётности, составленной банком в соответствии с требованиями НБГ. НБГ должен быть информирован о распределении дивидендов. В случае нарушения коммерческим банком регулятивных требований НБГ, последний вправе задержать или запретить выплату дивидендов.

22 აპრილი 2016 წელი, ყოველწლიური საერთო მფლობელების შეკრებილი ბანკი გამოაცხადებდა დივიდენდებს 2016 წელი რაოდენობით 8,231 ლარი, ანუ 0,04 ლარი ერთი აქციაზე, საფუძველი შედგენილია შესაბამისად მოთხოვნებთან ნაწილობრივი ფინანსური ანგარიშის 2015 წელი. 2016 წელი, აქციონერებს ბანკი გამოუხადებდა დივიდენდებს რაოდენობით 8,013 ლარი.

ოპუ

	შედეგი 31 დეკემბერს		გარსი
	2016	2015	
	შეუამოვნილი თას. ლარი		
პროცენტული შემოსავლები	116,816	100,898	15,918
პროცენტული ხარჯები	(53,577)	(45,451)	(8,126)
შედეგი პროცენტული შემოსავლები	63,239	55,447	7,792
კომისიონური შემოსავლები	14,256	12,928	1,328
კომისიონური ხარჯები	(9,131)	(7,908)	(1,223)
შედეგი კომისიონური შემოსავლები	5,125	5,020	105
შედეგი (შედეგი) ოპერაციების კონი-კონი ვალუტის	7,687	3,727	3,960
შედეგი (შედეგი) რეეფიციის ვალუტური საშუალებების	(3,649)	1,474	(5,123)
სხვა ოპერაციური შემოსავლები	10,019	9,415	604
შედეგი პროცენტული შემოსავლები	14,057	14,616	(559)
შედეგი შესაძლებელი კარგების შედეგი	(660)	(5,992)	5,332
შედეგი შესაძლებელი კარგების შედეგი სხვა აქტივების	(560)	(497)	(63)
შედეგი შესაძლებელი კარგების შედეგი აქტივების	(1,220)	(6,489)	5,269
ოპერაციური შემოსავლები შედეგი	81,201	68,594	12,607
ხარჯები პერსონალზე	(36,751)	(33,159)	(3,592)
ხარჯები იზონი და ამორტიზაციის	(3,726)	(3,351)	(375)
სხვა ადმინისტრაციური ხარჯები	(13,571)	(14,769)	1,198
პროცენტული ხარჯები	(54,048)	(51,279)	(2,769)
შედეგი წინაგამო	27,153	17,315	9,838
ნალოვი შედეგი	291	(2,335)	2,626
შედეგი წინაგამო შედეგი	27,444	14,980	12,464
სხვა სრული შემოსავლები	-	-	
შედეგი	27,444	14,980	12,4

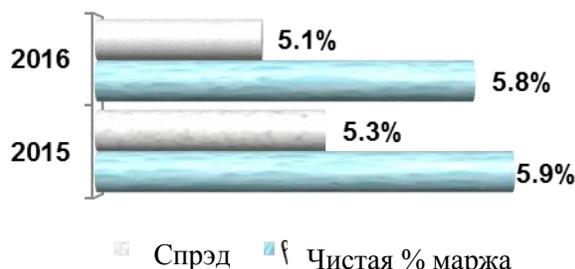
Операционная прибыль Банка после создания/восстановления резервов на возможные потери по активам в 2016 году составила 81.2млн. лари, что на 12.1 млн. лари выше аналогичного показателя за 2015 год.

Процентная прибыль составила 116.8 млн. лари, что на 15.9 млн. лари выше аналогичного показателя за 2015 год.

В результате, чистая процентная прибыль составила 63.2 млн. лари, что на 7.8 млн. лари превышает аналогичный показатель за 2015год.

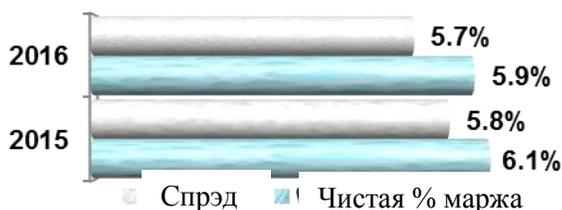
В банковской системе по-прежнему наблюдается тенденция снижения процентного спреда и чистой

Банковская система



процентной маржи.

Витиби



В 2016 году административно-хозяйственные расходы составили 54.0млн. лари, что на 2.8 млн. лари выше аналогичного показателя за 2015 год. Указанное вызвано расширением сети продаж и проведением инфраструктурных проектов.

В конце 2016 года чистая прибыль составляет 27.4. млн. лари, что на 12.5 млн. лари превышает результат деятельности Банка за 2015 год.

12. Основные тенденции и информация о деятельности эмитента

12.1. Основные тенденции деятельности

АО «Банк ВТБ (Грузия)», в основном, осуществляет операции в Грузии, в связи с чем Банк, в значительной степени, зависит от экономического положения Грузии.

Экономика Грузии является экономикой открытого типа, и степень её открытости растет. В связи с этим следует отметить вступление в силу Договора об ассоциации с Евросоюзом и подписание Договора о свободной торговле с Китаем. Эти обстоятельства создают условия для максимального задействования

потенциала страны. В то же время из-за своей открытости экономика крайне чувствительна к внешним шокам. Это наглядно проявилось в 2013-2016 гг., когда кризисные явления в мировой экономике, особенно в странах, которые являются основными экономическими партнерами, - России, Турции, Украине, Азербайджане и Армении – в значительной степени обусловили падение темпов роста экономики. В 2012-2016 гг. сокращался внешний торговый оборот, приток валютных средств, вырос дефицит текущего счета, прибавился дефицит государственного бюджета, падал курс лари по отношению к доллару США (на 12.4% в среднем ежегодно в течение последних четырех лет, из которых 28.5% пришлось только на 2015 год).

Следует отметить, что, несмотря на сложную внешнеэкономическую ситуацию, экономика Грузии проявила относительную устойчивость, и спад экономической динамики здесь был ниже, чем у соседей.

В 2012-2016 гг. среднегодовой рост ВВП составлял 3.4%. Примечательно, что в то же время среднегодовой рост финансового сектора (основной частью которого является банковская система) был 9.2% , и его доля в структуре ВВП выросла с 2.4% до 3.4%.

На растущую роль банковской системы в экономике указывает неуклонный рост соотношения банковских активов, кредитов и депозитов с ВВП. В 2012-2016 гг. активы банков по сравнению с ВВП выросли с 54.9% до 88.9%, ссуды с 32.4% до 54.5%, депозиты с 29.2% до 50.1%. В то же время следует отметить высокий уровень долларизации (валютизации) и его рост с 61.5% до 66.9% в 2012-2016 гг.

В 2012-2016 гг. активы банковской системы выросли в 2.1 раза, кредитование клиентов в 2.2 раза, в т.ч. физических лиц - в 2.5 раза, объем привлеченных депозитов в 2.2 раза, в т.ч. физических лиц - в 2.4 раза.

Конкуренция в банковской сфере является жесткой. Исторически уровень конкуренции здесь является высоким, и он по-прежнему растет, с 2012 года по апрель 2017 года доля двух ведущих банков в активах системы выросла с 62.5% до 70.1%.

12.2. Финансовый сектор в Грузии

В Грузии финансовый сектор состоит из банков, депозитных учреждений, микрофинансовых организаций, пунктов обмена валюты, страховых компаний и пенсионных фондов.

Коммерческие банки могут предложить потребителям широкий спектр банковских услуг, в то время, как другие институты ограничены в осуществлении некоторых операций. Например: микрофинансовые организации могут выдавать только микроссуды.

Все финансовые институты в Грузии должны быть лицензированы и зарегистрированы Национальным Банком Грузии.

Основными законами, регулирующими банковский сектор Грузии, являются Органический закон Грузии «О Национальном Банке Грузии», принятый в сентябре 2009 года, и Закон Грузии «О деятельности коммерческих банков», принятый в 1996 году. Органический закон регулирует основную ответственность, а

Закон Грузии «О деятельности коммерческих банков» - разрешенную и запрещенную для банков активность.

12.3. Коммерческие банки в Грузии

В банковском секторе Грузии проходит процесс консолидации. За последние годы количество банков сократилось с 21 до 17. 16 из действующих банков, то есть, практически все, являются банками с участием зарубежного капитала, так как в Грузии нет каких-либо ограничений на инвестиции в финансовый сектор. В то же время расширяется банковская сеть, по состоянию на апрель 2017 года, количество точек продаж составляет 1019, когда в 2012 году их было 837.

Активы банковской системы по состоянию на конец 2016 года, составили 30.1 млрд. лари, кредитные вложения - 19.2 млрд. лари, привлеченные депозиты - 18.5 млрд. лари, а акционерный капитал - 4.0 млрд. лари.

В 2012-2016 гг., несмотря на сравнительно низкие темпы экономического роста, -3.4%, среднегодовой рост активов банковской системы при элиминировании изменения валютного курса составил 7.1%, кредитов - 7.9%, а депозитов - 8.4%.

Динамика итоговых активов и пассивов коммерческих банков (на конец периода, млн. лари)

	2012	2013	2014	2015	2016
Наличные денежные средства	741	911	997	1,142	1,252
Денежные средства на банковских счетах	2,544	3,020	3,200	4,651	5,837
Ценные бумаги	1,089	1,518	1,948	2,278	2,663
Ссуды	8,849	10,700	13,250	16,287	19,179
Резервы на возможные потери по ссудам	(609)	(703)	(803)	(1,016)	(1,177)
Инвестиции в уставной капитал	369	354	505	135	473
Основные средства и нематериальные активы	990	1,021	1,044	1,153	1,177
Прочие чистые активы	381	450	476	536	745
Всего активы	14,355	17,272	20,617	25,165	30,149
Обязательства	11,965	14,378	17,031	21,653	26,171
Депозиты	8,376	10,496	12,593	15,687	18,455
Привлеченные средства	3,266	3,570	3,978	4,534	6,689
Прочие обязательства	323	312	460	1,431	1,026
Итоговый акционерный капитал	2,390	2,893	3,587	3,513	3,978
Обналиченный уставной капитал	849	1,001	1,106	998	953
Резервы капитала	1,132	1,202	1,460	1,100	1,273
Нераспределенная прибыль	409	690	1,021	1,415	1,751
Всего пассивы	14,355	17,272	20,617	25,165	30,149

12.4. Выплаченные дивиденды и дивидендная политика

В следующей таблице представлена информация о выплате АО «Банк ВТБ (Грузия)» дивидендов по годам:

Период	Акции банка в конце периода	Распределенные дивиденды	Дивиденды на акции - лари
31 декабря 2016 года	191,292,701	8,231,369	0.04
31 декабря 2013 года	160,292,701	3,752,882	0.02
31 2012 года	148,042,701	8,566,244	0.06

Наблюдательный совет АО «Банк ВТБ (Грузия)» сохраняет существующую дивидендную политику Банка, основывающуюся на законодательстве Грузии, уставе Банка и соответствующую дивидендной политике Группы ВТБ. При распределении прибыли учитывается интерес акционеров и необходимость обеспечения стабильного, долгосрочного развития и устойчивости Банка. Выплата дивидендов является правом Банка, а не его обязательством.

Дивиденд выплачивается из чистой прибыли Банка, рассчитываемой в соответствии со стандартами Национального Банка Грузии. Его величина устанавливается с учетом регулирующих требований, установленных Национальным Банком Грузии в отношении адекватности капитала. Банк не имеет права выплатить заявленный дивиденд, если ко дню его выплаты нарушены нормативы адекватности капитала и/или в других случаях, установленных законодательством Грузии.

12.5. Оценка АО «Банк ВТБ (Грузия)» рейтинговой компанией

До конца 2013 года АО «Банк ВТБ (Грузия)» сотрудничало с рейтинговой компанией «Fitch Ratings», а с 2014 года Банк оценивает рейтинговая компания «Standard & Poors». По их оценке, на сегодняшний день долгосрочный рейтинг АО «Банк ВТБ (Грузия)» - «ВВ-», прогноз - «стабильный»; краткосрочный рейтинг – «В»; рейтинг поддержки – «2». В то же время, риск страны Грузии составляет «ВВ-»; прогноз «стабильный».

13. Риски, связанные с деятельностью эмитента**13.1. Риски, связанные с Грузией**

Грузия является развивающейся страной и, вместе с тем, расположена в ареале пересечения геополитических интересов. Это создают ситуацию нестабильности и высоких рисков.

Инвестирование в Грузию содержит более высокие риски, нежели в рынки развитых стран. Высокие риски содержат высокие колебания, ограниченную ликвидность, узкую экспортную базу, дефицит текущего счета и бюджета, скачки валютного курса и нестабильность политической, экономической, социальной и

правовой среды. Такие развивающиеся страны, как Грузия, характеризуются быстрыми изменениями и зависят от изменений рыночных условий и экономических шоков, имеющих место в других странах. Соответственно, инвесторы должны учитывать, что информация, представленная в данном проспекте, может очень быстро устареть. В развивающихся странах также довольно часты случаи коррупции и недобросовестного использования государственных финансов.

В итоге, инвестирование в АО «Банк ВТБ (Грузия)» связано с большим количеством рисков, нежели инвестирование в другие развитые рынки. Эти риски также углубляют неполные, недостоверные и труднодоступные сведения о Грузии. Инвестирование в развивающиеся рынки целесообразно для инвесторов, в полной мере оценивающих возможные риски.

Финансовая нестабильность в некоторых развивающихся экономиках напрямую действует на рынок капитала страны, так как, часто, инвесторы переносят свои денежные средства в другие развитые страны, ввиду того, что они считаются более стабильными. Отток инвестиций ухудшает общее экономическое положение, сокращает уровень капитализации и акций местных компаний, что негативно действует на банковскую деятельность и финансовые показатели.

Кризисные явления в странах, являющихся соседями и торгово-экономическими партнерами, оказывают большое влияние на экономику Грузии. Для компенсации сокращения внешнеторгового оборота путем расширения связей с рынками других стран необходимо время, и это требует определенной структурной перестройки экономики. По сравнению с 2012 годом, в 2016 году внешний торговый оборот Грузии снизился на 9.9%, экспорт сократился на 11%, а импорт - на 9.5%. Внешнеторговый оборот Грузии с соседями (Россия, Турция, Украина, Азербайджан, Армения) в общем сократился на 20.5%, экспорт на 54.4%, импорт же - на 4.6%. В то же время экспорт в отношении других стран вырос на 89%, а импорт сократился на 13%.

Особенно чувствительным было сокращение притока денежных переводов, что, фактически, не было компенсировано ростом прямых иностранных инвестиций. По сравнению с 2012 годом, к 2016 году количество денежных переводов сократилось на 183 млн. долларов США, только из России денежные переводы уменьшились на 353 млн. долларов США.

Грузия не может использовать свой потенциал и из-за внутренних и региональных конфликтов, что также повышает риски. К проблемам, существующим у близких соседей, прибавились и события на Ближнем Востоке.

Более 25 лет внутривластическое положение Грузии переживает процесс серьезных трансформаций. Риски колебаний и политической нестабильности могут оказать негативный эффект на перспективу и финансовое положение АО «Банк ВТБ (Грузия)».

13.2. Основные риски

Банк в собственных целях, в соответствии со стратегией по управлению рисками и капиталом, принятой в Группе ВТБ, осуществляет управление рисками на основании структурного подхода, что подразумевает разделение рисков на следующие категории: „Значимые“ (в том числе, «Наиболее значимые») и «Незначимые» / («несущественные»).

В составе «Значимых» рисков выделяется «Наиболее значимые» риски, в который входят:

- Кредитные риски (в том числе риск кредитной концентрации на группы заемщиков).

- Рыночные риски (валютный, фондовый, процентный).
- Риск ликвидности.
- Операционный риск (включая правовой риск).

Остальные «Значимые» риски включают:

- модельный риск.
- прочие подвиды риска концентрации (риск кредитной концентрации требований, номинированных в одной валюте, риск отраслевой кредитной концентрации; риск страновой кредитной концентрации; риск концентрации видов обеспечения).

В категорию «Незначимые риски» включают:

- Комплаенс риск
- Репутационный риск
- Стратегический риск

Специфика и подходы по управлению указанными рисками отличаются друг от друга тем, что «Значимые» («Наиболее значимые») риски управляются в рамках соответствующих методологий и количественных оценок, то есть в их отношении существует нормативно-методологическая база, осуществляется полная идентификация рисков, количественная оценка и анализ, мониторинг и контроль. В случае с «Незначимым» / («несущественным») риском, банк может использовать качественные/экспертные оценки. Несмотря на указанную классификацию, исходя из специфики деятельности банка и других факторов, управлению рисками нескольких видов в банке придается особое значение, например, комплаенс-рискам. См. ниже.

В сфере управления рисками и капиталом основными задачами банка являются:

- обеспечение выполнения регулятивных требований к адекватности принимаемой в банке системы управления рисками и капиталом.
- идентифицированные риски, присущие деятельности Банку рисков (в т.ч., отдельным направлениям его деятельности, видам операций (продуктов), сегментам контрагентов); выделение «Значимых» («Наиболее значимых») рисков на основе соответствующей методологии.
- выявление и анализ потенциальных рисков при разработке и внедрении новых продуктов и услуг и / или при выходе на новые рынки.
- развитие риск-культуры, укрепление ответственности на различных уровнях управления при принятии решений о совершении операций, влекущих принятие рисков.
- обеспечение оптимального соотношения риска и финансового результата по всем направлениям деятельности Банка.
- применение эффективных, основанных на лучшей практике методов оценки, контроля (ограничения) принимаемых значимых рисков и их мониторинга.
- осуществление контроля за объемом рисков, принятых в банке и оценка деятельности Банка с использованием показателей риск-аппетита.
- постоянный контроль уровня достаточности капитала для покрытия рисков, в том числе моделирование, анализ потенциального воздействия на финансовое состояние Банка возможных шоковых ситуаций (стресс-тестирование).
- обеспечение нормального функционирования Банка в кризисных ситуациях.

- недопущение долговременного нахождения Банка под чрезмерным риском.
- поддержание надлежащей системы отчетности по рискам Банка для информирования уполномоченных коллегиальных органов и должностных лиц, а также для информирования надзорного органа, акционеров и инвесторов.
- раскрытие в установленном порядке информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом Банка.
- поддержание архитектуры данных о рисках и ИТ-инфраструктуры на уровне, обеспечивающем качество (достоверность, полноту, целостность, своевременность) информации о рисках в соответствии с предъявляемыми регуляторными требованиями и лучшей практикой.
- обеспечение эффективного встраивания механизмов управления рисками и капиталом в общую систему управления Банком, процессы стратегического и бизнес-планирования.

Каждый из этих рисков управляется на основании соответствующих политик и процедур, утверждает которые Наблюдательный совет банка и Директорат. В части каждого риска разработана методология, функционирует система отчетности.

Процесс управления рисками подразумевает надзор за менеджментом, политикой и процедурами банка, идентификацию рисков, оценку управление, проведение мероприятий по минимизации, а также их мониторинг и определение лимита, функционирование информационной системы и контроль.

Детальный анализ в отношении основных рисков приведен в настоящем документе в качестве отдельных частей.

13.3. Организационная структура и функции управления рисками

Наблюдательный совет. Высшим органом контроля над управлением рисками является Наблюдательный совет банка, который несет ответственность за формирование общих подходов управления рисками и утверждение стратегии и принципов управления рисками. Наблюдательный совет определяет статус, направления деятельности и персональный состав всех подчиненных коллегиальных органов.

Директорат. На уровне менеджмента банка контроль и управление рисками осуществляет Директорат, который определяет направление всей деятельности банка, утверждает внутренние регулирующие и процедурные документы и несет ответственность за полный процесс мониторинга.

Кредитный комитет. Он принимает решения за эффективное размещение средств банка с целью получения максимальной прибыли, обеспечивает эффективное и непрерывное функционирование системы управления кредитными рисками в банке, осуществляет формирование кредитного портфеля приемлемой структуры и качества.

Комитет управления активами-пассивами и рисками. Главной функцией деятельности Комитета является максимизация капитала акционеров, рост прибыльности банка, улучшение качества обслуживания клиентов, рост финансового состояния банка и защита интересов банка от всех возможных финансовых угроз и вызовов посредством эффективного управления активами-пассивами и рисками.

Комитет обеспечивает наличие и функционирование надежных политик, процедур и методов управления рисками, заботится о том, чтобы система управления активами-пассивами и рисками полностью соответствовала характеристикам объема и комплексности деятельности банка. Комитет обеспечивает проведение мероприятий, служащих идентификации, оценке основных рисков, введение и контролю лимитов по рискам, а также осуществлению иной деятельности, необходимой для эффективного функционирования системы управления рисками.

Управление на ризици. Управление на ризици е самостојателна структурна единица, водена од Директорот за ризици, кој е член на Директоратот и заменик на Председателот на Кредитниот комитет и Комитетот за управување со актива-пасаива и ризици. Управление на ризици обезбедува управление со финансиски ризици (кредитни, пазарни, оперативни ризици. Во случај на ликвидност заедно со казначейството обезбедува негово методолошка поддршка и извршува оценка и анализа на ризици за ликвидност) преку обединети оддели во неговата структура на управување со профилни ризици, вклучувајќи: оддел за анализа на консолидиран ризик; оддел за ризици на кредитна продажба; оддел за пазарни и оперативни ризици; група за оценка и мониторинг на предметот на обезбедување; група за мониторинг на кредитни трансакции.

Оддел за финансиски мониторинг. Одделот е независна структурна единица. Одделот е воден од шефот на одделот, кој извршува управление со ризици, поврзани со легализација на незаконски приходи, финансирање на тероризам и меѓународни санкции. Шефот на одделот подчинет е на Директорот за ризици на банката.

Оддел за комплаенс-контрол (служба за соодветност). Одделот се занимава со управување со комплаенс-ризици. Воден е од шефот на одделот, кој директно подчинет е на Генералниот директор на банката.

Казначейство. Казначейството на банката носи одговорност за управување со актива и обврски на групата, а основна обврска на казначейството е управување со ризици на финансирање и ликвидност на групата.

Внатрешен аудит. Во банката контрола над процесите на управување со ризици извршува внатрешен аудит на банката, кој проверува адекватност на процедурите и соодветност на банката преку процедурите. Сите резултати на внатрешен аудит се разгледуваат со раководството на банката и се докладуваат за резултатите и даваат препоруки на Надзорниот совет и комитетот за аудит.

13.4. Управление со значајни ризици

13.4.1. Кредитен ризик

Кредитен ризик – ризик за губиток/губиток, кој се јавува кај банката во врска со веројатноста за неисполнување на договорни обврски од должникот (заемникот или контрагентот) пред Банката. Кредитен ризик има највисока доделка меѓу ризици, кој е подложен на банката во процесот на извршување на кредитна дејност. Во областа на управување со кредитни ризици е разработен целосен набор на регулирачки документи, вклучувајќи соодветни кредитни процедури, регулирачки услови за издавање, администрирање, мониторинг и контрола на кредитите. Во нив се определени лимити на кредитни ризици за секој кредитен производ, географско расположение и сфери на економска дејност, механизми за мониторинг и администрирање, основа за пресметка на кредитни ризици. За оценка на ризици на корпоративни заемници Банката користи внатрешна систем за оценка, преку кој се извршува ранжирање на заемници по групи на ризици. Овие оценки се користат за определување на лимитите на кредитирање на заемници и за извршување на други операции, несудејќи ризици. Системот на лимити на кредитниот портфел на Банката вклучува лимити на конкретни контрагенти, на групи на поврзани контрагенти и големи ризици, а исто така и други лимити, предвидени во нормативни документи на Националниот Банк на Грузија и регулирачки документи на Банката. Оценка на ризици на контрагенти се извршува на основа на извршување на финансиско-економска анализа и систем

рейтингов заемщиков и контрагентов Банка. Ведется оценка потерь по кредитному портфелю и расчет резервов, как по стандартам Национального Банка Грузии, так и по МСФО. Налажена система мониторинга и контроля кредитных рисков и отчетности.

Кредитный риск характеризуют следующие операции:

- Кредитование.
- Выдача гарантий, открытые и подтвержденные аккредитивы.
- Приобретение долговых ценных бумаг.
- Приобретение прав (требований) по сделкам.
- предоставление займов в золоте и ценных бумагах.
- Продажа (покупка) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов).
- Проведение торговых операций с производными финансовыми инструментами.
- Лизинговые операции.
- Факторинговые операции.

Профиль кредитного риска, который принимает банк, определяется составом кредитного портфеля, в соответствии с действующей политикой банка по стратегическому развитию и кредитной политикой, и, формируется преимущественно из кредитных требований к корпоративным клиентам среднего бизнеса, к кредитным организациям, органам исполнительной власти и розничным клиентам (физические лица, субъекты малого бизнеса).

Кредитные решения принимаются на двух уровнях: на уровне Группы, с целью управления консолидированными рисками, и на уровне банка. На уровне Группы принятие решения осуществляется в рамках установленного лимита, исходя из существенной величины риска. На уровне банка решения принимаются непосредственно Кредитным комитетом и уполномоченной группой лиц/лицами, которым, по решению Кредитного комитета, делегированы полномочия по принятию кредитных решений. Эти полномочия определяются определенными лимитами, условия которых зависят от профиля риска (клиентский сегмент, продукты и т. д.) и должностного статуса лиц, принимающих решения.

Методы оценки рисков.

К ключевым методам оценки кредитного риска относится методология определения уровня кредитоспособности клиентов по результатам анализа финансовых и нефинансовых показателей и экспертной оценки (методика внутреннего рейтинга/скоринга). Кроме вышеуказанного, в качестве основных методов оценки кредитного риска используются:

- Анализ уровня концентрации кредитного риска, принимаемых банком на отдельных заемщиков (группы связанных заемщиков), отрасли, страны, клиентские сегменты и виды кредитных продуктов.
- Оценка адекватности капитала и величины кредитного риска в рамках расчета обязательных нормативов, установленных Национальным банком Грузии.
- Проведение стресс-тестирования убытков по кредитному портфелю с учетом различных макроэкономических сценариев.

При оценке кредитных рисков используются следующие универсальные подходы:

В части корпоративного кредитного риска:

- В отношении каждого значимого класса/типа контрагентов применяются соответствующие внутренние методики оценки уровня кредитоспособности (рейтинговая оценка), предусматривающая специфику соответствующего клиентского сегмента (в т.ч. числе, суверенных контрагентов, корпоративных клиентов, финансовых институтов).

- Результат применения методики – внутренний рейтинг контрагента и гипотетическая вероятность выхода на дефолт соответствующего контрагента на горизонте последующих 12 месяцев (вероятность дефолта).
- Внутренний рейтинг проходит экспертизу со стороны соответствующего подразделения управления рисками.

В части розничного кредитного риска:

- Оценка клиента осуществляется с использованием скоринговых моделей (карт), построенных на основе статистики банка (или (при наличии) статистики Группы) и информации из внешних источников, а также кредитных правил, разработанных на основании статистики банка. Скоринговая система представляет собой единый центр принятия автоматизированных решений.
- В случае применения индивидуального подхода в отношении клиента проводится комплексная оценка клиента, когда кредитный риск по сделке в большей степени определяется общей кредитоспособностью клиента и в меньшей степени зависит от параметров запрашиваемого клиентом кредитного продукта.

Методы ограничения и снижения рисков.

Основным инструментом ограничения кредитного риска и контроля над уровнем кредитного риска является **система кредитных лимитов**.

Виды лимитов кредитного риска:

- Лимиты на совокупный уровень кредитного риска в целом по кредитному портфелю и отдельным сегментам.
 - Лимиты, ограничивающие уровень риска по конкретному клиенту (группе связанных клиентов).
 - Лимиты, ограничивающие концентрацию кредитных рисков (по странам, отраслям, крупным контрагентам, кредитным продуктам).
 - на кредитные организации устанавливаются кредитно-депозитные лимиты (сублимиты).
 - Другие лимиты, утвержденные Группой и полномочными органами банка.
- Помимо вышеперечисленных внутренних лимитов, в банке действуют надзорные лимиты, в том числе:
- Коэффициент одной связанной стороны.
 - Коэффициент всех связанных сторон.
 - Коэффициент одного аутсайдера.
 - Коэффициент взаимосвязанных заемщиков.
 - Коэффициент крупных ссуд.
 - Коэффициент бланковых ссуд.

Ниже приведены показатели исполнения надзорных нормативов в части кредитных рисков:

Таб. 1

Показатели	2016 год		2015 год	
	Норматив	Исполнение	Норматив	Исполнение
Коэффициент одной связанной стороны (Общая)	5%	1.63%	5%	1.58%

сумма ссуд и других обязательств, выданных банком инсайдеру /надзорный капитал)				
Коэффициент одной связанной стороны (Общая сумма ссуд и других обязательств, выданных банком одному заемщику/ надзорный капитал)	25%	1.76%	25%	1.89%
Коэффициент одного аутайдера (Общая сумма ссуд и других обязательств, выданных банком одному аутсайдеру / надзорный капитал)	15%	14.28%	15%	12.29%
Коэффициент взаимосвязанных заемщиков (Общая сумма ссуд и других обязательств, выданных банком группе взаимосвязанных заемщиков / надзорный капитал)	25%	19.65%	25%	20.83%
Коэффициент крупных ссуд (Общая сумма всех крупных ссуд и других обязательств, выданных банком / надзорный капитал) Примечание: крупной суммой считаются ссуды и обязательства, размер которых превышает 5% надзорного капитала банка.	200%	196.95%	200%	178.30%
Коэффициент бланковых ссуд (бланковые ссуды/совокупный объем ссуд)	30%	16.40%	30%	11.07%

Снижение кредитных рисков.

Для сокращения кредитных рисков банк использует обеспечение, в том числе следующие его основные виды: ипотека, залог, гарантии, поручительство. Наличие обеспечения и уровень его достаточности учитывается при определении стоимости кредитных сделок, а также при принятии решений по кредитным сделкам.

Во время экспертизы залоговых договоров осуществляется определение рыночной и залоговой стоимости предмета ипотеки, залога. При этом, могут быть использованы независимые внешние рыночные оценки.

На портфельном уровне учреждается лимит на объем необеспеченных операций, содержащих кредитные риски.

Мониторинг

Банк осуществляет мониторинг состояния соблюдения установленных лимитов, в целом по кредитным портфелям, а также используются и иные подходы.

В сегменте корпоративного кредитования применяются такие подходы к мониторингу уровня кредитного риска, как установление метрик и контрольных значений (например, целевое значение, триггер, лимит) риск-аппетита банка; стандартизация мероприятий, требующихся в случае нарушения этих контрольных значений; контроль соблюдения метрик риск-аппетита; соответствующая отчетность в рамках внутренних процедур.

В части розничного кредитования используется:

Мониторинг агрегированных и детализованных показателей по розничным продуктам, клиентам для измерения изменений качества кредитного портфеля. Широкая система аналитической отчетности. Процедуры портфельного риск-менеджмента, дающие возможность осуществления оперативного реагирования на ухудшение качества и принятия мер для снижения уровня рисков. Кроме указанного, банком применяются прочие методы мониторинга, дающие банку возможность мониторинг баланса уровня рисков и доходности операций розничного кредитования.

Кроме вышеуказанных подходов, банк осуществляет посделочный мониторинг кредитных сделок корпоративного бизнеса с целью выявления факторов кредитного риска.

Обеспечение эффективности методов оценки рисков

Для обеспечения повышения эффективности оценки кредитных рисков, банк осуществляет внутреннюю валидацию (оценку) своих методов, моделей и процедур, которые осуществляет независимая структурная единица Головного банка ВТБ. Внутренняя валидация подразумевает количественную и качественную валидацию. Качественная валидация включает анализ моделей и соответствующих процедур, баз данных, полноту и качество документального описания ИТ-инфраструктуры, а также процесса присвоения рейтингов, корректировки результатов моделирования и использования результатов моделирования. При проведении количественного анализа проверяются возможности рейтинговой модели, качество калибровки, стабильность и прочие индикаторы. Результаты количественной валидации рассматриваются и решения по ним принимаются на уровне уполномоченных органов.

Отчетность по рискам

В целях информирования акционеров, кредиторов и прочих заинтересованных лиц о финансовом положении и управлении рисками, банк регулярно подготавливает внешние отчеты в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

В рамках внутреннего отчета формируется отчет о кредитных рисках в соответствии со стандартами, определенными Группой и его представление осуществляется соответствующей структурой и в установленные сроки.

Ниже представлен анализ кредитных рисков кредитного портфеля в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Примечание: в розничные ссуды включают ссуды, предоставленные физическим лицам и малому бизнесу.

Ниже представлены активы банка, подверженные кредитным рискам по кредитному качеству.

Таблица 2

31 декабря 2016 г. (тыс. Лари)	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные или индивидуально	Итого
--------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------	-------

Активы / категории оценки	Высокий	Стандартный	Ниже стандартного	обесцененные ссуда	
Наличные деньги	110,128	156,782	–	–	266,910
Требования к банку	142,053	122	–	–	142,175
Подлежащие продаже инвестиционные ценные бумаги	80,459				80,459
Займы и авансы, выданные клиентам					
Корпоративные ссуда	91,032	231,314	49,574	26,668	398,589
Розничные ссуда	485,239	25,063	12,543	12,331	535,175
Итого займы	576,271	256,377	62,117	38,999	933,764
Прочие финансовые активы	–	4,401	–	–	4,401
Итого	908,911	417,682	62,117	38,999	1,427,709
Удельная доля					
Займы	40%	18%	4%	3%	65%
Прочие активы	23%	11%	0%	0%	35%

31 декабря 2015 г. (тыс. Лари)(тыс. Лари)	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные ссуда	Итого
	Высокий	Стандартный	Ниже стандартного		
Активы / категории оценки					
Наличные деньги	206,891	215	0	0	207,106
Требования к банку	85,145	90	0	0	85,235
Подлежащие продаже инвестиционные ценные бумаги	55,533	0	0	0	55,533
Займы и авансы, выданные клиентам					
Корпоративные ссуда	115,406	107,633	90,864	8,252	322,155
Розничные ссуда	372,223	31299	8,835	11,880	152,284
Итого займы	487,629	138,932	99,699	20,132	746,392
Прочие финансовые активы	0	804	0	0	804
Итого	835,198	140,041	99,699	20,132	1,095,070
Удельная доля					
Займы	45%	13%	9%	2%	68%
Прочие активы	32%	0%	0%	0%	32%

Кредитное качество согласно классам финансовых активов

Кредитная рейтинговая оценка финансовых активов опирается на внутреннюю кредитную рейтинговую систему банка.

Для целей консолидированной финансовой отчетности, непросроченные коллективно оцененные займы,

выданные юридическим лицам (корпоративные, малый бизнес) поделены на три качественные группы:

Группа с высокой оценкой включает заемщиков, имеющих высокий уровень ликвидности и доходности. Вероятность нарушения условий договора в таких случаях низкая.

Группа со стандартной оценкой включает заемщиков, имеющих средний уровень ликвидности и доходности. Вероятность нарушения условий договора в таких случаях средняя.

Ликвидность и доходность заемщиков, объединенных в группу с подстандартной оценкой – удовлетворительная. Вероятность нарушения условий договора в таких случаях выше средней.

Для целей консолидированной отчетности, непросроченные, коллективно оцененные займы, выданные физическим лицам, поделены на три качественные группы:

Группа с высокой оценкой включает заемщиков, имеющих хорошую кредитную историю и прочное финансовое положение, займы, обеспеченные депозитом и золотом.

Группа со стандартной оценкой включает заемщиков, имеющих хорошую/среднюю кредитную историю и прочное/среднее финансовое положение.

В группу с подстандартной оценкой объединены займы со средней кредитной историей и финансовым положением.

Приведенная ниже таблица представляет собой анализ срочности просроченных не обесцененных ссуд:

Таблица 13.4

По состоянию на 31 декабря 2016 года (Тыс. лари)	Менее 30 дней	От 31 дня до 60 дней	От 61 дня до 90 дней	Более 90 дней	Итого
ссуды и авансы, выданные клиентам					
Корпоративные	20,855	494	694	890	22,933
Розничные	6,385	1,920	2,080	1,367	11,752
Итого	27,240	2,414	2,774	2,257	34,685

Таблица 13.5

По состоянию на 31 декабря 2015 года (Тыс. лари)	Менее 30 дней	От 31 дня до 60 дней	От 61 дня до 90 дней	Более 90 дней	Итого
ссуды и авансы, выданные клиентам					
Корпоративные	4,474	2,124	97	676	7,371
Розничные	6,078	1,663	935	2,451	11,127
Итого	10,552	3,787	1,032	3,127	18,498

Ниже представлена удельная доля ссуд, просроченных более чем на 90 дней, в общем ссудном портфеле:

Таблица 13.6

31 декабря 2016 г. (тыс. Лари)	Общий портфель	Просроченные более чем на 90 дней	Удельная доля в %–ах
Корпоративные ссуды	422,386	20,927	4.95%
Розничные ссуды	542,524	7,874	1.45%
Итого	964,910	28,801	2.98%

Таблица 13.7

31 декабря 2015 г. (Тыс. лари)	Общий портфель	Просроченные более чем на 90 дней	Удельная доля в %–ах
Корпоративные ссуды	346,933	20,734	5.98%
Розничные ссуды	435,187	12,561	2.89%
Итого	782,120	33,295	4.26%

Как видно из вышеприведенных таблиц, по состоянию на 31 декабря 2016 года, объем просроченных свыше 90 дней ссуды сокращены по сравнению с аналогичным периодом, что в основном связано их погашением, а также списанием с баланса.

Данные по реструктурированным и рефинансированным ссудам представлены в следующей таблице.

Таблица 13.8

	2016	2015
Ссуда и авансы, выданные клиентам		
Корпоративные ссуда	3,920	7,295
Розничные ссуда	13,960	9,675
Итого	17,880	16,970

Реструктурирование и рефинансирование ссуд осуществляется банком в соответствии с письменной процедурой. Реструктуризацией считается изменение условий соглашения с контрагентом, которые признаны реструктуризацией в соответствии с теми критериями, которые разработаны банком в соответствии с внутренними стандартами и стандартами Национального банка, согласно которым первоначальные условия соглашения, обусловленные сделкой, существенным образом изменены и существует существенное сомнение, что контрагент сможет осуществить исполнение условий контракта в срок и в полном объеме. Согласно стандартам Национального банка, рефинансированным ссудой считается ссуда, на изменение условий погашения которого существует соглашение между коммерческим банком и заемщиком и изменение условий погашения не обусловлено финансовыми сложностями заемщика. К рефинансированию такого вида относятся, но не ограничиваются: снижение процентной ставки ввиду конкуренции, обновление оборотных средств, объединение-покрытие имеющихся займов при дополнительном финансировании заемщика, в том числе, когда происходит рост задолженности в целях

финансирований новых проектов и пр. К моменту рефинансирования заемщик должен полностью удовлетворять условиям «Стандартной» категории.

Основанием для применения банком инструмента реструктуризации является: сложности контрагента в погашении кредита, вызванные ростом расходов, в том числе непредусмотренными житейскими условиями, потеря или обесценивание обеспечения, рост сезонных или отраслевых рисков, смена контрагента/поручителя/залогодателя (изменение правовой формы или организационной структуры), собственника или руководства, имущественные тяжбы, возникновение проблем с налоговыми органами, правоохранительными органами, прочими государственными структурами и т.д.

Порядок принятия решения о реструктуризации, ее целесообразности, а также схема проведения реструктуризации определяется процедурами реструктуризации банка.

Оценка обесценивания

Признание обесценивания осуществляется в прибыли-убытке тогда, когда оно вызвано одним или более событием, которое наступило после первоначального признания финансового актива («Случай наступления убытка») и которое оказывает влияние на будущие денежные потоки, подлежащие получению из финансовых активов или группы финансовых активов, надежная оценка которых возможна. Если будет установлено, что не существует объективных оснований обесценивания оцененных индивидуально финансовых активов (вне зависимости от того, значимы или нет), происходит включение активов в группу финансовых активов, которая характеризуется аналогичными кредитными рисками и оценка группы этих финансовых активов на обесценивание происходит совместно (коллективно). При установлении обесценивания финансовых активов группа учитывает такие основные факторы, каковыми являются финансовые сложности контрагента, нарушение контрагентом первоначальных условий, задержка уплаты основной суммы и процентов и надежность соответствующего обеспечения (при наличии таковых).

Сведения об изменении резерва обесценивания ссуд и авансов, выданных клиенту, представлены в следующей таблице:

Таблица 13.9

31 декабря 2016 г. (тыс. Лари)	Корпоративные ссуды	Розничные ссуды	Итого
По состоянию на 1 января 2016 года (Тыс. лари)	24,778	10,950	35,728
Начисление/восстановление за год, нетто	(5,135)	5,795	660
Разница в курсе	1,896	374	2,270
Восстановление списанных займов и авансов	2,558	999	3,557
Списанные суммы	(300)	(10,769)	(11,069)
По состоянию на 31 декабря 2016 года (Тыс. лари)	23,797	7,349	31,146
Индивидуальное обесценивание	16,196	193	16,389

Коллективна обесценивание	7,601	7,156	14,757
	23,797	7,349	31,146
Общая сумма ссуд оцененных индивидуально и обесцененных до из вычета из резерва	19,931	772	20,703

Таблица 13.10

31 декабря 2016 г. (тыс. Лари)	Корпоративны е ссуды	Розничны е ссуды	Итого
По состоянию на 1 января 2016 года	16,980	8,490	25,470
Начисление/восстановление за год, нетто	2,185	3,807	5,992
Разница в курсе	4,757	899	5,656
Восстановление списанных займов и авансов	856	1,492	2,348
Списанные суммы	–	(3,738)	(3,738)
По состоянию на 31 декабря 2016 года (Тыс. лари)	24,778	10,950	35,728
Индивидуальна обесценивание	19,143	697	19,840
Коллективна обесценивание	5,635	10,253	15,888
	24,778	10,950	35,728
Общая сумма ссуд оцененных индивидуально и обесцененных до из вычета из резерва	20,025	1,450	21,475

Концентрация ссуд и авансов, выданных контрагенту

По состоянию на 31 декабря 2016 года, концентрация ссуд банка десяти крупнейшим заемщикам составляла 221,507 лари, что в целом составляет 22.96% от ссудного портфеля (2015 г.: 183,023 тыс. лари, т.е. 23.4%). Для указанных ссуд был создан резерв в размере 2,525 лари (2015 г.: 15,221 тыс. лари).

В весь суда, выданный клиентам входит размер кредита, выданный одному крупному клиенту в размере 34,532 лари, что в целом составляет 3.58% всего портфеля (2015 г.: 32,506 тыс. лари, т.е. 4.16%), на который начисляется годовые 7.5% и срок погашения истекает в апреле 2029 года.

Показатели концентрации по ссуд и авансам, выданным клиентам представлены ниже:

Таблица 13.11

Ссуды, выданные клиентам по типам:

	2016		2015	
	Сумма (тыс. лари)	Доля в %-ах	Сумма (тыс. лари)	Доля в %-ах
Предпринимательские юридические лица	585,865	60.7%	474,353	60.6%
Физические лица	375,022	38.9%	307,767	39.4%
Государственные организации	4,023	0.4%	–	0.0%
Займы и авансы, выданные клиентам, итого	964,910	100.0%	782,120	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года, распределение по ссудам и авансам (выданные в основном в Грузии), выданным клиентам, было следующим:

Таблица 13.12

	2016		2015	
	Сумма (тыс. лари)	Доля в %-ах	Сумма (тыс. лари)	Доля в %-ах
Физические лица	375,022	38.9%	307,767	39.4%
Торговля и оказание услуг	334,637	34.7%	257,945	33.0%
Строительство недвижимого имущества	55,702	5.8%	57,818	7.4%
Производство	55,512	5.8%	58,292	7.5%
Сельское хозяйство и продукты питания	51,859	5.4%	41,167	5.3%
Энергетика	27,900	2.9%	9,291	1.2%
Финансовый сектор	21,173	2.2%	18,094	2.3%
Транспорт и телекоммуникации	11,131	1.2%	9,044	1.2%
Прочее	31,974	3.3%	22,702	2.9%
Займы и авансы, выданные клиентам, итого	964,910	100.0%	782,120	100.0%

Географическая концентрация активов банка представлена в следующей таблице:

Таблица Таблица 13.13

	2016				2015			
	Грузия	Органи зация эконом ическог о развити	СНГ и прочие страны	Итого	Грузия	Органи зация эконом ическог о развити	СНГ и прочие страны	Итого

		я и сотрудн ичества				я и сотрудн ичества		
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	106,358	19,530	190,448	316,336	134,803	57,189	75,784	267,776
Требования к банку	141,921	132	122	142,175	84,937	208	90	85,235
Ссуды и авансы, выданные клиентам	922,465	6,192	5,107	933,764	738,933	4,146	3,313	746,392
Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для продажи	80,513	–	–	80,513	55,587	–	–	55,587
Прочие финансовые активы	4,265	–	136	4,401	804	–	–	804
Итого активы	1,255,522	25,854	195,813	1,477,189	1,015,064	61,543	79,187	1,155,794

13.4.2. Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск возникновения убытков вследствие неспособности Банка обеспечить рост активов и исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Банка.

Риск ликвидности возникает при осуществлении банком операций, связанных с фактическим или потенциальным движением денежных средств.

Управление рисками ликвидности осуществляет Комитет по управлению активами-пассивами и рисками банка. Операционное управление рисками осуществляет Казначейство, а методологическую поддержку рисков ликвидности, а также разработку и мониторинг стресс-тестов внутренних лимитов рисков ликвидности осуществляет Управление рисков.

Казначейство и Управление рисков осуществляет регулярное информирование коллегиального органа банка о состоянии риска ликвидности.

Методы оценки и стресс-тестирование рисков

Анализ и прогноз ликвидности включает расчёт поступлений и платежей денежных средств с учетом планируемых сделок, вероятной пролонгации средств, привлеченных от клиентов Банка, вероятного отека нестабильной части средств «до востребования».

Стресс-тестирование устойчивости банка проводится с учетом риск-факторов, влияющих на изменение прогнозного состояния ликвидности, а также с учетом на дополнительных возможности банка по привлечению средств. При этом, стабильная часть краткосрочных клиентских обязательств определяется на основе анализа динамики суммарного остатка таких обязательств в разрезе валют.

Методы ограничения и снижения рисков

Основные методы управления, ограничения и контроля риска ликвидности:

- Анализ риска ликвидности на основе комплекса количественных и качественных показателей.
- Осуществление прогнозирования (в том числе прогнозирование вероятности оттока средств «до востребования»), ситуационного моделирования и стресс-тестирования состояния ликвидности.
- Выявление и анализ влияния внутренних и внешних факторов на ликвидность, прогноз изменения указанных факторов.
- мониторинг рассчитанных с учётом сценарного анализа разрывов ликвидности по временным периодам с целью выявления диспропорций между объёмом поступлений и платежей.
- построение аналитической отчетности о прогнозном состоянии ликвидности.

Ограничение и сокращение рисков ликвидности банка осуществляется с использованием следующих основных методов:

- Установлением норматива запаса ликвидных и высоколиквидных активов, определяющего минимальный объем средств, необходимый для выполнения текущих обязательств банка.
- Расчет фактического запаса ликвидных и высоколиквидных активов.
- Установление коэффициента концентрации депозитной базы, характеризующего зависимость банка от движения средств, привлеченных от крупнейших корпоративных клиентов.
- Контроль соблюдения обязательных нормативов ликвидности, установленного Национальным банком.
- Принятие и реализация решений по управлению активами-пассивами, направленных на поддержание риска ликвидности на уровне, позволяющем соблюдать внутренние и внешние нормативы ликвидности.
- Разработка детального плана действий в целях мобилизации банком ликвидных активов на случай недостатка ликвидности.
- Формирование казначейских портфелей ценных бумаг.

В случае нарушения на протяжении длительного периода времени (более 5 дней) внутренних и внешних нормативов, банк принимает меры, предусмотренные процедурой, в том числе безотлагательное рассмотрение вопроса соответствующим уполномоченным органом и принятие решение о проведении соответствующих мер.

Обеспечение эффективности методов оценки рисков ликвидности

На основании анализа рисков ликвидности банк осуществляет актуализацию методологии рисков ликвидности, которая подразумевает следующий подход:

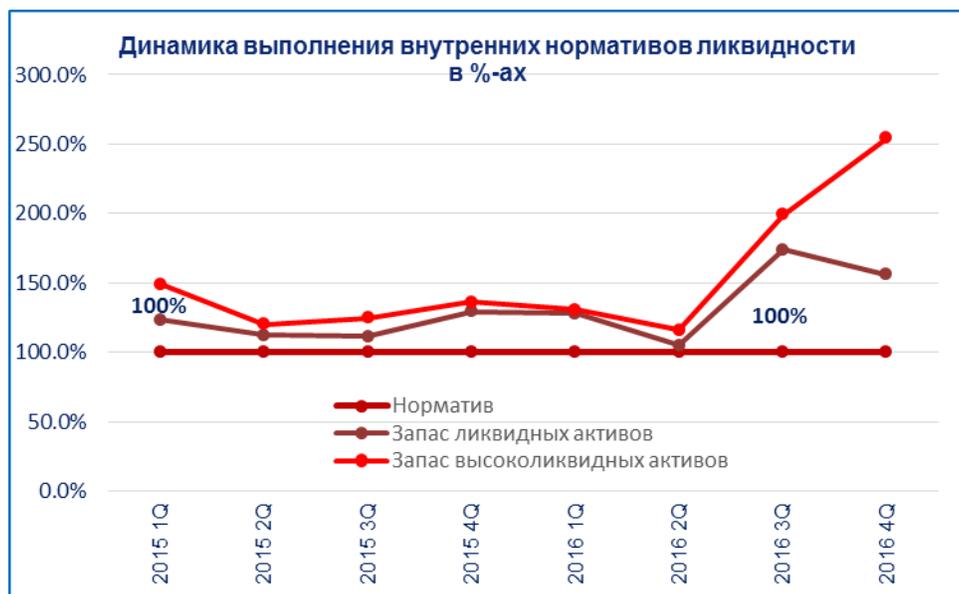
- Формирование требований к качеству ценных бумаг, входящих в портфель казначейства.
- Построение модели выхода денежных средств «до востребования».
- Своевременная подготовка управленческой отчетности, отображающая состояние текущей и прогнозируемой ликвидности.

Внутренняя отчетность по ликвидности

Внутренняя отчетность по ликвидности подготавливается Управлением рисков, а для надзорных целей в рамках каждого финансового отчета – Управлением отчетности Банка.

Ниже приведена динамика исполнения внутренних нормативов рисков ликвидности:

График 13.1



Как видно из таблицы, уровень запасов ликвидных и высоколиквидных активов находится в пределах нормы, а в последний период ярко выражено значительное превышение нормативов.

Динамика исполнения коэффициента надзорной ликвидности на протяжении 2015-2016 годов представлена на данном графике:

График 13.2



Таблица 13.14

По состоянию на 31 декабря 2016 года (тыс. Лари)	до востребования и до 1 месяца	с 1-го до 3 месяцев	с 3-х до 6 месяцев	с 6 месяцев до 1-го года	больше 1-го года	просроченный	бессрочный	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	316,336	–	–	–	–	–	–	316,336
Требования от банков и международных финансовых институтов	42,446	9,769	22,268	22,545	45,147	–	–	142,175
Кредиты и авансы, выданные на клиентов	43,109	103,487	95,044	153,966	532,42	5,733	–	933,764
Инвестиционные ценные бумаги:								
- для продажи	37,958	19,686	7,357	9,131	6,327	–	54	80,513
Прочие финансовые активы	3,859	315	–	131	96	–	–	4,401
					583,99			1,477,1
Итого	443,708	133,257	124,669	185,773	5	5,733	54	89
Финансовые обязательства								
Обязательства по банкам и международным финансовым институтам	174,844	10	6,772	–	104,54	9	–	286,175
Средства от клиентов	209,003	82,680	48,408	107,035	384,14	8	–	831,274
Выпущенные ценные бумаги	2,666	4,239	9,023	5,966	9,796	–	–	31,690
Прочие заемные средства	41,491	17,115	12,561	11,424	56,431	–	–	139,022
Субординированный долг	563	–	–	–	37,196	–	–	37,759
Прочие финансовые обязательства	10,147	2,272	4,302	944	80	–	–	17,745
					592,20			1,343,6
Итого	438,714	106,316	81,066	125,369	0	–	–	65
Чистая	4,994	26,941	43,603	60,404	(8,205)	5,733	54	133,524

ГЭП аккумулятивной срочности	<u>4,994</u>	<u>31,935</u>	<u>75,538</u>	<u>135,942</u>	<u>127,73</u>	<u>7</u>	<u>133,470</u>	<u>133,52</u>	<u>4</u>	<u>–</u>
------------------------------	--------------	---------------	---------------	----------------	---------------	----------	----------------	---------------	----------	----------

Таблица 13.15

По состоянию на 31 декабря 2015 года (тыс. Лари)	до востребования и до 1 месяца	с 1-го до 3 месяца в	с 3-х до 6 месяцев в	с 6 месяцев до 1-го года	больше 1-го года	просроченный	бессрочный	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	267,776	–	–	–	–	–	–	267,776
Требования от банков и международных финансовых институтов	19,766	12,094	7,526	22,587	23,262	–	–	85,235
Кредиты и авансы, выданные на клиентов	49,608	65,105	85,005	121,193	421,434	4,047	–	746,392
Инвестиционные ценные бумаги:								
- для продажи	9,983	19,424	18,860	1,385	5,881	–	54	55,587
Прочие финансовые активы	782	13	–	8	1	–	–	804
					<u>450,57</u>			<u>1,155,7</u>
Итого	<u>347,915</u>	<u>96,636</u>	<u>111,391</u>	<u>145,173</u>	<u>8</u>	<u>4,047</u>	<u>54</u>	<u>94</u>
Финансовые обязательства								
Обязательства по банкам	134,265	157	–	90,590	–	–	–	225,012

и международным
финансовым институтам

					279,82			
Средства от клиентов	116,986	105,307	101,890	65,596	6	–	–	669,605
Выпущенные ценные бумаги	–	138	81	4,643	380	–	–	5,242
Прочие заемные средства	52,145	3,157	1,112	8,880	49,441	–	–	114,735
Субординированный долг	454	–	–	–	32,875	–	–	33,329
Прочие финансовые обязательства	3,377	2,887	3,815	1,418	66	–	–	11,563
					362,58			1,059,4
Итого	307,227	111,646	106,898	171,127	8	–	–	86
Чистая	40,688	(15,010)	4,493	(25,954)	87,990	4,047	54	96,308
ГЭП аккумулятивной срочности	40,688	25,678	30,171	4,217	92,207	96,254	96,308	–

В приведенной ниже таблице представлено соответствие срочности финансовых обязательств банка по состоянию на 31 декабря 2016 года по обязательствам не дисконтированных погашений, предусмотренных договором. В таблице приведены недисконтированные обязательства, подлежащие погашению в договорный срок, хотя банк ожидает, большинство вкладчиков не потребует их раньше срока, чем это требуется от банка.

Таблица 13.16

Непроизведенные обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года	До требования или до 1 месяца	1 -3 месяца	3 -6 месяцев	От 6 месяцев – до 1 года	Более 1 года	Итого
Обязательства по отношению к банкам	175,786	913	7,725	983	110,038	295,445
Обязательства по отношению к клиентам	545,355	79,015	48,638	110,713	59,574	843,295
Долговые ценные бумаги	2,673	4,276	9,197	6,207	11,687	34,040
Прочие займовые средства	41,543	17,580	13,249	12,605	61,218	146,195
Субординированные займы	757	–	740	1,505	44,397	47,399
Прочие обязательства	10,147	2,272	4,302	944	80	17,745
Вся сумма, подлежащая выплате в виде непроизведенных обязательств	776,261	104,056	83,851	132,957	286,994	1,384,119
Скрытые произведенные						

финансовые инструменты						
Положительная справедливая стоимость произведенных финансовых инструментов						
(Вливание)	(566)	(2,795)	–	–	–	(3,361)
Вытекание	559	2,660	–	–	–	3,219
Скрытые произведенные финансовые инструменты						
Отрицательная справедливая стоимость произведенных финансовых инструментов						
(Приток)	(11,825)	(5,134)	–	–	–	(16,959)
Отток	11,917	5,293	–	–	–	17,210

Таблица 13.17

Непроизведенные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года	До требования или до 1 месяца	1 -3 месяца	3 -6 месяцев	От 6 месяцев – до 1 года	Более 1 года	Итого
Обязательства по отношению к банкам	134,339	721	846	90,909	–	226,815
Обязательства по отношению к клиентам	403,640	84,579	87,582	67,083	37,330	680,214
Долговые ценные бумаги	–	139	83	4,884	427	5,533
Прочие займовые средства	52,231	3,334	1,514	9,850	53,870	120,799
Субординированные займы	609	–	603	1,212	41,042	43,466
Прочие обязательства	3,377	2,887	3,815	1,418	66	11,563
Вся сумма, подлежащая выплате в виде непроизведенных обязательств	594,196	91,660	94,443	175,356	132,735	1,088,390
Скрытые произведенные финансовые инструменты						
Положительная справедливая стоимость произведенных финансовых инструментов						
(Приток)	(395)	–	–	–	–	(395)
Отток	393	–	–	–	–	393
Скрытые произведенные						

финансовые инструменты						
Отрицательная справедливая стоимость произведенных финансовых инструментов						
(Приток)	(39,253)	(13,085)	–	–	–	(52,338)
Отток	39,426	13,129	–	–	–	52,555

Приведенная ниже таблица отображает срочность условных финансовых обязательств банка согласно срокам контракта:

Таблица 13.18

	<i>До востребования или до 1 месяца</i>	1-3 месяца	3-6 месяцев	От 6 месяцев – до 1 года	Более 1 года	Итого
2016	20,730	17,004	15,866	52,127	54,101	159,828
2015	35,104	16,655	24,155	43,783	50,653	170,350

13.4.3. Рыночные риски

Под рыночным риском понимается риск ухудшения финансового результата банка вследствие неблагоприятного изменения стоимости активов/ пассивов под влиянием рыночных показателей – риск-факторов (таких как валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды, котировки акций и фондовых индексов и др.).

Исходя из характера и подхода к управлению рисками, принимаемых банком, банковские операции подразделяются на операции Торговой книги и Банковской книги.

К операциям Торговой книги относятся операции, которые проводятся для извлечения прибыли их переоценки или хеджирования других торговых операций, а также финансовый результат от них, а также валютные позиции, сформированные в результате операций с клиентами.

К операциям Банковской книги (иначе – неторговые операции) относятся операции, не подверженные рыночной переоценке (учитываемые по амортизированной стоимости), и (или) рыночная переоценка которых не зависит от рыночных риск-факторов.

Ответственность и функции, связанные с взятием рыночных рисков прописаны в соответствующих регулирующих документах банка. Комитет по управлению активами-пассивами и рисками банка осуществляет контроль показателей рыночных рисков.

Методы оценки, стресс-тестирование рисков

Оценка рыночных рисков осуществляется по следующим направлениям:

- Оценка рыночных рисков Торговой книги.
- Оценка процентного риска по операциям Банковской книги, чувствительным к изменению процентной ставки.
- Оценка валютного риска по операциям Банковской книги, чувствительным к изменению валютного курса.

Основными показателями оценки рыночных рисков по торговым операциям:

- Для оценки риска потерь – стресс-тестирование позиций Торговой книги при реализации соответствующих сценариев (умеренный, кризисный) на основе стресс-коэффициентов.
- Для оценки волатильности финансового результата по Торговой книге – показатель VaR (Value-at-Risk), который рассчитывается по методу исторического моделирования.
- Для оценки для оценки накопленных фактических потерь с начала календарного года по торговым операциям – накопленный с начала года убыток по торговой книге (Stop-loss).

Основными параметрами, которыми оценивается **процентный риск** Торговой книги, являются:

- Чувствительность процентной позиции банка к изменениям процентной ставки, оцениваемая через величину снижения чистой приведенной стоимости процентной позиции и чистого процентного дохода при неблагоприятном параллельном смещении кривых доходности на 100 базовых пунктов.
- экономический капитал на покрытие процентного риска – оценка снижения чистой приведённой стоимости процентной позиции при вероятном неблагоприятном изменении процентных ставок.

Количественная оценка **валютного риска по структурной открытой валютной позиции (ОВП)** осуществляется следующими методами:

- метода VaR, позволяющий оценить максимальное вероятное (с заданным доверительным интервалом, Confidence interval) негативное влияние на финансовый результат изменений стоимости валютных позиций.
- Расчет экономического капитала на покрытие валютного риска, исходя из текущего значения величины ОВП и гипотетического стресс-сценария.

Методы ограничения и снижения риска

В целях управления рыночным риском Торговой книги в банке могут быть утверждены лимиты и предупреждающие ориентиры.

Поскольку на текущем этапе у банка отсутствует и в ближайшем будущем не планируется проведение существенного вида операций по Торговой книге, лимиты и предупреждающие ориентиры операций по Торговой книге не устанавливаются (Stop-loss, VaR, Moderate Stress-test).

В целях управления **процентным риском**, банк осуществляет расчет чувствительность чистого процентного дохода к изменению процентных ставок.

Управление валютными рисками банк осуществляет на основании полученных нормативно-методологических документов, обеспечивая соответствие между активами и обязательствами в разрезе соответствующих валют и сохранение ОВП в рамках установленного лимита.

Процедуры мониторинга

Мониторинг принятых рыночных рисков осуществляется на основе системы лимитов.

Контроль пруденциальных нормативов по ОВП осуществляет непосредственно Казначейство.

Текущий подход к рыночным рискам

Процентный риск

Приведенная ниже таблица отображает чувствительность доходности банка к ожидаемому изменению процентной ставки, когда прочие переменные остаются неизменными.

Чувствительность к доходам указывает на влияние изменений процентных ставок на чистый процентный доход за один год, с предположением, что имеет место параллельное смещение кривой доходности.

Таблица 13.19

Валюта	Рост рыночной единицы 2016 г.	Чувствительность прибыли, подлежащей налогообложению 2016 г. (тыс. лари)
Доллар США	0.20%	(89)
Доллар США	(0.20%)	89
Лари	1.25%	(47)
Лари	(1.25%)	47

Таблица 13.20

Валюта	Рост рыночной единицы 2015 г.	Чувствительность прибыли, подлежащей налогообложению 2015 г. (тыс. лари)
Доллар США	0.17%	(87)
Доллар США	(0.17%)	87
Лари	2.50%	(162)
Лари	(2.50%)	162

В приведенной ниже таблице представлены валюты, в отношении которых банк имеет значительные позиции по неторговым активам и обязательствам, а также согласно прогнозируемым денежным потокам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 годов. Во время анализа оценивается эффект изменения курса лари по отношению к иностранной валюте, когда все прочие условия отчета о прибылях остаются

неизменными (ввиду рыночной стоимости чувствительных денежных активов и обязательств в валютном курсе). Приведенные в таблице отрицательные величины отображают потенциальное чистое сокращение в консолидированном отчете о доходах или отчете о прибыли-убытке, а остальные суммы отображают потенциальный чистый убыток.

Таблица 13.21

	Процентный рост валютного курса 2016 г.	Эффект на прибыль, подлежащу ю налогообло жению 2016 г.	Процентный рост валютного курса 2015 г.	Эффект на прибыль, подлежащу ю налогообло жению 2016 г.
Валюта				
Доллар США	14%	4,206	15%	3,478
Евро	17.5%	30	20%	(6)
Российский рубль	30%	21	20%	139

Таблица 17

	Процентное сокращение валютного курса 2015 г.	Эффект на прибыль, подлежащу ю налогообло жению 2015 г.	Процентное сокращение валютного курса 2015 г.	Эффект на прибыль, подлежащу ю налогообло жению 2015 г.
Валюта				
Доллар США	(7%)	(2,103)	(11%)	(2,551)
Евро	(10.5%)	(18)	(16%)	5
Российский рубль	(15%)	(11)	(30%)	(209)

Ниже приведена динамика выполнения лимитов открытых валютных позиций в 2015-2016 годах, в соответствии с нормативом Национального банка:

График 13.3



13.4.4. Операционный риск

Операционный риск – это риск убытков банка, вызванных неадекватными и неработоспособными внутренними процедурами, и системами, их нарушением персоналом или в результате воздействия внешних факторов. Данное определение включает правовые риски, но исключает стратегический и репутационный риски.

Операционный риск присущ всем продуктам, направлениям деятельности, процессам и системам. Эффективное управление операционным риском представляет собой одной из основополагающих составляющих программы управления рисками Банка.

Система управления операционным риском необходима для предотвращения и минимизации убытков, которые могут быть причинены банку в результате реализации рисков.

Управление операционным риском осуществляется в следующих целях:

- выявление, оценка и определение приемлемого уровня операционного риска.
- обеспечение своевременных мер для поддержки приемлемого уровня операционного риска.
- Сокращение вероятности возникновения финансовых последствий банка от реализации событий операционного риска.
- Контроль эффективности управления операционным риском.
- Повышение безопасности, надежности, конкурентоспособности банка.
- Совершенствование систем, процессов и технологий, используемых в банке.
- Обеспечение соответствия с требованиями законодательства и регулятора (в том числе согласно операционным рискам в части адекватности капитала).

Полномочия органов и лиц

В компетенцию уполномоченных органов банка входит нормативно-методологическое обеспечение управления операционного риска, учреждение контрольных значений, утверждение результатов самооценки, мониторинг эффективности методов идентификации операционного риска, оценки и контроля, рассмотрение предложений, направленных в рамках мероприятий реагирования на операционные риски (минимизация, принятие, избегание, передача (страхование) рисков), заслушивание отчетов о состоянии операционного риска.

Подразделение по управлению операционным риском банка разрабатывает и внедряет методологию, процедуры и эффективные организационные и технологические инструменты управления операционным риском, осуществляет координацию деятельности структурных подразделений банка в части управления операционным риском, организует сбор, контроль и анализ рисков событий и индикаторов операционных рисков, инициирует планирование и реализацию тех мероприятий, которые необходимы для снижения операционных рисков, занимается анализом и оценкой операционных рисков, организует страхование профессиональной деятельности, ведет отчетность по операционным рискам, способствует функционированию системы непрерывности и восстановления деятельности и прочее.

Методы оценки риска

Основными методами оценки операционных рисков являются - сбор данных об операционных рисках, мониторинг основных индикаторов рисков. Самооценка операционных рисков, сценарный анализ операционных рисков.

С этой целью используются различные подходы и сценарии, в том числе стрессовые.

Методы снижения и сокращения рисков

С целью контроля уровня операционных рисков используются следующие основные подходы :

- Разграничение функций и ответственности органов, подразделений и сотрудников Банка, лимитирование их полномочий, коллегиальности принятия решений, использования механизмов двойного контроля.
- Ограничение доступа к информации в рамках информационной безопасности, применение многоуровневой защиты информации.
- Ограничение доступа к материальным активам.
- Снижение операционных рисков, связанных с отдельными бизнес-процессами, в том числе их реализации внешними организациями (аутсорсинг).
- Снижение рисков, связанных с персоналом, путем установления критериев их отбора и проведения предварительной проверки, учебных и тренировочных мероприятий для персонала, а также повышение их квалификации.
- Идентификация потенциальных операционных рисков и мероприятия по оценке новых тенденций, продуктов, услуг, процессов перед внедрением (развитием) системы.

В рамках реагирования на операционные риски по оптимизации финансовых и нефинансовых результатов, действия банка подравнивает:

- минимизацию риска (проведение корректирующих мер, таких как дополнительные процедуры контроля, ключевые индикаторы контроля, другие организационно-технические меры).
- принятие риска (признание идентифицированного риска приемлемым после проведенного анализа).
- избегание риска (отказ от операций, бизнес-процессов, когда величина возможных потерь выявленного риска является критической для банка и меры по снижению риска малоэффективны).

- передача риска (страхование риска) - страхование рисков профессиональной деятельности, управление которыми не попадает в ареал управления банка и выходит за рамки его непосредственного контроля.

Принципы мониторинга:

В рамках мониторинга операционного риска осуществляется контроль поддержания приемлемого уровня операционного риска, соблюдения установленных показателей риска.

Нормативные документы по операционным рискам

Операционные риски идентифицируются, измеряются, мониторятся, контролируются с помощью различных инструментов и подходов. В совокупности предоставленные инструменты и меры обеспечивают мониторинг возможных потерь, связанных с операционными рисками и в соответствии с ним утвержденный/принимаемый риск-аппетит.

Для обеспечения функционирования системы управления операционным риском Банка, разрабатываются следующие внутренние нормативные и методические документы (в том числе, но не ограничивается):

- документы, регламентирующие порядок сбора данных о рисковых событиях.
- документы, регламентирующие оценку операционных рисков, порядок проведения сценарного анализа операционных рисков.
- документы, регламентирующие порядок контроля KRI операционных рисков.
- методику планирования капитала на покрытие операционных рисков.

Сбор сведений о рисковых событиях и их последствиях предоставляет собой процедуру консолидации важной и необходимой информации для измерения влияния рисковых событий и эффективности контрольных процедур в отношении материализовавшихся операционных рисков.

С целью сбора сведений о рисковых событиях в банке используются автоматизированные системы, обеспечивающие управление операционными рисками. Стандарты организации процесса сбора данных о событиях рисков и группе контроля отражены в банковских документах.

Основные индикаторы рисков и контроля (KRI)

Цель функционирования основных индикаторов операционных рисков – наличие необходимого и достаточного уровня мониторинга показателей операционных рисков, обеспечение контроля и анализа превышения пороговых значений, установленных **KRI**, эскалация и своевременное принятие решений по минимизации операционных рисков, предоставление результатов мониторинга и анализа заинтересованным органам и лицам.

По результатам мониторинга KRI подразделение управления рисками банка формирует регулярную отчетность операционного риска. В случае, если в результате динамики мониторинга и анализа KRI выявлены превышения пороговых значений KRI, проводится анализ причин и соответствующие меры по минимизации операционных рисков.

Сценарный анализ

Сценарный анализ проводится по обязательным сценариям, разработанным головным банком ВТБ и утвержденным Комитетом по управлению кредитными рисками Группы. Допускается проведение сценарных анализов локальными сценариями, разработанными на уровне банка.

Риск-аппетит в доле операционных рисков

Риск-аппетит представляет собой систему количественных и качественных показателей, определяющих совокупный уровень риска, который способен принять и/или желает банк, с учетом требований заинтересованных лиц для достижения поставленных стратегических целей.

В рамках операционного риска, риск-аппетит может быть определен как размер потерь, которые банк готов принять в соответствии с определенной стратегией и ключевыми факторами, оказывающие влияние на финансовый результат банка. Контрольный показатель операционного риска определяется на уровне Группы ВТБ, и аллоцируется на банка в соответствии с установленными в Группе правилами. Контроль над показателем риск-аппетита операционного риска осуществляется в соответствии с процедурами банка по мониторингу риск-аппетита.

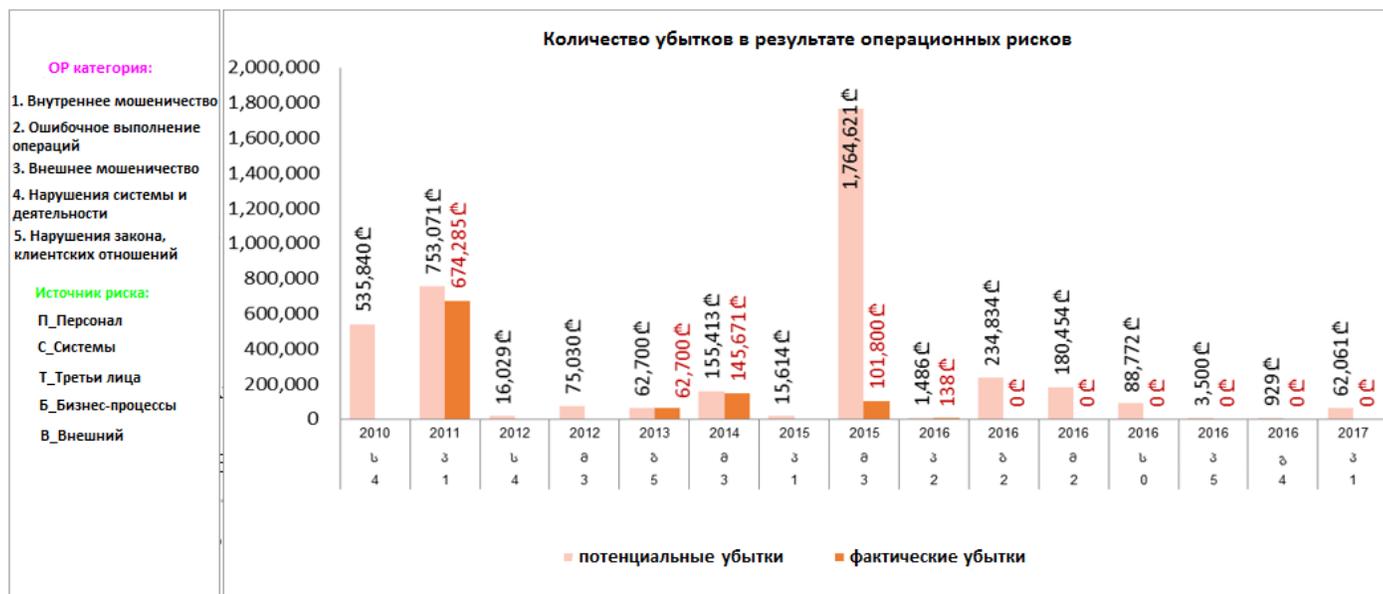
Обеспечение непрерывности деятельности

Система управления непрерывности деятельности банка представляет единый процесс в рамках управления операционными рисками, который является основой построения эффективной структуры реагирования в случае реализации рисков непреодолимой силы, и обеспечивает организацию непрерывной работы критических бизнес-направлений банка.

Общее правило взаимодействия служащих банковских структурных подразделений в случае непредвиденных чрезвычайных ситуаций, во время их устранения, а также в период возвращения в нормальных рабочих условиях, а также основные принципы организации процесса управления непрерывностью банка определены в соответствующих документах по управлению Системы управления непрерывностью бизнеса.

Ниже приведен график, представляющий динамику потенциальных и чистых потерь банка за прошедшие 7 лет.

График 13.4



13.4.4.1. Правовой риск

Правовой риск представляет собой риск возникновения убытков банка: в случае невыполнения требований заключенного банком договора, в случае допущения юридических ошибок при осуществлении деятельности (некорректная юридическая консультация или неверное составление документов, в том числе в процессе рассмотрения спорных вопросов в суде); Несовершенство правовой системы (правовая казуистика, отсутствие правовых норм по конкретным вопросам, возникающих в процессе деятельности); Нарушения нормативных правовых актов, а также условий договоров, заключенных контрагентами.

Действующее законодательство Грузии, несмотря на то, что находится в процессе приближения к стандартам еврозоны, воспринимается сложно и имеет различные толкования. Установленная судебная практика противоречива, что приводит к принятию таких правовых актов, которые препятствуют исполнению решений судов. Следует отметить, что практика финансовых споров часто затягивается и длится несколько лет. Налоговое законодательство характеризуется неоднозначностью возможных толкований некоторых его положений. Кроме того, меньше практики использования налогового права и прозрачности, что может привести к увеличению налоговых рисков и вызвать рост непредвиденных затрат эмитента. В то же время есть риск изменения налогового законодательства, что может ухудшить положение налогоплательщика той или иной группы.

12.4.5 Модельный риск

Модельный риск представляет собой риск потерь от систем и подходов, которые используют статистические, экономические, финансовые и математические теории, методы, технику и вероятность перевода поступающей информации в количественную оценку.

Модель состоит из трех компонентов: исходная информация, подразумевающая как допущения, так и данные, исчисляемые компоненты, которые переводят поступающую информацию в количественную оценку, и расчет, который переводит оценку в информацию для принятия решений.

Подобные модели могут быть использованы для выявления и оценки рисков, для определения ценностей финансовых инструментов, определения внутренних лимитов и для других направлений.

Поскольку эти модели никогда не бывают совершенными, должны быть использованы соответствующие показатели качества модели. Использование модели неизбежно приводит к модельному риску, что приводит к различным результатам от тех решений, которые основаны на неверных или неправильно интерпретированных результатах модели. Модель может привести к риску финансовых потерь, привести к неправильному выбору стратегии или вызвать потерю репутации. Основной модельный риск может возникнуть по двум причинам:

- модель может содержать существенные ошибки и осуществлять расчеты, которые не подходят для поставленной задачи. Ошибки могут возникать на всех этапах модели, от разработки до внедрения. Кроме того, допущения, используемые в модели ожидания, допущения, упрощения могут влиять на качество модели. Наконец, результаты зависят от качества самой исходной информации.
- Модель может быть использована не по назначению. Даже очень хорошая модель, которая дает точную оценку поставленных задач, может привести к более высокому модельному риску, если она будет использоваться ненадлежащим образом.

Поэтому важно, чтобы лица, которые стремятся использовать эту модель в каком-либо направлении, понимали ограничения модели, для того, чтобы предотвратить ее неправильное использование.

Задача банка состоит в том, чтобы определить модельный риск и оценить его возможный урон. Ведущий принцип управления модельным риском является эффективная проверка модели, то есть критическое видение целей и видение информированных лиц, которые в состоянии определить допущения и ограничения, и внести соответствующие изменения. Эффективная проверка зависит от соответствия мотивации, компетентности и сфер влияния. Эффективная проверка мотивации сильна, когда отделена от своих процессов разработки, и когда проверка мотивирована соответствующей схемой и корпоративной культурой.

Примером управления модельными рисками может служить система валидации внутренних рейтинговых систем банка, в рамках которой валидация рейтинговой системы осуществляется самостоятельным структурным подразделением главного банка ВТБ, на основе методологических стандартов валидации рейтинговых систем. В рамках методологии происходит определение схемы валидации, основной концептуальной базы и технологии, выбор типов валидации (первичная, полная мониторинг / регулярный мониторинг), проверка количественных и качественных оценочных методов / тестов и подготовка окончательного заключения, с использованием т.н. «принципа светофора» (красный - не соответствует, желтый - частично соответствует, зеленый - соответствует).

Принципы идентификации и оценки модельного риска распространяются на все системы Банка, функционирование которых может привести к подобному риску (рейтинговые/скоринговые системы, операционные системы и т.д.).

13.5. Другиe риски

13.5.1. Риски соответствия (комплаенс-риски)

Управление риском соответствия включает в себя управление рисками, связанными с законодательными и регулятивными санкциями, финансовыми потерями или потерей банком репутации, что может быть вызвано невыполнением требований законодательства, правил и стандартов. Риск соответствия является неотъемлемой частью банковских рисков, таких как кредитные риски, связанные с минимальными требованиями к капиталу, качеством доходных активов, резервами на возможные потери по активам и лимитами кредитования, характерный для общей открытой валютной позиции рыночный риск, стратегический риск, характерный для годового рабочего плана и бюджета банка, а также другие риски, связанные с конкретными положениями.

В части управления существует утвержденная комплаенс политика (соответствия), Положение об управлении комплаенс рисками (соответствия), Положение о правилах оценки операционных и комплаенс рисков.

Ответственной за управление комплаенс рисками структурной единицей является отдел комплаенс контроля.

В банке внедрена система самооценки рисков соответствия деятельности / бизнес-направлений банка. Осуществляется определение основных индикаторов возникновения риска и их анализ в целях их дальнейшей превенции. Ежеквартально/ежегодно проводится мониторинг уровня риска соответствия/планирование и управление корректирующих мероприятий.

Действует система отчетности.

Отдел комплаенс контроля совместно с соответствующими структурами изучает и анализирует факторы, которые могут увеличить риск соответствия и иметь влияние на размер прибылей-убытков и капитал банка.

Основной задачей управления комплаенс рисками является выявление комплаенс рисков, их мониторинг, в необходимых случаях разработка рекомендаций по вопросам управления комплаенс-рисками, координация и участие в комплексных мероприятиях по снижению комплаенс-рисков. Согласно внутренним процедурам банка случаи комплаенс риска подлежат выявлению, учету, оценке, управлению и контролю/ мониторингу. В связи с каждым этапом существуют соответствующие процедуры и внутренние регуляции, с помощью которых регулируется процесс управления комплаенс рисками.

Основными этапами, по которым осуществляется управление комплаенс рисками, являются:

- Идентификация риска (выявление, сбор данных о случаях, анализ).
- Оценка риска (вероятность возникновения комплаенс рисков и оценка возможного влияния).
- Реагирование на риск (определение подходов в отношении возникновения комплаенс риска, в т.ч. для минимизации результатов риска, подбор методов контроля и оценки, разработка рекомендаций, координация деятельности для проведения комплексных мероприятий по снижению комплаенс риска, информирование менеджмента, сотрудников по вопросам комплаенс рисков).
- Мониторинг и контроль рисков (осуществление мониторинга эффективного управления комплаенс рисками, периодический мониторинг остаточного комплаенс риска).
- Отчетность (представление отчетности о состоянии комплаенс риска всем заинтересованным сторонам банка, в т.ч. в Головной банк).

Риски, связанные с легализацией незаконных доходов и/или финансированием терроризма

Банк участвует в международной борьбе против легализации незаконных доходов и финансирования террористической деятельности и является лицом, осуществляющими мониторинг согласно закону Грузии о Содействии пресечению легализации незаконных доходов. На основании законодательства Грузии и международной практики банком внедрена и разработана программа по борьбе с легализацией незаконных доходов и финансированием терроризма, которая включает в себя такие важные элементы, как: „Знай своего клиента“ и „Подход, основанный на риске“. Банком разработаны процедуры и внедрены механизмы, позволяющие максимально избежать случаи отмывания денег и финансирования терроризма.

С целью обеспечения режима соблюдения международных санкций банк пользуется установленным международными организациями перечнем и установленным Грузией списком санкционированных лиц. Проверку по списку всех сторон, участвующих в совершенных банком операциях, обеспечивает программное обеспечение „Compliance Link“, интегрированное в основную банковскую деятельность. Проверка осуществляется в онлайн режиме.

По вопросам борьбы против легализации незаконных доходов и финансирования террористической деятельности надзор банка осуществляет Национальный Банк Грузии, который регулярно проверяет банк в соответствии с существующими регуляциями. Установлены финансовые санкции и введена система оценки уровня риска. Банк никогда не становился и надеется, что и в будущем не станет объектом расследования в связи с легализацией незаконных доходов и финансированием террористической деятельности, т.к. несоблюдение банком

существующих требований может привести к тяжелым последствиям, таким как уголовная ответственность, финансовые и другие санкции, нанесение вреда репутации банка.

13.5.2. Репутационный риск

Репутационный риск представляет собой риск возникновения убытков вследствие негативного восприятия банка со стороны банковских контрагентов, регулирующих органов и заинтересованных сторон, что может иметь негативное влияние на способность банка поддерживать на соответствующем уровне существующие и новые деловые отношения и на сохранение постоянного доступа к финансированию.

Следствием репутационного риска может быть сужение круга клиентов (контрагентов), сокращение направлений деятельности, продукции, видов услуг ввиду негативного отношения к банку.

На протяжении всей деятельности банка не возникало ситуаций, угрожающих его деловой репутации и деятельности. Приоритетной задачей банка всегда была и остается предоставление клиентам высокого качества банковских услуг в условиях гарантии бесперебойного обслуживания клиентов.

На протяжении последних лет банк демонстрирует впечатляющий рост по всем основным банковским показателям. С учетом показателей развития банковской деятельности, банк является одним из ведущих в грузинской банковской системе и занимает свое прочное место в единой системе банковского обслуживания.

Подтверждением высокой репутации банка служат оценки, полученные от международных рейтинговых компаний, в соответствии с которыми банк поддерживает рейтинг ВВ- со «стабильным» прогнозом, а также деловые отношения с международными финансовыми институтами.

Банк стремится оставаться открытым, с прозрачным имиджем, который ориентирован на интересы инвесторов, компании, клиентов и общества в целом.

13.5.3. Стратегический риск

Стратегический риск представляет собой риск неблагоприятного изменения результатов деятельности банка вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления банком, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития банка, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления банка учитывать изменения внешних факторов.

С целью снижения стратегического риска в банке существует система разработки/пересмотра, внедрения, реализации, уточнения/пересмотра стратегии, стратегического планирования и анализа, сформированная в соответствии с лучшей практикой.

В соответствии с внутренними нормативными документами высшего уровня, приоритетные направления банка определяются Наблюдательным советом банка. Директорат банка разрабатывает годовой бизнес-план, который обсуждается и одобряется Наблюдательным советом.

Подготовка стратегии банка происходит на основе детального анализа внешних макроэкономических показателей, развития банковского сектора и конкурентных рыночных условий. Разработка стратегии банка реализуется посредством участия соответствующих структурных единиц, а также рекомендаций головного банка ВТБ. В процессе разработки стратегии происходит оценка текущего положения банка в конкурентном сегменте банковского рынка, а также на основе достижений за последние 2-3 года.

Соответствующие структурные подразделения банка, в координации с Финансовым управлением банка, оценивают те или иные возможности для развития бизнеса, рыночного риска и рисков, связанных с деятельностью конкурентов. Происходит определение стратегических задач, объемных показателей, рентабельности и их структур, а также уровня эффективности в бизнес-сегменте. Определяются и фиксируются приоритетные области деятельности, которые необходимы для успешной реализации стратегии, проводится анализ существующих и необходимых конкурентных преимуществ банка в соответствии с бизнес-направлениями, для достижения целевых ориентиров и целевых результатов.

Финансовое управление осуществляет контроль над реализацией стратегии, руководит разработкой бизнес-плана банка в соответствии с указанными бизнес-направлениями.

В процессе реализации задач, определенных стратегией, в случае чувствительного отклонения от внешних условий и/или достигнутых результатов какого-либо сегмента банковского бизнеса, возможен пересмотр стратегии данного сегмента.

13.5.4. Отраслевые риски

Отраслевым риском является риск того, что банк получит убытки от чрезмерной концентрации его активов и/или из-за неэффективности его размещений в какую-либо отрасль в связи создавшимися проблемами развития в отрасли.

Существенными изменениями по мнению Банка, которые могут возникнуть в этой области и возможными действиями эмитента, являются:

- Влияние рисков, характерных для финансового рынка страны, такие как:
 - Изменение процентных долей на финансовых и капитальных рынках.
 - Изменения уровня волатильности (уровень изменения рыночных цен) на внутренних и внешних рынках.
 - Ухудшение общего инвестиционного фона в стране.
 - Смена законодательства, которая влияет на деятельность отрасли.

Банк оценивает указанные выше изменения как изменения существенного характера, и указанные риски влияют на деятельность банка. Ухудшение инвестиционного климата в стране может повлиять на экономическую ситуацию в стране, и не подлежит контролю банка.

Банк оценивает вышеуказанные риски на основе внутренней методологии, задачей которой является обеспечение единства принципов и подходов идентификации и оценки отраслевых рисков, реализация эффективных механизмов управления отраслевыми рисками. В рамках указанной методологии происходит

оценка отраслевых рисков на основе определенных критериев, в соответствии с которым определяется соответствующий уровень риска той или иной отрасли для банка. Для оценки используются важные источники информации об экономическом положении страны, а также внутренние источники банка.

При необходимости, Комитет по управлению активами-пассивами и рисками имеет право вести внутренние лимиты и ограничения на ту или иную отрасль.

13.5.5. Страновой риск

Страновой риск эмитента подразумевает риск того, что эмитент понесёт ущерб в результате невыполнения иностранными и Грузинскими контрагентами возложенных на себя обязательств ввиду экономических, политических и социальных изменений, а также ввиду того, что валюта обязательств станет недоступной для контрагента из-за изменений национального законодательства, в независимости от финансового состояния самого контрагента.

Мониторинг и контроль страновых рисков осуществляется в рамках системы управления страновыми рисками.

Система управления страновыми рисками подразумевает следующие этапы:

- Сбор суверенных рейтингов, присужденных макроэкономическими показателями и международными рейтинговыми агентствами.
- Ранжирование стран внутри банка по группам риска на основе анализа макроэкономических и суверенных рейтингов (осуществляется на уровне Группы ВТБ).
- Определение лимитов расчета в разрезе стран.
- Расчет концентрации рисков с учетом стран.
- Структурный анализ страновых рисков на основе отдельных видов кредитных операций.
- Идентификация стран, где существует высокий уровень риска, либо высокая концентрация риска в отношении важности расчетных лимитов.
- Периодический обзор лимитов по странам коллегиальным органом банка.

Система управления рисками страны позволяет принять решение о возможности проведения операции с иностранным контрагентом с учетом текущего уровня концентрации рисков страны.

14. Класс и количество выпущенных акций

Решением акционера АО «Банк ВТБ (Грузия)» - Банк ВТБ (ПАО) от 2 июня 2017 года было принято решение об осуществлении АО «Банк ВТБ (Грузия)» публичного предложения 17 715 576 (семнадцать миллионов семьсот пятнадцать тысяч пятьсот семьдесят шесть) обыкновенных акций.

Первичная цена каждой выпущенной акции, ниже которой недопустимо отчуждение акций, выпущенных на основании Перспективы эмиссии (номинальная стоимость), составляет 1 (Один) грузинский лари. Класс акций – обыкновенные. Акции дают право своему владельцу получать дивиденды с прибыли эмитента и использовать право голоса на Общем собрании акционеров.

На основании Перспективы эмиссии не осуществляется предложение акций от имени владельцев акций.

15. Приобретение права собственности на выпущенные акции.

При каждой новой эмиссии акций Банком преимущественное право приобретения акций имеют акционеры Банка. Существующие акционеры Банка имеют преимущественное право на приобретение дополнительно выпускаемых акций Банка по их номинальной стоимости пропорционально количеству акций Банка, принадлежащих им на дату утверждения Перспективы эмиссии. Срок для реализации акционерами Банка своего преимущественного права на приобретение акций Банка дополнительного выпуска составляет 10 (десять) календарных дней со дня опубликования Перспективы эмиссии.

Опубликование Перспективы эмиссии произойдет следующим способом: Перспектив эмиссии будет размещен на сайте Банка (www.vtb.ge).

В течение 1 (один) рабочего дня следующего за днем опубликования Перспективы эмиссии, в ЮЛПП «Сакартвелос Саканонмдебло Мацне» будет опубликовано сообщение содержащее: сведения об утверждении Перспективы эмиссии, общем размере дополнительного выпуска акций Банка, дате окончания срока реализации акционерами своего преимущественного права на приобретение акций Банка дополнительного выпуска, предложение осуществить оплату акций дополнительного выпуска пропорционально доле акционера Банка в течение 10 (десять) календарных дней со дня опубликования Перспективы эмиссии, реквизиты для осуществления такого платежа, а также информация о порядке ознакомления акционеров с Перспективой эмиссии и адрес, по которому с ним можно ознакомиться. Также акционерам Банка – владельцам более 1% капитала Банка направляется письменное уведомление, в котором, кроме вышеуказанных сведений, будет указан размер доли акционера в капитале Банка.

В случае если акционеры Банка, обладающие правом на преимущественное приобретение акций, не осуществили взнос в капитал, такие акционеры считаются отказавшимися от реализации преимущественного права на приобретение дополнительно выпускаемых акций Банка. Право на приобретение нераспределенных (неоплаченных) акций (далее – Оставшиеся акции) по их номинальной стоимости предоставляется акционерам Банка, которые в течение 10 (десять) календарных дней со дня опубликования Перспективы эмиссии осуществили взносы в капитал Банка (далее - «реализовали в установленный срок преимущественное право»).

Акционеры Банка, которые реализовали в установленный срок преимущественное право, имеют право полностью приобрести Оставшиеся акции в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций в капитале Банка без учета акций акционеров Банка, отказавшихся от реализации преимущественного права приобретения дополнительно выпускаемых акций.

Если кто-либо из акционеров Банка, реализовавших в установленный срок преимущественное право, выражает свое согласие приобрести Оставшиеся акции в количестве меньшем, чем ему причитается в общем количестве Оставшихся акций, право на приобретение акций в большем количестве имеют акционеры выразившие желание приобрести Оставшиеся акции.

В случае если все акционеры, которые реализовали в установленный срок преимущественное право, за исключением одного, не выразили согласия на приобретение Оставшихся акций, право на приобретение всех оставшихся акций имеет акционер, выразивший свое согласие приобрести Оставшиеся акции.

В течение 2 (два) рабочих дней со дня истечения срока для использования акционерами преимущественного права на приобретение акций Банка дополнительного выпуска, тем акционерам Банка, которые реализовали в установленный срок преимущественное право, направляется письменное предложение принять участие в приобретении Оставшихся акций Банка с указанием количества Оставшихся акций Банка и срока для приобретения Оставшихся акций.

Заявки от акционеров Банка, которые реализовали в установленный срок преимущественное право и осуществили взносы в капитал Банка, могут быть направлены в Банк по почте, нарочным или по электронной почте в течение 3 (три) рабочих дней со дня направления Банком письменного предложения о приобретении Оставшихся акций Банка (не позднее 18:00 по Тбилисскому времени последнего дня указанного срока).

Банк в течение 1 (один) рабочего дня со дня истечения срока, установленного для направления заявок на участие в приобретении Оставшихся акций, подводит итоги полученных заявок и направляет в адрес акционеров Банка, которые реализовали в установленный срок преимущественное право и подали в Банк заявки на участие в приобретении Оставшихся акций, уведомление с указанием количества акций, которые могут быть реализованы таким акционерам. Уведомление направляется акционерам по почте, нарочным, электронной почте или факсимильной связью.

Акционеры Банка, реализовавшие в установленный срок преимущественное право и желающие приобрести Оставшиеся акции Банка, имеют право осуществить их оплату в течение 4 (четыре) календарных дней со дня направления Банком уведомления акционерам.

В случае если Оставшиеся акции не будут полностью размещены в вышеуказанный срок и в установленном порядке, Директорат Банка уполномочен в течение 4 (четыре) рабочих дней осуществить размещение Оставшихся акций среди любых лиц, выразивших на это желание.

Сделки по предложенным Эмитентом публичным ценным бумагам заключаются вне фондовой биржи.

Оплата размещаемых акций производится денежными средствами путем безналичного перечисления в грузинских лари - JSC VTB Bank (Georgia) SWIFT: UGEBGE22 IBAN: GE17VT010000009444501.

Эмитент представляет независимому регистратору ценных бумаг АО «Кавказреестр» документы о собственниках акций. Право собственности на акции дополнительной эмиссии Банка возникает после

полной оплаты стоимости приобретаемых акций и услуг регистратора (АО «Кавказреестр»), связанных с отражением в реестре приобретаемых акций.

16. Важная информация для действующих или потенциальных акционеров

16.1 Каждая обычная акция банка дает равный объем прав акционерам, а именно:

16.1.1 акционеры-владельцы обычных акций банка имеют право: [одна акция предоставляет акционеру один голос на Общем Собрании].

16.1.2 Получать дивиденды согласно решению Общего Собрания Акционеров, в соответствии с требованиями действующего законодательства.

16.1.3 После ликвидации банка получить часть имущества банка, пропорционально количеству акций, находящихся в их собственности, согласно действующему законодательству.

16.2 Внутренние корпоративные отношения банка регулируются уставом, который публично доступен по следующей ссылке: <http://ge.vtb.ge/about/publicdata/>

16.3 Распределение дивидендов не является обязанностью эмитента, и по этому вопросу решение принимает Общее Собрание Акционеров.

16.4 В рамках проспекта эмиссии, данная операция – эмиссия акций и их размещение на рынке, как первичное, так и вторичное, не облагается налогом. Тем не менее, лицо, которое приобретет акции банка, будет являться владельцем акций предприятия Грузии, и будет рассматриваться как владелец материального актива расположенного на территории Грузии. Соответственно, если инвестор продаст акции, то подлежит налогообложению;

16.4.1 В случае юридического лица – налогом на прибыль, полученной разницы между стоимостью акций при покупке и продаже. В рамках указанной операции, другие налоги не образуются.

16.4.2 В случае физического лица – подоходным налогом на излишек, полученный физическим лицом от реализации акций. Однако, если акции находились в собственности физического лица более двух лет, то доход, полученный от реализации акций от налогообложения освобождается.

16.5 Дивиденд, который распределится владельцу акции, будет обложен налогом в том случае, если получателем дивиденда является физическое лицо или нерезидент - хозяйственный субъект. Размер налога составляет 5%.

16.6 Выпуск акций связан с определенными рисками, что выражается в том, что потенциальному инвестору необходимо осознать те риски, которые сопровождают процесс приобретения акций. Такими рисками могут быть:

16.6.1 Политическая и экономическая ситуации в стране и отрасли (политический риск, страновой риск, отраслевой риск).

16.6.2 Процентная ставка, обменный курс иностранной валюты, инфляция и другие финансовые риски.

16.6.3 Изменения в юридическом регулировании экономики, то есть законодательная практика (юридический риск)

16.6.4 Особенности экономической деятельности (риски, связанные с банковской деятельностью).

16.6.5 **Риск изменения стоимости акции.** В течение периода действия проспекта эмиссии изменение цены акций не планируется, и соответственно риска её изменения не существует.

16.6.6 Риск размывания доли (dilution), который состоит в снижении доли миноритарных акционеров при новой эмиссии, наступит в случае отказа миноритарных акционеров от приобретения их доли акций.

Детальные определения указанных рисков приведены в главе 12 настоящей эмиссии.

17. Информация об использовании средств, полученных в результате размещения акций.

Банк намерен использовать полученные средства в результате размещения акций для увеличения кредитных вложений и для выполнения нормативов, установленных для банков законодательством.

Председатель Наблюдательного совета
АО «Банк ВТБ (Грузия)»

М.М. Задорнов

Генеральный директор
АО «Банк ВТБ (Грузия)»

А.Р. Концелидзе