

ENERGBANK

КБ «Energbank» АО

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 199519 новых выпущенных акций КБ «Energbank» АО, что составляет 9,9760% выпущенных акций

Кишинев 2020 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Для потенциальных инвесторов.....	3
1. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
1.1. Идентификационные данные.....	3
1.2. Характеристика ценных бумаг, выставленных на продажу.....	4
1.3. Условия продажи ценных бумаг.....	5
2. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ.....	5
2.1. Источники финансовой информации.....	5
2.2. Аудиторы.....	6
2.3. Валюта и обменные курсы.....	6
3. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА.....	
3.1. Среда деятельности банка.....	6
3.2. Макроэкономическое положение.....	7
3.3. Прогноз экономического роста.....	8
3.4. Сделки с ценными бумагами.....	9
4. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА.....	9
4.1. Банковская система Республики Молдова.....	9
4.2. Качество и прозрачность акционеров.....	9
4.3. Структура активов банковской системы.....	10
4.4. Доходы и рентабельность.....	12
4.5. Соответствие пруденциальным критериям.....	12
4.6. Место КБ «Energbank» АО в банковской системе.....	13
4.7. Конкуренты эмитента.....	14
5. ОПИСАНИЕ БАНКА.....	14
5.1. Общее представление.....	14
5.2. Лицензии.....	15
5.3. Международное признание.....	15
5.4. Акционеры эмитента.....	15
5.5. Органы управления.....	15
5.6. Персонал.....	16
5.7. Подразделения банка.....	17
5.8. Стратегия Банка.....	17
5.9. Социальная и корпоративная ответственность.....	18
6. МЕНЕДЖМЕНТ РИСКОВ.....	19
6.1. Риск страны и перевода.....	20
6.2. Рыночный риск.....	20
6.3. Риск ликвидности.....	20
6.4. Кредитный риск.....	20
6.5. Операционные риски.....	21
6.6. Юридический риск.....	21
6.7. Репутационный риск.....	22
7. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	22
7.1. Отчет о финансовом положении.....	22
7.2. Сводный отчет о прибыли и убытках.....	24
7.3. Финансовые показатели эмитента.....	25
7.4. Соблюдение пруденциальных нормативов.....	26
7.5. Динамика показателей КБ ««Energbank» АО.....	28
Приложения	
Первичные документы эмитента	

Для потенциальных инвесторов:

На основании:

- ст.52¹ Закона о деятельности банков № 202 от 06.10.2017 г.;
- ст.23 Закона о рынке капитала № 171 от 11.07.2012 г.;
- Постановления Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 13 от 11.01.2019 г.
- Постановления Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 65 от 28.02.2019 г.
- Постановления Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 102 от 04.04.2019 г.
- Постановления Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 188 от 10.07.2019 г.
- Постановлений НКФР № 43/5 от 08/09/2020 г., № 239 от 19/09/2019 г., № 344 от 20.12.2019 г., № 79 от 24.03.2020 г. и № 190 от 06.08.2020 г.

КБ «Energbank» АО объявил о выставлении на продажу через голосовой аукцион, организованный на регулируемом рынке АО «Фондовая биржа Молдовы», **199519 новых выпущенных** простых именных голосующих **акций** I класса, что составляет **9,9760%** акций, выпущенных эмитентом КБ «Energbank» АО.

Выставленные на продажу акции могут быть приобретены в максимально прозрачных условиях одним покупателем или группой лиц, действующих согласованно, которые получили предварительное согласие Национального банка Молдовы до соответствующей покупки в условиях, установленных ст.47- 49 Закона о деятельности банков № 202 от 06.10.2017 г.

Настоящий Меморандум носит информационный характер и разработан для предоставления потенциальным инвесторам:

- общей информации о текущей деятельности и в динамике КБ «Energbank» АО;
- характеристики ценных бумаг, выставленных на продажу;
- краткого описания финансового положения КБ «Energbank» АО;
- прочей важной для потенциальных инвесторов информации, связанной с финансовым положением, активами и пассивами, прибылью или убытками, динамикой показателей КБ «Energbank» АО и пруденциальными нормативами.

Предупреждение потенциальным инвесторам:

- Любой потенциальный инвестор, после рассмотрения настоящего Меморандума, до принятия решения о покупке акций должен самостоятельно оценить риск инвестиций в выставленные на продажу акции, а оценка риска не должна ограничиваться рассмотрением только настоящего Меморандума, но и проведением широкого анализа официальных документов и информации о деятельности КБ «Energbank» АО, которые инвестор сочтет необходимыми;
- Любое решение об инвестировании в выставленные на продажу ценные бумаги должно основываться на комплексном и исчерпывающем рассмотрении инвестором информации о КБ «Energbank» АО.

1. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. Идентификационные данные

Полное наименование	Коммерческий банк «Energbank» АО
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Юридический адрес	MD-2001, ул. Тигина 23/3, мун. Кишинев, Республика Молдова
IDNO – фискальный код	1003600008150

Дата государственной регистрации	07 декабря 2001 г. Государственной регистрационной палатой
Виды деятельности	деятельность банков и инвестиционных обществ.
Уставный капитал	100000000 MDL разделен на 2 000 000 простых именных голосующих акций I класса

1.2. Характеристика ценных бумаг, выставленных на продажу

Полное наименование	Коммерческий банк «Energbank» АО
Тип ценных бумаг	Простые именные акции
Класс	T
Форма	Нематериализованная
Код TSTN	MD14ENER1001
Номинальная стоимость одной акции	50 MDL
Права, предоставляемые одной акцией	одна простая именная акция, выпущенная Банком, дает одно право голоса на общем собрании акционеров, право на получение доли дивидендов и части имущества Банка в случае его ликвидации
Налоговый режим дивидендов	с начисленных дивидендов удерживается налог у источника выплаты в размере 6% , установленный Налоговым кодексом

Акционер имеет право:

- участвовать в общих собраниях акционеров, избирать и быть избранным в органы управления Банка;
- знакомиться с материалами к повестке дня общего собрания акционеров;
- знакомиться и снимать копии с документов Банка, доступ к которым предусмотрен ст.92 Закона об акционерных обществах № 1134-XIII от 02.04.1997 г.;
- получать объявленные дивиденды пропорционально количеству принадлежащих ему акций;
- отчуждать принадлежащие ему акции, передавать их в залог или в доверительное управление;
- требовать выкупа принадлежащих ему акций в случаях, предусмотренных законодательством и Уставом Банка;
- получить часть имущества КБ «Energbank» АО в случае его ликвидации;
- осуществлять другие права, предусмотренные Законом об акционерных обществах № 1134-XIII от 02.04.1997 г. и Уставом Банка.

Дополнительно к указанным правам, акционеры, владеющие как минимум 5 процентами, 10 процентами и 25 процентами голосующих акций Банка, обладают дополнительными правами, предусмотренными Законом об акционерных обществах № 1134-XIII от 02.04.1997 г.

Обязанности акционера:

- извещать лицо, которое ведет реестр акционеров, обо всех изменениях в своих данных, внесенных в реестр;
- разглашать информацию о сделках с акциями обществ – субъектов публичного значения в соответствии с Законом о рынке капитала;
- выполнять другие обязанности, предусмотренные настоящим законом или другими законодательными актами.

Любой владелец, прямой или косвенный, включая фактического выгодоприобретателя, владения в капитале банка, обязан представлять Национальному банку Молдовы, по его требованию, информацию о своей деятельности, в том числе годовые финансовые отчеты, декларации о доходах, а также другую информацию, необходимую для проведения расследований или проверки соответствия критериям, указанным в части (1) и части (2) ст.48

Закона о деятельности банков № 202 от 06.10.2017 г., в порядке и в условиях, предусмотренных нормативными актами Национального банка Молдовы.

Также, любой владелец, прямой или косвенный, владения в уставном капитале Банка обязан представить Банку, по его запросу, информацию о своей личности и своих аффилированных лицах, а также информацию о лицах, с которыми данный акционер действует согласованно по отношению к Банку, согласно внутренним правилам Банка.

Владелец реестра акционеров ценных бумаг КБ «Energbank» АО – Единый центральный депозитарий ценных бумаг.

1.3 Условия продажи ценных бумаг

Полное наименование	КБ «Energbank» АО
Количество акций, выставленных на продажу	199519 новых выпущенных акций , что составляет 9,9760% акций, выпущенных КБ «Energbank» АО, IDNO - 1003600008150
Государственный регистрационный номер	MD14ENER1001
Стартовая цена продажи	222,80 MDL за акцию
Место продажи	Регулируемый рынок АО «Фондовая биржа Молдовы»
Способ выставления на продажу	Акции выставлены единым пакетом на голосовом аукционе
Контактные данные	АО «Фондовая биржа Молдовы»: почтовый адрес MD-2012, Республика Молдова, мун.Кишинев, ул. Мария Чиботарь, 16, тел. (373 22) 27-75-16, официальная веб-страница: www.moldse.md

1.4. Особые условия

Информация о выставлении на продажу пакета акций: КБ «Energbank» АО дополнительно объявит о выставлении на продажу через Фондовую биржу Молдовы пакета 199519 новых выпущенных акций, что составляет 9,9760% акций, выпущенных КБ «Energbank» АО.

Информация о выставлении акций на продажу, периоде проведения голосового аукциона на регулируемом рынке АО «Фондовая биржа Молдовы» будет включена в Объявление о выставлении на продажу пакета акций, которое будет опубликовано на веб-странице Банка: <http://energbank.com>, на веб-странице АО «Фондовая биржа Молдовы»: www.moldse.md и в газете «Capital Market».

Порядок приобретения выставленных на продажу акций: Для приобретения выставленных на продажу акций потенциальный покупатель должен обратиться в любое инвестиционное общество, владеющее лицензией инвестиционного общества, выданной Национальной комиссией по финансовому рынку.

Особые условия для покупателя: Выставленные на продажу акции могут быть приобретены одним покупателем или группой лиц, действующих согласованно, получивших предварительное согласие Национального банка Молдовы до соответствующей покупки в условиях, установленных ст.47- 49 Закона о деятельности банков № 202 от 06.10.2017 г.

Стартовая цена выставления на продажу установлена решением Правления КБ «Energbank» АО, исходя из оценки, проведенной в соответствии со ст.23 Закона о рынке капитала № 171 от 11.07.2012 г. квалифицированным лицом в сфере оценки АО «Evaestim», зарегистрированным в реестре лиц, уполномоченных Постановлением НКФР № 15/9 от 20.03.2015 г.

2. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ

2.1. Источники финансовой информации

Финансовые данные, используемые в данном меморандуме, взяты из сводных финансовых отчетов, размещенных на веб-странице Национального банка Молдовы, за годы, завершившиеся 31.12.2014 г., 31.12.2015 г., 31.12.2016 г., 31.12.2017 г., 31.12.2018 г., 31.12.2019 г., 31.07.2020 г. и 31.08.2020 г., составленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Остальные сведения изложены на основе финансовых отчетов, представленных КБ «Energbank» АО.

2.2. Аудиторы

Результаты деятельности Банка были отражены в сводных финансовых отчетах, составленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и подтвержденных аудиторскими компаниями ООО «Grant Thornton Audit», с местонахождением MD-2012, мун.Кишинев, ул. Г. Уреке, 69, и ПИК «Baker Tilly Klitou and Partners» ООО, с местонахождением мун.Кишинев, пр. Штефан чел Маре ши Сфынт 65, 7 этаж, каб. 715.

Согласно отчету об аудите финансовых отчетов КБ «Energbank» АО, которые содержат отдельный отчет о финансовом положении за рассматриваемый период, отдельный отчет о валовом результате, отдельный отчет об изменениях в собственном капитале и отдельный отчет о казначейских потоках за истекший финансовый год, составленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, они достоверно представляют, со всех значимых точек зрения, финансовое положение Банка за весь рассматриваемый период. Полный текст аудиторского заключения по анализируемому периоду можно посмотреть на веб-странице банка <http://energbank.com>

2.3. Валюта и обменные курсы

В данном меморандуме финансовая информация представлена в молдавских леях (MDL).

Динамика развития обменно-валютного курса

Дата	USD/MDL	EUR/MDL
31.12.2014	15,6152	18,9966
31.12.2015	19,6585	21,4779
31.12.2016	19,9814	20,8895
31.12.2017	17,1002	20,4099
31.12.2018	17,1427	19,5212
31.12.2019	17,2093	19,2605
31.08.2020	16,6223	19.6567

3. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА

3.1. Среда деятельности банка



Республика Молдова

Площадь: 33 846 км²

Население: 3,54 миллиона

Политическая система: парламентская республика

Столица: мун. Кишинев

Валюта: молдавский лей (MDL)

Республика Молдова является государством – членом Организации Объединенных Наций, Совета Европы, Партнерства во имя Мира, Всемирной торговой организации, ОБСЕ, ГУАМ, Содружества Независимых Государств (СНГ), Организации черноморского экономического сотрудничества, Пакта стабильности для Юго-Восточной Европы, ассоциированным членом Европейского Союза и других международных организаций.

Банковский сектор и рынок капитала регулируются Национальным банком Молдовы, Национальной комиссией по финансовому рынку.

Республика Молдова стремится к вхождению в Европейский Союз и уже внедрила первый 3-летний План действий в рамках Европейской политики добрососедства.

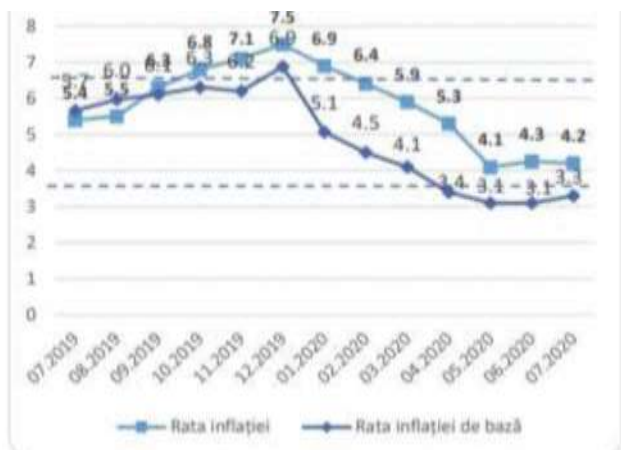
3.2. Макроэкономическое положение

В I квартале 2020 года внутренний валовой продукт составил 43,7 млрд. леев и показал небольшой рост на 0,9% к тому же кварталу предыдущего года. Слабые результаты экономики в I квартале можно объяснить как тенденцией замедления экономики в прошлом году, так и первыми отрицательными последствиями пандемии Covid-19. Внутренний спрос, определяемый исключительно инвестициями в строительство, был важнейшим источником поддержания экономического роста, при этом как частное потребление, так и экспорт сократились.

Промышленный сектор по-прежнему страдает от пандемического кризиса, но его воздействие смягчается, начиная с мая месяца. В июне объем промышленного производства снизился на 7,2% по сравнению с 12,5% в мае и 25,4% в апреле. Общий спад в промышленном секторе в январе-июне составил 7%. Объем промышленного производства падал во всех подотраслях: перерабатывающая промышленность: -7%, горнодобывающая промышленность: -7,4%; производство и поставка энергии: -7,2%

С начала 2020 года национальная валюта укрепилась на 2,6% к доллару США в номинальном выражении (с 17,21 лея за 1 американский доллар по состоянию на 01.01.2020 г. до 16,76 лея - на 31.07.2020 г.). По отношению к евро молдавский лей обесценился на 2,2%. Остаток резервных валютных активов НБМ достиг 31.07.2020 г. исторического рекорда в 3285,5 млн. доллара, поднявшись на 7,5% к уровню, зарегистрированному на конец 2019 года, и на 11,3% - к состоянию на 31.07.2019 г.

Динамика годового уровня инфляции, %



Развитие обменного курса национальной валюты к доллару США и Евро



Во II квартале 2020 г. годовой уровень инфляции продолжил нисходящую траекторию начала текущего года, сократившись от 5,9 процента в марте до 4,3 процента в июне и оставаясь, таким образом, в интервале 5,0 процента \pm 1,5 п.п., предусмотренном в Среднесрочной стратегии валютной политики Национального банка Молдовы. Эта динамика поддерживалась снижением положительного вклада цен на пищевые продукты, на топливо и

базовой инфляции. К концу II квартала 2020 г. в контексте предварительных условий для роста цен на хлебобулочные изделия, а также неблагоприятных агрометеорологических условий для некоторых сельскохозяйственных культур, обозначились определенные инфляционные давления со стороны цен на пищевые продукты, которые могут проявляться и в последующем периоде.

Годовой уровень инфляции в июле 2020 г. к июлю 2019 г. составил 4,2%, а базовый уровень инфляции составил 3,3%, что на 2,3 п.п. ниже базового уровня инфляции за соответствующий месяц 2019 года.

С начала 2020 года отмечалось укрепление национальной валюты на 2,6% к доллару США в номинальном выражении (от 17,21 лея за 1 американский доллар по состоянию на 01.01.2020 г. до 16,76 лея - на 31.07.2020 г.), а к евро молдавский лей обесценился на 2,2%.

Средние процентные ставки по остатку кредитам и депозитам в национальной валюте продолжили свой убывающий тренд. Средние процентные ставки по кредитам и депозитам в валюте претерпели незначительные изменения.

3.3. Прогноз экономического роста

По оценкам Министерства сельского хозяйства, регионального развития и окружающей среды, в Республике Молдова сократится не только отечественный экспорт, но и реэкспорт сырья после переработки. Поэтому на 2020 год прогнозируется объем экспорта на 12,9% меньше чем в 2019 году, на 2021 год спрогнозирован рост экспорта на 21,2% и в 2022-2023 годы экспорт будет расти в среднем на 9,3%.

Сокращение потребления за счет снижения доходов населения из-за простоя некоторых видов экономической деятельности, снижение доходов, переводимых молдавскими эмигрантами, сокращение потребности в сырье в производственных отраслях экономики отрицательно повлияют на спрос на импортные товары. В этом контексте, прогнозируем на 2020 год снижение объема импорта примерно на 10%, на 2021 год – рост импорта на 19,3%, затем темп роста станет более умеренным в 2022-2023 годы, составляя в среднем 7,5%.

По отношению к ВВП показатели внешней торговли в 2021-2023 гг. будут расти, за исключением 2020 года. Объем экспорта к ВВП составит около 26%, а импорта - около 55%. Дефицит торгового баланса достигнет в среднем -28% в 2021 – 2023 гг.

Объем инвестиций в Республике Молдова сократится в 2020 году примерно на 4,8%, а с 2021 года вернется к восходящему тренду. В условиях пандемического кризиса большинство частных компаний сузят свою инвестиционную деятельность из-за нехватки финансовых средств. На данный период прогнозируется сокращение частных инвестиций примерно на 17%. Хозяйствующие субъекты будут постепенно восстанавливать свою инвестиционную деятельность, стимулируемые желанием повысить конкурентоспособность продукции и производительность труда, возможностями, предоставляемыми Соглашением об ассоциации, а также в целом благоприятными условиями кредитования. И все же нестабильная политическая среда, существующие ограничения на пути бизнес-среды будут факторами, которые отрицательно скажутся на инвестиционной деятельности и на масштабном привлечении инвестиций в прогнозируемом периоде.

Промышленная деятельность снизится на 3% в 2020 году из-за влияния пандемии COVID19, а затем вступит в устойчиво восходящий этап, при этом в 2021-2023 годы ожидается среднегодовой рост примерно на 4-5%.

Объем сельскохозяйственного производства сократится примерно на 11,9% в 2020 году. 2021 год станет годом возврата убытков 2020 года, прогнозируется рост примерно на 13,3%, а впоследствии показатели роста стабилизируются в пределах одного процента, в случае благоприятных погодных условий. В целом неопределенность климатических условий остается фактором риска для всего прогнозируемого периода. Вместе с тем, данный риск будет снижаться за счет внедрения передовых технологий и роста инвестиций в сектор, эти тенденции отмечались в течение последнего периода. В отрасли животноводства в прогнозируемом периоде будет сохраняться застой. Растущий спрос на мясные продукты будет поддерживать данный сектор, но неуклонное сокращение поголовья крупного рогатого скота будет тянуть эту отрасль вниз.

Годовой уровень инфляции будет иметь относительно устойчивые траектории,

несущественно снижаясь к концу 2021 года, показывая минимальное значение в 3,6%. Затем он будет медленно расти к целевому показателю, это будет максимальным значением за весь прогнозируемый период. Среднегодовая инфляция составит 4,9% и 4,2% в текущем и будущем году, соответственно.

3.4. Сделки с ценными бумагами

Первичный рынок

В январе-июле 2020 года было проведено 7 эмиссий ценных бумаг на общую сумму 26,76 млн. леев, что на 110,05 млн. леев или на 80,44% ниже по сравнению с тем же периодом предыдущего года.

Сделки, совершенные на регулируемом рынке

В июле 2020 года на регулируемом рынке было совершено 13 сделок купли-продажи в объеме 2,28 млн. леев в отношении 21.362 ценных бумаг.

Сделки, совершенные в многосторонней системе продажи

В июле 2020 года на MTF была зарегистрирована 1 сделка купли-продажи с акциями, выпущенными эмитентом АО «FLOARE-CARPET», в объеме 2.200 леев в отношении 220 ценных бумаг.

Сделки, зарегистрированные вне регулируемого рынка или MTF

В январе-июле 2020 года на вторичном рынке было совершено 3526 сделок с корпоративными ценными бумагами в объеме 437,55 млн. леев в отношении 197,74 млн. ценных бумаг, их объем сократился на 4029,90 млн. леев или на 90,20% по сравнению с тем же периодом предыдущего года.

Согласно представленным обществами отчетам, в июле 2020 года вне регулируемого рынка было совершено 309 сделок в объеме 32,76 млн. леев в отношении 2,72 млн. штук ценных бумаг. По структуре сделок, совершенных вне регулируемого рынка, максимальная доля по объему приходится на сделки в результате вклада в уставный капитал компании – нерезидента на сумму 27,65 млн. леев или 84,40%. Сделки купли-продажи составляют 3,02 млн. леев или 9,22% и, соответственно, другие сделки - 2,09 млн. леев или 6,38 % объема сделок вне регулируемого рынка.

4. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

4.1. Банковская система Республики Молдова

По состоянию на 31.08.2020 г. в Республике Молдова действовало 11 банков, лицензированных Национальным банком Молдовы. В течение 2019 года завершилось внесение существенных изменений в структуру акционеров некоторых банков: в КБ «Victoriabank» АО, в КБ «Eximbank» АО, в КБ «Moldova-Agroindbank» АО, в КБ «Moldindconbank» АО и в «Mobiasbanca - OTP Group» АО. В то же время, в первые 8 месяцев 2020 года в банковском секторе продолжилась тенденция укрепления собственных средств и роста активов, кредитного портфеля и депозитов физических лиц. КБ «Energbank» АО находился под надзором в режиме раннего вмешательства, примененного 11.01.2019 г. после создания группы лиц, действовавших согласованно, которая приобрела и имеет существенное владение в уставном капитале банка, без предварительного письменного согласия НБМ.

4.2. Качество и прозрачность акционеров

Качество акционеров

В результате мер, предпринятых Национальным банком к непрозрачным акционерам и не соответствующим критериям качества, сегодня более 70% банковских активов управляются международными финансовыми группами с солидной репутацией.

Так, на отечественный банковский рынок пришли новые стратегические акционеры:

- Банк Transilvania (Румыния) при поддержке Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), стал косвенным акционером в КБ «Victoriabank» АО;

- Intesa Sanpaolo (Италия) – единственным акционером в КБ «Eximbank» АО, при этом банк стал частью Группы Intesa Sanpaolo.
- «Doverie-Invest» J.S.C. (Болгария) владеет 77,62% голосующих акций, выпущенных КБ «Moldindconbank» АО;
- консорциум инвесторов в составе EBPP, Invalda INVL и Horizon Capital, который приобрел единый пакет акций в размере 41,09% КБ «Moldova-Agroindbank» АО;
- ОТП BANK Нурт, который владеет 98,26% уставного капитала банка КБ «MOBIASBANCA-ОТП GROUP» АО.

Действия Национального банка Молдовы в отношении коммерческих банков

Исполнительный комитет Национального банка Молдовы принял решение о снятии режима раннего вмешательства в КБ «Moldindconbank» АО в результате восстановления функциональности уставных органов управления: Совета банка и Правления.

В КБ «Energbank» АО, в результате надзора со стороны НБМ над составом акционеров Банка и установления согласованной деятельности некоторых акционеров без предварительного письменного разрешения НБМ, а также других аспектов, было зарегистрировано 5 решений Исполнительного комитета НБМ о приостановлении прав 15 акционеров с долей в размере 81,04 % в капитале банка: 52,56% являются акциями, заблокированными после установления согласованной деятельности без извещения НБМ, а остальные 28,48 % - по другим причинам, или 1522429 акций. Из них 988561 акция или 49,43 % капитала банка были аннулированы, и были выпущены новые акции в том же количестве и того же класса.

Что касается «FinComBank» АО, Национальный банк установил, что группа акционеров действует согласованно (36,15% капитала банка), и потребовал от акционеров произвести отчуждение своих акций. Так как указанные акционеры не произвели отчуждение своих акций в сроки, предусмотренные законодательством, 36,15% было аннулировано, и были выпущены новые акции в том же количестве и того же класса.

На основании решения органа управления банка от 05.03.2020 г., «FinComBank» АО объявил об остановке с 6 марта 2020 года процесса, находящегося на 4-м месяце, выставления на продажу на регулируемом рынке акций XX эмиссии банка как «отдельных акций», в связи с распоряжением о наложении ареста на процесс продажи акций.

4.3. Структура активов банковской системы

По состоянию на 31.07.2020 г., положение в банковском секторе, отраженное на основе отчетов, представленных лицензированными банками, достигло следующих показателей:

Основные показатели коммерческих банков по состоянию на 31.07.2020 г.

млн. леев						
№	Коммерческий банк	Активы	Обязательства	Чистые активы	Депозиты	Чистая прибыль
1	КБ «Moldova – Agroindbank» АО	27 305,90	22 584,22	4 721,67	21381,42	323,91
2	КБ «Comertbank» АО	1 669,51	1 299,08	370,43	1056,07	8,88
3	КБ «EuroCreditBank» АО	1 274,51	945,48	329,02	898,54	7,23
4	КБ «Energbank» АО	2 783,59	2 084,32	699,27	1980,84	23,16
5	КБ «Eximbank» АО	4 234,24	3 134,09	1 100,15	2999,67	17,41
6	«FinComBank» АО	3 554,09	2 925,81	628,29	2571,52	32,80
7	Mobiasbanca - OTP Group АО	12 983,91	11 046,92	1 936,98	10191,92	52,27
8	КБ «Moldindconbank» АО	19 236,16	15 760,02	3 476,14	14635,66	211,69
9	КБ «ProCredit Bank» АО	4 294,39	3 713,50	580,89	2324,47	14,71
10	BCR Chişinău АО	3 367,12	2 868,84	498,28	2782,64	16,63
11	КБ «Victoriabank» АО	15 535,22	12 751,94	2 783,28	12279,81	77,30
	Всего	96 238,63	79 114,23	17 124,40	73102,55	785,99

По состоянию на 31.03.2020 г., отмечались следующие тенденции в положении в банковском секторе, отраженном на основе представленных банками отчетов:

Активы и обязательства

Совокупные активы составляли 92,5 миллиарда леев, увеличившись на 2,1 % в течение I отчетного квартала 2020 года.

Совокупный (пруденциальный) остаток кредитов составлял 45,4% общей суммы активов или 42,0 млрд. леев, увеличившись в течение анализируемого периода на 4,1%.

В то же время, объем новых кредитов, выданных в течение I триместра 2020 года, увеличился на 3,5% по сравнению с тем же периодом предыдущего года.

Наибольший рост кредитного портфеля был отмечен по кредитам, выданным для торговли - на 4,6% и по кредитам, выданным для приобретения/строительства недвижимости - на 5,5%.

Активы банковской системы, миллиард леев



Доля инвестиций в ценные бумаги (сертификаты Национального банка и государственные ценные бумаги) в общем объеме активов составляла 11,1%, что на 1,9 п.п. ниже по сравнению с концом 2019 года. Остальные активы, составляющие 43,5%, сохраняются банками на счетах, открытых в Национальном банке, в других банках и наличными.

В течение отчетного периода доля неблагоприятных кредитов (субстандартных, сомнительных и безнадежных) в общем объеме кредитов была на том же уровне по сравнению с концом 2019 года, составляя 8,5% на 31.03.2020 г., указанный показатель колебался от 4,6% до 19,9% в зависимости от банка.

В то же время, следует отметить, что неблагоприятные кредиты в абсолютном выражении возросли на 4,0%, составив 3,6 миллиарда леев.

Динамика доли неблагоприятных кредитов в общем объеме кредитов по сектору (%)



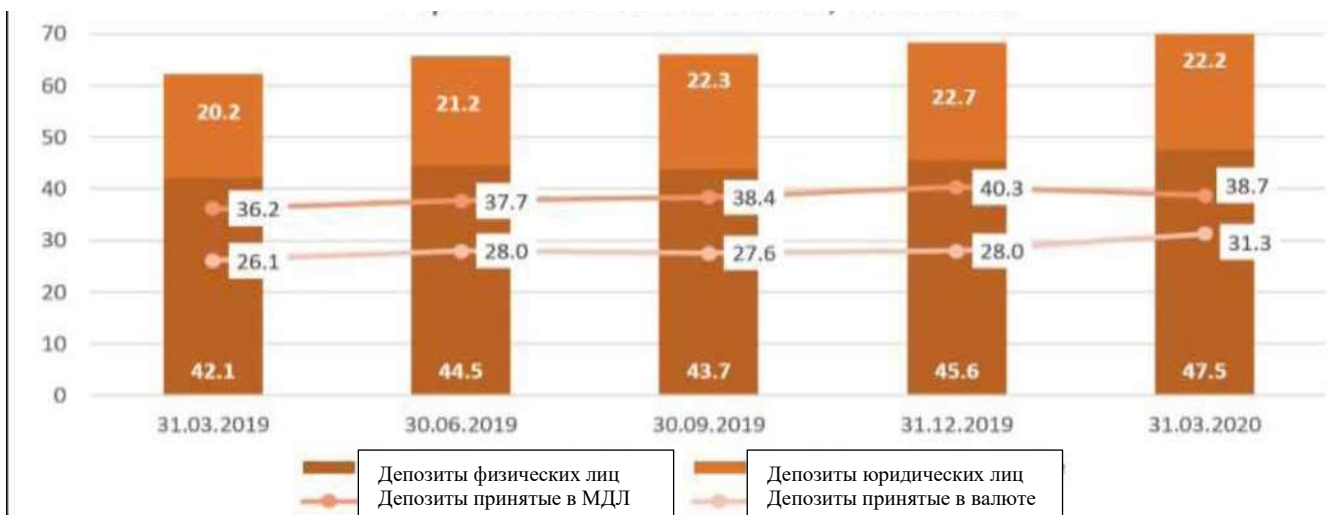
В то же время, была отмечена тенденция роста остатка депозитов. Согласно пруденциальным отчетам, они возросли на 2,5% в отчетном периоде, составив 70,0 миллиарда леев (депозиты физических лиц составляли 67,8% общего объема депозитов,

депозиты юридических лиц - 31,9% и депозиты банков - 0,3%).

Наибольшее влияние на рост остатка депозитов оказало увеличение депозитов физических лиц на 1,9 миллиарда леев (4,2%) и депозитов банков - на 72,1 млн. леев (74,5%) до 169,0 млн. леев.

В общем объеме депозитов, 55,3% пришлось на леевые депозиты, их остаток сократился на 1,6 миллиарда леев (4,0%), составив 38,7 миллиарда леев на 31.03.2020 г. Валютные депозиты составляли 44,7% общего объема депозитов, их остаток увеличился в течение отчетного периода на 3,3 миллиарда леев (11,9%), достигнув 31,3 миллиарда леев. Рост был обусловлен привлечением валютных депозитов, эквивалентных 1,9 миллиарду леев, и в то же время разницей валютного курса, которая составила (+1,3) миллиарда леев.

Депозиты в банковской системе, в миллиардах леев



4.4. Доходы и рентабельность

На 31.03.2020 г., суммарная прибыль по банковской системе насчитывала 432,2 млн. леев, снизившись на 17,9% (94,5 млн. леев) к аналогичному периоду предыдущего года.

Снижение прибыли определяется, в большей степени, ростом непроцентных расходов на 26,0% (219,4 млн. леев), преимущественно из-за увеличения убытков от обесценения финансовых активов. В то же время возросли и процентные расходы на 7,5% (25,3 млн. леев).

Процентные доходы увеличились на 6,1% (64,9 млн. леев), в результате роста кредитного портфеля. Непроцентные доходы возросли на 13,2% (85,3 млн. леев).

Общий объем доходов составил 1,8 миллиарда леев, из них процентные доходы - 60,7% (1,1 миллиарда леев), а непроцентные доходы - 39,3% (0,7 миллиарда леев). Одновременно, общий объем расходов составил 1,4 миллиарда леев, в том числе процентные расходы - 25,5% (0,3 миллиарда леев) общего объема расходов, а непроцентные расходы - 74,5% (1,1 миллиарда леев) общего объема расходов.

На 31.03.2020 г., рентабельность активов и рентабельность капитала составляли 1,8% и, соответственно, 10,4%, увеличившись на 0,7 п.п. и, соответственно, на 4,2 п.п. по сравнению с концом предыдущего года.

4.5. Соответствие пруденициальным критериям

В течение первого квартала банки продолжали поддерживать показатели ликвидности на высоком уровне. Таким образом, значение показателя долгосрочной ликвидности (I принцип ликвидности) составляло 0,7 (предел <1), находясь на том же уровне по сравнению с концом 2019 года.

Текущая ликвидность по сектору (II принцип ликвидности) снизилась на 0,4 п.п., составив 50,3% (предел >20%), при этом более половины активов банковского сектора было сосредоточено в ликвидных активах. Следует отметить, что наиболее высокие доли в

ликвидных активах приходится на депозиты в НБМ - 47,1%, ликвидные ценные бумаги - 22,3% и чистые межбанковские средства - 20,9%. В течение 2020 года выросла доля депозитов в НБМ на 1,5 п.п. и чистых межбанковских средств – на 3,7 п.п. В то же время сократилась доля ликвидных ценных бумаг - на 3,4 п.п.

III принцип ликвидности, который представляет собой соотношение между скорректированной эффективной ликвидностью и необходимой ликвидностью по каждому разрезу срока погашения, которое не должно быть менее 1 по каждому разрезу срока погашения, соблюдался всеми банками.

Согласно представленным банками отчетам по состоянию на 31.03.2020 г., доля совокупных собственных средств по банковской системе составляла 24,9%, что на 0,3 п.п. ниже, чем в конце предыдущего года. Регулируемый лимит соблюдался каждым банком и варьировал в пределах 18,7% и 48,4%.

По состоянию на 31.03.2020 г., совокупные собственные средства составляли 11,8 миллиарда леев и возросли на 2,4% (270.3 млн. леев) в течение указанного периода. Рост собственных средств был обусловлен, главным образом, включением одним из банков в расчет собственных средств прибыли за первые шесть месяцев 2019 года (в результате разрешения НБМ).

По состоянию на 31.03.2020 г., банки соблюдали пруденциальные показатели в отношении крупных подверженностей и подверженностей своим аффилированным лицам.

В то же время, в двух банках соотношение показателя совокупной суммы подверженностей по кредитам, выданным десяти клиентам, включая группы связанных клиентов, которые являются по величине первыми десятью задолженностями по кредиту, и общего кредитного портфеля выше пруденциального предела в 30%. С учетом того, что банки сохраняют дополнительное требование к собственным средствам для соответствующего излишка, превышение предела в 30% не является нарушением.

4.6. Место КБ «Energbank» АО в банковской системе

Проверенные аудитом результаты деятельности банков на дату оценки указывают на сохранение соотношения сил между основными игроками банковской системы по сравнению с концом предыдущего года.

Основные показатели коммерческих банков по состоянию на 31.07.2020 г.

млн. леев						
№	Коммерческий банк	Активы	Обязательства	Чистые активы	Депозиты	Чистая прибыль
1	КБ «Moldova – Agroindbank» АО	27 305,90	22 584,22	4 721,67	21381,42	323,91
2	КБ «Comertbank» АО	1 669,51	1 299,08	370,43	1056,07	8,88
3	КБ «EuroCreditBank» АО	1 274,51	945,48	329,02	898,54	7,23
4	КБ «Energbank» АО	2 783,59	2 084,32	699,27	1980,84	23,16
5	КБ «Eximbank» АО	4 234,24	3 134,09	1 100,15	2999,67	17,41
6	«FinComBank» АО	3 554,09	2 925,81	628,29	2571,52	32,80
7	Mobiasbanca - OTP Group АО	12 983,91	11 046,92	1 936,98	10191,92	52,27
8	КБ «Moldindconbank» АО	19 236,16	15 760,02	3 476,14	14635,66	211,69
9	КБ «ProCredit Bank» АО	4 294,39	3 713,50	580,89	2324,47	14,71
10	BCR Chisinau АО	3 367,12	2 868,84	498,28	2782,64	16,63
11	КБ «Victoriabank» АО	15 535,22	12 751,94	2 783,28	12279,81	77,30
	Всего	96 238,63	79 114,23	17 124,40	73102,55	785,99

Таким образом, по состоянию на 31.07.2020 г., в таблице банковской эффективности в нашей стране лидируют 4 банка системного значения для национальной банковской и финансовой системы, а именно КБ «Moldova-Agroindbank», КБ «Mobiasbanca - OTP Group» АО, КБ «Moldindconbank» и КБ «Victoriabank», по-прежнему выделяющихся в части прибыльности и рыночных показателей, на которые приходится около 84,63% накопленной прибыли, 75,44% собственного капитала, 80,01% общего объема депозитов и 77,99% всех банковских активов.

Коммерческие банки, по состоянию на 31.07.2020 г., по важнейшим показателям:

- с самой солидной базой капитала по отношению к активам - КБ «ProCredit Bank» АО, BCR Chisinau АО и КБ «Mobiasbanca - Groupe Societe Generale» АО;
- с самыми рентабельными активами - КБ «Moldova – Agroindbank» АО, КБ «Moldindconbank» АО, «FinComBank» АО и КБ «Energbank» АО;
- с самой высокой рентабельностью капитала, лидируют КБ «Moldova – Agroindbank» АО, КБ «Moldindconbank» и «FinComBank» АО;
- с самой высокой рыночной долей по депозитному портфелю - КБ «Moldova – Agroindbank», КБ «Moldindconbank», КБ «Victoriabank» АО и КБ «Mobiasbanca - OTP Group» АО.

Выводы:

Благодаря постоянному повышению эффективности, по результатам, зарегистрированным за 7 месяцев 2020 года, КБ «Energbank» АО занимает в банковском секторе: 4 место: показатель эффективности, общий объем обязательств и рентабельность активов; 5 место: рентабельность капитала; 6 место: собственный капитал и чистая прибыль; 7 место: собственные средства и 9 место: общий объем активов и общий объем депозитов.

Таким образом, по важнейшим показателям, КБ «Energbank» АО владеет рыночной долей в размере 2-3%, а его положение в банковских рейтингах находится между 6 и 9 местами.

4.7. Конкуренты эмитента

Конкурентами эмитента на основе показателей являются банки среднего масштаба - КБ «ProCreditBank», КБ «FinCombank», КБ «EuroCreditBank», КБ «Energbank», КБ «Comerţbank», и банки, характеризующиеся небольшой рыночной долей или низкой прибылью - BCR Chişinău и КБ «Eximbank», на долю которых приходится около 15,37% прибыли, накопленной на уровне сектора, 19,99% общего объема депозитов, 24,56% собственного капитала и 22,01% общего объема банковских активов.

5. ОПИСАНИЕ БАНКА

5.1. Общее представление

КБ «Energbank» SA действует на финансовом рынке Республики Молдова уже более 20 лет, учрежден 16 января 1997 г., фискальный код - 1003600008150, местонахождение: мун.Кишинев, ул. Тигина 23/3.

Основная цель, стоящая перед Банком, состоит в эффективном развитии и увеличении своей рыночной доли на финансовом рынке Молдовы.

Основные направления осуществления стратегии следующие:

- сбалансированное развитие основных направлений бизнеса: корпоративного и retail;
- привлечение корпоративных клиентов, в том числе через участие в инвестиционных программах;
- расширение обслуживания малых и средних предприятий, в том числе на основе расширения программ кредитования;
- развитие бизнеса retail, как для привлечения денежных ресурсов, так и для осуществления различных видов кредитов retail;
- увеличение капитала, что позволит привлечь к обслуживанию более крупных клиентов и принимать участие в крупных инвестиционных проектах;
- внедрение эффективных банковских технологий;
- развитие и диверсификация ассортимента продуктов, предназначенных для различных сегментов клиентов;
- региональное развитие, развитие сети филиалов и представительств;
- создание гибкой системы управления Банком, адекватной для крайне динамичной конъюнктуры, основанной на экономических рычагах управления и оптимальной системе распределения полномочий.

КБ «Energbank» АО – юридическое лицо, которое осуществляет свою деятельность на основании Закона об акционерных обществах, других законодательных актов и учредительного документа Общества, и владеет на праве собственности имуществом, отдельным от имущества акционеров, и вносимым на его самостоятельный баланс.

5.2. Лицензии

В соответствии с требованиями законодательства Республики Молдова, финансово-банковские учреждения обязаны владеть лицензией, выданной Национальным банком Молдовы, на право осуществления финансовой деятельности.

КБ «Energbank» АО владеет лицензией АММП № 004499 от 30.01.2018 г. на осуществление банковской деятельности, выданной НБМ, на неопределенный срок, и лицензией Инвестиционного общества категории «С», выданной Национальной комиссией по финансовому рынку на неограниченный срок, лицензией CNPF № 000802 от 14.01.2015 г., с правом предоставления широкого спектра услуг и видов инвестиционной деятельности, полный текст которых доступен на веб-странице банка.

5.3. Международное признание

В 2018 году КБ «Energbank» АО был включен в Топ-100 лучших финансовых учреждений Юго-Восточной Европы – таблицу, составленную на основе данных за 2018 год, с такими показателями, как: имеющиеся активы, капитал, валовая прибыль, рентабельность совокупных активов и уровень рентабельности собственного капитала, в которую были включены банки из 13 стран, составленную престижным журналом «Finance Central Europe», в которой, согласно авторам таблицы, КБ «Energbank» АО был признан лучшим небольшим банком Молдовы.

5.4. Состав акционеров эмитента

На 31.08.2020 г. в Реестр держателей ценных бумаг, который ведет Единый центральный депозитарий ценных бумаг, были включены 44 акционера – физических и юридических лиц, в том числе 32 физических лица и 12 юридических лиц.

Акционеры, которым НБМ приостановил осуществление некоторых прав, составляют 71,4403% капитала КБ «Energbank» АО, а 192074 акции представляют собой казначейские акции или 9,6037% выпущенных банком акций.

5.5. Органы управления

Банк располагает организационной структурой, адекватной для осуществляемой деятельности и прозрачной, которая продвигает эффективное управление и обеспечивает необходимую пруденциальность при руководстве Банком.

Организационная структура Банка включает Общее собрание акционеров, Совет Банка и Правление, а также структурные подразделения центрального офиса (департаменты, управления, отделы и т.д.) и территориальные подразделения – отделения и представительства и т.д.) Банка. В своей деятельности Банк руководствуется Кодексом корпоративного управления, утверждённым Советом Банка, от 10.10.2019 г.

Общее собрание акционеров является высшим правомочным и решающим органом Банка, полномочия которого установлены действующим законодательством и уставом банка. Исключительные полномочия Общего собрания акционеров, предусмотренные уставом банка, не могут быть переданы на рассмотрение другим органам управления банка.

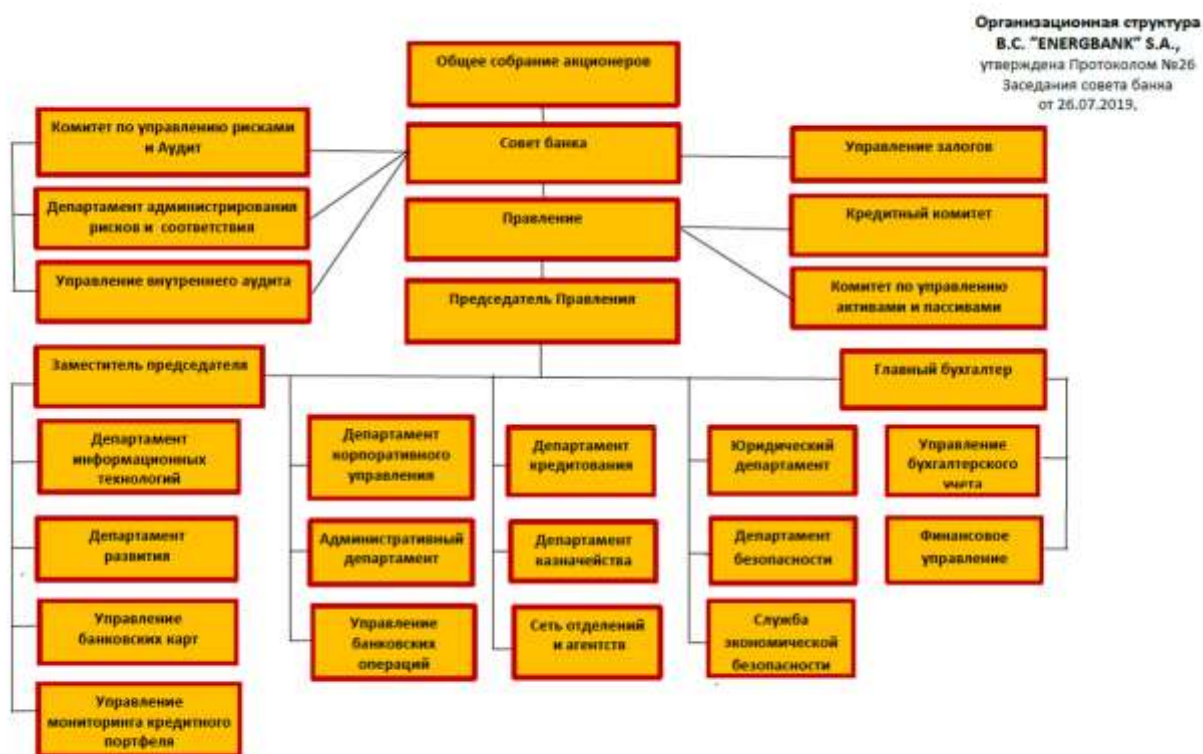
Совет Банка формулирует операционную политику Банка и осуществляет надзор за ее внедрением. Совет Банка состоит из 4 членов, избранных Общим собранием акционеров. На 30 июня 2020 г. в Совет Банка входили следующие члены: - Андрей Ткач, Председатель Совета; - Галина Баланов, член Совета; - Аурелиу Касьян, член Совета; - Александру Стратан, член Совета.

Результаты деятельности Банка были отражены в сводных финансовых отчетах, составленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и прошедших аудит аудиторских компаний ООО «Grant Thornton Audit» с местонахождением MD-2012, мун.Кишинев, ул. Г. Уреке, 69, и ПИК «Baker Tilly Klitou and Partners» ООО,

местонахождение: мун. Кишинев, пр. Штефан чел Маре ши Сфынт 65, 7 этаж, каб. 715.

В соответствии с положениями устава банка, организационная структура банка разработана, исходя из объема и направлений деятельности банка, и утверждена Советом Банка:

Организационная структура банка



Источник: <http://energbank.md/ro/info/governanta-corporativa/organizational-structure>

Члены исполнительного органа банка

- Василяки Юрий Васильевич, Председатель Правления
- Кушнир Павел Сергеевич, Вице-председатель Правления
- Ткач Андрей, Временный управляющий с полномочиями члена Правления
- Баланов Галина, Временный управляющий с полномочиями члена Правления.

Органы управления Общества избраны и действуют согласно положениям устава и организационной структуре, утверждённой на заседании Совета от 26.07.2019 г.

5.6. Персонал

Команда эмитента разделяет организационную культуру и ценности банка, а ее усилия направлены на достижение единой цели: качество своего труда, для удовлетворенности клиентов. По состоянию на 31.08.2020 г. в штатном расписании числились 595 работников, из них 70% с высшим/университетским образованием, а по возрастному признаку доля персонала в возрасте до 40 лет составляла 54% работников банка. Один из приоритетов и постоянных стратегических направлений кадровой политики банка – подготовка и развитие персонала, целью которой является повышение профессионального потенциала работников.

Политика банка в области менеджмента человеческих ресурсов направлена на постоянное совершенствование качества персонала банка, профессиональное развитие работников, совершенствование системы оценки достижений и оплаты труда, повышение преданности работников банка и удержание ценных специалистов, улучшение организационной эффективности и технологических процессов.

Средняя численность работников



5.7. Подразделения банка

Развитие подразделений банка

ОБЩИЕ ДАННЫЕ	2014	2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Подразделения банка:	71	66	65	65	64	588	575
- филиалы	22	22	22	22	0	52	47
- отделения	0	0	0	0	22	22	22
- агентства	49	44	43	43	42	30	25

Источник: <https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB1.xhtml?id=0&lang=ro>

5.8. Стратегия Банка

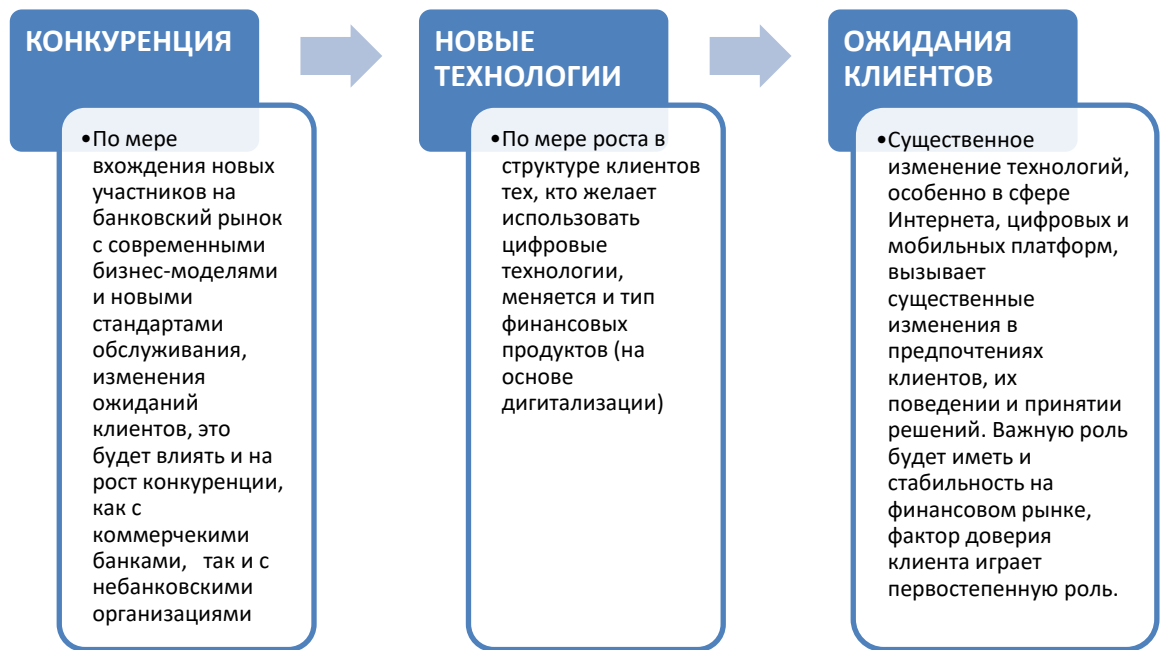
В соответствии со Стратегией развития на 2018-2020 годы, целью которой является достижение нового уровня конкурентоспособности, что даст возможность конкурировать как с банками, так и с компаниями по микрофинансированию, оставаясь при этом банком для физических и юридических лиц, КБ «Energbank» АО ориентировался на сокращение концентрации рисков. В то же время, банк укрепил свои позиции на отрезке retail и занял шестое место по займам, предоставленным населению.

Принятые меры в отношении качества кредитного портфеля и осуществления политики управления рисками обеспечили соблюдение всех регулирующих требований, а достаточность капитала поддерживается на уровне, гораздо выше минимального уровня, установленного регулирующим органом. Делая упор на операционную эффективность, банк осуществил меры по оптимизации расходов, которыми были закрыты и подразделения с низкой рентабельностью.

Развивая передовые технологии, цифровые каналы, банк провел реструктуризацию центров обработки данных (базовых, резервных, обеспечение полной функциональности и взаимозаменяемости), перестройку и оптимизацию инфраструктуры сети, находится на конечном этапе внедрения решений по обеспечению соблюдения требований законодательства в сфере сокращения рисков регулирования.

Что касается финансовой стратегии, в 2019 году была получена чистая прибыль в объеме 47,5 млн. леев. В то же время, полученная прибыль до налогообложения и расходы на обесценение возросли на 21% или на 10 млн. леев. Продолжилось выполнение мер по проблемным активам, показатель проблемных кредитов снизился в абсолютном выражении на 35,6 млн. леев.

Улучшение опыта клиентов, обеспечение технологического развития и выполнение мер по повышению удовлетворенности клиентов, обеспечение соответствия регулирующим требованиям НБМ, а также оптимизация процессов были определены стратегическими направлениями развития до 2020 года.



5.9. Социальная и корпоративная ответственность

КБ «Energbank» АО осуществляет значительное количество программ в области социальной и корпоративной ответственности. Среди них числятся программы, направленные на популяризацию национальных традиций и развитие искусства, а также общекультурные мероприятия для детей и молодежи.

Банк активно участвует в выставках народных мастеров, где представляются изделия в национальном стиле. Несколько народных мастеров получили спонсорскую помощь от КБ «Energbank» АО в виде финансовых премий на Храмовом празднике города в регионах.

КБ «Energbank» АО уже несколько лет активно участвует в повышении уровня финансового образования населения страны, главным образом, среди детей и молодежи. Так, в течение года сотрудники Банка в рамках национальных кампаний по повышению финансового образования проводят презентации в учебных заведениях и приглашают группы детей на экскурсии в свои отделения.

Осуществление социальных программ стало составной частью повседневной деятельности Банка, в ходе которой ежегодно предоставляется помощь дому-интернату для детей с ограниченными возможностями из Хынчешть, который является учреждением национального значения.

Каждый год, 1 июня, по случаю Международного дня защиты детей, в каждом отделении банка организуется небольшой спектакль для детей из регионов страны, в ходе которого они получают приятные сюрпризы и сладкие подарки.

В течение почти десяти лет Банк поддерживает традицию ежегодного проведения Спартакиады сотрудников банка, проводимой по случаю Дня банковского работника. В лесах, простирающихся вдоль реки Днестр, сотрудники банка укрепляют свой командный дух и физическое здоровье. Банк активно поощряет спортивные инициативы своих работников. Футбольные спортивные команды сотрудников Банка регулярно занимают призовые места на межкорпоративных соревнованиях и межбанковских турнирах.

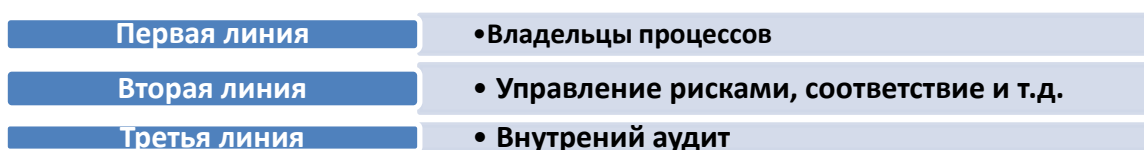
6. МЕНЕДЖМЕНТ РИСКОВ

Менеджмент рисков в Банке полностью интегрирован с процессом принятия управленческих решений и осуществляется в централизованном порядке. Управление администрирования рисков осуществляет методологическую, аналитическую, контролирующую функцию и представление отчетности в области менеджмента рисков, накапливает информацию о каждом виде финансового риска и владеет текущими данными о риск-профиле Банка. Периодически, но не реже одного раза в месяц, Управление администрирования рисков информирует Правление Банка о подверженности существенным рискам при принятии оперативных решений. Периодически, но не реже одного раза в квартал, Управление администрирования рисков представляет Совету Банка и Комитету по управлению рисками и аудиту, созданным Советом, информацию о текущем риск-профиле. Совет Банка устанавливает стратегию менеджмента рисков, ведет надзор за осуществлением данной стратегии и утверждает положения, политику и планы менеджмента рисков.

Основная цель менеджмента риска в Банке состоит в исполнении пруденциальных требований Национального банка Молдовы, а также в сбалансированном учете интересов всех заинтересованных сторон – клиентов, партнеров, акционеров, контролирующих органов, как в данный момент, так и в долгосрочной перспективе.

Эффективный менеджмент рисков является условием успеха, особенно в отнюдь не спокойных экономических периодах. Существенные задачи, такие как максимальное повышение прибыльности, сведение к минимуму подверженности риску, соблюдение действующих правил сделали процесс менеджмента риска более сложным и обязательным.

Ответственность за менеджмент рисков устанавливает трехуровневую модель защиты, как видно на приведенном ниже рисунке:



Первый уровень защиты включает подразделения, чья деятельность непосредственно связана с возникновением риска. Второй уровень защиты проводит самостоятельный анализ риска, надзор и критический анализ первого уровня защиты. Третий уровень защиты представляет собой подразделение внутреннего аудита, которое анализирует эффективность и правильность основных процессов менеджмента рисков.

В целях эффективного менеджмента рисков, а именно для их прогноза и определения уязвимых моментов, Управление администрирования рисков ежеквартально моделирует кризисы, создавая экстремальные сценарии по всем существенным видам деятельности банка. В ходе процесса выявляются и анализируются ситуации, способные вызвать чрезвычайные, но возможные потери, а также их оценка, как в обозримом будущем, так и долгосрочно, после чего определяется размер возможных убытков Банка. Результаты кризис-симулирования докладываются Правлению и Совету Банка.

Нормативная база менеджмента рисков – действующее законодательство Республики Молдова, регламенты и рекомендации Национального банка Молдовы, а также внутренние нормативные акты. Помимо этого, при определении методологии менеджмента рисков Банк руководствуется лучшей мировой практикой, применяя преимущественно текущие предписания Центрального европейского банка и Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III).

В целях улучшения системы менеджмента рисков Банк продолжает развивать методологии, инструменты и механизмы оценки рисков.

Банк подвержен следующим видам существенных рисков:

6.1. Риск страны и перевода

Риск страны представляет собой риск возникновения потерь в результате невыполнения (несвоевременного выполнения) обязательств контрагентами, находящимися за рубежом, из-за экономических или политических условий. Основная доля активов и обязательств Банка связана с местными контрагентами. Риск страны возникает в связи с экономической необходимостью осуществлять выплаты зарубежным клиентам и сотрудничать с системами денежных переводов.

Риск перевода – это риск, возникающий в результате невозможности конвертирования одной из контрсторон национальной валюты в иностранную валюту, необходимую для выплаты финансовых обязательств, из-за отсутствия или недоступности этой валюты вследствие ограничений, введенных страной соответствующей контрсторона.

Основные источники информации для менеджмента риска страны и риска перевода – это данные крупных мировых рейтинговых агентств и публикации в средствах массовой информации. Управление администрирования рисков ведет мониторинг данной информации не реже одного раза в месяц.

6.2. Рыночный риск

Потенциальное отрицательное влияние рыночного риска состоит в воздействии изменений конъюнктуры рынка и макроэкономических условий. Основные рыночные риски для Банка – это валютный риск и риск процентной ставки.

Валютный риск – составная часть рыночного риска и связан с изменением курсов иностранных валют по открытым валютным позициям. Департамент казначейства несет ответственность за оперативный менеджмент валютного риска.

Банк подвержен риску процентной ставки в силу возможного неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам. Менеджмент риска процентной ставки осуществляется периодически Комитетом по управлению активами и пассивами на основе информации, предоставленной Департаментом развития, Департаментом казначейства и Управлением администрирования рисков. Также Банк анализирует чувствительность чистого процентного дохода к возможному пропорциональному изменению процентных ставок по отдельным периодам.

6.3. Риск ликвидации

Риск ликвидации определяется банком как невозможность своевременного осуществления выплат по своим обязательствам. Такой риск может возникнуть вследствие несбалансированных активов и финансовых обязательств, а также в случае необходимости срочного и одновременного исполнения своих обязательств. Совет Банка / Правление ежемесячно информируется о состоянии краткосрочной и долгосрочной ликвидности, о сбалансированности активов и обязательств с точки зрения сроков. Департамент казначейства несет ответственность за ежедневный мониторинг позиций ликвидности. Также банк следит за тем, чтобы обеспечить себе разнообразный и высококачественный портфель активов, обеспечивая себе устойчивую и успешную деятельность.

6.4. Кредитный риск

Кредитный риск самый существенный для всей банковской системы. Банк понимает кредитный риск как потенциальную вероятность того, что получатели займов/ контрагенты не выполняют своевременно или в полном объеме свои обязательства перед банком. Основной

орган, управляющий кредитным риском – это Кредитный комитет банка. Для принятия решений, следующие структурные подразделения предоставляют информацию Кредитному комитету: Департамент кредитования, Юридический департамент, Управление залогов, Управление администрирования рисков. В случае необходимости (например, степень подверженности) в процессе менеджмента кредитного риска участвует Совет и Правление.

Основные носители кредитного риска Банка – это крупные юридические лица, отрезок retail, Правительство Республики Молдова, зарубежные банки, где открыты корреспондентские счета. Основные методы снижения кредитного риска – это:

- тщательный анализ деятельности клиентов/контрагентов (как в момент принятия решения о подверженности риску, так и в течение всего жизненного цикла подверженности);
- принятие гарантий для обеспечения подверженности (поручительство, залог движимого и недвижимого имущества, залог денежных средств и т.д.);
- активная работа с неблагоприятными кредитами с применением разных методов снижения кредитного риска;
- установление пределов по определенным видам подверженности;
- диверсификация кредитного портфеля и поиск самых благоприятных сегментов для кредитования (на основе внутренней информации и статистики, и руководствуясь положением в банковском секторе в целом и тенденциями макроэкономических показателей).

6.5. Операционные риски

Банк понимает под операционным риском возможность потери вследствие неадекватности или нарушений во внутренних процессах, влияния человеческого фактора, нарушений и ошибок в системах, а также влияния внешней среды. Управление администрирования рисков обобщает имеющуюся информацию о происшествиях операционного риска и представляет с установленной периодичностью отчет Правлению. На основе анализа, Комитет утверждает план мероприятий по сведению к минимуму вероятности/влияния операционных рисков.

Также Банк управляет операционными рисками через Управление внутреннего аудита, которое ведет постоянную деятельность по рассмотрению и оценке рабочих процессов Банка, с ежегодным представлением отчетов Комитету по управлению рисками и аудиту /Совету Банка, и информированием Правления о результатах аудита, выявленных рисках и сформулированных рекомендациях.

6.6. Юридический риск

Юридический риск включает подверженность Банка штрафам и прочим санкциям или выплатам возмещений в случае неприменения или ненадлежащего применения положений законодательства или договоров, недействительности гарантии и невозможности ее исполнения, а также того, что договорные права и обязанности банка и/или его контракторы не установлены соответствующим образом.

При осуществлении своей деятельности Банк строго руководствуется требованиями действующего законодательства и подзаконными нормативными актами, а также соблюдает условия заключённых договоров. Соблюдение требований нормативных актов и заключенных договоров обеспечивается посредством работы системы органов внутреннего контроля, в которые входит Управление внутреннего аудита, Управление соответствия, Управление администрирования рисков, и Службой юридической помощи, которая в своей текущей деятельности должна составлять документацию в соответствии с положениями законодательства и устанавливать надлежащим образом договорные права и обязанности Банка.

6.7. Репутационный риск

Репутационный (имиджевый) риск обусловлен появлением отрицательных материалов, опубликованных в СМИ, о деятельности Банка, что приводит к недоверию кредиторов, вкладчиков и рынка к порядочности банка. Каждый месяц Департамент развития проводит мониторинг публикаций и информации о Банке в средствах массовой информации (на телевидении и радио, в периодических изданиях и Интернет-сети).

Цель Банка – оставаться на низком уровне репутационного риска, который не приводил бы к потерям или неполучению прогнозируемой Банком прибыли.

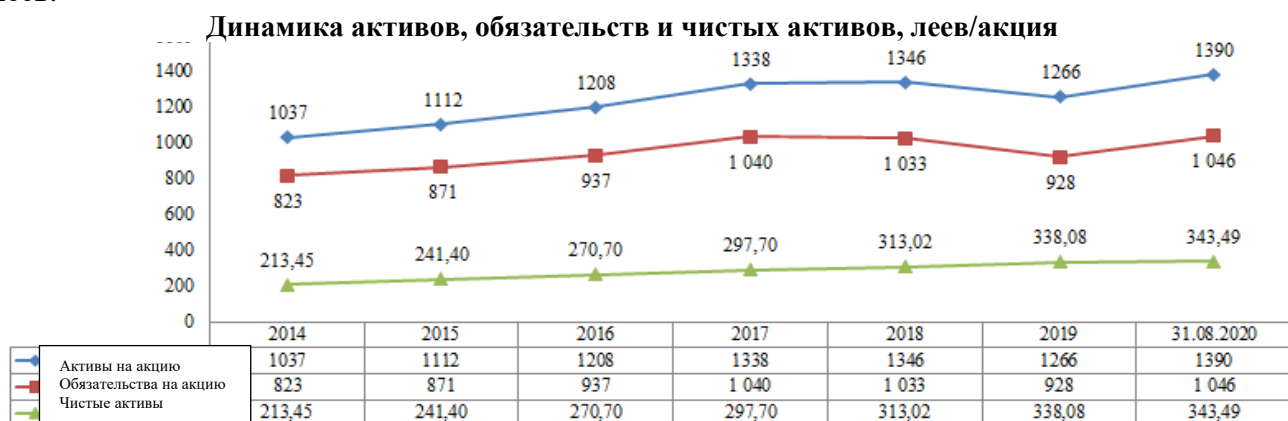
Банк считает, что развитие бизнеса должно способствовать улучшению качества жизни сотрудников и членов их семей, оказанию максимально возможного внимания нуждающимся, являясь полноправным членом общества и разделяя принципы социальной ответственности.

7. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

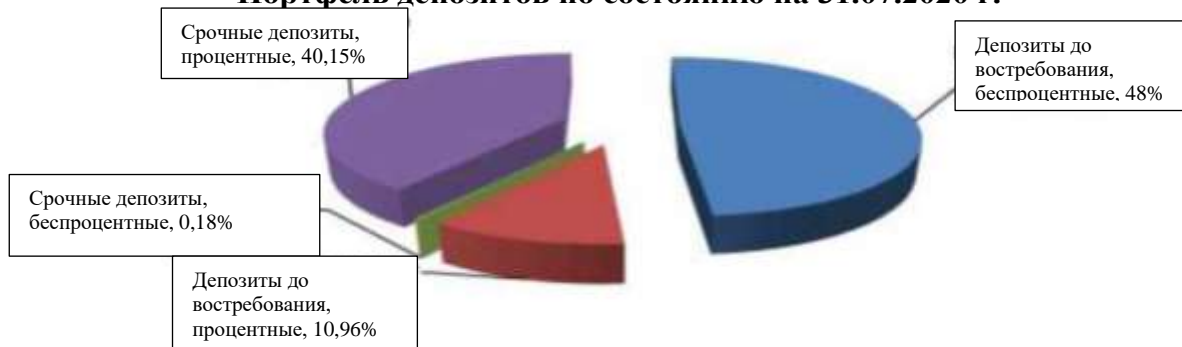
7.1. Отчет о финансовом положении

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	31.08.2020
Активы- всего, млн. леев	2073,26	2224,93	2415,43	2675,41	2691,32	2531,27	2779,49
Обязательства- всего, млн. леев	1646,36	1742,13	1874,03	2080,01	2065,28	1855,10	2092,50
Собственный капитал, млн. леев	426,90	482,81	541,39	595,41	626,04	676,17	686,99

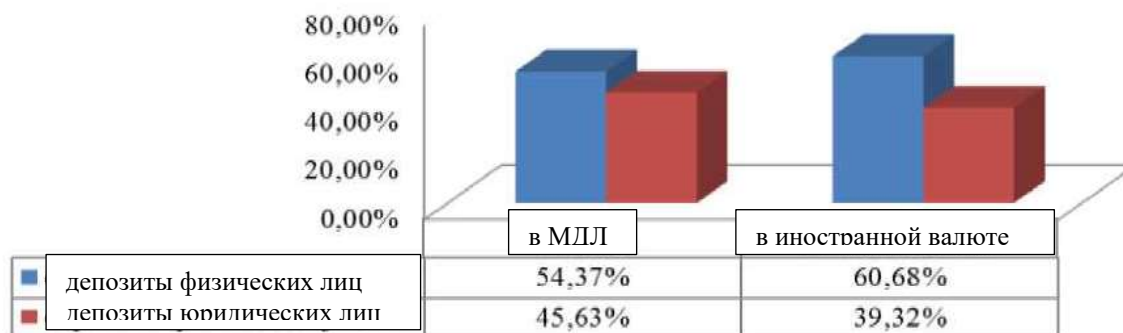
Активы и собственный капитал банка показывали положительную динамику в годы деятельности 2014-31.08.2020 г., а стоимость активов банка на 31.08.2020 г. составляла 2779,49 млн. леев, собственный капитал - 686,99 млн. леев, а обязательства - 2092,50 млн. леев.



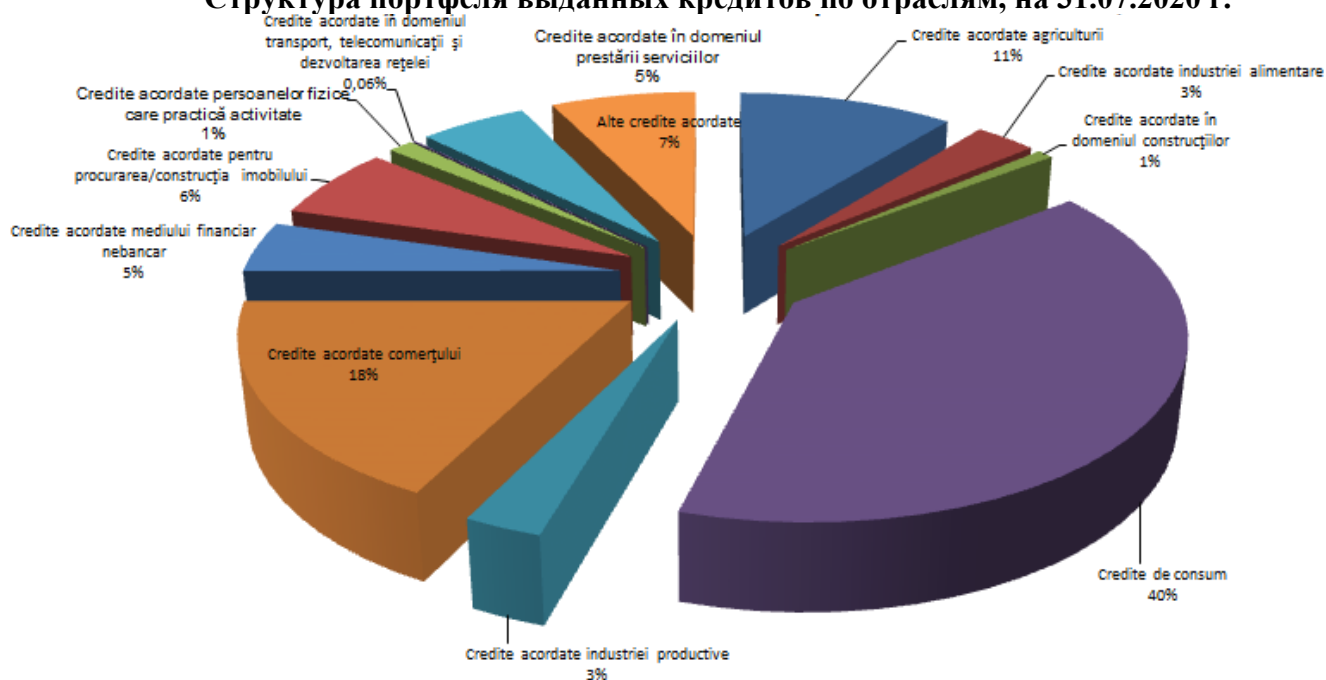
Портфель депозитов по состоянию на 31.07.2020 г.



Структура депозитов эмитента



Структура портфеля выданных кредитов по отраслям, на 31.07.2020 г.



Выводы: Наибольшая доля левых кредитов была выдана следующим отраслям на 31.07.2020 г.:

- Потребительские кредиты 39,83%
- Кредиты, выданные торговле 17,60%
- Кредиты, выданные сельскому хозяйству 10,82%
- Кредиты, выданные на приобретение/строительство недвижимости 6,48%
- Прочие выданные кредиты 7,32%
- Кредиты, выданные в сфере оказания услуг 5,39%
- Кредиты, выданные небанковской финансовой среде 4,54%
- Кредиты, выданные пищевой промышленности 3,09%
- Кредиты, выданные сфере производства 2,80%
- Кредиты, выданные физическим лицам, занимающимся деятельностью 1,26%
- Кредиты, выданные в области строительства 0,82%
- Кредиты, выданные в области транспорта, телесвязи и развития сетей 0,06%

7.2. Сводный отчет о прибыли и убытках

тыс. леев

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Процентные доходы	117984	158848	184863	159550	137403	135645	69294
(-) Процентные расходы	66480	75290	78242	61478	43539	32462	17712
Доходы от сборов и комиссий	44200	43047	50421	55792	54573	56594	30473
(-) Расходы на сборы и комиссии	6951	7194	9390	10767	10551	12319	6577
Прочие операционные доходы	698	979	921	1059	1180	1663	1358
(-) Административные расходы	66474	69818	85742	94083	103372	104516	60762
(-) Амортизация	5030	5318	5507	6044	6745	9983	6257
Всего прибыль или (-) убыток от постоянных операций после налогообложения	41672	50280	74814	60165	57650	52922	26169
Расходы (-) или доходы от налога на прибыль или убытки от постоянных видов деятельности	4894	-10455	6228	5552	6685	5445	3007
Всего прибыль или (-) убыток от постоянных операций после налогообложения	36778	60735	68586	54613	50965	47477	23162
Всего прибыль или (-) убыток за год	36778	60735	68586	54613	50965	47477	23162

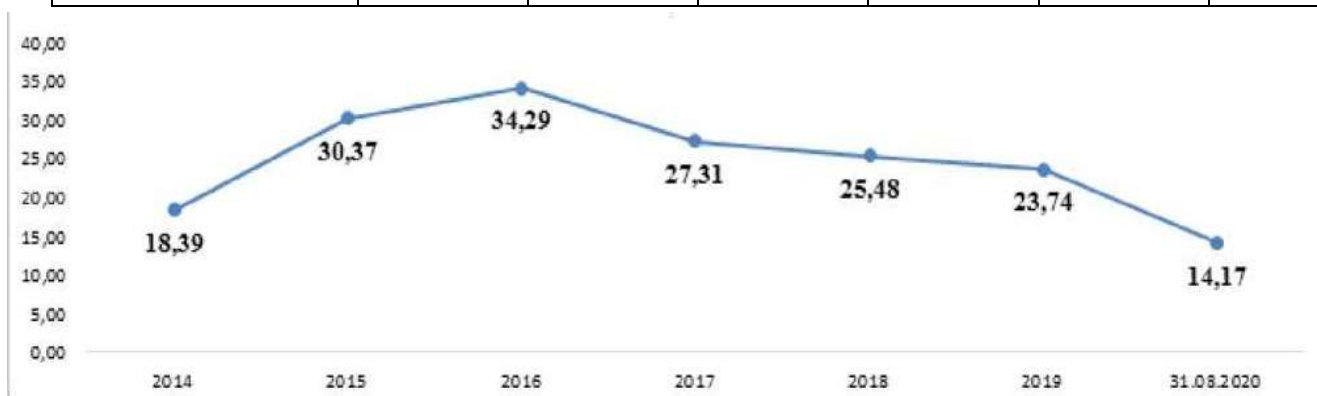
Деятельность Банка прибыльная за все годы деятельности.

Процентный доход в 2019 году вырос на 1758801 леев, что на 1,28% меньше соответствующей цифры за 2018 год.

Прибыль за год снизилась на 6,84% и составила 47477369 леев.

Динамика чистой прибыли

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019	31.08.2020
Чистая прибыль - всего	60 734 966	68 586 108	54 612 657	50 965 248	47 477 369	25 615 008
Выпущенные акции	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	1 807 926
Чистая прибыль, леев/акция	30,37	34,29	27,31	25,48	23,74	14,17



7.3. Финансовые показатели эмитента

В течение 12 месяцев 2019 года активы эмитента сократились на 6% - до 2,5 млрд. леев.

В силу умеренного роста экономики, кредиты по-прежнему являются неосновой категорией активов: их доля на конец 2019 года составляет лишь 37% активов Банка. Доля ликвидных активов, в которую входят наличные средства, денежные средства в банках и портфель ценных бумаг, сократилась и составила 58,23%.

Структура активов банка
2018



Кредитный портфель эмитента

В 2019 году по-прежнему применял активный подход в кредитовании сектора retail и консервативный подход в кредитовании корпоративного сегмента. Кредитный портфель сократился в 2019 году на 14 млн. леев и составил 933 млн. леев. В то же время портфель retail увеличился с 405 млн. до 500,7 млн., корпоративный портфель сократился с 542 до 432,5 млн. леев.

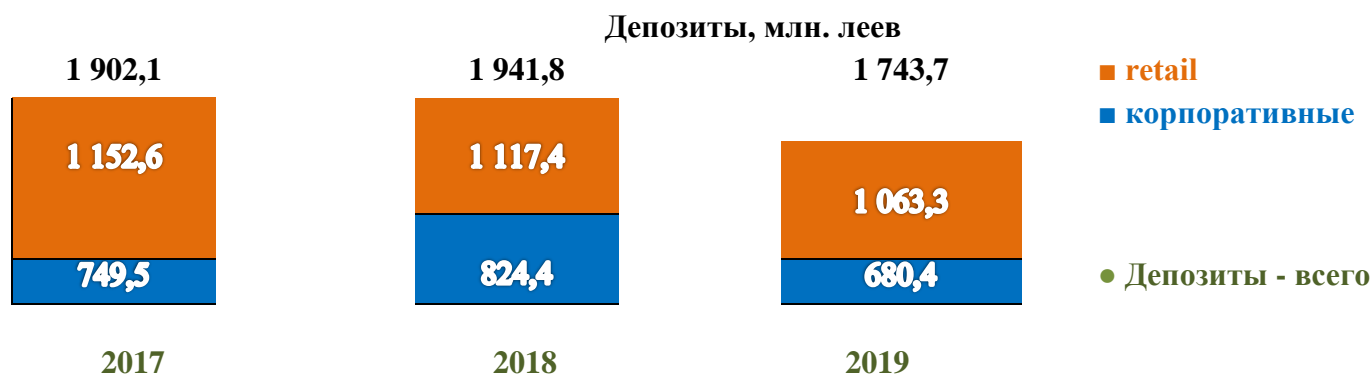
На фоне умеренных темпов экономического роста в 2019 году (до 4%), а также политики Банка по диверсификации портфеля, доля портфеля кредитов retail возросла до 54%. В то же время качество портфеля retail находился на допустимом уровне – доля неблагоприятных кредитов составляет 4,42% по сравнению с 26,7% по корпоративным кредитам. Следует отметить, что в 2019 году в абсолютном выражении неблагоприятные кредиты сократились на 35,6 млн., в том числе корпоративные на 31,1 млн. и retail – на 4,5 млн. леев.

В структуре обязательств Банка преобладают средства, привлеченные от физических лиц и корпоративных клиентов, общий объем которых по состоянию на 31 декабря 2019 г. составлял 1,74 млрд. леев или 94% общего объема обязательств. Банк в течение 2019 года не обращался к межбанковским займам.

Обязательства эмитента



Объем привлеченных средств клиентов сократился в 2019 году на 10,2%. Объем средств корпоративных клиентов уменьшился на 17,5% и достиг 680,4 млн. леев, а их доля в структуре обязательств Банка составляла 36,7%, снизившись на 3,2 п.п. Объем средств физических лиц в 2019 году сократился на 4,8%. Доля физических лиц в объеме обязательств Банка составляла 57,4%, увеличившись на 3,3% к уровню 2018 года.



Качество кредитного портфеля

Одним из основных приоритетов деятельности Банка в 2019 году, помимо повышения темпов кредитования retail и рыночной доли, было поддержание высокого качества портфеля физических лиц, который, по пруденциальным требованиям, в 2019 году составлял 6,57%.

Банк продолжает уделять особое внимание качеству кредитного портфеля в рамках управления рисками, благодаря чему доля неблагоприятных кредитов в секторе кредитования сократилась на 2,13 п.п. и составляла 4,42% на конец 2019 года. Стоимость риска возросла с 3,93% в 2018 году до 4,64% на конец 2019 года.

В 2019 году сумма неблагоприятных кредитов в корпоративном портфеле, (по амортизированной стоимости) сократилась на 31 млн. леев, а с учетом снижения самого совокупного корпоративного портфеля на 20%, их доля в портфеле снизилась всего с 27,07% в 2018 году до 26,71% в 2019 году; аналогично сократилась и стоимость риска с 7,1% на конец 2018 года до 6,74% в 2019 году.

Качество корпоративного портфеля согласно пруденциальным требованиям снизилось на 3,26 п.п. и составило 28,1% на конец 2019 года.

Анализ доходов на 31.08.2020 г. по сравнению с 31.08.2018 г.

Наименование показателей	31.08.2019	31.08.2020	Относительное изменение, %	Относительное изменение, %
Процентные доходы	87 642 762	78 789 737	-8 853 025	-10,10%
(Процентные расходы)	21 661 800	19 871 429	-1 790 371	-8,27%
Доходы от гонораров и комиссий	35 971 757	34 943 413	-1 028 344	-2,86%
(Расходы на гонорары и комиссии)	7 993 704	7 808 681	-185 023	-2,31%
Прочие доходы от эксплуатации	876 180	1 393 787	517 607	59,08%
Чистые доходы от эксплуатации - всего	113 860 963	118 699 444	4 838 481	4,25%
(Административные расходы)	70 645 346	70 490 361	-154 985	-0,22%
(Расходы на персонал)	56 049 127	57 332 551	1 283 424	2,29%
(Прочие административные расходы)	14 596 220	57 332 551	42 736 331	292,79%
(Амортизация)	6 532 950	7 199 150	666 200	10,20%
(Материальные активы)	5 801 249	6 306 764	505 515	8,71%
(Прочие материальные активы)	731 701	892 386	160 685	21,96%
(Резервы или (-) восстановления резервов)	4 106 908	4 740 724	633 816	15,43%
(Данные обязательства и гарантии)	52218	64 583	12 365	23,68%
(Прочие резервы)	4 054 690	4 676 141	621 451	15,33%
Прибыль за год	26 389 397	25 615 008	-774 389	-2,93%

На 31.08.2020 г., хотя процентные доходы и снизились по сравнению с 31.08.2019 г. на -10,10%, совокупные чистые доходы от эксплуатации возросли на 4,25% и это обусловлено ростом других доходов от эксплуатации на 59,08%.

Прибыль за год по состоянию на 31.08.2020 г. снизилась к 31.08.2019 г. на -2,93% и составила 25 615 008 леев.

Анализ основных финансовых показателей

Балансовые показатели, тыс. леев

	2019	2018	ИЗМЕНЕНИЕ, млн. леев	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Корпоративные кредиты	432 489	541 820	- 109 331	20,0
Кредиты retail	500 719	405 472	95 247	23,5
Ценные бумаги и сертификаты НБМ	508 176	472 008	36 168	7,7
Привлеченные средства retail	1 063 292	1 117 355	- 54 063	4,8
Корпоративные привлеченные средства	680 372	824 481	- 144 109	17,5
Акционерный капитал	676 166	626 042	50 124	8,0
Активы - всего	2 531 269	2 691 321	- 160 053	5,9
Показатели соотношения доходы-расходы, тыс. леев				
Чистые процентные доходы	103 473	94 381	9 362	9,9
Непроцентные доходы	97 027	103 136	- 6 109	5,9
Непроцентные расходы	143 450	150 237	-6 787	4,5
Прибыль до обесценения и налоги	57 319	47 279	10 040	21,2
Расходы от обесценения	4 397	- 10 370	14 768	142,4
Чистая прибыль	47 477	50 965	- 3 488	6,8
Рентабельность/капитализация				
	2019	2018	ИЗМЕНЕНИЕ, п.п.	
Рентабельность активов (ROA), %	1,81	1,85	-0,04	
Рентабельность капитала (ROE), %	7,3	8,44	-1,14	
Собственные средства, млн. леев	470,78	446,84	7,59	
Достаточность собственных средств, %	45,66	39,94	5,72	

7.4. Соблюдение пруденциальных нормативов

Наименование показателя	Пруденциальный норматив	2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Собственные средства	≥200 млн. леев	340,21	386,35	433,28	446,84	480,78	545,91
Доля совокупных собственных средств	≥ 10%	35,41	43,37	43,94	39,94	45,66	54,40
Сумма десяти максимальных чистых задолженностей по кредитам за минусом скидок /Чистый остаток задолженности по кредитам (основная сумма)	≤ 30	29,42	26,4	21,77	22,25	21,96	23,04
Максимальная принятая подверженность перед лицом или группой лиц, действующих согласованно / Собственные средства	≤15%	0	0	0	0	11,80	10,68
Совокупная максимальная подверженность банка перед аффилированным лицом и/или группой лиц, связанных с аффилированным лицом банка	<10%	0	4,83	5,65	5,95	1,70	1,53
Совокупная подверженность перед аффилированными лицами/ основные собственные средства I уровня	≤ 20%	6,31	12,14	13,57	14,09	1,82	1,65
Материальные активы/ Собственные средства	≤ 50%	34,78	33,88	30,29	30,17	27,57	23,46
I принцип – Долгосрочная ликвидность	< 1	0,52	0,66	0,68	0,72	0,77	0,53
II принцип – Текущая ликвидность	≥ 20%	52,77	56,69	60,47	60,03	58,23	66,17

Риск ликвидности

В целях мониторинга и снижения риска ликвидности, согласно информации НБМ, у эмитента следующие показатели ликвидности, пределы которых соответствуют требованиям, установленным Национальным банком Молдовы:

а) долгосрочная ликвидность (I принцип) – предусматривает, что сумма активов Банка со сроком возврата более 2-х лет, не должна превышать сумму его финансовых ресурсов, то есть данное соотношение не должно быть выше 1;

б) текущая ликвидность (II принцип) - предусматривает, что текущая ликвидность Банка, в виде соотношения ликвидных активов и совокупных активов Банка, не должна быть ниже 30% (требование Национального банка Молдовы >20%).



7.5. Динамика показателей КБ „Energbank” АО

Доходы и прибыльность

Показатели		2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Рентабельность активов (ROA)	%	2,71	2,92	2,04	1,91	1,89	1,44
Рентабельность капитала (ROE)	%	13,14	13,28	9,48	8,74	7,60	5,74
Чистый процентный доход / Совокупный доход	%	29,44	37,04	36,90	40,36	44,32	38,69
Непроцентные расходы / Совокупный доход	%	52,08	48,99	56,33	58,55	64,83	69,34
Годовой процентный доход / Среднемесячный объем активов, приносящих доход	%	9,66	10,95	8,09	6,76	6,88	5,77
Чистая процентная маржа (MJDnet)	%	5,08	6,31	4,97	4,62	5,23	4,29
Показатель эффективности (Ief)	%	141,09	148,65	136,48	138,82	132,77	125,06





Показатели ликвидности

Показатель		2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
I принцип – Долгосрочная ликвидность	≤ 1	0,52	0,66	0,68	0,72	0,77	0,53
II принцип – Текущая ликвидность	$\geq 20\%$	52,77	56,69	60,47	60,03	58,23	66,17
III принцип - Ликвидность по каждому разрезу срока погашения			X	X	X	X	X
- до одного месяца включительно	>1		3,52	3,42	3,16	2,96	2,83
- от одного до 3 месяцев включительно	>1		38,72	43,42	32,97	50,72	41,68
- от 3 до 6 месяцев включительно	>1		6,73	6,63	6,44	34,46	39,89
- от 6 до 12 месяцев включительно	>1		3,11	3,68	4,82	19,83	29,11
- свыше 12 месяцев	>1		2,43	3,15	4,96	15,51	19,06