

20

21

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ





СОДЕРЖАНИЕ

Банковская система Армении	3
Важнейшие события 2021 года	7
Ключевые финансовые показатели	8
Кредитный портфель	10
Депозитный портфель	13
Розничный бизнес	15
Корпоративный бизнес	16
Филиальная сеть	19
Кадровая политика	19
Комплаенс	20
Корпоративное управление	20
Миссия и ценности	23
Приоритеты Юнибанка	23
Стратегические приоритеты	25
Наша команда	26
Международный рейтинг	30
Контактная информация	31



ДАВИТ БЕК

Давид-Бек (дата рождения неизвестна, умер в конце 1728 г.) – лидер армянского национально-освободительного движения, полководец.

Аверс: крепостная стена Алиндзора на фоне горы Хуступ, факел и меч.

Реверс: фрагмент памятника Давид-Беку в Капане.

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА АРМЕНИИ: ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Совокупный объем активов банков Армении за 2021 год составил 7,007 млрд драмов, увеличившись на 6.38% или на 420 млрд драмов по сравнению с 2020 годом.

Кредитные вложения по результатам 2021 года составили порядка 3,991 млрд драмов, сократившись по сравнению с 2020 годом на 1.5%. Обязательства банков увеличились на 6.68% или на 381 млрд драмов, составив 6,088 млрд драмов. Средства привлеченные от клиентов банков Армении на конец декабря 2021 года составили 3,899 млрд драмов, что на 9.1% или на 325.9 млрд драмов превышает показатель на 31.12.20г.

Прибыль банковской системы Армении за 2021 год составила около 59 млрд драмов, что на 9.2% или 4.9 млрд драмов превышает аналогичный показатель 2020 года. Экономический рост в Армении за 2021 г. составил 5.7%.

Объем ВВП в 2021 г. составил 6,983 млрд драмов или \$14.5 млрд долларов. ВВП на душу населения Армении в 2021 году составил 2,357.4 тыс драмов (\$4,680), против 2,087.8 тыс драмов (\$4,269) в 2020 году. По данным Центрального банка Армении, соотношение активов банковской системы к ВВП Армении по итогам 2021 года достигло 101.5%, а кредитные вложения – 53.0%, против 108.2% и 63.2% по итогам 2020 года.

За период с 2010 по 2021 годы активы банковской системы увеличились в 4.5 раза, кредиты – 4.2 раза, депозиты в 5 раз. Рост депозитов в банках Армении свидетельствует о повышенном доверии населения к банковской системе Армении.

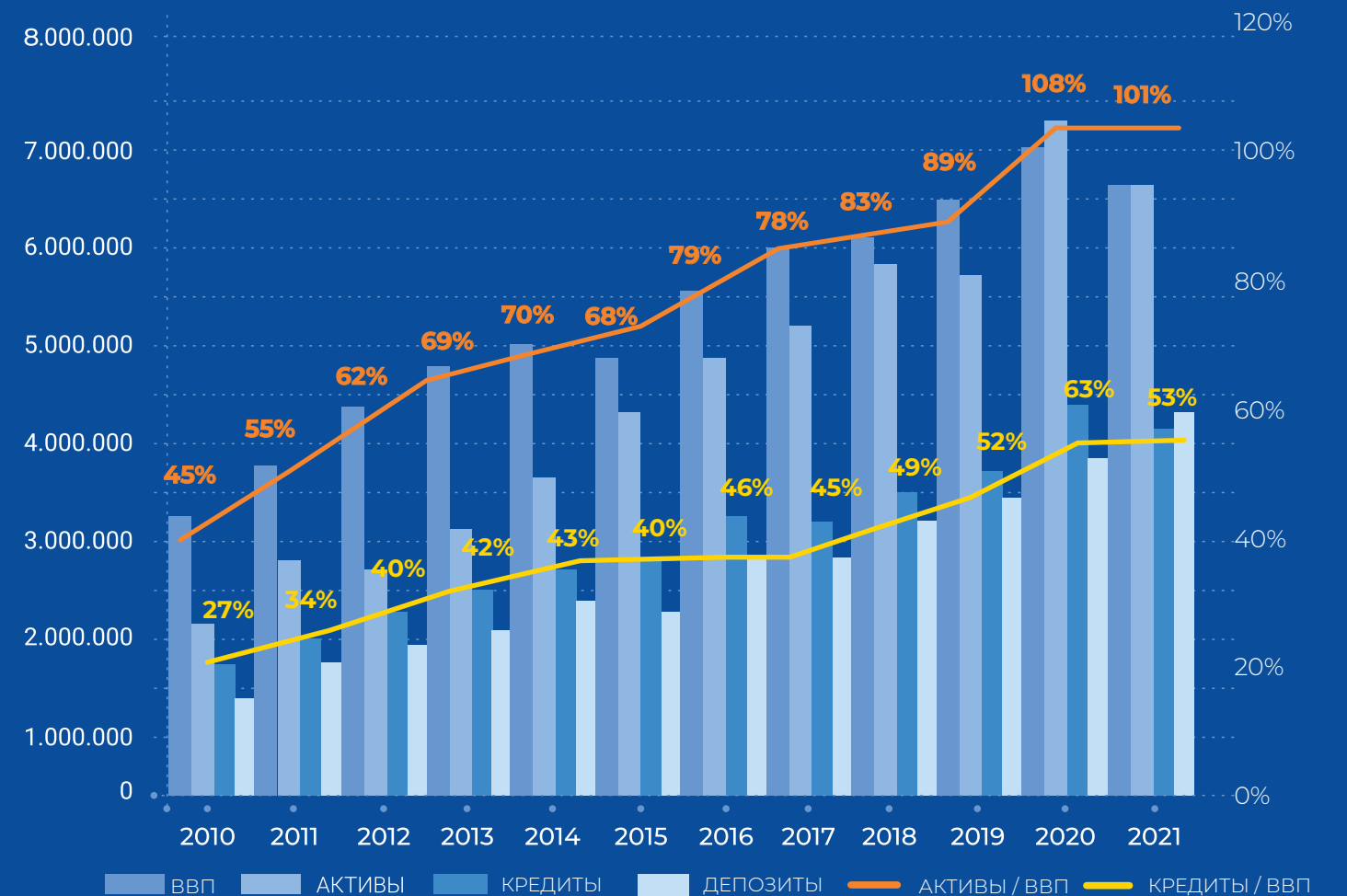


30 лет Независимые государства: Сотрудничество:

Слева: герб Республики Армения, гроздь винограда с зернами, символизирующая количество государств-участников СНГ, армянский орнамент.

Авторы эскизов: Эдуард Кургинян (спереди), Лусине Лалаян (сзади).

Динамика показателей банковской системы и их соотношение к ВВП





Егише Чаренц 125

Аверс: фрагмент скульптурной композиции
“Неистовые толпы”, посвященной Чаренцу.
Реверс: фрагмент памятника Чаренцу и его подпись

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ 2021 ГОДА

- Юнибанк осуществил выпуск привилегированных акций с объемом около 1.1 млрд драм с фиксированной годовой доходностью. Будучи активным участником облигационного рынка, Банк, в целом, осуществил 18 эмиссий облигаций и разместил около 4.3 млрд драм и 39.5 млн долларов. Кросс-листинг облигаций Юнибанка на Московской бирже был признан лучшей сделкой Армении на Облигационном конгрессе, прошедшем в Санкт-Петербурге.
- В прошлом году Юнибанк инициировал и в августе текущего года начнется размещение дополнительных обыкновенных акций в количестве 21,739,131 штук, номинальной стоимостью 230 драм РА каждая, с производением размещения путем открытой подписки.
- Центр обработки данных (ЦОД) Юнибанка полностью перешел на питание от солнечных батарей. Перевод ЦОД на солнечную энергию выполняет сразу две задачи: способствует защите экологии, а также повышает автономность комплекса, обеспечивая при этом его максимальную эффективность.
- Юнибанк стал победителем премии международной платежной системы Visa в номинации «Highest cross-border share in Visa Business volume 2021 Award» за лидирующую позицию по количеству выпущенных карт Visa в Армении.
- Были продолжены работы по расширению географии корреспондентских отношений Банка, перечень банков-корреспондентов дополнили China Construction Bank (Казахстан), Московский Кредитный Банк (РФ). За прошедший год объем переводов SWIFT в Банке вырос на 30%.
- В рамках политики развития филиальной сети Банк открыл филиалы Арин Берд и Москва, были капитально отремонтированы и модернизированы филиалы Ташир Кентрон, Терян, Амирян, Еритасардакан, прекращена деятельность филиала Алаверди с переводом активов и обязательств в филиал Ванадзор.
- Проводилась постоянная работа по расширению функциональности мобильного приложения, аудитория пользователей UniMobile по сравнению с 2020 годом увеличилась почти втрое.
- Юнибанк успешно прошел ежегодный сертификационный аудит соответствия требованиям стандарта PCI DSS и ресертификацию на соответствие стандарту ISO 27001:2013. В современных условиях роста активности злоумышленников и угроз информационной безопасности, Банк эффективно реализовывает комплекс мер по защите своих информационных ресурсов.
- В декабре 2021г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service утвердило рейтинг Юнибанка на уровне B2 со стабильным прогнозом.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2021 ГОД

АКТИВЫ

252,823.5

млн. драм РА

КРЕДИТЫ

135,413.1

млн. драм РА

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

222,052.4

млн. драм РА

ОБЛИГАЦИИ

12,168.8

млн. драм РА

ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

10,958.1

млн. драм РА

НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

6,549.9

млн. драм РА

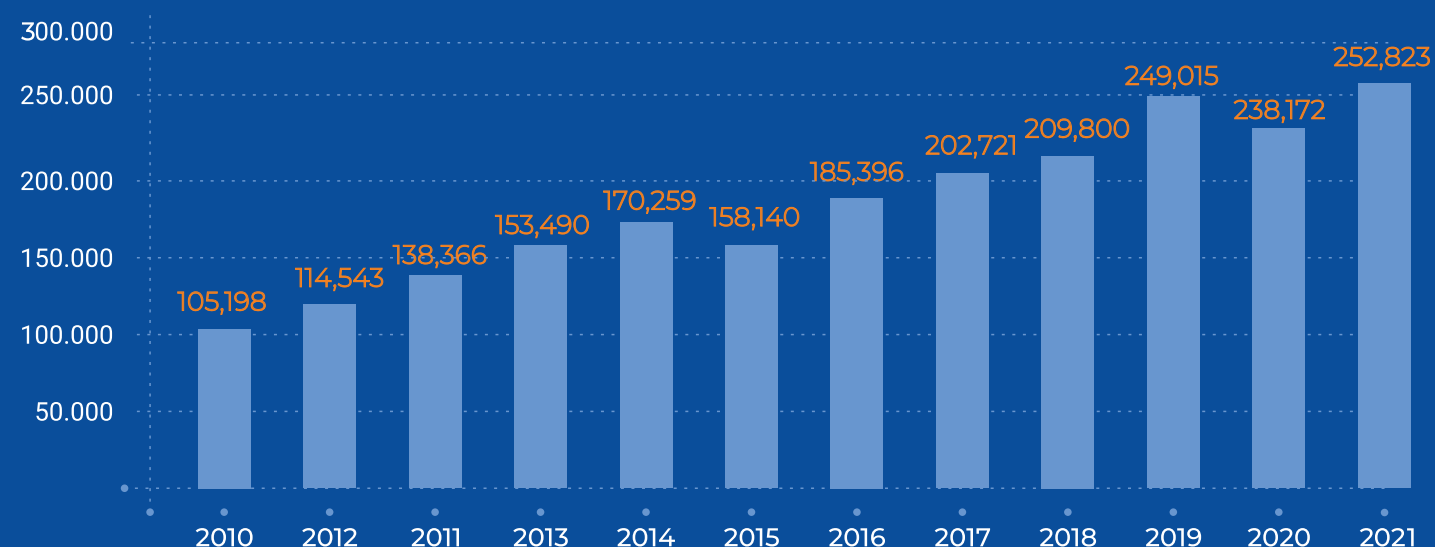
ОБЩИЙ КАПИТАЛ

30,771

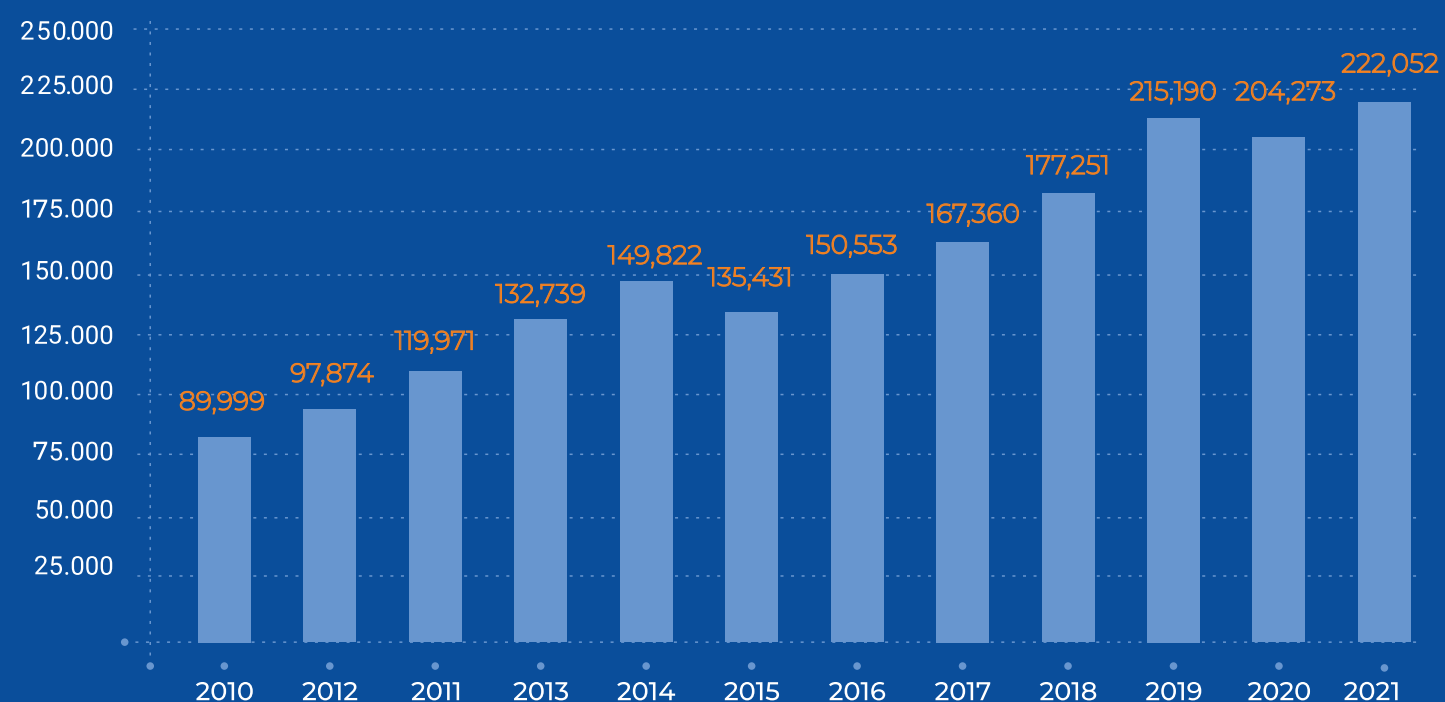
млн. драм РА

ПО ИТОГАМ 2021 ГОДА «ЮНИБАНК» ОБЕСПЕЧИЛ СЛЕДУЮЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

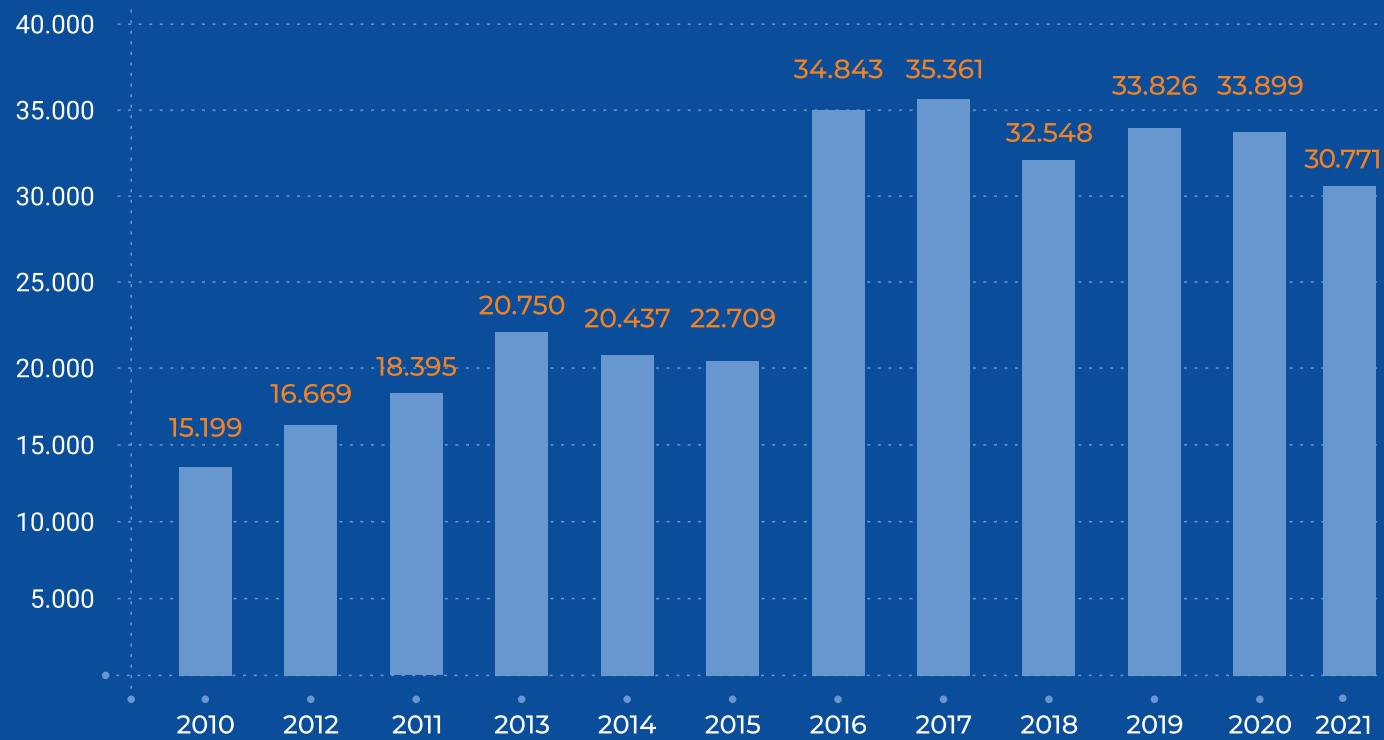
ДИНАМИКА АКТИВОВ ОАО ЮНИБАНК (МЛН ДРАМ РА)



ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОАО ЮНИБАНК (МЛН ДРАМ РА)



ОБЩИЙ КАПИТАЛ ОАО ЮНИБАНК (МЛН ДРАМ РА)

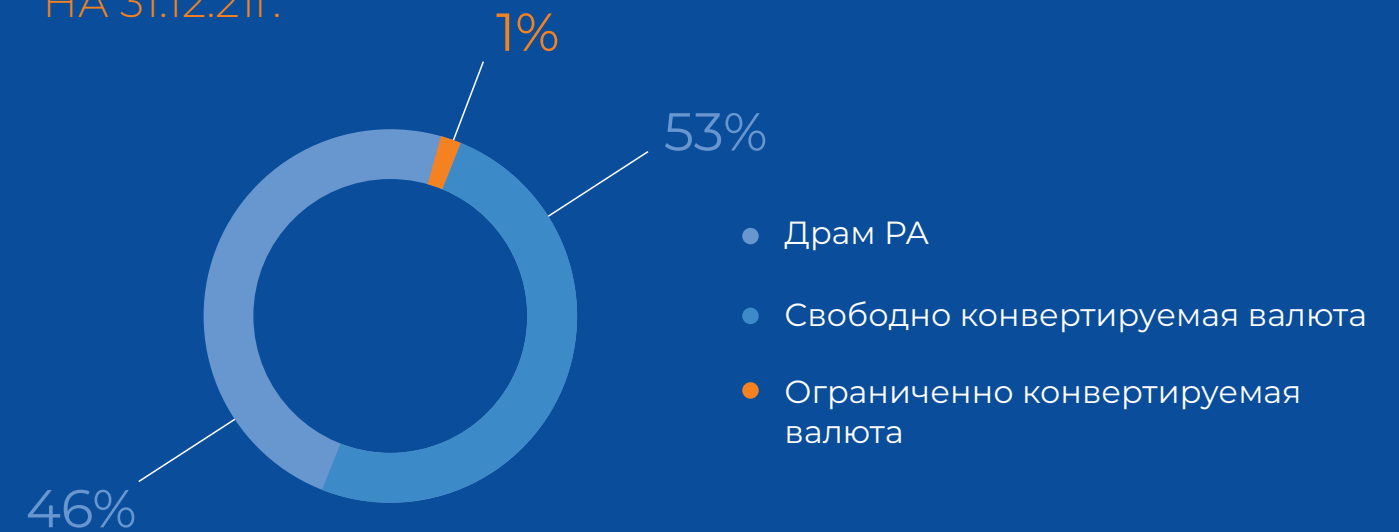


КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

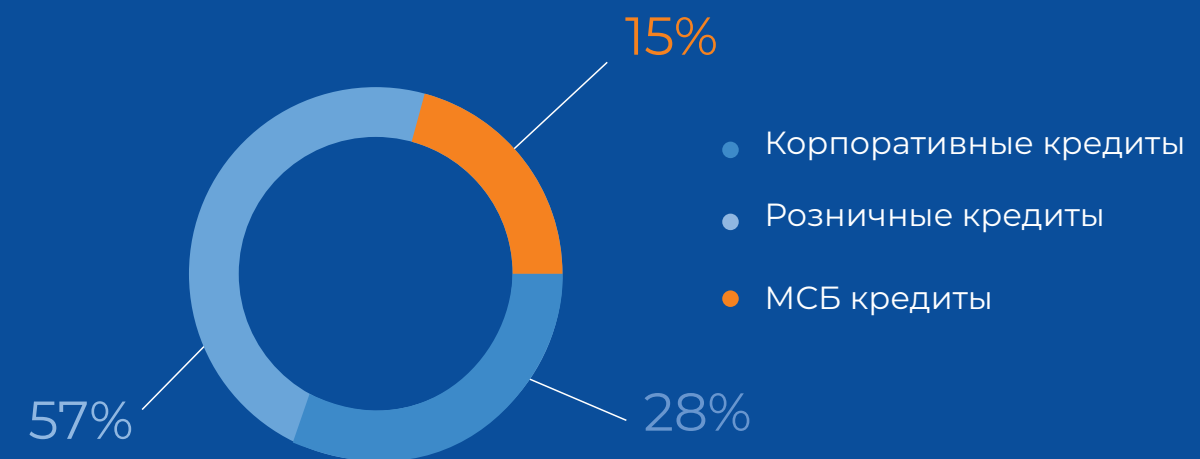
Удельный вес кредитных вложений Банка составил 54% общих активов. В структуре кредитного портфеля удельный вес драмовых кредитов составляет 53.0%, а валютных кредитов - 47.0%. Средневзвешенная ставка портфеля кредитов на 31.12.21г. составила 9.4%, против 9.6% на 31.12.20г. Средняя ставка предоставленных в 2021 году новых кредитов составляет 9%.

Улучшилась ситуация с объемом просроченной задолженности, удельный вес «Проблемных кредитов физических лиц» за год уменьшился с 11.2% до 4.2%, а удельный вес «Проблемных кредитов юридических лиц» за год уменьшился с 16.1% до 12.3% за счет проведенных мероприятий (автоматизация бизнес процессов, улучшение скоринговых систем, реструктуризация, активизация возврата, усиление Центра кредитования МСБ и Андеррайтинга, сегментирование рынка кредитования). Следует отметить, что соотношение «Чистые (минус резервы) проблемные кредиты / нормативный капитал» за год уменьшилось с 24.8% до 16.3%:

ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА НА 31.12.21г.



СТРУКТУРА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА НА 31.12.21г.





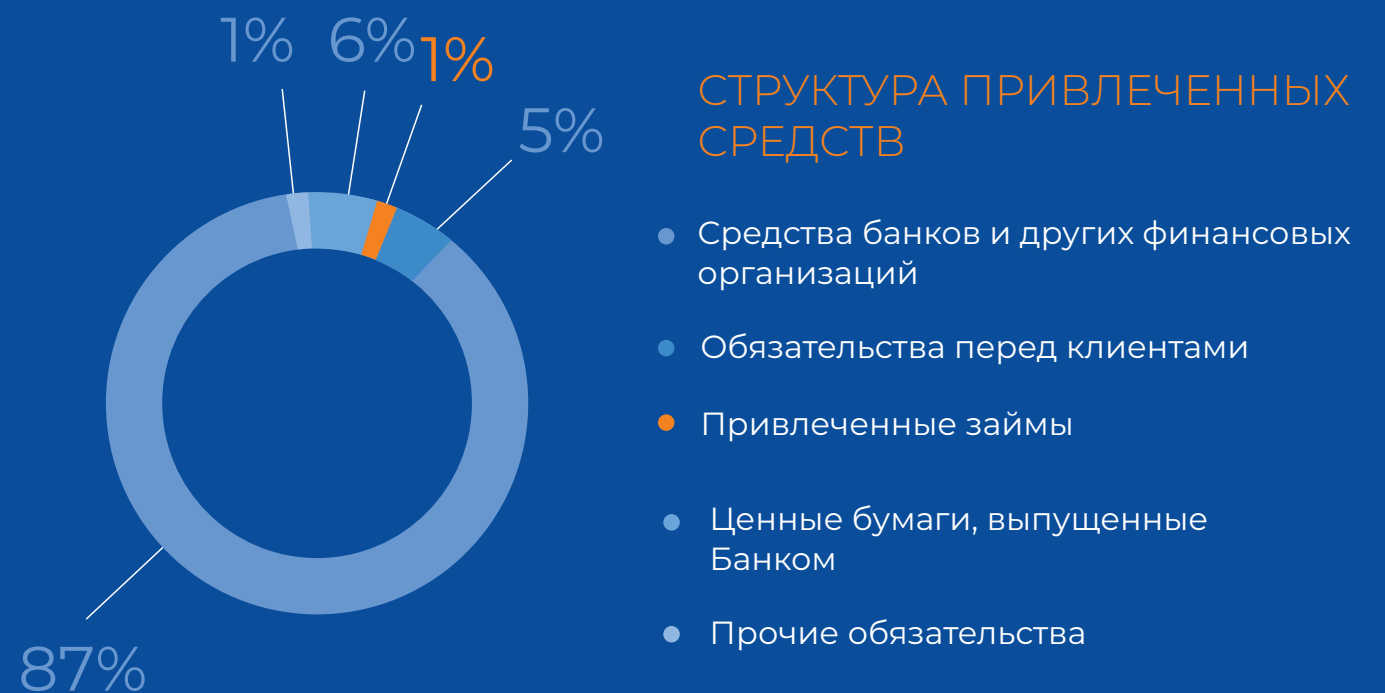
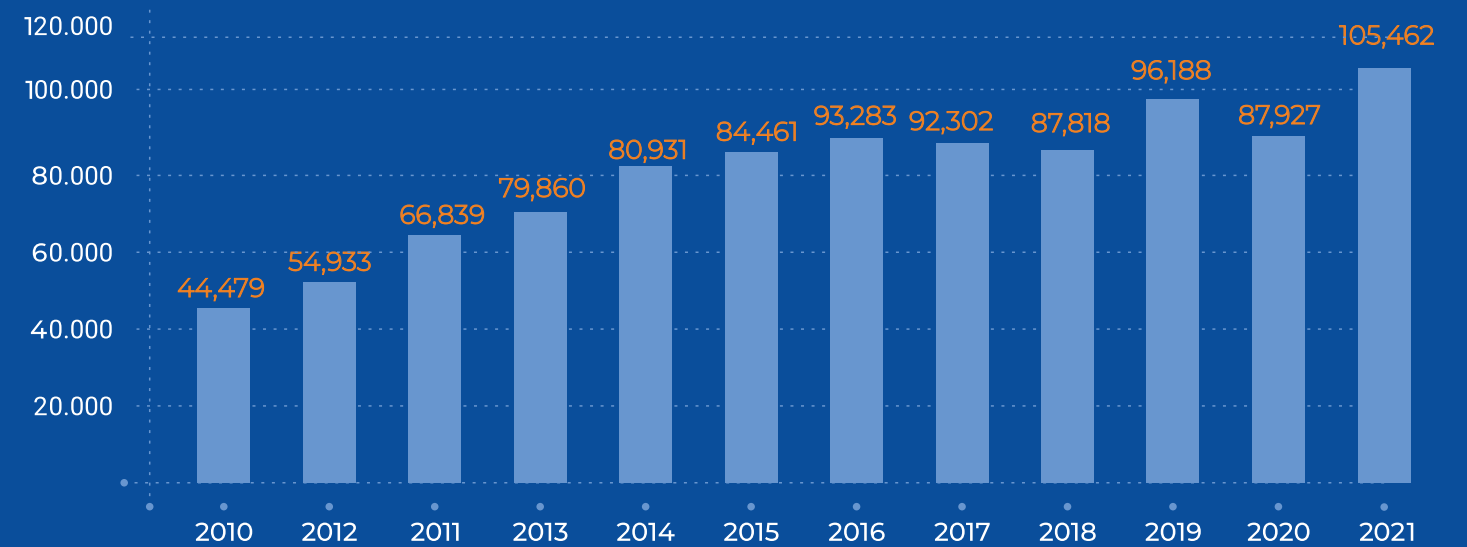
Оганесон (Og)

Памятная монета, посвященная химическому элементу Оганесон (Og). Аверс: изображение химического элемента Оганесон (Og), эмблема ОИЯИ. Реверс: скульптурный портрет Юрия Оганесяна (скульптор – Г. Чубарян, 1979 г.).

ДЕПОЗИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Общий объем депозитов Банка в 2021 году увеличился на 23.5% или на 36.8 млрд драмов и на конец отчетного года составил 193.6 млрд драмов или 87.2% от общих обязательств. Рост был обеспечен в основном за счет увеличения депозитов юридических лиц на 50.6%, которые на 31.12.2021г. составили 74.5 млрд драмов или 33.5% от общих обязательств Банка. При этом, вклады физических лиц увеличились на 11.0%, составив 119.2 млрд драмов или 53.7% от общих обязательств Банка.

СРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ ФИЗ. ЛИЦ ОАО ЮНИБАНК (МЛН. ДРАМ РА)



СТРУКТУРА ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ

- Средства банков и других финансовых организаций
- Обязательства перед клиентами
- Привлеченные займы
- Ценные бумаги, выпущенные Банком
- Прочие обязательства



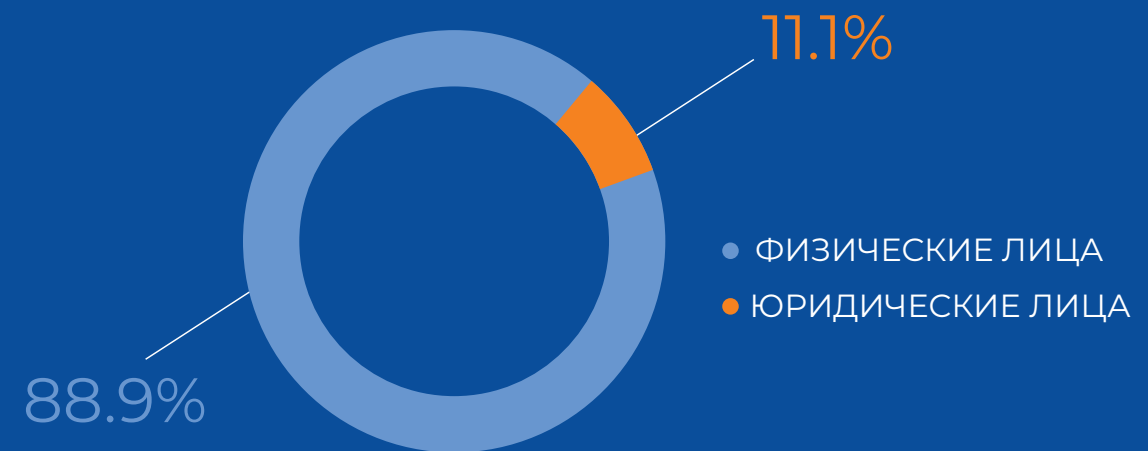
30-летие формирования Армянской армии

Аверс: герб Республики Армения.

Реверс: фрагмент герба Вооруженных сил Республики Армения.

Автор эскизов – Арутюн Самуэлян.

СТРУКТУРА СРОЧНЫХ ДЕПОЗИТОВ



РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС

Развитие розничного бизнеса продолжало оставаться приоритетным направлением деятельности Банка и в 2021г.

Восстановление потребительского спроса привело к росту кредитования, однако зафиксированное уменьшение совокупного розничного портфеля связано со стратегией Банка существенно повысить качество активов и выйти на новый уровень эффективности, в том числе за счет создания дополнительных резервов по кредитам. Со 2-го квартала отчетного года наблюдалось улучшение платежной дисциплины заемщиков, удельный вес просрочки находился в диапазоне 5.8%. На конец года портфель кредитов физическим лицам составил более 76.3 млрд драмов.

Заметный рост объема выдач был обеспечен по потребительским кредитам под залог недвижимости. Прочные отношения с рядом крупных торговых сетей, инновационная автоматизированная система сохранили за Юнибанком лидерство по числу выданных POS-кредитов. С помощью технологии искусственного интеллекта за 2021г. было обработано более 400.000 заявок, в данном сегменте на долю Банка приходится свыше 21% рынка. В 4-м квартале отчетного года Юнибанк был признан лидером в Армении как по количеству, так и по объёму POS-кредитов.

С развитием в стране жилищного строительства нишевым продуктом развития розничного кредитования стала ипотека, портфель этих кредитов составил 10.4 млрд драмов, при этом по данному портфелю зафиксирован самый низкий процент задолженности – 1.8%.

Идя навстречу клиентам с текущими сложностями с обслуживанием долга, Банк продолжал предлагать оптимальные решения по реструктуризации и рефинансированию кредитов. Объем реструктуризаций по мелким потребительским кредитам составил 3.5 млрд драмов. Средства розничных клиентов выросли на 11% и составили 119.2 млрд драмов, при этом по срочным депозитам портфель вырос на 19.9%, составив 105.5 млрд драмов, а объем средств до востребования составил 13.7 млрд драмов против 19.4 млрд драмов за 2020г.

КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС

В 2021 году «Юнибанк» продолжил специализироваться на обслуживании малого и среднего предпринимательства. В условиях финансовой турбулентности основной задачей корпоративного бизнеса являлось поддержание достигнутого уровня кредитного портфеля с акцентом на качественных заемщиков, с развитием взаимоотношений по комплексному обслуживанию.

Нишевое разделение включает в себя малое производство, торговлю, сферу услуг и агро, фермерское хозяйство. Основной акцент был поставлен на сохранение доли Банка на рынке и активную работу с действующим портфелем.

Банк выступал активным участником в международных программах финансирования данного сегмента экономики. Расширив сотрудничество с немецким банком развития KfW, Юнибанк инициировал программу кредитования в поддержку агросферы. В целях оптимизации бизнес-процесса кредитования начаты работы по внедрению технологии искусственного интеллекта в скоринг по микрокредитам.

По итогам 2021г., объем корпоративных кредитов в совокупном кредитном портфеле Банка составил 43%, или 60 млрд драм, портфель диверсифицирован в нишевых сегментах, обозначенных кредитной политикой Банка.

Портфель срочных депозитов юридических лиц уменьшился на 27% и составил 13.1 млрд драмов. Объем средств на текущих счетах вырос почти вдвое, достигнув 61.4 млрд драмов.

РЕСУРСЫ ДЛЯ МСБ КРЕДИТОВАНИЯ И ФИНАНСИРОВАНИЯ ТОРГОВЛИ





75-летие победы в Великой Отечественной войне

Великая Отечественная война (22 июня 1941 г. – 9 мая 1945 г.) - война народов СССР против фашистской Германии и ее союзников, важнейшая и решающая часть Второй мировой войны (1939-1945 гг.).

ФИЛИАЛЬНАЯ СЕТЬ

На конец года филиальная сеть Юнибанка включала 55 филиалов по Армении и Арцаху, 82 промо-точек, 104 банкоматов, 108 платежных терминалов. В Москве действует представительство Банка, которое содействует в привлечении зарубежных клиентов.

За год Банк обслужил более 325.000 клиентов, из которых 322.000 розничных.

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Задачами кадровой политики «Юнибанк» являются формирование высокопрофессиональной и эффективной команды, развитие системы обучения персонала, создание мотивационных программ для сотрудников, а также поддержание корпоративной культуры, подразумевающей соблюдение стандартов обслуживания и делового общения.

Кадровая политика Банка направлена на тщательный подбор и обучение персонала, и формирование высококвалифицированного кадрового потенциала, обеспечивающего достижение запланированных результатов. Данная политика реализуется в рамках корпоративных интересов Банка и путем привлечения наиболее квалифицированных специалистов, поощрения инициативных сотрудников и их выдвижения на руководящие должности. Особое внимание уделяется росту профессионального уровня, максимальной реализации каждого сотрудника и построения оптимальной организационной структуры.

В процессе отбора, тестирования и собеседования, выявляются ответственные, прогрессивные и целеустремленные специалисты, разделяющие ценности банка и готовые двигаться вперед. Для определения соответствия занимаемым должностям и уровня квалификации, Банк периодически проводит аттестацию и ротацию персонала.

В 2021 ГОДУ ОСНОВНЫМИ НАПРАВЛЕНИЯМИ РАБОТЫ СТАЛИ

- Развитие планомерного обучения и повышения квалификации персонала.
- Реализация программ стажировок и привлечения студентов ведущих вузов Армении.
- Улучшение мотивационных программ для сотрудников Банка.
- Предоставление медицинского страхования сотрудникам.

На конец 2021 года численность персонала Банка составила 840 сотрудников

КОМПЛАЕНС

Политика Банка в области комплаенса в 2021 году была нацелена на обеспечение деятельности банка в строгом соответствии с законодательством РА. С этой целью проводился всесторонний анализ внутренних нормативных актов, предоставляемых услуг и продуктов Банка, изучение проектов изменений в законодательстве, консультирование структурных и территориальных подразделений и сотрудников Банка.

Особое значение в деятельности управления занимал анализ жалоб и предложений клиентов с целью улучшения качества обслуживания и предотвращения повторных подобных жалоб. О качестве работы управления и Банка в целом наглядно говорят нижеприведенные цифры. В течение 2021 года было зарегистрировано 734 жалоб, из которых банк полностью или частично удовлетворил 138 (всего 22.9%).

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

ОБЗОР СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В Банке действует полноценная структура корпоративного управления, включающая Общее собрание акционеров, Совет Банка, Правление Банка, Внутренний аудит, Комитеты при Совете, Комитеты при Правлении.

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Банка, принимает решения по основным вопросам деятельности Банка. Годовое Общее собрание акционеров проводится ежегодно, также решением Совета может созываться внеочередное собрание. Дату проведения Общего собрания акционеров определяет Совет. Банк информирует акционеров о проведении Общего собрания акционеров путем публикации сообщения на официальном сайте Банка и в СМИ, в срок не позднее чем за 15 дней в случае созыва Годового общего собрания и 30 дней в случае Внеочередного общего собрания. Решения, принятые годовым Общим собранием акционеров, а также итоги голосования доводятся до сведения акционеров в том же порядке.

Совет Банка является коллегиальным органом управления Банка, который определяет основные стратегические ориентиры деятельности Банка на долгосрочную перспективу, определяет подходы к организации внутреннего контроля. Совет Банка при осуществлении своей деятельности подотчетен Общему собранию акционеров Банка, действует в интересах Банка и его акционеров, а также обеспечивает соблюдение интересов и законных требований всех иных заинтересованных лиц.

Правление Банка осуществляет руководство текущей, операционной деятельностью Банка в рамках полномочий, определенных законодательством РА и уставом Банка. Правление подотчетно Общему собранию акционеров и Совету Банка. Внутренний аудит имеет независимый статус, функционирует под непосредственным контролем Совета. Осуществляет проверку и оценку эффективности системы внутреннего контроля Банка.

Органам управления в обеспечении эффективной работы Банка содействуют следующие комитеты: при Совете - Комитет по аудиту и управлению рисками, Инвестиционный комитет, Комитет по вознаграждениям, при Правлении - Комитет по управлению активами и пассивами, Тарифный комитет, Комитет по оценке персонала, Комитет по информационным технологиям и информационной безопасности, Комитет по инвентаризации, закупкам и отчуждению. Эффективно действуют также Комитет по управлению резервами, Кредитный комитет, Тендерный комитет, Комитет по кредитному скорингу.

КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

«Юнибанк» принимает самое деятельное участие в общественной жизни страны, следуя принципу социальной ответственности и направляя усилия на развитие инфраструктур и создание новых рабочих мест. «Юнибанк» - активный и ответственный участник экономических и социальных программ. Банк оказывает активное содействие благотворительным и спонсорским программам, которые нацелены на повышение финансовой грамотности, а также на поддержку сфер образования, культуры и спорта.

КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА

Взаимодействие в Банке строится на основе уважения личности и нацеленности на результат для того, чтобы успешно решать профессиональные задачи и поддерживать конструктивные отношения в коллективе. Мы стремимся соответствовать высшим принципам профессиональной этики, соблюдать существующие законы, а также нормы и правила, установленные в Банке.

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

В своей деятельности Банк стремится следовать принципам бережного отношения к окружающей среде. Реализуя кредитные программы, Банк принимает во внимание соответствие стандартам в области охраны окружающей среды и среди приоритетов уделяет внимание кредитованию экологически чистых производств и ресурсосберегающих проектов. В своей деятельности «Юнибанк» стремится свести к минимуму финансирование проектов, оказывающих негативное влияние на окружающую среду.



Кафедральный собор Святого Эчмиадзина

Первопрестольный Святой Эчмиадзин является духовным центром армян всего мира и резиденцией Верховного Патриарха и Католикоса всех армян. Собор Святого Эчмиадзина является первым крестово-купольным храмом в мировой церковной архитектуре.

МИССИЯ И ЦЕННОСТИ

ОАО «Юнибанк» - динамично развивающийся и инновационный банк, предоставляющий полный спектр услуг розничным и корпоративным клиентам.

Свою миссию Банк видит в содействии экономическому развитию Республики Армения, росту финансового благополучия клиентов, акционеров и партнеров, и обеспечении потребности общества в высококачественных финансовых услугах.

НАШИ ЦЕННОСТИ

- внимательное и честное отношение к клиентам
- сильный командный дух и результативность
- доверие общества
- высокая узнаваемость бренда
- надежность и стабильность
- повышение инвестиционной привлекательности банка

МЫ СТРЕМИМСЯ

- укрепить свои позиции и увеличить долю финансовом рынке
- обеспечить высокую культуру банковского обслуживания
- повысить доступность востребованных и высокотехнологичных банковских услуг
- внедрить прозрачную модель ведения бизнеса и лучшую практику корпоративной культуры
- повысить инвестиционную привлекательность Банка



150-летие со дня рождения Александра Спендиаряна

Аверс: памятник А. Спендиаряну (скульпторы – А. Сарксян, Г. Чубарян, архитекторы – Г. Агабабян, Ф. Дарбинян, 1953 г.) на фоне здания Театра оперы и балета (архитектор – А. Таманян, 1932 г.) и танцовщица.
Реверс: портрет Спендиаряна, нотные страницы произведения “Три пальмы”, стилизованные изображения скрипки, чернильницы и пальм.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ НА 2022г.

Приоритеты, заложенные в стратегии развития Банка, направлены на повышение эффективности деятельности Банка посредством реализации следующих основных задач:

- расширение и диверсификация акционерной структуры, привлечение капитала через дополнительную эмиссию обыкновенных акций с объемом 5 млрд драмов,
- развитие сотрудничества с международными финансовыми институтами, использование внешних ресурсных источников для расширения спектра финансовых услуг Банка,
- увеличение доли присутствия на рынке розничного кредитования,
- выход на рынок сегмента «зеленого» финансирования как долгосрочной мировой тенденции,
- развитие финансовых технологий (использование искусственного интеллекта для кредитования малого бизнеса, запуск платформы маркетплейс и электронной коммерции, развитие систем дистанционного банковского обслуживания),
- разработка новых инструментов роста транзакционного дохода,
- совершенствование механизмов и внедрение лучших практик противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма.

Осознавая современные вызовы и реалии экономического развития, мы уверенно смотрим в будущее и продвигаемся к реализации наших стратегических целей.

НАША КОМАНДА

Юнибанк Совет Банка



ГАГИК ЗАКАРЯН

Соучредитель/Председатель Совета ОАО «Юнибанк», Соучредитель/ Председатель Совета Директоров ОАО КБ «ЮНИСТРИМ», Председатель Совета ЗАО «РЕСО».



ГЕОРГИЙ ПИСКОВ

Соучредитель/Член Совета ОАО «Юнибанк», Соучредитель/Член Совета Директоров ОАО КБ «ЮНИСТРИМ», Соучредитель/ Председатель совета директоров ООО «Протобэйз Лабораториз», Основатель и владелец сервиса денежных переводов «MoneyTO».



ЭДУАРД ЗАМАНЯН

Член Совета ОАО «Юнибанк», Член Совета Директоров Национального бюро кредитных историй.



АРТЕМ КОНСТАНДЯН

Член Совета ОАО «Юнибанк», Член Правления Фонда «Юрисдикция Армения» Фонд развития и поддержки арменоведческих исследований «Анив», Председатель Попечительского совета.



ВАРДАН АТАЯН

Член Совета и акционер ОАО «Юнибанк», Акционер и председатель Совета лизинговой компании «Юнилизинг», Член Совета ЗАО «РЕСО».



ГРААТ АРЗУМАНЯН

Член Совета ОАО «Юнибанк», Председатель Совета Директоров АКБ «Трансстройбанк».



ДАВИД ПАПАЗЯН

Член Совета ОАО «Юнибанк», Генеральный директор Государственного фонда национальных интересов Республики Армения.

Правление Банка



МЕСРОП АКОПЯН

Председатель Правления.



ГОАР ГРИГОРЯН

Финансовый Директор- Главный бухгалтер.



ОВСАННА АРАКЕЛЯН

Заместитель Председателя Правления, Директор по правовому обслуживанию и взысканию просроченной задолженности.



ДАВИД ПЕТРОСЯН

Директор по продажам и развитию корпоративного бизнеса.



АРАРАТ ГУКАСЯН

Первый заместитель Председателя Правления.



ГУРГЕН ГУКАСЯН

Заместитель Председателя Правления - Директор по розничному бизнесу и международному развитию.



АРТУР АПЕРЯН

Директор по операционному обслуживанию и информационным системам.

МЕЖДУНАРОДНЫЙ РЕЙТИНГ

Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service оставило рейтинг долгосрочных депозитов «Юнибанка» в драмах и инвалюте до уровня B2. Базовая кредитная оценка (Baseline credit Assessment - BCA) установлена на уровне b3, а оценка риска контрагента - (long-term Counterparty Risk Assessment - CR Assessment) – на уровне B2(cr)/NP(cr). Прогноз - стабильный. Повышение рейтинга, в основном, обусловлено существенным пополнением капитала Юнибанка и улучшением качества активов.

БАНКИ-КОРРЕСПОНДЕНТЫ

- BANKA POPOLARE DI SONDRIO
- EURASIAN DEVELOPMNET BANK
- LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG
- CHINA CONSTRUCTION BANK (ASTANA)
- CB UNISTREAM
- ALFA BANK
- BANK OF GEORGIA
- TRANSKAPITALBANK

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- Будем рады предоставить Вам более подробную информацию о деятельности и услугах «Юнибанка», обсудить возможности сотрудничества и инвестирования, и договориться об удобном для Вас времени встречи.

- + 374 10 59 55 55
- callcenter@unibank.am

- Управление по развитию отношений с инвесторами и международными финансовыми организациями

- +374 10 59 22 59 (301)
- ir@unibank.am
- margarita.hambardzumyan@unibank.am

- Аппарат банка
- +374 10 59 22 59 (310)
- badoyan@unibank.am

- Служба по связям с общественностью
- +374 10 55 56 86
- khachatryan@unibank.am

www.unibank.am | corp.unibank.am | prive.unibank.am

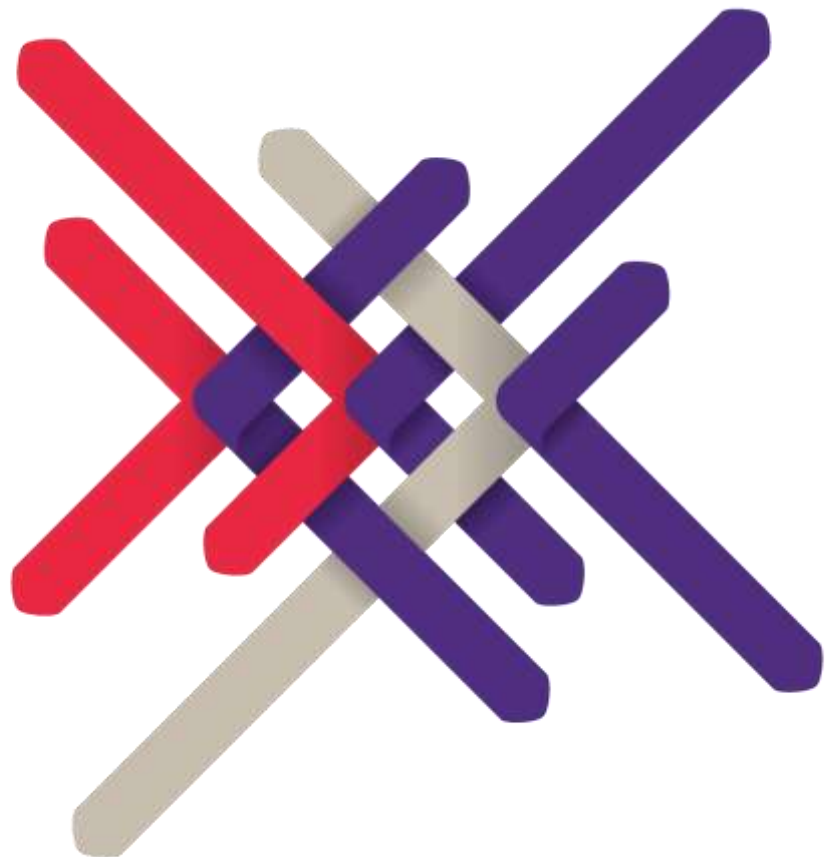


UNIBANK

www.unibank.am

**Financial Statements
and Independent Auditor's Report
“Unibank” open joint stock company**

31 December 2021



Contents

Independent auditor's report	3
Statement of profit or loss and other comprehensive income	7
Statement of financial position	9
Statement of changes in equity	11
Statement of cash flows	13
Notes to the financial statements	15

Independent auditor's report

Գրանք Թորնթոն ՓԲԸ

ՀՀ, ք.Երևան 0015
Երևան Պլազա
Բիզնես Կենտրոն
Գրիգոր Լուսավորիչ 9
Հ. + 374 10 500 964
Ֆ.+ 374 10 500 961

Grant Thornton CJSC

Yerevan Plaza Business Center
9 Grigor Lusavorich street
0015 Yerevan, Armenia

T + 374 10 500 964
F + 374 10 500 961

To the shareholders of "UNIBANK" OPEN JOINT STOCK COMPANY

Opinion

We have audited the financial statements of "UNIBANK" OPEN JOINT STOCK COMPANY (the "Bank"), which comprise the statement of financial position as of 31 December 2021, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as of 31 December 2021 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Republic of Armenia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

- *Allowance for expected credit loss*

Refer to note 4 of the financial statements for a description of the accounting policies and to note 35.1 for an analysis of credit risk.

Expected credit loss allowance was considered as a key audit matter due to significance of loans to customers as well as the subjectivity of assumptions underlying the impairment assessment. Applying different judgments and assumptions can lead to significantly different results of the expected credit loss allowance, which may have a material effect on the Bank's financial results.

Key areas of judgment included the interpretation of the requirements to determine impairment under application of IFRS 9, which is reflected in the Bank's expected credit loss model, the identification of exposures with a significant deterioration in credit quality, assumptions used in the expected credit loss model such as the financial condition of the counterparty, expected future cash flows and forward looking macroeconomic factors and the need to apply additional overlays to reflect current or future external factors that are not appropriately captured by the expected credit loss model.

With respect to impairment methodology, our audit procedures comprised the following:

- We read the Bank's IFRS 9 based impairment provisioning policy and compared it with the requirements of IFRS 9.
- We assessed the design and tested the operating effectiveness of relevant controls over the data used to determine the impairment reserve, including transactional data captured at loan origination, ongoing internal credit quality assessments, storage of data and interfaces to the expected credit loss model.
- We assessed the design and tested the operating effectiveness of relevant controls over the expected credit loss model, including model build and approval, ongoing monitoring/validation, model governance and mathematical accuracy.
- We checked the appropriateness of the Bank's determination of significant increase in credit risk and the resultant basis for classification of exposures into various stages.
- For a sample of risk exposures, we checked the appropriateness of the Bank's staging.
- We assessed and tested the material modeling assumptions as well as overlays with a focus on the key modeling assumptions adopted by the Bank and sensitivity of the provisions to changes in modeling assumptions.
- For forward looking assumptions used by the Bank's management in its expected credit loss calculations, we held discussions with management and corroborated the assumptions using publicly available information.
- We examined a sample of risk exposures and performed procedures to evaluate the timely identification of exposures with a significant deterioration in credit quality and expected loss calculation for exposures assessed on an individual basis.
- We checked the completeness of loans and advances, off-balance sheet items, investment securities, placements and other financial assets included in calculation of allowances for expected credit loss as of 31 December 2021. We understood the theoretical soundness and tested the mathematical integrity of the models applied.
- For data from external sources, we understood the process of choosing such data, its relevance for the Bank, and the controls and governance over such data;
- We involved our IT specialists in areas that required specific expertise (i.e. data reliability and other).
- We assessed the accuracy of the disclosures in the financial statements.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report of the Bank for the year ended 31 December 2021, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure

about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Armen Hovhannisyan.

Armen Hovhannisyan

Chief Executive Officer of "Grant Thornton" CJSC/
Engagement Partner

18 April 2022



Statement of profit or loss and other comprehensive income

In thousand Armenian drams

	Notes	2021	2020
Interest income calculated using effective interest rate	6	20,914,648	19,471,091
Interest expense	6	(9,956,532)	(9,419,847)
Net interest income		<u>10,958,116</u>	<u>10,051,244</u>
Fee and commission income	7	3,513,711	2,770,901
Fee and commission expense	7	(640,647)	(614,638)
Net fee and commission income		<u>2,873,064</u>	<u>2,156,263</u>
Net trading income	8	3,111,291	1,118,369
Other income	9	565,509	1,360,247
Impairment losses	10	(13,073,327)	(5,786,898)
Staff costs	11	(3,911,514)	(3,862,403)
Depreciation of property and equipment	20	(1,045,796)	(975,205)
Amortization of intangible assets	21	(171,891)	(145,757)
Other expenses	12	(4,380,314)	(3,474,144)
Profit/(loss) before income tax		(5,074,862)	441,716
Income tax (expense)/recovery	13	738,820	(203,140)
Profit/(loss) for the year		<u>(4,336,042)</u>	<u>238,576</u>
Other comprehensive income:			
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Revaluation of property and equipment		-	408,411
Income tax relating to items not reclassified		-	(73,514)
Net gains from items that will not be reclassified subsequently to profit or loss		<u>-</u>	<u>334,897</u>

Statement of profit or loss and other comprehensive income (continued)

In thousand Armenian drams	Notes	2021	2020
<i>Items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Movement in fair value reserve (debt instruments)		158,173	(165,761)
Changes in allowance for expected credit losses		(25,231)	23,948
Income tax relating to items reclassified		(23,930)	25,796
Gains/(loss) on investment securities at fair value through other comprehensive income		109,012	(116,017)
Other comprehensive income for the year, net of tax		109,012	218,880
Total comprehensive income for the year		(4,227,030)	457,456
Earnings/(loss) per share	14	(0,0277662)	(0,0008418)

The statement of profit or loss and other comprehensive is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the financial statements set out on pages 15 to 76.

Statement of financial position

In thousand Armenian drams	Notes	31 December 2021	31 December 2020
<i>Assets</i>			
Cash and cash equivalents	15	63,239,222	28,450,237
Derivative financial assets	16	5,239	2,020
Amounts due from financial institutions	17	16,182,224	18,197,520
Loans and advances to customers	18	135,413,053	156,575,090
Investment securities	19	17,394,144	1,648,404
Securities pledged under sale and repurchase agreements	19	-	14,901,530
Property and equipment	20	10,767,377	10,287,139
Intangible assets	21	2,728,749	2,301,902
Deferred tax assets	13	480,335	-
Income tax prepayments		310,366	127,210
Other assets	22	6,302,758	5,681,000
Total assets		252,823,467	238,172,052
<i>Liabilities and equity</i>			
<i>Liabilities</i>			
Amounts due to financial institutions	23	10,906,695	29,573,686
Amounts due to customers	24	193,643,724	156,805,550
Derivative financial liabilities	16	10,867	30,336
Borrowings	25	3,121,387	5,905,308
Debt securities issued	26	12,168,789	9,498,202
Current income tax liability		65,120	-
Deferred income tax liabilities	13	-	312,486
Other liabilities	27	2,135,833	2,147,402
Total liabilities		222,052,415	204,272,970

Statement of financial position (continued)

In thousand Armenian drams	Notes	31 December 2021	31 December 2020
<i>Equity</i>			
Share capital	28	21,588,653	20,489,653
Share premium		9,605,638	9,605,638
Statutory general reserve		641,779	608,510
Other reserves		1,732,279	1,722,635
Retained earnings/(accumulated loss)		(2,797,297)	1,472,646
Total equity		<u>30,771,052</u>	<u>33,899,082</u>
Total liabilities and equity		<u>252,823,467</u>	<u>238,172,052</u>

The financial statements were approved on 18 April 2022 by:

Hakobyan Mesrop

Chairman of the Executive Board

Gohar Grigoryan

Chief Accountant

The statement of financial position is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the financial statements set out on pages 15 to 76.

