

Протокол № 10
заседания Консультационного совета акционеров ВТБ

г. Москва

«12» мая 2011 года

Место проведения: **ОАО Банк ВТБ, г. Москва, Пресненская наб., д. 12, 58 этаж.**

Форма проведения: **заседание** (совместное присутствие членов Консультационного совета и приглашенных для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование).

Дата проведения: **«12» мая 2011 года**

Время открытия заседания – **16 часов 30 минут**

Время закрытия заседания – **18 часов 20 минут**

Дата составления настоящего протокола: **«13» мая 2011 года**

Присутствовали:

Члены Консультационного совета акционеров ВТБ

Буравцева Татьяна Борисовна
Гаврилов Сергей Анатольевич
Тарачёв Владимир Александрович
Удалов Дмитрий Алексеевич
Фетисов Глеб Геннадьевич
Шуйский Анатолий Викторович

Представители ОАО Банк ВТБ

Титов Василий Николаевич – Первый заместитель Президента-Председателя Правления
Моос Герберт – Заместитель Президента-Председателя Правления
Максименков Валерий Владимирович – Начальник Управления общественных связей
Хоткин Владимир Владимирович – Руководитель Службы по работе с акционерами
Игнатъев Евгений Геннадьевич – Директор Службы по работе с акционерами

Другие приглашенные участники

Яковицкий Алексей Андреевич – Генеральный директор ЗАО ВТБ Капитал

Секретарь Консультационного совета акционеров

Мариничев Юрий Михайлович – Менеджер Службы по работе с акционерами

Повестка дня:

1. О результатах деятельности Группы ВТБ за 2010 год (Моос Г.);
2. О деятельности ЗАО ВТБ Капитал (Яковицкий А.А.);
3. О подготовке к проведению Годового общего собрания акционеров (Титов В.Н.);
4. Об итогах встречи с акционерами в Воронеже (Тарачев В.А.);
5. О программе КСА «Акционеру ВТБ» (Шуйский А.В.);
6. Разное.

Кворум имеется, присутствовало 6 членов КСА из 10.

Председатель Консультационного совета акционеров Владимир Тарачев огласил повестку дня и регламент заседания. Замечаний от членов КСА по регламенту и повестке дня не последовало.

Первый вопрос повестки дня: О результатах деятельности Группы ВТБ за 2010 год

Слушали: Заместителя Президента – Председателя Правления ВТБ Г. Мооса.

Герберт Моос сообщил собравшимся, что перед праздниками была опубликована отчетность Группы ВТБ по МСФО за 2010 год. На объявление результатов был приглашен и член Консультационного совета Леонид Волков, отвечающий в КСА за направление «Финансовая политика, отчетность и бюджет Банка». Финансовый директор ВТБ отметил, что в течение всего последнего года они тесно взаимодействовали с Леонидом Волковым по вверенному ему направлению.

По словам Г. Мооса, особенно важным для Группы ВТБ было выполнить обещания, данные акционерам в 2010 году: получить прибыль не менее 50 млрд. руб. и не снизить размер дивидендных выплат. Оба обещания были выполнены: прибыль за 2010 год составила рекордные 54,8 млрд. руб., размер дивидендов был сохранен на уровне 0,00058 руб. на одну акцию.

Показатель возврата на капитал (ROE) по результатам года составил 10,3%. Это также рекордный показатель (для сравнения: в 2008 г. – 1,3%, в 2009 г. – отрицательное значение). Но цель, прописанная в Стратегии развития Группы ВТБ – 15%, и она должна быть достигнута за ближайшие два года. В связи с этим была поставлена цель на 2011 год – увеличение прибыли на 60%. Таким образом, по результатам 2011 года Группа ВТБ ожидает получить около 80 млрд. руб. чистой прибыли. Последовательное увеличение прибыли, по словам Мооса, приведет к росту акций.

Рекордному результату 2010 года способствовали:

- ускоряющийся рост кредитного портфеля: при запланированном уровне роста в 15%, увеличение составило 20%, до 2785,4 млрд. руб.
- улучшение качества кредитного портфеля, в результате которого значительно уменьшились расходы по созданию резервов;
- удержание устойчивой чистой процентной маржи на уровне 5% и выше;
- снижение отношения операционных расходов к операционным доходам до 43%, так как прибыль росла быстрее расходов.

По итогам 2010 года корпоративный бизнес принес 42% прибыли, доля инвестиционного и розничного, показавших рекордные показатели роста, составила 30% и 28% соответственно.

В минувшем году продолжилась трансформация корпоративного бизнеса. При подготовке отчетности ряд показателей был рассчитан с учетом консолидации ТрансКредитБанка, который дал серьезный прирост как по кредитному портфелю (рост на 19%), так и по объему депозитов (+34%, из них только 15% - рост без учета ТКБ). По мнению Герберта Мооса, опережающий рост депозитов позволил снизить объем заимствований на оптовых рынках, удешевить пассивы и сделал ВТБ более эффективным и прибыльным. В результате чистая прибыль корпоративного бизнеса составила 35 млрд. руб.

В розничном бизнесе были показаны рекордно высокие результаты: кредитный портфель вырос на 24%, объем депозитов показал еще более внушительный рост – 57% (44% без учета ТКБ). Чистая прибыль розничного направления показала «прорывной» результат и составила 23,4 млрд. руб., что на 225 % превышает показатель 2009 года.

Не отстал в росте и инвестиционный бизнес, который по итогам 2010 года обогнал розницу, показав результат 25,5 млрд. руб. чистой прибыли. Говоря об успехах ВТБ в инвестиционном бизнесе, Герберт Моос особо подчеркнул, что, созданное фактически с нуля, это направление повышает устойчивость Группы ВТБ в будущем.

По словам Мооса, на 2011 год ставятся не менее амбициозные цели: рост прибыли на 60% до 80 млрд. руб. Все поставленные цели напрямую связаны с новой стратегией эффективного роста.

Члены КСА поблагодарили Г. Мооса за подробный доклад и перешли к вопросам.

Дмитрия Удалова интересовали предпосылки 60%-го роста прибыли в 2011 году. По его мнению, 2011 год не предвещает дешевых средств, так как будут увеличиваться процентные ставки. Герберт Моос в ответ на вопрос сообщил, что рост ставок – позитивное явление для бизнеса: обычно оно сопровождается повышением маржи, так как позволяет увеличить ставки по кредитам, в то время как пассивы переоцениваются с некоторой задержкой. Запланированный размер прибыли на уровне 80 млрд. руб. складывается из конкретных целей и задач бизнес-подразделений. Высокие результаты 2010 года могут быть еще выше: ROE на уровне 10,3% для зарубежных компаний – очень хороший показатель, а для России – не предел. Этому будет способствовать и улучшение качества кредитного портфеля. Так, если в 2009 году объем резервов составлял 5,7%, то в 2010 году – 1,8%. Цель на 2011 год – около 1,5%. По мнению Мооса, при стабильном росте операционных доходов меньшие отчисления в резервы позитивно влияют на бизнес. Несмотря на рекордные показатели розничного и инвестиционного бизнесов, их потенциал далеко не исчерпан, и на ближайшее время стоят очень амбициозные планы.

Далее членами КСА был поставлен вопрос о приобретении банковских активов и о рисках, связанных с привлечением капитала на эти цели. В частности, Дмитрий Удалов предложил схему с использованием конвертируемых облигаций. Герберт Моос отметил, что конвертируемые облигации несут больше рисков для банка: если акции серьезно опустятся, большинство облигаций не сможет быть конвертировано в акции, так как они упали. По утверждению Герберта Мооса, банки, которые имеют более высокий возврат на капитал, показывают более высокую цену акций. При приобретении тех или иных активов Группа ВТБ руководствуется четкими критериями. В частности, приобретаемый бизнес должен приносить возврат на капитал на уровне или выше показателей Группы, должен соответствовать стратегии (в части развития конкретных бизнес-направлений). Также должно быть четкое направление на удержание команды, клиентов, продуктовой линейки. Так, например, ROE ТKB составляет около 30%, это хорошая инвестиция. В 2011 году прибыль ТKB может увеличиться до 8 млрд. руб. (в добавление к 80 млрд. руб. прибыли Группы).

Член КСА Сергей Гаврилов попросил рассказать о роли Банка Москвы в будущем Группы ВТБ и о текущем положении дел. По словам Мооса, недавно был установлен контроль над Банком Москвы, в настоящее время проводится процедура due diligence. Банк Москвы – это сильный банк, во многом благодаря тому, что Москва – прибыльный рынок для розницы. Вместе с тем, у Банка Москвы хорошо развит и корпоративный блок. Стратегия развития Банка Москвы будет представлена инвесторам позднее, но уже сейчас можно сказать, что бред будет сохранен, а сам банк продолжит являться опорным банком города Москвы.

В ответ на вопрос Татьяны Буравцевой о том, ухудшились ли показатели Банка Москвы за последнее время, Первый заместитель Президента-Председателя Правления В.Н. Титов сообщил, что в начале года зафиксировано некоторое снижение показателей по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Как известно, в Банке Москвы сейчас работают комиссии Центрального Банка и Счетной Палаты, по результатам чего будут сделаны официальные выводы о текущей ситуации. Вместе с тем, с 21 апреля 2011 г. установлен полный операционный контроль, и в ближайшее время планируется вернуть показатели банка на прежний уровень. У Банка Москвы – огромный потенциал, в том числе за счет сотрудничества с городом.

В завершение дискуссии Василий Титов добавил несколько слов и о планах развития ТрансКредитБанка, согласно которым банк останется опорным для РЖД и его структур. По его словам, Банк Москвы и ТKB серьезно усилят позиции Группы ВТБ, особенно в московском регионе. Развитие этих активов в составе Группы ВТБ будет иметь синергетический характер.

По результатам доклада Герберта Мооса члены КСА приняли решение одобрить работу Леонида Волкова в качестве руководителя направления «Финансовая политика, отчетность и бюджет Банка».

Формулировка решения по вопросу, поставленному на голосование:

«Одобрить итоги работы руководителя направления «Финансовая политика, отчетность и бюджет Банка» Волкова Л.В.».

Число голосов, отданных за каждый из вариантов голосования по вопросу №6 повестки дня:

«ЗА» - **6 (Шесть) голосов**, что составляет **100%** от общего количества голосов принявших участие в заседании.

«ПРОТИВ» - **0 (Ноль) голосов**, что составляет **0%** от общего количества голосов принявших участие в заседании.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - **0 (Ноль) голосов**, что составляет **0%** от общего количества голосов принявших участие в заседании.

Формулировка принятого решения:

«Одобрить итоги работы руководителя направления «Финансовая политика, отчетность и бюджет Банка» Волкова Л.В.».

Второй вопрос повестки дня: О деятельности ЗАО ВТБ Капитал.

Слушали: Генерального директора ЗАО ВТБ Капитал А.А. Яковицкого.

Алексей Яковицкий поблагодарил членов Консультационного совета за приглашение и приступил к рассказу о деятельности Инвестиционного бизнеса ВТБ – ЗАО ВТБ Капитал. Инвестиционно-банковская деятельность компании строится по следующим основным направлениям:

- Операции с инструментами с фиксированной доходностью. За последние три года ВТБ Капитал построил самый широкий бизнес, стал одним из лидеров на рынке Fogex и структурного кредитования.

- Рынки акционерного капитала. Это направление было развито с нуля, создан самый большой в России дилинговый центр. Осуществляются сделки по размещению первичного и вторичного капитала (IPO, SPO). У ВТБ Капитал – больше всего сделок по объему и количеству, при этом большая часть покупателей – иностранные фонды. В рамках этого направления осуществляется развитие фондового бизнеса, инвестиции в акционерный капитал (например, аэропорт «Пулково» в Санкт-Петербурге).

- Корпоративные финансы: сопровождение сделок M&A, размещение долговых инструментов. Несмотря на то, что команда и компания международная, основной рынок – Россия, важнейшие клиенты – крупные российские компании.

- Управление активами. По этому направлению позиции ВТБ Капитал остаются сильными с самого начала, компания входит в топ-5 в РФ. Для развития этого направления эффективно используется сеть ВТБ24. Также активно развивается доверительное управление.

Одной из ключевых задач бизнеса ВТБ Капитал является выход на западные рынки. У этого рынка большой потенциал, так как в настоящий момент большая часть иностранных инвестиций в РФ управляется иностранными компаниями.

Алексей Яковицкий рассказал членам КСА и о региональном присутствии ВТБ Капитал. Это не только Россия, но и Великобритания, Сингапур, Гонконг, Дубай. Одним из приоритетных является рынок США. ВТБ Капитал провел серьезную подготовительную работу и надеется начать деятельность в США в ближайшее время. Активное присутствие у компании и на рынках СНГ, в частности в Украине и Казахстане.

В ответ на вопросы членов КСА Татьяны Буравцевой и Сергея Гаврилова о присутствии компании на китайском рынке, Василий Титов и Алексей Яковицкий рассказали о планируемом в скором времени получении широкой лицензии на деятельность гонконгского подразделения, которое в большей степени будет ориентироваться именно на китайский рынок. К тому же, получение юаневой лицензии позволит полноценно обслуживать сделки во всем регионе.

Член КСА Анатолий Шуйский поинтересовался относительно политики компании в области инвестиций в инновационные проекты. Генеральный директор ВТБ Капитал сообщил, что ВТБ Капитал осуществляет инвестиции в перспективные компании. Кроме того, были проведены размещения на высокотехнологичном секторе ММВБ, осуществляется ряд проектов венчурного инвестирования.

Владимир Тарачев попросил рассказать о прошедшем размещении 10% акций ВТБ из состава госпакета. По мнению Алексея Яковицкого, сделка прошла очень удачно. Обычно акции в рамках таких сделок предлагаются дешевле рынка, но ВТБ Капитал удалось добиться заключения сделок без скидки к рыночной цене. Было правильно выбрано и время для проведения сделки – начало года. Герберт Моос добавил, что акции ВТБ предлагались стабильным инвесторам, в список которых вошли фонды и компании из двадцати стран. Это долгосрочные инвесторы, которые вкладывают в экономику России, динамику которой отражают акции ВТБ. Доля российских инвесторов составила 15%, в число которых не вошло ни одной госструктуры. По словам Алексея Яковицкого, в последнее время ВТБ Капитал провел около двадцати подобных сделок, но ни одна из них не показывала такого активного спроса со стороны инвесторов, когда книга заявок была переподписана более чем в два раза. Кроме того, эта сделка была одной из первых по новому законодательству, когда привлекаются проагенты, а не создается SPV-компания.

Дальнейшее уменьшение доли государства в ВТБ, по мнению топ-менеджеров ВТБ, будет происходить не ранее следующего года.

Третий вопрос повестки дня: О подготовке к проведению Годового общего собрания акционеров.

Слушали: Первого заместителя Президента – Председателя Правления ВТБ В.Н. Титова.

Василий Титов напомнил членам КСА, что 20 апреля состоялось заседание Наблюдательного совета Банка ВТБ, который принял решение о проведении годового Общего собрания, утвердил дату, повестку дня собрания и другие вопросы, связанные с этим мероприятием.

Годовое Общее собрание акционеров состоится 3 июня в ГЦКЗ «Россия» в Лужниках. Начало в 12.00, регистрация – с 10.00. Всем членам КСА направлены приглашения, а для общения с акционерами организована специальная консультационная зона.

Василий Титов сообщил, что по состоянию на дату закрытия реестра – 21 апреля – число акционеров Банка составило 168 800 человек, что на 9500 человек больше, чем в прошлом году.

Повестка дня Собрания включает 14 вопросов. Размер дивидендов остался на уровне прошлого года и составил 0,00058 рубля на одну обыкновенную акцию. Планируются изменения в составе Наблюдательного совета Банка. Вместо Алексея Кудрина, Аркадия Дворковича и Анны Поповой, в совет должны войти исполнительный директор ВТБ Капитал Сергей Константинович Дубинин, Президент ТРГ Дэвид Бондерман и директор департамента корпоративного управления Минэкономразвития Иван Валерьевич Осколков. Члены Наблюдательного совета Банка Мухадин Эскиндаров и Павел Теплухин будут избираться в качестве государственных поверенных.

Василий Титов предложил Председателю КСА Владимиру Тарачеву выступить перед акционерами с отчетом о деятельности КСА сразу после выступления А.Л.Костина по первому вопросу повестки дня. В связи с этим В.А. Тарачев попросил членов КСА в течение двух недель направить свои предложения по внесению тезисов в его выступление на общем собрании акционеров.

Четвертый вопрос повестки дня: Об итогах встречи с акционерами в Воронеже.

Слушали: Председателя Консультационного совета акционеров ВТБ В.А. Тарачева.

Владимир Тарачев отчитался о проведенной встрече с акционерами в г. Воронеже, на которую пришло около 175 акционеров Банка. По его мнению, эта встреча была не только самой посещаемой, но и самой конструктивной, так как акционеры внимательно слушали все выступления докладчиков и задавали актуальные вопросы. Как всегда, интерес акционеров вызвала и возможность задать свои вопросы лично одному из топ-менеджеров Банка. Василий Титов, принявший участие в семинаре в формате видеоконференции, поддержал мысль Владимира Тарачева о том, что воронежская встреча прошла в конструктивном диалоге и была полезна как для акционеров, так и для Банка.

Следующая встреча-семинар пройдет в Новосибирске в конце июля.

Пятый вопрос повестки дня: О программе КСА «Акционеру ВТБ»

Слушали: Члена Консультационного совета акционеров Шуйского А.В.

Анатолий Шуйский выступил с предложением принять разработанную им совместно с другими членами Совета программу КСА «Акционеру ВТБ». Она направлена на привлечение, защиту интересов и просвещение активных и эффективных акционеров ВТБ. Результатом реализации программы должны стать грамотные, активные и эффективные акционеры, достигающие положительных финансовых, деловых и сопутствующих целей для себя, общества и группы ВТБ.

Анатолий Шуйский выделил пять подпрограмм:

1. Просвещение и образование акционеров ВТБ.
2. Защита интересов акционеров ВТБ
3. Содействие активным и эффективным акционерам ВТБ.
4. Клуб "Акционер ВТБ".
5. Центр делового общения акционеров ВТБ.

В рамках подпрограммы 1 комплексно разрешается проблема «повышение финансовой грамотности акционеров группы ВТБ». Одним из инструментов подпрограммы 2 является систематизация и упрощение основной информации для принятия решений акционерами. Подпрограмма 3 должна выявить активных акционеров, осознать полезность их предложений и помочь акционерам преодолеть имеющиеся препятствия. 1. Активные и эффективные акционеры группы ВТБ, по мнению А.Шуйского, войдут в Клуб «Акционер ВТБ» (подпрограмма 4), а также примут участие в создании и развитии Центра делового общения, целью которого является удовлетворение потребностей и реализация возможностей акционеров ВТБ (подпрограмма 5).

Члены Консультационного совета высказали ряд замечаний к концепции программы, в частности к сроку ее реализации, который, согласно паспорту программы, растянут до 2062 года. Анатолию Шуйскому предложено доработать программу с учетом полученных замечаний. Продолжить обсуждение программы планируется на следующем заседании.

Формулировка решения по вопросу, поставленному на голосование:

«Принять за основу и доработать программу КСА «Акционеру ВТБ»».

Число голосов, отданных за каждый из вариантов голосования по вопросу №6 повестки дня:

«ЗА» - **5 (Пять) голосов**, что составляет **83%** от общего количества голосов принявших участие в заседании.

«ПРОТИВ» - **0 (Ноль) голосов**, что составляет **0%** от общего количества голосов принявших участие в заседании.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - **1 (Один) голос**, что составляет **17%** от общего количества голосов принявших участие в заседании.

Формулировка принятого решения:

«Принять за основу и доработать программу КСА «Акционеру ВТБ»».

Шестой вопрос повестки дня: Разное.

Члены КСА обсудили проведение Дней открытых дверей КСА, ближайшие из которых запланированы на 13 мая в Санкт-Петербурге и 16 мая – в Москве, и согласовали график проведения встреч с акционерами на май-август. В частности, в конце июля пройдет встреча-семинар в Новосибирске, а в августе члены КСА проведут аналогичное мероприятие в Волгограде.

Следующее плановое заседание пройдет в июле 2011 года.

Председатель Консультационного совета
акционеров ВТБ

Тарачёв В.А.

Секретарь Консультационного совета
акционеров ВТБ

Мариничев Ю.М.