

**РАЙФАЙЗЕНБАНК
(БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ВКЛЮЧВАЩ ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ И НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2021 ГОДИНА
ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВО
ОТЧИТАНЕ, ПРИЕТИ В ЕС**

И ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**СЪДЪРЖАНИЕ**

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА.....	i
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ.....	6
1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	6
2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	7
3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.....	35
4. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	92
5. КЛАСИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ	100
6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ И ПОДОБНИ ДОХОДИ.....	102
7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	103
8. НЕТНА ПЕЧАЛБА ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ.....	103
9. ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА.....	104
10. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	104
11. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	105
12. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ	105
13. ЗАГУБА ОТ МОДИФИКАЦИЯ.....	112
14. ДАНЪЦИ	112
15. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД.....	114
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И САЛДА ПО СМЕТКИ ПРИ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА.....	114
17. ДРУГИ ДЕПОЗИТИ ПРИ БАНКИ, НА ВИЖДАНЕ.....	114
18. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ.....	115
19. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	115
20. ДЕРИВАТИ ЗА ХЕДЖИРАНЕ	115
21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА.....	117
22. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД.....	117
23. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	117
24. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	119
25. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	121
26. ДРУГИ АКТИВИ.....	121
27. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	122
28. ДРУГИ ПАСИВИ	124
29. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	125
30. ПРОМЕНИ В ПАСИВИТЕ ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	128
31. СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	129
32. УСЛОВНИ ПАСИВИ И АНГАЖИМЕНТИ.....	129
33. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	133
34. ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА.....	130
35. СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	133
36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА.....	136

**РАЙФАЙЗЕНБАНК
(БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021
ГОДИНА, ВКЛЮЧВАЩ ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ И НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

Обща информация

Създаване на Банката

Райфайзенбанк (България) ЕАД е първата пряка чуждестранна инвестиция в банковия сектор в България, осъществена на зелено през 1994 година.

Основен акционер

Райфайзенбанк (България) ЕАД е индиректно 100% собственост на Райфайзен Банк Интернешънъл АГ, Виена. В тази връзка няма придобити и прехвърлени през 2021 година собствени акции.

Капиталът на Райфайзенбанк (България) ЕАД може да бъде увеличаван по решение на Едноличния собственик на капитала чрез предвидените в Търговския закон способности:

- Издаване на нови акции;
- Увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, или
- Превръщане на облигации в акции.

В Устава на Райфайзенбанк (България) ЕАД не са предвидени особени правомощия на Надзорния или Управителния съвет, свързани с увеличаване капитала на Банката или с обратното изкупуване на акции.

На 15 ноември 2021 г. Райфайзен Банк Интернешънъл АГ (РБИ) подписа споразумение за продажба на 100% от акциите на българското си дружество Райфайзенбанк (България) ЕАД с КБС Банк, дъщерно дружество на белгийската KBC Group NV.

Сделката предстои да бъде завършена и е обект на регулаторни одобрения.

До приключването на сделката Райфайзенбанк (България) ще продължи да действа като самостоятелно юридическо лице.

Общата цена по сделката за Райфайзенбанк (България) е в размер на 1,015 млн евро, което се очаква да добави приблизително 90 базисни пункта към базовия собствен капитал от първи ред (CET1 ratio) на РБИ, респективно ще й даде възможност да алокира допълнителен капитал на ключови пазари и да ускори растежа там. Финалното отражение върху базовия собствен капитал от първи ред ще зависи от балансовите числа на РБИ и Райфайзенбанк (България) при приключването на сделката, което се очаква да бъде до средата на 2022 г.

Въпреки постоянната рентабилност и сила на бизнеса на РБИ в България, решението за продажба е повлияно преди всичко от възможността за пренасочване на капитал, за да се възползва от атрактивни възможности за растеж и увеличаване на мащаба на ключовите пазари на РБИ.

Банков лиценз

Райфайзенбанк (България) ЕАД има пълен лиценз за банкова дейност с право да извършва операции в страната и чужбина.

Профил на дейността

Райфайзенбанк (България) ЕАД е универсална търговска банка, която обслужва големи корпоративни клиенти, малки и средни предприятия, физически лица, финансови институции и институционални клиенти. Банката извършва и операции на вътрешния и

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

международните парични и капиталови пазари на облигации, акции, управление на активи и др. Банката е добре интегрирана в местната финансова и банкова инфраструктура и е лицензирана от БНБ първичен и вторичен дилър на Държавни ценни книжа. Банката е и инвестиционен посредник, лицензиран от Комисията за ценни книжа и фондови борси.

Дейността на Банката не вреди на екологията и околната среда.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е кредитна институция и като такава не поддържа звено за научноизследователска и развойна дейност.

Рейтингът на Райфайзенбанк (България) от рейтингова агенция Фитч към 31.12.2021

- Дългосрочен рейтинг: BBB
- Краткосрочен рейтинг: F2
- Перспектива: под положително наблюдение

Ръководството на Банката

<i>Акционери</i>	
Райфайзен ЦИЕ Регион Холдинг ГмбХ, Австрия - 100%	
<i>Надзорен съвет</i>	
Председател на НС:	Питър Ленкх
Членове на НС:	Роберт Вагенлайтнер
	Катарина Боледовикова
	Каталина Порожан (вписана в ТР на 24.11.2021)
	Ренате Катингер
	Питър Харолд
	Моника Рух (заличена в ТР на 04.01.2021)
<i>Управителен съвет</i>	
Председател на УС:	Оливер Рьогл
Зам.председател на УС:	Добромир Добрев
Членове на УС:	Ани Ангелова
	Мартин Питлик
	Недялко Михайлов

През 2021 година Банката е изплатила на членовете на Управителния и Надзорния съвет възнаграждения в размер на 3,613 хил.лв.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката нямат участия в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, с изключение на Питър Харолд, член на Надзорния съвет, който притежава 50% от дяловете на дружество Health Care Solutions Ltd., с място на стопанска дейност в България и записан капитал в размер на 5 хил.лв. Председателят на Управителния съвет – Оливер Рьогл – участва в надзорния съвет на Raiffeisen banka a.d. Beograd. Член е също и на Управителния съвет на Асоциацията на банките в България.

Добромир Добрев е член на Управителния съвет на фондация "Атанас Буров".

През изминалата година членовете на съветите или свързани с тях лица не са сключвали договори с Банката, които излизат извън обичайната ѝ дейност или

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

съществено се отклоняват от пазарните условия.

Към настоящия момент не е предвидена възможност, която да дава права на членовете на Надзорния и Управителния съвет да придобиват акции или облигации на Банката.

Използвани финансови инструменти и политики по управление на риска

Дейността на Банката е свързана основно със създаване, придобиване и разпореждане с финансови инструменти. В резултат на това Банката е изложена на кредитен, ликвиден, пазарен и капиталов риск. Политиките за управление на тези рискове са подробно оповестени в бележка 4 от прилежащия годишен финансов отчет на Банката.

Допълнителни одиторски услуги

Одиторските дружества, извършващи одит на годишния финансов отчет на Банката (индивидуален и консолидиран), допълнително издават и Доклад за фактически констатации във връзка с надеждността на системите за вътрешен контрол по чл.76, ал.7, т1 от Закона за кредитните институции и Наредба 14, чл.5 за съдържанието на одиторския доклад за надзорни цели към 31 декември 2021 г. Делойт Одит извършва и услуги за одит и преглед на историческа финансова информация, съдържаща се в груповия отчет за консолидационни цели към 31 декември 2021 година на Райфайзенбанк (България) ЕАД и на Райфайзен Лизинг България ЕООД и лимитиран преглед към 30 юни 2021 г., както е поискано от одиторите на Дружеството-майка. Освен това, Делойт Одит ООД извърши и договорни процедури в съответствие с Международен стандарт за свързани услуги 4400 "Ангажменти за извършване на договорени процедури по отношение на финансовата информация", по отношение на изчисляването на предварителните вноски за 2022 г. в Единния фонд за реструктуриране. Делойт Одит ООД извърши също и ограничен преглед в съответствие с Международен стандарт за свързани услуги 2410 "Преглед на междинната финансова информация, извършван от независимия одитор на предприятието" на междинния консолидиран отчет за финансовото състояние на банката, Консолидиран отчет за всеобхватния доход и консолидирания отчет за промените в собствения капитал към и за шестте месеца, приключили на 30 юни 2021 г., и избрани свързани оповестявания.

Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Продължаващия военен конфликт в Украйна и свързаните с него санкции, насочени срещу Руската федерация, може да окажат въздействие върху европейската и световна икономика. Банката няма съществени директни инвестиции както в Украйна, така и в Русия и Беларус. Общата кредитна експозиция е в размер на 2 млн. лв., депозитите от клиенти са 64 млн.лв., а инвестицията в дългови инструменти, издадени от дружества с преобладаващо руско участие, са в размер на 14 млн.лв. Въздействието върху общата икономическа ситуация обаче, може да изисква преразглеждане на някои допускания и оценки. Това може да доведе до съществени корекции на балансовата стойност на определени активи и пасиви, включително оценките на загуби за обезценка и провизии за кредитен риск в рамките на следващата финансова година. На този етап ръководството не е в състояние надеждно да оцени въздействието, тъй като събитията се развиват динамично. Дългосрочното въздействие може също така да засегне търговските обеми, паричните потоци и рентабилността. Ръководството следи отблизо всяко развитие и е подготвено да предприеме подходящи мерки. Към датата на тези финансови отчети Банката продължава да изпълнява задълженията си според договорените срокове и следователно, продължава да прилага принципите на

На 24 февруари 2022 г. Комисията за защита на конкуренцията даде разрешение KBC Bank NV да придобие Райфайзенбанк (България) ЕАД и нейните дъщерни дружества.

Декларация за корпоративно управление

Закона за счетоводството определя кредитните институции като предприятия от обществен интерес. Като такива, те следва да включват в своя доклад за дейността декларация за корпоративно управление съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Райфайзенбанк (България) ЕАД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансирано взаимоотношения между Управителните органи на Банката, нейния едноличен собственик и всички останали заинтересовани страни – служители, клиенти, партньори, регулаторни органи и обществото като цяло.

В своята дейност Райфайзенбанк (България) ЕАД се ръководи от принципите на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление.

Наред с посочените принципи, имащи препоръчителен характер, Райфайзенбанк (България) ЕАД, като част от групата „Райфайзен“ прилага и изисквания за корпоративно управление, установени на групово ниво, и които са задължителни за управителните органи и служителите на Банката, като за целта е приет Кодекс за поведение на Групата RBI (*информация по чл.100н, ал.8, т.16) от ЗППЦК*).

Райфайзенбанк (България) ЕАД и дружествата от цялата Група „Райфайзен“ прилагат Кодекса за поведение, като отчитат, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на високи стандарти при осъществяване дейността на Банката, запазване и подобряване на репутацията на цялата група „Райфайзен“, както и за установяване на прозрачни отношения с всички заинтересовани страни (*информация по чл.100н, ал.8, т.16) от ЗППЦК*).

Райфайзенбанк (България) ЕАД декларира своя ангажимент относно:

1. Въвеждане на процедури и принципи, към които ще се придържат Управителните органи на Банката, за да се създадат необходимите условия и да се осигури възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.

2. Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от Управителните органи на Банката (Надзорен и Управителен съвет) в съответствие с установените цели и стратегии на Банката (*информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК*) Политика на многообразие по отношение на ръководните, управителните и надзорните органи (*информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК*)

2.1. Надзорният съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД се състои от 5 (пет) члена (по Устав – най-малко от трима и най-много от седем члена), които са избрани от Едноличния собственик на Банката, за определен мандат, който не може да бъде по – дълъг от 5 (пет) години.

2.2. Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Банката и Правилника на Надзорния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

2.3. Управителният съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД се състои от 5 (пет) члена (по Устав от три до девет члена), които са избрани от Надзорния съвет за определен мандат, който не може да бъде по – дълъг от 5 (пет) години.

2.4. Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Банката и Правилника на Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

2.5. При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният и Управителният съвети се ръководят от приложимото законодателство, устройствените актове на Банката, вътрешните правила и процедури на Банката и Групата „Райфайзен“, както и принципите за почтеност и компетентност.

2.6. Управителният съвет действа от името на Банката самостоятелно и взема решение по всички въпроси, освен ако съответните дейности не са от компетентността на Едноличния собственик или на Надзорния съвет. При изпълнението на своите функции Управителният съвет:

- управлява и представлява Банката;
- ръководи текущата дейност на Банката;
- определя целите на Банката, приема планове, програми и стратегии за дейността на Банката;
- приема организационно-управленската структура на Банката.

2.7. Управителният съвет е длъжен да получи предварително съгласие от страна на Надзорния съвет в следните случаи:

a) определяне на общите принципи на фирмената политика на Банката (включително корпоративната мисия, средносрочната и дългосрочната стратегия и бизнес модела);

b) годишен бюджет на банката и (когато се изисква) на нейните консолидирани дружества, изготвен съгласно Международните стандарти за финансови отчети (включително инвестиционния бюджет) и

i. всяка допълнителна инвестиция, която превишава 5% от годишния бюджет на Банката за капиталови разходи ("CAPEX"), одобрен съгласно настоящата буква „b“; и

ii. откриването и закриването на клонове и представителни офиси, ако не са включени в годишния бюджет или бизнес план (но във всеки случай на откриване на такива зад граница);

c) годишен план на Банката за финансиране в чужда или местна валута с матуритет по-дълъг от една година (напр. емисия на облигации или други финансови инструменти, всеки заем на средства, приемане на депозит от паричен пазар) и всяко отклонение от него; клиентски депозити, представляващи част от обичайната търговска дейност, няма да се считат за част от годишния план за финансиране на Банката по настоящата буква „c“;

d) разпределянето на отговорности между членове на Управителния съвет (Организационна структура), всякакви функционални изменения в организационната структура на Управителния съвет и на ниво Управителния съвет минус I степен, както и създаването на нови и закриването на настоящи отдели към Управителния съвет и към ниво Управителния съвет минус I степен;

e) всички въпроси, които се представят пред Едноличния собственик за окончателното им решение;

f) решения, касаещи участия на Банката (дялови инструменти с изключение на такива, поддържани с цел търговия) във връзка с:

i. придобиване, създаване, разпореждане с или ликвидация на участие или част от участие (без значение дали инвестицията произтича от нормалната делова дейност или от реструктуриране на дълг) пряко или непряко чрез дъщерно дружество;

ii. холдинги или учредяване на съвместни дружества с други дружества, пряко или непряко чрез дъщерно дружество;

iii. решения, свързани с „Фирмено реструктуриране“ (сливане или отделяне), които се отнасят пряко до Банката по отношение на разпореждането с нейните активи или са свързани с поемането на контрола над активите или поемане на задълженията на съответното участващо в реструктурирането дружество, както и всякакви мерки за реструктуриране с участието на дъщерни дружества;

iv. каквито и да било мерки, свързани с капитала (напр. увеличение или намаление на капитала) по отношение на капитала на което и да било дъщерно дружество

и

v. сключване или прекратяване на споразумения за консорциум и споразумения за обвързване при гласуване с други акционери, споразумения за опции или подобни споразумения, които биха могли да повлияят на стойността или прехвърлимостта на дялове на Банката във всяко участие, освен ако насрещната страна е част от Групата;

g) придобиване, създаване или разпореждане с или инвестиции във всякакъв вид инвестиционни схеми (напр. тръстове, фондове или др. подобни), при положение, че не се извършва с цел продажба (активи от търговския портфейл) или включени в компетенциите на вече съществуващ съгласувателен орган по управление на риска на групово ниво (например МАСО) или вече включени в обхвата на буква f) по-горе;

h) сключване или прекратяване на споразумения, свързани с разпределение на печалбата или поемането на отговорност за загуби, споразумения за групови данъчни облагания или подобни споразумения от страна на Банката;

i) придобиване и разпореждане, включително и учредяването на ипотeki и тежести върху недвижими имоти (или части от такива), собственост на Банката или на някое от нейните дъщерните дружества и използвани от Банката за Централен офис, Регионален офис или бекофис/ оперативен център (включително и всякакво преустройство на вече притежавани помещения), в случай че стойността на имота (цената, по която съответното помещение се предлага за продан от Банката или трето лице) надвишава EUR 1 000 000 /един милион евро/ (без да се включват инвестиционни разходи по приспособяване или обновяване) или площта на имота надвишава 1 000 кв.м. /хиляда квадратни метра/ обща използвана площ;

j) сключване на договори за наем или лизинг на недвижимо имущество (или част от такова), използвано от Банката за Централен офис, Регионален офис или бекофис/

оперативен център (включително и всякакво преустройство на вече наети помещения), ако срокът на договора е равен на или надвишава 5 години (в случай на няколко последователни споразумения е релевантна общата продължителност на договорите), или в случай че влиянието на общият оперативен разход ("ОРЕХ") (наемът за цялата площ, вземайки предвид начислената за ДДС в случаите когато не може да се приспадне и заедно с пропорционалния размер разходи за приспособяване на имота, изчислени за целия период на договора) надвишава EUR 1 000 000 /един милион евро/;

к) вътрешни правила, които се отнасят до правомощията на Управителния съвет, свързани с кредитния риск и определяне на рисковете при отпускане на кредитни лимити по държави (напр. Правилата на Кредитния комитет), които определят кои решения изискват одобрението на Надзорния съвет и всякакви годишни кредитни политики (засягащи рисковете) за определени категории активи или клиенти;

л) решения за отпускане на заеми, кредити или други рискови лимити, условни задължения или други експозиции към клиент, "група икономически свързани лица", както и решения, засягащи кредитни лимити към държави, за които е необходимо одобрението на Надзорния съвет в съответствие с б. "к" по-горе;

м) вътрешни правила относно правомощията на Управителния съвет, свързани с проблемни експозиции (напр. Правила за работата на Комитета по проблемни кредити), определящи за кои решения се изисква одобрение на Надзорния съвет;

н) решения за лимити, реструктуриране, заделяне или освобождаване на провизии и отписване на проблемни експозиции към отделен кредитополучател или към "група икономически свързани лица", за което се изисква одобрение на Надзорния съвет в съответствие с б. "м" по-горе;

о) отпускане или увеличаване на заеми, включително лимити свързани с кредитен риск и условни задължения на членове на Надзорния или Управителния съвет на Банката;

р) придобиване или продажба на клиентски портфейл от сегмент банкиране на дребно (например кредитен портфейл), ако ефектът върху съществуващите рисково-претеглени активи в сегмент банкиране на дребно ("RWAs") е равен на или надвишава 5%, както и придобиване или продажба на клиентски портфейл в сегмент корпоративно банкиране, ако ефектът върху съществуващите рисково-претеглени активи за сегмент корпоративно банкиране ("RWAs") е равен на или надвишава 10%;

q) одобрение на следните въпроси, свързани с възнагражденията:

i. общи принципи на политиката за възнаграждения (включително за заплати и дискреционни пенсионни бонуси) за всички служители, включително за членове на Управителния съвет, висшия ръководен персонал, служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове, служители, изпълняващи контролни функции и всички служители, чиито възнаграждения са съразмерни с възнагражденията на висшия ръководен персонал и служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове и чиито дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на банката („Идентифициран персонал“);

ii. въвеждане или съществена промяна на план за обезщетение, на мотивационни схеми и други схеми на предоставяне на парични облаги (при условие, че общите годишни разходи за схемите за предоставяне на парични облаги надвишават 10% от

общия годишен размер на плащания за възнаграждения или ако такива схеми се отклоняват от общите принципи на политиката за възнагражденията, одобрена от Надзорния съвет);

iii. въвеждане или съществена промяна на какъвто и да било пенсионен план, план за обезщетение при прекратяване на трудовото правоотношение, застрахователен план или друга схема за парични облаги на член на Управителния съвет, служителите или техните семейства или други лица, които имат договорни отношения с Банката по време на или след пенсиониране или всякакво прекратяване на назначението или договорно отношение към Банката;

iv. въвеждане или съществена промяна на какъвто и да било план за придобиване на ценни книжа (напр. опции с ценни книжа) или план за подялба на печалбата, който се отнася до член на Управителния съвет, служителите или техните семейства или други лица, които имат договорни отношения с Банката;

v. въвеждане или съществена промяна на програма за задържане на служителите;

vi. годишен подбор на служителите от „Идентифициран персонал“;

vii. определяне нивото на максималното съотношение между променливото и постоянното възнаграждение, което може да се изплати за отчетен период на служител от „Идентифицирания персонал“, ако максималното ниво на променливото възнаграждение надвишава с 100% постоянното;

viii. решения, отнасящи се до възнаграждения, включително относно определено или изплатено годишно променливо възнаграждение на членове на Управителния съвет, както и решения в случай на „малус“ (намаляване на разсрочени възнаграждения) или относно „клобек“ (възстановяване на изплатени или придобити възнаграждения) по установения за тези понятия смисъл в Политика за възнагражденията за година, в която са възникнали и относно последствията, които тези събития ще имат за определянето и изплащането на възнаграждения на членове на Управителния съвет;

г) поемането на функции като членове на контролни и управляващи органи на дружества, които не са дъщерни дружества на Банката от членове на Управителния съвет на Банката;

с) всякакви сделки (включително техните условия) между Банката, дружество от Групата, член на Управителния съвет или всяко друго лице или дружество, тясно свързано с член на Управителния съвет, с изключение на сделки, извършени в рамките на обичайната търговска дейност;

т) споразумения с член на Надзорния съвет, с което този член на Надзорния съвет се задължава да извършва услуги за Банката или за нейно дъщерно дружество, които са извън отговорността му като член на Надзорния съвет, ако тези услуги ще се предлагат срещу възнаграждение, което не е с незначителен размер; това правило важи също и за споразумения с дружества, в чиято дейност член на Надзорния съвет има значителен икономически интерес;

Упражняването на функции в рамките на Групата или упражняването на отделни правомощия от член на Надзорния съвет като член на правителен съвет или изпълнителен директор няма до води до считането на съответното дружество за „дружество, в чиято дейност член на Надзорния съвет има значителен икономически интерес“, освен ако обстоятелствата не дават повод да се предположи, че членът на Надзорния съвет извлича лични облаги от такова дружество.

и) Надзорният съвет има право да определя други въпроси, които изискват неговото

2.8. Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, професионализъм и поверителност, и спазват приетите от банката етични правила при дейността си.

2.9. Членовете на Надзорния и Управителния съвет в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси, съобразно приетите от Банката Правила за разкриване на конфликти на интереси. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред останалите членове на Управителния съвет и пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това, дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Банката. Всички сделки между Банката или някое от нейните свързани дружества и който и да е член на Управителния съвет или лице или дружество, тясно свързани с него, се извършват при пазарни условия. Сделките и техните условия трябва да бъдат предварително одобрени от Надзорния съвет, с изключение на обичайно извършваните банкови транзакции.

2.10. Райфайзенбанк (България) ЕАД декларира, че прилага политика за многообразие при подбора и оценката на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на Банката, като счита, че тази политика допринася за осигуряване на надеждна система за управление и контрол, основана на принципите за прозрачност и независимост.

2.11. Основни критерии и принципи на политиката за многообразие при подбор и оценка на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на Райфайзенбанк (България) ЕАД (*информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК*):

- Членовете на управителните органи могат да бъдат само дееспособни физически лица. Лицата, които са навършили 68 години, не могат да бъдат назначавани за членове на Управителния съвет, и техният мандат не може да се подновява. За членовете на Надзорния съвет съответно не могат да бъдат назначавани за членове лица, които са навършили 75 години, и техният мандат не може да се подновява. Всички членове на Управителния, съответно Надзорния съвет следва да отговарят на изискванията на Наредба № 20 на БНБ от за издаване на одобрения за членове на правителен съвет (съвет на директорите) и надзорен съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции. За членовете на Управителния и Надзорния съвет не са въведени други ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование;
- Добра репутация, професионален опит и управленски умения, предвид сложността и спецификата на осъществяваните от Банката дейности;
- Поддържане на баланс между опита, професионализма, познаването на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения;
- Членовете на Управителния и Надзорния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения.

В Райфайзенбанк (България) ЕАД е въведена Система за вътрешен контрол, която помага на Банката както за постигне изпълнението на целите, така и за:

- предотвратяване на загубите,
- осигуряване на надеждна финансова отчетност, и
- осигуряване спазването на приложимите закони и вътрешни регулации.

Системата за вътрешния контрол в Банката се прилага за постигане на стратегическите цели, повишаване ефективността на процесите, снижаване на рисковете.

Системата за вътрешен контрол е изградена на базата на вътрешните регулации, валидни за Групата Райфайзен, българското законодателство и вътрешно-нормативните документи на Райфайзенбанк (България) ЕАД (политики, процедури, инструкции и т.н.), в които са регламентирани всички значими и стратегически важни теми.

Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са ръководството на Банката и ръководителите на структурни звена. Те са отговорни за изпълнение на решенията на Управителният съвет, включително реализиране на стратегиите и политиките, и създаване на ефективна Система за вътрешен контрол. Ръководният състав създава специфични политики и процедури за вътрешен контрол.

4. Система за управление на рисковете (информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК)

4.1. В резултат от дейността си Райфайзенбанк (България) ЕАД е изложена на следните рискове: кредитен риск, пазарен и ликвиден риск, операционен риск.

А. Кредитен риск

Банката е инкорпорирала и съблюдава организационна и оперативна независимост на функциите по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдават и контролират. Организационната структура и процесите по контрол и управление на риска са съгласувани чрез ясно определяне на отговорностите, чрез действащите политики и правила на Банката, както и чрез функционални характеристики на отделните звена. Стратегията за нивото на рисковете в Банката се съблюдава и подлежи на одобрение от Управителен съвет, както и от Надзорен съвет.

Райфайзенбанк има изготвена стратегия за необслужваните експозиции, която също подлежи на одобрение от Управителен Съвет и Надзорен Съвет на банката. Същата подлежи на обновяване веднъж годишно, за да се проследява нивото на изпълнение на набелязаните мерки и показатели за ефективност на процеса на събиране на необслужвани кредити.

Изградена е система от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете, които са документирани в политиките за управление на рисковете.

Банката прилага одобрени от Управителен и Надзорен съвет правила и процедури за вътрешен контрол на цялостния процес на кредитиране и управление на кредитния риск. Те са изготвени в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции, наредбите на БНБ и правилата на Групата Райфайзен.

Кредитната политика, специализираните органи за управление на кредитната дейност и оценката на кредитния риск са регламентирани в правилата за кредитиране. Отделно

от тези правила има правила за делегиране на правомощия за одобрение на отделите към Изпълнителен директор с ресор "Управление на риска и финансите" от Кредитния комитет на Банката. Всички ръководители и служители, които участват в кредитния процес са длъжни да следват одобрената кредитна политика и кредитен процес.

Кредитната политика на Банката се определя от нейния Надзорен съвет, като той дава тълкувания и разяснения във връзка с прилагането ѝ. Тя се основава на принципите за рентабилност, ликвидност и обезпеченост.

Кредитната политика на Банката се осъществява от Управителния съвет, Изпълнителните директори, Кредитния комитет, „Вътрешен одит“, Дирекции "Управление на риска" към Централното управление на Банката в гр. София.

Кредитната политика се реализира посредством регулиране и управление на кредитни параметри, пазарни ниши, правила и процедури, включително под формата на документи, приети от Управителния съвет на Банката.

В Банката функционират колективни органи за управление на процеса по кредитиране и регулиране на рисковите експозиции.

Кредитният комитет е специализиран орган, отговорен за управлението на процеса на кредитиране. Основната му функция е да провежда кредитната политика на Банката, определена от Управителния съвет и да взема решения за кредитни сделки, които надвишават правомощията на отделите към Изпълнителен директор с ресор "Управление на риска и Финансите". Кредитният комитет функционира в Централното управление на Банката и е пряко подчинен на Управителния съвет.

Оценката на рисковите експозиции, определянето на размера на необходимата индивидуална обезценка се извършва от специализиран колективен орган в Банката – Комитет по проблемни кредити. Неговата дейност се осъществява в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции и вътрешно банковите нормативни документи. Комитетът по проблемни кредити изготвя оценка на рисковите експозиции, както на база Международните стандарти за финансово отчитане, така и вътрешните директиви на Групата Райфайзен.

Елементите по оценка на кредитния риск и изчисляване на обезценка, са регламентирани във вътрешни политики и процедури, съобразени с Международните Счетоводни Стандарти и Международните стандарти за Финансово отчитане.

В Банката функционира и Risk Governance Committee (Комитет за управление на риска), орган за вземане на решения в Райфайзенбанк (България) за стратегията за управление на риска, рамката за управление на риска, както и за всички въпроси, свързани с прилаганите модели за всички съществени рискове, в т.ч. модели на ниво сметка, група или портфейл.

В Банката функционира Система за Ранни Предупредителни Сигнали (РПС, EarlyWarningSignals), чиято роля е да осигури навременното събиране на данните за индикаторите и коректния им анализ и присъждане на клиентски риск-статуси.

Б. Пазарен и Ликвиден риск

Банката има разработени правила и процедури за идентифициране на различните видове пазарен и ликвиден риск, които са в съответствие с групови директиви, регулаторните изисквания и установената практика на работа в Банката. Те определят и отговорностите на сектор „Управление на Пазарен и Ликвиден риск“ към отдел „Контрол на пазарен, ликвиден и операционен риск“ по отношение на идентифицирането, измерването и управлението на пазарния и ликвидния риск в банката, както и взаимоотношенията му с групата Raiffeisen Bank International AG и контролните органи.

Комитетът за управление на активите и пасивите е отговорен за цялостното управление на структурата на баланса на Банката и действа като орган за взимане на решения, подпомагащ Управителния съвет по отношение на въпросите, свързани с функционирането на Банката. По-конкретно, той управлява краткосрочната и структурната ликвидност на Банката, валидните за Банката лихвени нива, параметрите за вътрешно ценообразуване и ефектът им върху нетния лихвен доход и стойността на активите и пасивите, заемането на позиции, формиращи пазарен риск, одобрения на нови продукти и др.

Дейността на Комитета за управление на активите и пасивите се урежда от правилник, изготвен в съответствие със Закона за кредитните институции. Този правилник обуславя целите на Комитета за управление на активите и пасивите, делегираните му правомощия за вземане на решения, както и отговорностите на членовете му и на Комитета като цяло.

Основните цели на Комитета за управление на активите и пасивите са:

- да управлява структурата на Баланса на Банката;
- да управлява експозицията на Банката към лихвени и курсови разлики;
- да управлява ликвидността на Банката;
- да управлява и взема решение за заемането на позиции, формиращи пазарен риск;
- да управлява механизмите на вътрешното трансферно ценообразуване на финансирането в Банката;
- да спомага за обмяната на информация между отделните отдели на Банката с цел оптимизиране на управлението на риска и ликвидността.

В допълнение на целите посочени по-горе, също така Комитетът за управление на активите и пасивите:

- анализира и обсъжда текущото пазарно развитие и състоянието на конкурентите на Банката;
- анализира и обсъжда макроикономическата среда и развитието на основните пазарни параметри;
- разглежда промените в нормативната законова база и тяхното влияние върху структурата на Баланса и ликвидността на Банката;
- одобрява нови продукти, касаещи пазарен и ликвиден риск, както и рискът от баланса (balance sheet risk)
- разглежда законовите провизии и тяхното влияние върху откритата позиция на Банката;

Протоколите от срещите на комитета се предоставят на RBI Виена.

В. Операционен риск

Операционен риск е рискът от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития. Дефиницията включва правен риск, но изключва стратегически и репутационен риск.

Правен риск е рискът от загуба, произтичаща от неспазване на правни или законови изисквания и/или неправилно изготвени договори и тяхното изпълнение поради незнание, липса на старание при прилагането на съответния закон или закъснение при реагиране на промени в условията на правната рамка. Неспазването поради незнание също така се счита за настъпило, ако реалната правна ситуация и оценката на РББГ и

дъщерните ѝ дружества за нея се различават без някой да е виновен за това или когато това е неизбежно, например при неочаквани промени в юрисдикцията или при влизане в сила на нови законови разпоредби, и двете със задна дата спрямо съществуващи правни взаимоотношения. Правният риск е компонент на Операционния риск.

Моделният риск (рискът, при който моделите, използвани в цялостния процес на управление на риска на банката или тяхното приложение, не са подходящи за постигане на заложените цели) се покрива напълно в подкатегиите на Операционния риск. Поведенчески риск е рискът, който се свързва с евентуални загуби за Банката от неадекватно, неетично или незаконно поведение (включително случаи на умишлено или непреднамерено поведение) в процеса на предоставяне на финансови услуги.

ESG рискове

- Рисковете на околната среда се обуславят от фактори на околната среда. Те трябва да се разбират като финансови рискове, породени от експозициите на компанията към контрагентите, които могат потенциално да допринесат или да бъдат засегнати от изменението на климата и други форми на влошаване на околната среда (като замърсяване на въздуха, замърсяване на водата, недостиг на прясна вода, замърсяване на земята, загуба на биологично разнообразие и обезлесяване).
- Социалните рискове произтичат от финансовото въздействие, генерирано от злоупотребата с човешки капитал, като права, благополучие и интереси на хората и общностите. Това може да се отнася за условията на труд, здравето и безопасността, отношенията и разнообразието на служителите, обучението на служителите, приобщаването, равенството, общностните програми и т.н.
- Рисковете за управление се отнасят до практиките на управление на контрагентите на дружеството или инвестираните активи, включително включването на ESG фактори във вътрешно-нормативните документи на контрагентите. Това може да включва, но не се ограничава до заплащане на изпълнителните органи, разнообразие и структура на борда, права на акционерите, подкупи и корупция, съответствие, етични стандарти (например етика на данните), справедлива данъчна стратегия и други.

Райфайзенбанк (България) ЕАД и дъщерните ѝ дружества, като част от RBI, разглеждат операционния риск като отделна категория риск и се придържат към груповите политики, правила, процедури, както и принципите, залегнали в документа „Надеждни практики в управлението и надзора на операционния риск“, публикуван от Базелския комитет по банков надзор, възприемайки тези принципи като основополагащи в управлението на операционния риск. Целта е въвеждането в Банката на надлежно оформена и съгласувана методология за откриване, оценка, наблюдение, контрол и намаляване на операционните рискове, с които дружествата от Групата се сблъскват в процеса на ежедневното осъществяване на стопанската си дейност.

Управлението на Операционния риск се състои в идентифицирането, измерването, управлението и наблюдението на експозиции, произтичащи от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития.

Общата рамка за управление на операционния риск включва процесите, структурите, контролите и системите, използвани за управление на операционния риск в рамките на Групата, и обезпечава наличието на ключови елементи от корпоративното управление и оперативните дейности.

Операционния риск се управлява в рамките на цикъла по управление на риска, който включва идентифицирането, измерването, управлението и наблюдението на риска с

помощта на различни инструменти и подходи, които са представени по долу и заедно дават обща представа за експозицията към Операционния риск и обезпечават поддържането ѝ в рамките на рисковия апетит на РББГ.

- **Оценките на риска** имат за цел да увеличат познанията по отношение на Операционния риск, да идентифицират операционните рискове, да опростят средата, в която протичат тези процеси и да намалят вече установените операционни рискове. Оценките на риска определят нетния риск на даден процес, звеното, от което е произтекъл риска или дейността, която може да се отнесе като целева стойност за мерки за качествено управление на рисковете. Резултатите от оценките на риска на РББГ са основата за профила на Операционния риск на РББГ.
- **Индикаторите за ранно предупреждение (EWI)** се използват за текущ контрол и докладване на Операционните рискове. Те предоставят възможност за ранно предупреждение за потенциални проблеми или промени в профила на Операционния риск, които да генерират съответни навременни действия на мениджърско ниво.
- **Сценарийният анализ** е процес, чрез който Групата отчита влиянието на събития с ниска вероятност на настъпване, но със сериозни последици за дейността на организацията, като оценява вероятността и сериозността на възможните последици. Сценарийните анализи имат за цел:
 - да прогнозира събития с изключително малка вероятност за настъпване, но със значителни загуби, които може да не са настъпили в историята на Банката;
 - да увеличат познанията и да обучат органите, отговорни за управлението на конкретните рискове, като им се даде перспектива за различните видове риск;
 - да инициират действия по третиране на рисковете и инвестиционните планове.
- **Събирането и анализа на данни за вътрешни операционни събития** предоставя значима информация за измерване въздействието на Операционните събития и за ефективността на вътрешния контрол.
- **Докладването** подпомага цикъла на управление на операционния риск, като осигурява непрекъснат и навременен информационен поток към съответните органи за вземане на решения. По този начин докладването на Операционния риск подпомага прозрачността при риска и интегрирането на дейностите по управление на Операционния риск към рутинните бизнес операции. Групата дефинира стандартите за докладване, с цел осигуряване на надеждно управление на Операционния риск на базата на стратегията за риска.

В Банката функционира Комитет по управление на операционния риск и контролите. Комитетът е специализиран вътрешен орган, част от ръководството на Райфайзенбанк (България) ЕАД в областта на управлението на операционния риск и вътрешните контроли (ICS).

Управителният съвет на Банката като висш орган на управление на операционния риск, определя състава и членовете на Комитета по управление на операционния риск и контролите, делегира функции и отговорности.

4.2. Нормативно Съответствие

Банката има местно звено за Съответствие (Compliance). Отделът („Нормативно Съответствие“) е формиран съгласно груповите изисквания за Съответствие, които от своя страна са организирани съгласно изискванията на Базелския комитет за банков надзор “Указания за контрола по спазване на нормативните изисквания в банките”.

Отделът следи за спазването на действащото законодателство, регулациите и

правилата, също така на националните и международните стандарти (Най-добра Практика) и на груповите и вътрешните правила на Групата Райфайзен. ОНС (Compliance) преглежда развитието на вътрешни указания, процедури и организационни правила, които са свързани с дейностите извършвани в отдела, с което се постига увереност, че Банката, както нейните управителни органи и служители са запознати с правилата, работят в съответствие с тях и Банката няма да се възползва от незаконни бизнес практики.

Текущата работа във връзка със спазване на нормативните изисквания е да съветва и подпомага Банката и нейните служители относно всички мерки, които могат да са полезни за предварителна превенция от нарушение на правилата и дори от престъпна дейност. Това също включва управлението на конфликти на интереси между Банката, служителите и клиентите. В основата си всички тези мерки са необходими с цел защита репутацията и доброто име на Банката. Ако съществува оправдано подозрение, основано на факти и на излязла информация, че клиент или транзакции имат незаконна цел или въвличат Банката в голям риск за нейната репутация, звеното за Съответствие (Compliance) ясно прилага необходимите мерки за защита на Банката, които в крайни случаи може дори да включи докладване до органите на властта.

5. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2021 година (информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане)

Към датата 31.12.2021 г. към Райфайзенбанк (България) ЕАД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

Отбелязваме, че в резултат на сключен договор на 15 ноември 2021г. между Райфайзен СЕЕ Регион Холдинг ГМБХ и КБС Банк Н.В. за прехвърляне на акции през 2022г. е планирана промяна на собствеността на 100% от акционерния капитал на Райфайзенбанк (България) ЕАД, като след осъществяване на промяната в собствеността се планира да бъде осъществено преобразуване, което може да резултира в поглъщане и/или вливане в друго дружество. Преобразуването се планира да засегне, както Райфайзенбанк (България) ЕАД, така и дъщерните й дружества, подробно описани в т.5.1 по-долу.

5.1. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Банката е част от австрийската групата Райфайзен. Единоличен собственик на капитала на Банката е Райфайзен СЕЕ Регион Холдинг ГмбХ, Австрия. Крайно контролиращо предприятие е Райфайзен Банк Интернешънъл, Австрия.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е едноличен собственик на капитала на следните дружества:

- „РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД;
- „РАЙФАЙЗЕН СЪРВИС“ ЕООД;
- „РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД;
- „РАЙФАЙЗЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР“ ЕООД (непряко);

5.2. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

Капиталът на Райфайзенбанк (България) ЕАД е разпределен в 603 447 952 (шестстотин и три милиона четиристотин четиридесет и седем хиляди деветстотин петдесет и две) акции с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една. Акциите на Дружеството са поименни, безналични и неделими, като не са обособени класове акции.

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на съразмерен ликвидационен дял от имуществото на Банката.

Акциите на Банката могат да бъдат само безналични.

5.3. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа. В действащия Устав на Банката няма предвидени такива ограничения.

5.4. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.

Райфайзенбанк (България) ЕАД има двустепенна система на управление, включваща Надзорен съвет и Управителен съвет.

Правилата за работа на Надзорният съвет са регламентирани в Устава на Райфайзенбанк (България) ЕАД и Правилника на Надзорния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Правилата за работа на Управителният съвет са регламентирани в Устава на Райфайзенбанк (България) ЕАД и Правилника на Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Надзорният и Управителният съвет на Банката се ръководят от действащото законодателство, устройствените актове и процедури на Банката и стандартите за почтеност и компетентност при изпълнение на функциите и задълженията си.

Съгласно чл. 5, ал. 7 от Устава на Райфайзенбанк (България) ЕАД, Едноличният собственик има изключителна компетентност да взема решения по следните въпроси:

- Изменения в Устава;
- Увеличаване и намаляване на капитала;
- Пълномощни за издаване на облигации;
- Избор и освобождаване на членовете на Надзорния съвет;
- Одобряване на годишния финансов отчет и разпределението на печалбата, както и приемане на отчета на Надзорния съвет и Управителния съвет;
- Размерът на възнаграждението на членовете на Надзорния съвет;
- Избор на специализирано одиторско дружество за проверка и заверка на годишния финансов отчет;
- Преобразуване и/или прекратяване на дружеството;
- Избор и освобождаване на ръководителя на Специализираната служба на вътрешен одит.

Функциите и правомощията на Надзорния съвет са уредени в чл. 6 от Устава на Банката, както и в Правилника на Надзорния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД и Правилника на Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД. Освен другите компетентности, посочени в Чл. 6 от Устава на Банката, Надзорният съвет:

- Избира и освобождава членовете на Управителния съвет;

- Приема правила за работа на Надзорния и Управителния съвет на Банката;
- Одобрява предварително определени действия и сделки на Управителния съвет;

Подробна информация за правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Надзорния или Управителния съвет, са посочени в т.2 от настоящата Декларация и съответно в Устава на Райфайзенбанк (България) ЕАД и в Правилниците за работа на Надзорния съвет и Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

5.5. Информация по чл. 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Капиталът на Райфайзенбанк (България) ЕАД може да бъде увеличаван по решение на Едноличния собственик на капитала чрез предвидените в Търговския закон способности:

- Издаване на нови акции;
- Увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, или
- Превръщане на облигации в акции.

В Устава на Райфайзенбанк (България) ЕАД не са предвидени особени правомощия на Надзорния или Управителния съвет, свързани с увеличаване капитала на Банката или с обратното изкупуване на акции.

6. Заинтересовани лица

6.1. Райфайзенбанк (България) ЕАД счита, че ефективното взаимодействие със заинтересованите лица оказва непосредствено влияние върху корпоративното управление. Предвид това, при осъществяване на дейността си Банката идентифицира кои са заинтересованите лица, въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, както и въз основа на това как тяхната роля и отношение директно въздейства на устойчивото развитие и дейността на Банката, в т.ч. едноличен собственик/акционери, регулаторни и други органи на държавно и местно управление, клиенти, служители, обществени групи и други.

6.2. Райфайзенбанк (България) ЕАД, разбирайки обществената значимост на дейността си, се придържа към принципа за публичност на информацията за дейността си и се стреми да изгради и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с регулаторните и другите органи на държавно и местното управление. Банката изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни правови актове на Република България и Европейския съюз. Отношенията на Банката с органите на държавно и местно управление се базират на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения.

Райфайзенбанк (България) ЕАД публикува Кодекса за поведение на Групата Райфайзен Банк Интернешънъл и настоящата Декларация за корпоративно управление на интернет сайта на Банката <https://www.rbb.bg> в изпълнение на чл. 100н, ал. 7 и 8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, във връзка с чл. 40, ал. 1 и 2 от Закон за счетоводството, като настоящата Декларация се прилага и към Годишния доклад за дейността на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2021 година на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА
Нефинансово декларация

В изпълнение изискванията на DIRECTIVE 2014/95/EU транспонирана в Закон за счетоводството, че предприятията от обществен интерес включват в годишните си отчети и нефинансово оповестяване, в бележките по-долу Райфайзенбанк (България) ЕАД е представила информация относно дейностите осъществявани в областта на екологията, социалните въпроси и тези, свързани със служителите, правата на човека, борбата против корупцията.

Екология

През 2021 г. Банката е предала за рециклиране хартия в общ обем от 57 524 кг., събрана в централата ѝ, клоновата мрежа и от унищожение на архивни документи с изтекъл срок за съхранение.

В съответствие с процесите по дигитализация в сектора и в резултат на пандемията от Covid 19, в Банката бяха интегрирани модели за „работа от разстояние“ и „споделено работно място“. Това доведе до оптимизация в използваните офис площи и съответно използваното количество енергия, общи комунални ресурси и санитарно-хигиенни материали. Оптимизацията на наети офис площи се реализира, както в Централата на Банката, така и в клоновата мрежа, като за периода 2020-2021 освободените наети площи са, както следва:

- За Централата; 870 кв.м. в 2 локации
- В клоновата мрежа: 2196 кв.м. в 17 локации

В началото на 2021г. бе реализиран проект за „Споделено работно място“, който успешно се интегрира на ниво Банка-централи и до момента са обособени 380 броя споделени места, на които имат възможност да работят служителите на ротационен принцип в диапазона +25%-50%, в зависимост от спецификата на работата им. Споделено работно място е интегрирано успешно в около 30% от общо наетата нетна площ за Централата на Банката. В резултат се реализира ограничаване на използваното общо количество електроенергия за захранване наблизо 500 работни места, комуникации и др., както и общото количество използвани санитарно-хигиенни материали в Банката.

Новият модел на работа позволи да се интегрират и допълнителни инициативи, които намаляват или изключват ползването на техническа инфраструктура – компютри, телефони, принтери, сканиращи устройства, окабеляване и др. Към момента в Банката голям брой служителите ползват без-апаратна телефония, а в общите пространства бе реализиран и проект за споделени принт-зони, които значително намалиха броя на използваната техника от служителите.

През последната година Банката реализира редица дарителски инициативи, в които предостави за използване офис оборудване, в това число бюра, шкафове, гардероби, маси и др. на редица училища, детски градини, общински и държавни учреждения. Дарени бяха над 500 бр. мебели, което спомага за намаляване на производството на нови такива и дава ефект върху опазване на околната среда.

През 2021г. Банката подмени осветителните тела в една от централните си локации, в сградата на ул. Гогол, като от цялото осветление на сградата бяха подменени с LED осветители - 415 панела, 54 луни и 28 плафона, чрез които се постигна икономия на консумираната електроенергия за осветление около 40 %.

В Data Center EXPO 2000 са организирани два студови коридора, които подобриха охлаждането на ИТ оборудването в две групи от раковете. Направеното реши проблема с нова техника монтирана допълнително и оптимизира процеса на охлаждане, което доведе до намаляване на консумираната ел. енергия за работата на водо - охлаждащите машини. Оптимизацията позволи разделянето на студения въздушен поток постъпващ за охлаждане на техниката

В Банката беше интегриран процес по дигитализация администрирането на фактури от основните доставчици на фасилити услуги и наемодатели на Банката. В резултата над 80% от получаваните ежемесечно фактури бяха дигитализирани и съответно бе ограничено използването на хартия.

За последната година, в резултат на ограничаване на необходимостта от служебни пътувания, Банката е намалила общия брой на използвани служебни коли с 4. Освен това следвайки политиката на оптимизация в автомобилния парк и инициативите за опазване на околната среда, Банката намали използваните паркоместа с общо 14 такива, през последните две години, а всички нови автомобили са с най-висок клас EURO 6D.

Формирана беше и работна група за провеждане на проучване сред служителите на Банката, която цели да събере личните им добри „зелени примери“. В резултат заедно с колеги от Човешки ресурси и Комуникации бе създаден и първия онлайн "Зелен канал" за комуникация в Банката – „RBBG Green Zone“.

Социална отговорност и ангажираност

Световната пандемия от COVID-19 насочи още повече вниманието на компаниите към темите за екологията, социалната отговорност и прозрачното управление. Райфайзенбанк Интернешънъл /РБИ/, стана първата австрийска банка, подписала принципите на ООН за устойчиво банкиране и е пионер в Централна и Източна Европа по тази тема. До 2025 г. Групата се ангажира, че над 30% от брутния корпоративен доход ще бъде генериран от устойчив бизнес и 35% от кредитния портфейл на групово ниво ще бъде „зелен/социален“. В тази връзка Райфайзенбанк (България) се присъедини към стратегическата инициатива "Yellow Goes Green" на РБИ, в стремежа си да предложи на своите клиенти – компании и физически лица, устойчиво кредитиране, с грижа към природата и обществото, за да отговори както на европейските регулаторни изисквания, така и на политиката на Европейската банка за развитие.

Бяха предприети инициативи, свързани с идентифициране на устойчивите инвестиции, финансирани от банката и продължава да се цели увеличаване дела на портфейла, инвестиран в екологично и социално отговорни проекти, и бизнес модели. Райфайзенбанк България се разпознава като иновативна и отговорна финансова институция, която консултира клиентите си и им помага да подобрят своя екологичен отпечатък. В партньорство с фондация GORATA.BG, беше осъществена специална „зелена кампания“ - за всяка дигитално открита сметка, банката съвместно с фондацията засажда дръвче, с което допринася за залесяването с хиляди нови широколистни и плодни дървета в цялата страна, в рамките и на 2022-ра година.

За да продължи социално-отговорното си поведение, за 13-та година стартира

благотворителната кампания „Избери, за да помогнеш“, която беше посветена на последиците от пандемията в различни области и финансира общо 15 нови проекти в сферите: **„Здравеопазване“** – служителите на банката дадоха своя принос за оказването на първа помощ и осъществяване лечението на късните последици от вируса; **„Социалната сфера“** – отново бяха подпомогнати самотните възрастни и болни хора, децата с множество увреждания и жените в риск от домашно насилие – целеви групи в изключително тежко социално положение, особено изострено по време на пандемията; **„Култура и Образование“** – обърнахме поглед към богатото ни археологично и книжовно наследство, поддържащо духа на българите, в условията на здравна и социална криза; **„Екология“** – дадохме своя принос за подобрене на инфраструктурата за достъп до красиви забележителности в страната и за предотвратяване на последиците от климатичните промени. От 2009 г. досега Райфайзенбанк е подкрепила с над 3.6 млн.лв, общо 298 здравни, социални, културни и еко каузи. Платформата за дарения izberi.rbb.bg е достъпна и за широката общественост, като всеки може да направи своя дарителски жест за избрания от него проект.

За 5-та поредна година Райфайзенбанк организира „Часът на банката“ – програмата за повишаване на финансовата грамотност на подрастващите. От началото – през 2007 г., до момента, базови финансови понятия получават 4 234 ученика от цялата страна. Заради пандемията, инициативата се адаптира и се провежда изцяло в дигитална среда, като се фокусира върху най-актуалните теми във финансовия сектор – Иновационно и дигитално банкиране, Информационна сигурност, Банкови карти, в партньорство с училища в цялата страна, като заедно с фондация „Атанас Буров“ провежда и „Лятна академия“, през 2021 г. посветена на „Big Data & Advanced Analytics“. Образованието на младите хора, чрез финансиране на стипендиантските програми, както на фондация „Атанас Буров“, така и на Американския Университет в България, остава едно от водещите направления в социално-отговорната политика на банката.

През 2021 г. Райфайзенбанк разшири подкрепата си за провеждането на спортни прояви и беше сред спонсорите на колоездачни състезания в Северозападен, Югозападен и Югоизточен регион, организирани от „Дунав Ултра“, „Долчини“ и „Лъвско Сърце“, а в сферата на културата за пореден път даде своя принос за провеждането на Австрийските Музикални Седмици, но и подпомогна проект на Народния театър „Иван Вазов“, по повод 100-години от кончината на знаменития български писател.

В настоящата тежка пандемична криза здравето на служителите стана основен приоритет. Като социално отговорен работодател с грижа към служителите, банката предприе редица действия за ограничаване на разпространението на вируса и опазване здравето на служителите - беше направена допълнителна медицинската застраховка за тези, които работят на първа линия; създаде се Комитет по непрекъсваемост, който редовно следи разпоредбите на здравното министерство, информира служителите за развитието на ситуацията с вируса, планира и реализира мерки за адаптиране на организацията към кризисните условия и запазване здравето на служители и клиенти. Създаде се и информационен интернет портал за въпроси, свързани с Covid-19 и гореща телефонна линия. За да се ограничи инфекцията, банката проследява контактните лица на заразени служители и организира тестването им. В поредица от семинари на тема "Ваксините: между страха и фактите", с водещ д-р Велислава Петрова - български вирусолог, открила механизмите, водещи до имунна амнезия след морбили, участваха 260 служители, а в партньорство с Военно-медицинска академия и Дженерали Застраховане, бяха организирани кампании за

доброволно ваксиниране на желаещите служители и членовете на техните семейства.

За да покаже своята ангажираност към ескалиралия по време на пандемията обществен проблем – „домашното насилие“, Банката подписа териториален протокол в рамките на проекта „Building economic independence: the way out of intimate partner violence - WE GO 2“, за партньорство със Сдружение „Център Динамика“ - Русе. Целта на партньорството е да се подкрепят жени, преживели домашно насилие, като се подпомогне тяхното икономическо овластяване. Представители на Райфайзенбанк участваха в регулярни онлайн срещи по проекта, а при отваряне на свободно работно място в някой от офисите на банката в гр. Русе, служители на отдел Човешки ресурси изпращаха информация към сдружението.

Човешки ресурси

През 2021г. основните акценти в програмите за обучение и развитие на служителите бяха темите свързани с дигиталната и адаптивна трансформация на банката; надграждане на професионални умения; меки умения с фокус върху благосъстоянието и здравето на служителите предвид пандемичната обстановка: управление на стреса и психологическото напрежение, повишаване на информираността на служителите относно ваксинацията срещу коронавируса.

Райфайзенбанк (България) ЕАД предоставя обучения за предотвратяване на прането на пари за всички свои служители. Обучението се преминава от всички нови служители и с цел опресняване на знанията от всички останали служители.

По отношение на психическото здраве, компанията е наела психолог и коуч, който предоставя безплатни сесии за служителите, имащи нужда от такава подкрепа. Като част от мерките за подкрепа на служителите в периода на извънредното положение, на всички служители беше предоставена възможност да се възползват от 2 допълнителни безплатни сесии за психологическа подкрепа/консултиране или коучинг (допълнително към съществуващата инициатива за 3 безплатни сесии в рамките на всяка календарна година).

Райфайзенбанк (България) ЕАД осигурява на своите служители застраховка живот и злополука, допълнително здравно осигуряване и ежегодни профилактични прегледи. Също така, работодателят предоставя възможност за работа при гъвкаво работно време за всички служители в звената от централата. През 2021 г. Банката продължи да предоставя на своите служители допълнителен отпуск за стаж в организацията.

Банката има спортна програма, която дава достъп на служителите до разнообразни спортни и развлекателни дейности, които се ползват, чрез предплатена спортна карта на преференциална цена.

През 2021 г. заради продължаващата световната пандемия от коронавирус се наложи Банката да отмени ежегодния спортен празник.

Нормативно съответствие

Зачитане на човешките права

•Нашата корпоративна отговорност

Осъзнаваме, че нашият бизнес може да има важен ефект върху всеки стълб на устойчивостта: в икономическата сфера, в обществото и в околната среда. Това е отразено в нашата Стратегия за устойчивост като „отговорен банкер“, „лоялен партньор“ и „ангажиран корпоративен гражданин“. Ето защо се стремим да постигнем дългосрочен печеливш бизнес, като същевременно избягваме нанасянето на социални и екологични щети. В допълнение, желанието ни е да допринесем за подобряване на защитата на околната среда и социалните стандарти.

Знаем, че съществуват чувствителни стопански области (особено, но не само ядрената енергетика, добива на въглища, военните стоки и технологии, хазарта), към които трябва да се отнасяме внимателно и за които служителите трябва да спазват съответните вътрешни политики.

•Човешки права

Ние уважаваме и подкрепяме защитата на правата на човека, предвидени в Европейската конвенция за правата на човека, както и във Всеобщата декларация за правата на човека. Стремим се да участваме в бизнес дейности, които са в съответствие с тези принципи.

Стремим се да не финансираме нито пряко, нито косвено сделки, проекти или партии, нито да сътрудничим с бизнес партньори (включително клиенти, доставчици на услуги и оператори), които не се придържат и не спазват тези стандарти или са заподозрени в нарушения на правата на човека.

Стремим се да не участваме в бизнес с продукти, които са предназначени да бъдат използвани за ограничаване на демонстрации, политически вълнения или други нарушения на човешките права. Това важи особено за държави, в които текат или се очакват политически вълнения или военни конфликти, или други нарушения на правата на човека.

•Опазване на околната среда

Ние се грижим за околната среда и затова вземаме предвид въздействието върху околната среда на нашите бизнес дейности. Отнасяме се преференциално към бизнеси с технологии, опазващи околната среда, и целим да избираме доставчици, като отчитаме екологичното равновесие и свързаните с него измервания.

Полагаме усилия да извършваме нашата дейност по безопасен начин, който свежда до минимум отрицателното въздействие върху околната среда и намалява въглеродните емисии. Очакваме от нашите доставчици на услуги и подизпълнители да се придържат към тези наши стандарти. Стремим се да работим с устойчиви компании. Финансирането или участието в сделки или проекти, които излагат на опасност околната среда в дългосрочен план (напр. унищожаване на дъждовни гори, замърсяване на земя, въздух или вода), не съответства на нашите принципи на бизнес поведение.

Служителите ни трябва да вземат под внимание потенциалните рискове за неблагоприятно въздействие върху околната среда и свързания с него риск от уронване на нашата репутация във всяко решение за сделки или проекти, особено когато предоставяме финансиране.

•Принос за обществото

Ние сме наясно с нашата роля в обществото. Искаме да допринесем за развитието на обществото в по-добра посока извън нашите бизнес дейности и да предприемем действия съобразно нашите възможности. Подкрепяме организации с нестопанска цел и благотворителни организации в съответствие с нашата политика за спонсориране на дейности и дарения. При никакви обстоятелства обаче даренията за благотворителни каузи не могат да се използват като условие или средство за оказване на влияние върху решения или държавни служители.

Насърчаваме нашите служители да участват в доброволчески инициативи, които са част

Противодействие на корупцията и подкупите

В последните години в световен мащаб беше поставено началото на важни, мащабни промени във връзка с подкупите и корупцията и с управлението на рисковете от тях. Подкупването (В) и /или корупцията (С) са криминални престъпления, които се преследват от закона на международно и местно ниво, както в частния, така и в публичния сектор. Мерките за борба срещу всички форми на корупция са насочени към прилагането на международните и местните закони. В тази връзка е необходим всеобхватен подход, който да ангажира всички заинтересовани страни в процеса, което включва и съдействие и подкрепа от страна на финансовите институции.

Всеки служител на Банката трябва да са наясно с:

- неговата / нейната лична отговорност относно защитата на репутацията на Банката и на себе си от рисковете, произтичащи от В & С и че:

- корпоративната и социалната отговорност, почтеността и етичното поведение са в същността на основните ценности на Райфайзенбанк България и нейния подход към бизнеса, с цел адекватна реакция при всяка една ситуация.

Политиката има две основни цели:

- Първата е насочена към Anti-Bribery and Corruption (ABC) политика и правила (против подкупи и корупция), които се отнасят за всички служители.

- Втората определя съответния подход и принципите за изпълнението ѝ в Банката.

Доколкото се отнася до програмата ABC, Банката следва политика за "нулева толерантност", към незаконно или неетично бизнес поведение, каквито представляват даването/получаването на подкупи и корупция.

С цел да се създаде и приложи ABC програмата, политиката разглежда и следните цели:

- Обсъждане на стратегията на Банката относно управлението на риска от подкупи и корупция.

- Създаване на ясна и прозрачна ABC програма, за да може всички дъщерни дружества да имат единен и последователен подход.

- Очертаване на общ набор от показатели и червени знамена, които да улеснят членовете и служителите на Банката при идентификацията на различните видове подкупи и корупция.

ABC програма и стратегия:

В & С (подкупи и корупция) рисковете биха могли да окажат значително отрицателно въздействие върху репутацията на Групата и следователно да засегнат пряко или косвено нейната рентабилност и стойността за акционерите. Затова ABC програмата адресира В & С рисковете като неразривна част от стратегията за управление на риска както на групово, така и на местно ниво.

Стратегията на ABC политиката включва следния подход и принципи за управление:

- Цялостно покритие и оценка на риска от В & С ситуации във всички релевантни сфери на бизнес процесите.

- Структуриран, добре документиран и рисково-базиран подход.

- Активно управление на ситуации, в които е възможно да възникне конфликт на интереси (CoI), във фокуса на рисковете от корупция и подкупи, с цел да се предотвратят и намалят такива ситуации/рискове.

- Максимизиране на ефективността и синергията чрез споделяне на опит в

Групата.

•Консолидация и концентрация на ресурсите за управление на измамите и корупцията в рамките на отдел Нормативно съответствие.

АВС политиката на Групата включва следните четири основни елемента:

(1) Планиране на структурата на АВС програмата, (2) превенция, (3) откриване, и (4) разрешаване на случаи.

Отправната точка за планиране на структурата на АВС програмата е подготвянето на периодични оценки на риска, които служат за определяне на целесъобразността на АВС подхода. В някои области на бизнеса има повече предпоставки за осъществяването на корупционни практики, затова се нуждаят от провеждането на по-чести проучвания или по-строг мониторинг. Например, в случай на установени слабости, най-подходящите мерки за намаляване на риска, контроли и мониторинг трябва да се въведат на местно ниво, за да се намали остатъчният риск.

За целите на оценката на риска, както и за обучение и информираност на служителите има достъпен пълен списък на В/С показатели / червени флакове и рискове в «Рискова библиотека относно мерките за противодействие на подкупите и корупцията в РББГ». Тази библиотека е част от цялостната библиотека на риска на Банката и има за цел да повиши осведомеността за потенциалните В/С рискове за по-успешно предотвратяване и откриване на ситуации, свързани с даването на подкупи и корупция.

Съмнителните случаи трябва да бъдат подходящо управлявани въз основа на риска (вероятността да се случи и потенциалното въздействие), в комбинация с вътрешна и/или потенциално външна надлежна проверка, като висшето ръководство (Управителен съвет) трябва да бъде информирано за съответното при необходимост (при загуба за Банката / участие на служител и други).

Подходящи въвеждащи обученията относно корупцията и подкупите трябва да бъдат провеждани за новите служители и регулярно повтаряни за целия персонал и трети лица, като честотата се определя от оценката на В/С риска.

Обученията трябва да включват обяснения на съответните дефиниции, препратки към приложимите вътрешни политики, процедури, закони и наредби, казуси и / или практически примери с примерни сценарии от съответния бизнес сектор. Основната цел на обучението е ясно да се обяснят задълженията и отговорностите на служителите и информация за това кои са компетентните отдели, към които могат да се обръщат за становище и как да докладват всякакви притеснения или съмнения относно подкупите и корупцията.

За ефективна превенция на подкупи и корупцията, Банката предприема следните действия:

•Прилагане на процедури за предотвратяване и решаване на конфликти на интереси,

•Мониторинг на В & С уязвимите области, като даването на подаръци или получаване на покани, поети разходи за престой; дарения и спонсорство; управление на трети лица относно договорни отношения от страна на Банката и нейните структури (например мандати, надлежна проверка, мониторинг, преглед на договор и други),

•Прилагане на подходящи процедури за проучване на служителите, в съответствие с местните закони и регламенти,

•Управление на извършени корупционни престъпления или специфични случаи, при които има подозрение, че служител на Банката, е замесен в корупционни схеми, изготвяне на съответните мерки за намаляване на риска,

•Задължителни обучения за всички служители на Банката с цел запознаване с правилата и наредбите за борба с подкупването и корупцията.

Методология на риска

Кредитен риск

Банката е инкорпорирала и съблюдава организационна и оперативна независимост на функциите по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдават и контролират. Организационната структура и процесите по контрол и управление на риска са съгласувани чрез ясно определяне на отговорностите, чрез действащите политики и правила на Банката, както и чрез длъжностните характеристики на отделните звена. Стратегията за нивото на рисковете в Банката се съблюдава и подлежи на одобрение от Управителен съвет, както и от Надзорен съвет.

Райфайзенбанк има изготвена стратегия за необслужваните експозиции, която също подлежи на одобрение от Управителен Съвет и Надзорен Съвет на банката. Същата подлежи на обновяване веднъж годишно и е проследявана за ниво на изпълнение на наредбите мерки и показатели за ефективност на процеса на събиране на необслужвани кредити.

Изградена е система от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете, които са документирани в политиките за управление на рисковете.

Банката прилага одобрени от Управителен и Надзорен съвет правила и процедури за вътрешен контрол на цялостния процес на кредитиране и управление на кредитния риск. Те са изготвени в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции, наредбите на БНБ и правилата на Групата Райфайзен.

Кредитната политика, специализираните органи за управление на кредитната дейност и оценката на кредитния риск са регламентирани в правилата за кредитиране. Отделно от тези правила има правила за делегиране на правомощия за одобрение на отделите към Изпълнителен директор с ресор "Управление на риска и финансите" от Кредитния комитет на Банката. Всички ръководители и служители, които участват в кредитния процес са длъжни да следват одобрената кредитна политика и кредитен процес.

Кредитната политика на Банката се определя от нейния Надзорен съвет, като той дава тълкувания и разяснения във връзка с прилагането ѝ. Тя се основава на принципите за рентабилност, ликвидност и обезпеченост.

Кредитната политика на Банката се осъществява от Управителния съвет, Изпълнителните директори, Кредитния комитет, „Вътрешен одит“, Дирекции "Управление на риска", Дирекции към ресори „Банкиране на дребно“ и „Корпоративно банкиране и капиталови пазари“ към Централното управление на Банката в гр. София.

Кредитната политика се реализира посредством регулиране и управление на кредитни параметри, пазарни ниши, правила и процедури, включително под формата на документи, приети от Управителния съвет на Банката.

В Банката функционират колективни органи за управление на процеса по кредитиране и регулиране на рисковите експозиции:

Кредитният комитет е специализиран орган, отговорен за управлението на процеса на кредитиране. Основната му функция е да провежда кредитната политика на Банката, определена от Управителния съвет и да взема решения за кредитни сделки, които надвишават правомощията на отделите към Изпълнителен директор с ресор "Управление на риска и Финансите". Кредитният комитет функционира в Централното управление на Банката и е пряко подчинен на Управителния съвет.

Оценката на рисковите експозиции, определянето на размера на необходимата

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

индивидуална обезценка се извършва от специализиран колективен орган в Банката – Комитет по проблемни кредити. Неговата дейност се осъществява в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции, вътрешно банковите нормативни документи. Комитетът по проблемни кредити изготвя оценка на рисковите експозиции, както на база Международните стандарти за финансово отчитане, така и вътрешните директиви на Групата Райфайзен.

Елементите по оценка на кредитния риск и изчисляване на обезценка, са регламентирани във вътрешни политики и процедури, съобразени с международните Счетоводни Стандарти и Международните стандарти за Финансово отчитане.

В Банката функционира и Комитет за управление на риска (Risk Governance Committee), орган за вземане на решения в РББГ за стратегията за управление на риска, рамката за управление на риска, както и за всички въпроси, свързани с прилаганите модели за всички съществени рискове, в т.ч. модели на ниво сметка, група или портфейл.

Комитетът преразглежда политиките, процедурите, правилата и практиките, свързани с прилаганите от РББГ модели за Икономически капитал и Стрес тестове, както и преглежда и одобрява резултатите и сценариите за стрес-тестове и преглежда и одобрява резултатите от валидацията на всички модели през целия им жизнения цикъл (първоначалното валидиране, редовен мониторинг на представянето и периодично валидиране). Комитетът оценява банковото съответствие с регулациите на групата Райфайзен и анализира въздействието на регулаторните промени. Комитетът осигурява цялостно разпознаване на риска, измерване, наблюдение и навременно изпълнение на коригиращи действия. Той е отговорен за определянето на рисковите параметри, предположения, прогнози и тенденции.

Комитетът за управление на риска е отговорен за контрола и управлението на всички рискове, присъщи за дейността на Банката. Промените и развитието във всички свързани области трябва да бъдат разгледани и одобрени от Комитета.

В Банката функционира Система за Ранни Предупредителни Сигнали (РПС, EarlyWarningSignals), чиято роля е да осигури навременното събиране на данните за индикаторите и коректния им анализ и присъждане на клиентски риск-статуси.

Пазарен и Ликвиден риск

Банката има разработени правила и процедури за идентифициране на различните видове пазарен и ликвиден риск, които са в съответствие с групови директиви, регулаторните изисквания и установената практика на работа в Банката. Те определят и отговорностите на сектор „Управление на Пазарен и Ликвиден риск“ към отдел „Контрол на пазарен, ликвиден и операционен риск“ по отношение на идентифицирането, измерването и управлението на пазарния и ликвидния риск в банката, както и взаимоотношенията му с групата Raiffeisen Bank International AG и контролните органи.

Комитетът за управление на активите и пасивите е отговорен за цялостното управление на структурата на баланса на Банката и действа като орган за вземане на решения, подпомагащ Управителния Съвет по отношение на въпросите, свързани с функционирането на Банката. По-конкретно, той управлява краткосрочната и структурната ликвидност на Банката, валидните за Банката лихвени нива, параметрите за вътрешно ценообразуване и ефекта им върху нетния лихвен доход и стойността на активите и пасивите, заемането на позиции, формиращи пазарен риск, одобрения на нови продукти и др.

Дейността на Комитета за управление на активите и пасивите се урежда от правилник,

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

изготвен в съответствие със Закона за кредитните институции. Този правилник обуславя целите на Комитета за управление на активите и пасивите, делегираните му правомощия за вземане на решения, както и отговорностите на членовете му и на Комитета като цяло.

Основните цели на Комитета за управление на активите и пасивите са:

- да управлява структурата на Баланса на Банката;
- да управлява експозицията на Банката към лихвени и курсови разлики;
- да управлява ликвидността на Банката;
- да управлява и взема решение за заемането на позиции, формиращи пазарен риск;
- да управлява механизмите на вътрешното трансферно ценообразуване на финансирането в Банката;
- да спомага за обмяната на информация между отделните отдели на Банката с цел оптимизиране на управлението на риска и ликвидността.

В допълнение на целите посочени по-горе, също така Комитетът за управление на активите и пасивите:

- анализира и обсъжда текущото пазарно развитие и състоянието на конкурентите на Банката;
- анализира и обсъжда макроикономическата среда и развитието на основните пазарни параметри;
- разглежда промените в нормативната законова база и тяхното влияние върху структурата на Баланса и ликвидността на Банката;
- одобрява нови продукти, касаещи пазарен и ликвиден риск, както и рискът от баланса (balance sheet risk);
- разглежда законовите провизии и тяхното влияние върху откритата позиция на Банката.

Протоколите от срещите на комитета трябва да се предоставят на RBI Виена.

Операционен риск

Операционен риск е риска от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития. Дефиницията включва правен риск, но изключва стратегически и репутационен риск.

Правен риск е риска от загуба, произтичаща от неспазване на правни или законови изисквания и/или неправилно изготвени договори и тяхното изпълнение поради незнание, липса на старание при прилагането на съответния закон или закъснение при реагиране на промени в условията на правната рамка. Неспазването поради незнание също така се счита за настъпило, ако реалната правна ситуация и оценката на РББГ и дъщерните ѝ дружества за нея се различават без някой да е виновен за това или когато това е неизбежно, например при неочаквани промени в юрисдикцията или при влизане в сила на нови законови разпоредби, и двете със задна дата спрямо съществуващи правни взаимоотношения. Правният риск е компонент на Операционния риск.

Моделният риск (рискът, при който моделите, използвани в цялостния процес на управление на риска на банката или тяхното приложение, не са подходящи за постигане на заложените цели) се покрива напълно в подкатегиите на ОР.

Поведенчески риск е риска, който се свързва с евентуални загуби за Банката от неадекватно, неетично или незаконно поведение (включително случаи на умишлено или

ESG рискове

- Рисковете на околната среда се обуславят от фактори на околната среда. Те трябва да се разбират като финансови рискове, породени от експозициите на компанията към контрагентите, които могат потенциално да допринесат или да бъдат засегнати от изменението на климата и други форми на влошаване на околната среда (като замърсяване на въздуха, замърсяване на водата, недостиг на прясна вода, замърсяване на земята, загуба на биологично разнообразие и обезлесяване).
- Социалните рискове произтичат от финансовото въздействие, генерирано от злоупотребата с човешки капитал, като права, благополучие и интереси на хората и общностите. Това може да се отнася за условията на труд, здравето и безопасността, отношенията и разнообразието на служителите, обучението на служителите, приобщаването, равенството, общностните програми и т.н.
- Рисковете за управление се отнасят до практиките на управление на контрагентите на дружеството или инвестираните активи, включително включването на ESG фактори във вътрешно-нормативните документи на контрагентите. Това може да включва, но не се ограничава до заплащане на изпълнителната власт, разнообразие и структура на борда, права на акционерите, подкупи и корупция, съответствие, етични стандарти (например етика на данните), справедлива данъчна стратегия и други.

Райфайзенбанк (България) ЕАД и дъщерните ѝ дружества като част от RBI разглеждат операционния риск като отделна категория риск и се придържат към груповите политики, правила, процедури, както и принципите, залегнали в документа „Надеждни практики в управлението и надзора на операционния риск“, публикуван от Базелския комитет по банков надзор, възприемайки тези принципи като основополагащи в управлението на операционния риск. Целта е въвеждането в Банката на надлежно оформена и съгласувана методология за откриване, оценка, наблюдение, контрол и намаляване на операционните рискове, с които дружествата от Групата се сблъскват в процеса на ежедневното осъществяване на стопанската си дейност.

Управлението на Операционния риск се състои в идентифицирането, измерването, управлението и наблюдението на експозиции, произтичащи от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития. Общата рамка за управление на операционния риск включва процесите, структурите, контролите и системите, използвани за управление на операционния риск в рамките на Групата, и обезпечава наличието на ключови елементи от корпоративното управление и оперативните дейности.

Операционният риск се управлява в рамките на цикъла по управление на риска, който включва идентифицирането, измерването, управлението и наблюдението на риска с помощта на различни инструменти и подходи, които са представени по долу и заедно дават обща представа за експозицията към Операционния риск и обезпечатват поддържането ѝ в рамките на рисковия апетит на Банката.

- Оценките на риска имат за цел да увеличат познанията по отношение на Операционния риск, да идентифицират Операционните рискове, да опростят средата, в която протичат тези процеси и да намалят вече установените Операционни рискове. Оценките на риска определят нетния риск на даден процес, звеното, от което е произтекъл риска или дейността, която може да се отнесе като целева стойност за мерки за качествено управление на рисковете. Резултатите от

оценките на риска на РББГ са основата за профила на Операционния риск на Банката.

- Индикаторите за ранно предупреждение (EWI) се използват за текущ контрол и докладване на Операционните рискове. Те предоставят възможност за ранно предупреждение за потенциални проблеми или промени в профила на Операционния риск, които да генерират съответни навременни действия на мениджърско ниво.
- Сценарийният анализ е процес, чрез който Групата отчита влиянието на събития с ниска вероятност на настъпване, но със сериозни последици за дейността на организацията, като оценява вероятността и сериозността на възможните последици. Сценарийните анализи имат за цел:
 - да прогнозират събития с изключително малка вероятност за настъпване, но със значителни загуби, които може да не са настъпили в историята на Банката;
 - да увеличат познанията и да обучат органите, отговорни за управлението на конкретните рискове, като им се даде перспектива за различните видове риск.
 - да инициират действия по третиране на рисковете и инвестиционните планове.

Събирането и анализът на данни за вътрешни Операционни събития предоставя значима информация за измерване въздействието на Операционните събития и за ефективността на вътрешния контрол.

Докладването подпомага цикъла на управление на Операционния риск, като осигурява непрекъснат и навременен информационен поток към съответните органи за вземане на решения. По този начин докладването на Операционния риск подпомага прозрачността при риска и интегрирането на дейностите по управление на Операционния риск към рутинните бизнес операции. Групата дефинира стандартите за докладване, с цел осигуряване на надеждно управление на Операционния риск на базата на стратегията за риска.

В Банката функционира Комитет по управление на операционния риск и контролите. Комитетът е специализиран вътрешен орган, част от ръководството на Райфайзенбанк (България) ЕАД в областта на управлението на операционния риск и вътрешните контроли (ICS).

Управителният съвет на Банката като висш орган на управление на операционния риск, определя състава и членовете на Комитета по управление на операционния риск и контролите, делегира функции и отговорности.

Задължение за регулаторно оповестяване в съответствие с член 8 от Регламента за таксономията на ЕС по отношение на екологично устойчивите икономически дейности

Регламентът за таксономията на ЕС определя рамка за целия ЕС – система за класификация – която позволява на инвеститорите и предприятията да определят дали определени икономически дейности са екологично устойчиви. Член 8 от Регламента изисква предприятията, обхванати от Директивата за нефинансовото отчитане (NFRD), да публикуват информация за това как и до каква степен техните икономически дейности се квалифицират като екологично устойчиви съгласно Регламента за таксономията. NFRD се прилага за Банката. Изискванията за оповестяване за финансовите години 2021 и 2022 (последната ще бъде включена в доклада за следващата година) се отнасят единствено до допустимостта за таксономията. След това втората стъпка в процеса на оповестяване, специфичното привеждане в съответствие на таксономията, ще се прилага за финансовата 2023 г. Този постепенен

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

подход е необходим поради това, че индустрията на финансовите услуги разчита на ключовите показатели за екологично устойчивите икономически дейности (ESG), оповестени от нейните клиенти.

Задължително оповестяване

Банката оповестява шест количествени индикатора (КПР/КРІ) в съответствие с член 10, параграф 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178 от 6 юли 2021 г. допълващ Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета, уточнявайки съдържанието и представянето на информация, която трябва да бъде оповестена от предприятия в обхвата на членове 19а или 29а от Директива 2013/34/ЕС, относно екологично устойчивите икономически дейности, и уточнявайки методологията за спазване на това задължение за оповестяване.

За допълнителна информация и подобрена яснота, оповестяването на тези количествени КПР

се придружава от качествена информация съгласно Приложение XI към Делегирания регламент.

1. Експозиции към допустими за таксономията икономически дейности / общи активи	0.1%
2. Експозиции към недопустими за таксономията икономически дейности / общи активи	3.6%
3. Експозиции към централни правителства, централни банки, наднационални емитенти и експозиции от деривати / общи активи	25.7%
4. Експозиции към предприятия, които не са NFRD / общи активи	65.1%
5. Експозиции в търговския портфейл / общи активи	0.2%
6. Експозиции в междубанкови заеми на виждане / общи активи	0.6%

Обхват на експозициите и дейностите, обхванати от шестте КПР и информация за източниците на данни и текущите ограничения на данните

В съответствие със законовите изисквания, знаменателят на всички количествени показатели е представен от общите балансови активи на Банката, които възлизат на 10,8 млрд. лв. към края на 2021 г. Допълнителни подробности за изчисленията съгласно качествените оповестявания, изисквани от Приложението XI от Делегирания регламент, може да се намери отделно за всеки КПР по-долу. Изчисленията са извършени доколкото Банката знае и разбира регулаторните изисквания.

1. КРІ #1 – Експозиции към допустими за таксономията икономически дейности / общи активи

Това е най-уместният КРІ в рамките на тазгодишното оповестяване в съответствие с член 8 от Регламента за таксономията. Активите на Банката в експозиции към допустими за таксономията икономически дейности възлизат на 5,6 млн. лв. В съответствие с инструкциите, изложени в Приложение V към Делегирания регламент, експозициите, които трябва да бъдат включени в числителя, включват експозиции в банковия портфейл по отношение на клиенти, обхванати от Директивата за нефинансовото отчитане (NFRD), експозиции на дребно (ограничени до заеми, обезпечени от жилищни имоти и заеми за ремонт на жилища), и експозиции по отношение на местните власти (ограничени до финансиране на публичните жилища). Разбирането на Банката на регулаторните изисквания е, че заемите за автомобили на дребно не се изисква да бъдат включени до по-късна дата и са ограничени до новосъздадени експозиции. Банката не е идентифицирала приемливи заеми,

обезпечени с жилищни имоти и заеми за ремонт на жилища. Това се дължи на факта, че българският пазар не е готов за зелени ипотечни кредити, тъй като в цялата страна има само няколко сгради, които отговарят на необходимите изисквания. Подробно обяснение за идентифицирането на NFRD клиенти, може да се намери в коментарите за KPI #4 по-долу. Съгласно тълкуването в (FAQ), публикувано от Европейската комисия през декември 2021 г., оповестяването на допустимите по таксономия експозиции трябва да се основава на действителна информация, предоставена от финансовото или нефинансовото предприятие. Поради настоящата липса на такива данни, предоставени от нашите клиенти (не се очаква подобни оповестявания да бъдат достъпни до първата половина на 2022 г., когато съответните клиенти публикуват своите нефинансови отчети) и факта, че целта на дейностите, финансирани от Банката не може да бъде ясно класифицирана и разпределена в съответствие с таксономията на ЕС, Банката включва само ограничени предприятия по NFRD в числителя на KPI #1, за целите на задължителното оповестяване в съответствие с член 8 от Регламента за таксономията на ЕС. Банката ще разгледа развитието на този KPI тази година като част от задължителните качествени оповестявания, изисквани от Приложение XI към Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178. Банката е наясно, че подобряването на качеството на данните е от ключово значение за идентифицирането на допустимите по таксономия експозиции. Този „Регламент“ за таксономията на ЕС се прилага по-специално за експозиции, чиито специфични дейности могат да бъдат разпределени в съответствие с таксономията на ЕС (финансиране, чието използване на средствата е известно) и експозиции, чиято точна цел не е известна и за които за целите на класификацията, Банката използва оповестените KPI от нейните NFRD клиенти.

2. KPI #2 – Експозиции към недопустими за таксономията икономически дейности / общи активи

Този KPI отразява дела на експозициите към недопустими за таксономията икономически дейности в общите активи на Банката. Все още липсват налични данни за релевантните за таксономията KPI на клиенти, както и факта, че Банката все още не е разработила окончателно систематична класификация на своите експозиции (известна цел) по отношение на икономическите дейности, обхванати от Таксономията. Важно е да се отбележи, че по дефиниция KPI #1 и KPI #2 не се равняват на 100 процента, тъй като числителите на двата KPI представляват само подмножество от общите активи на Банката. Например, експозиции към централни правителства, експозиции към клиенти, които не са NFRD, и експозиции от търговския портфейл са изключени съгласно регулаторните изисквания (тези експозиции са обхванати съответно от KPI #3, KPI #4 и KPI #5).

3. KPI #3 – Експозиции към централни правителства, централни банки, наднационални емитенти и експозиции от деривати / общи активи

Експозициите към централни правителства, централни банки, наднационални емитенти и експозиции от деривати представляват съществена част от общите активи на Банката. Експозициите към централни правителства, централни банки и наднационални емитенти не се включват в знаменателя в бъдеще при изчисляване на коефициента на зелени активи. Експозицията от деривати е включена в знаменателя, но е изключена от обхвата на експозициите, които ще бъдат обобщени в числителя при бъдещи изчисления на коефициента на зелени активи.

4. KPI #4 – Експозиции към предприятия, които не са NFRD / общи активи

Изчисляването на този KPI изисква от Банката да преодолее липсата на публично достъпни източници за идентифициране на предприятията обхванати от Директивата за нефинансовото отчитане (NFRD). Клиентската база на Банката по NFRD е определена въз основа на вътрешно налични данни, и по-специално следното: а) страната на учредяване на предприятието (която трябва да е държава от ЕС); б) дали нетните

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

приходи на предприятието надвишават 40 милиона евро или общите му активи надвишават 20 милиона евро; в) дали клиентът е регистрирана компания, кредитна институция или застрахователна компания. Поради липса на данни, Банката успя да събере информация за броя на служителите (≥ 500) от местния търговски регистър само за български предприятия. Чрез изключване на тези клиенти от списъка с финансови и нефинансови предприятия, Банката успя да идентифицира предприятията извън NFRD, необходими за KPI #4. В бъдеще Банката има ясна амбиция да подобри точността, с която се идентифицират NFRD предприятията. Въпреки това се очаква експозициите към предприятия извън NFRD да останат значителни, особено като се има предвид ограничения брой големи компании на местния пазар, където Банката извършва основната си бизнес дейност.

5. KPI #5 – Експозиции в търговския портфейл / общи активи и KPI #6 – Експозиции в междубанкови заеми на виждане / общи активи

Търговският портфейл и междубанковите заеми на виждане са изключени от числителя, но са включени в знаменателя при изчислението на коефициента на зелени активи, допустими за таксономията, както и съобразените с таксономията. При равни други условия, колкото по-висок е делът на търговския портфейл и междубанковите заеми на виждане, толкова по-негативно е въздействието върху съотношението на зелените активи.

Дружества от Групата

Този консолидиран доклад обхваща дейността на Банката и нейните дъщерни дружества (наречени по-долу Групата) през 2021 година.:

- Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези дружества, които се контролират от Банката. Контрол представлява властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дадено предприятие, така че да се извличат ползи в резултат на дейността му.

Приходите и разходите на дъщерно дружество се включват в консолидирания финансов отчет от датата на придобиване до датата, на която Банката престава да контролира дъщерното дружество.

Вътрешногруповите салда, сделки, приходи и разходи, произтичащи от сделки между дружествата в Групата, се елиминират напълно при изготвянето на консолидираните финансови отчети. Печалбите и загубите, произтичащи от вътрешногрупови сделки, които са признати в активите, като заеми и вземания, се елиминират напълно..

Дъщерните предприятия, контролирани от Банката към 31 декември 2021 година са както следва:

Райфайзен Лизинг България ЕООД – 100% участие

Райфайзен Лизинг България ООД е основано през 2004 г. с акционери Райфайзенбанк (България) ЕАД (24.5%) и Райфайзен Лизинг Интернешънъл ГмбХ (75.5%).

От юли 2016 г. едноличен собственик на Райфайзен Лизинг България ЕООД е Райфайзенбанк (България) ЕАД.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

Райфайзен Лизинг България ЕООД активно присъства на българския лизингов пазар вече 15 години, като основните продукти, предлагани на клиентите, са лизинг на нови и употребявани превозни средства, строителна и селскостопанска техника, леки и тежкотоварни камиони, ремаркета и мотокари, машини и оборудване, както и лизинг на недвижими имоти. От 2017 г. компанията предлага на своите клиенти услугата Управление на автопарк.

През август 2019 година, Банката увеличи капитала на Райфайзен Лизинг България ЕООД с непарична вноска в размер на 793 хил.лв., представляваща стойността на участието на Банката в капитала на дъщерното дружество Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД. Оценката на участието е направена от вещо лице, съгласно изискванията на чл. 72 от Търговския закон.

"Райфайзен Сървис" ЕООД – 100% участие

Райфайзен Сървис ЕООД е регистрирано в Търговския регистър с капитал 4,220 хил. лв. Предметът на дейност на дружеството включва управление на недвижими имоти, финансови и счетоводни консултации, юридически консултации и счетоводни услуги, оценки на движими и недвижими вещи, финансови активи и предприятия, електронна обработка на данни и анализ на информация, информационни услуги, отдаване под наем на сейфове, лизинг.

"Райфайзен Асет Мениджмънт (България)" ЕАД - 100% участие

УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД е лицензирано през 2005 година от Комисията за финансов надзор за извършване на дейности по чл.202, ал.1, т.1, 2 и 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), а именно управление на дейността на колективни инвестиционни схеми (КИС) и на инвестиционни дружества от затворен тип, както и дейности по чл. 202 ал. 2 от ЗППЦК - управление на индивидуални портфейли, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента и предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.

"Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД - 100% участие

Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД е основан през 2006 г., като дъщерно дружество 100% собственост на Райфайзенбанк (България) ЕАД. С решение №250-ЗБ от 30 март същата година, Комисията за Финансов Надзор (КФН) вписва Райфайзен Застрахователен Брокер в регистъра на застрахователните брокери, с което се дава старт на дейността по застрахователно посредничество, осигурявано от дружеството.

През август 2019 година Банката прехвърли своето участие в капитала на дружеството към дъщерното си дружество Райфайзен Лизинг България ЕООД при условията на апорт в капитала.

В изпълнение на поставените високи стандарти за обслужване на своите клиенти, Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД осъществява различни дейности, част от които са свързани с проследяване и проучване на тенденции, изготвяне на цялостни анализи, моделиране на специфични застрахователни продукти, администриране на застрахователни договори и не на последно по важност място, оказване на съдействие при възникване на застрахователни събития. Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД осигурява висококвалифицирано застрахователно посредничество при обслужването на физически и юридически лица. Клиенти на брокера са кредитополучатели на

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

Райфайзенбанк (България) ЕАД в корпоративен сегмент, лизингополучатели на Райфайзен Лизинг България ЕООД, както и клиенти извън Групата Райфайзен.

Целта на Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД е да осъществява застрахователно посредничество, като се фокусира основно върху нуждите и интересите на клиента.

Кореспондентски отношения

Като част от международна банкова група Райфайзенбанк (България) ЕАД използва широка мрежа от банки кореспонденти, което ѝ дава бърз и ефикасен достъп до световните финансови пазари (САЩ, Европа, Азия).

Клонова мрежа

Към края на 2021 година клоновата мрежа на Райфайзенбанк (България) ЕАД се състои от 118 офиса.

Икономиката на България през 2021 година

Икономически растеж

През 2021 г. КОВИД пандемията продължи да върлува в България и Европа. Въпреки че икономиката на страната очаквано се настрои към нея, все пак остана известно негативно влияние по линия главно на услугите (хотелиерство, ресторантьорство, пътувания, школи, обучения, фитнеси и т.н.). На този фон през годината България попадна в турбуленциите на политическа криза, изразяваща се в улични протести и серия парламентарни избори, следствие от невъзможността да се формира управляващо мнозинство и правителство. Трите парламентарни избора бяха последвани от два тура регулярни президентски избори, което допълнително раздели обществото и генерира нова порция несигурност в очакванията на гражданите и икономическите актьори. Управлението през годината в значителна степен бе поето от служебни правителства в отсъствие на парламент. Във втората половина на годината, следвайки глобалния тренд, цените в страната ускориха хода си нагоре, което допълнително влоши бизнес климата в страната.

Съответно на това стечение на обстоятелства в рамките на средата, българската икономика реализира по-скромен резултат от 4.2% реален ръст през 2021 г. в сравнение с други страни от региона, компенсирайки почти изцяло спада си от предходната година (-4.4%) и достигайки позиция на БВП малко под тази от края на 2019 година. От компонентите на БВП потреблението (частно и публично) отбеляза увеличение със 7.0% на годишна база, докато бруто образуването на основен капитал (инвестициите) „се сринаха“ с 11.0%, движени от нагнетената несигурност в обществото. На този фон общият износ (на стоки и услуги) регистрира значителен ръст от 9.9% на годишна база, но въпреки това остана под темпа на увеличение на вноса от 12.2% през годината. Вследствие на тази динамика размерът на отрицателния нетен износ от предходната 2020 г. се увеличи значително през 2021 година и съответно се засили и неговият отрицателен принос към динамиката на brutния вътрешен продукт. В рамките на общия износ и внос изпъква динамиката на услугите, като износът им нарасна с 24.6% (реално на годишна база), докато техният внос отбеляза увеличение с 16.3%. От сравнението с динамиката на износа и вноса на услуги с 2020 г. (съответно -33.8% и -19.9%), става

непосредствено ясно, че те далеч не са се възстановили през 2021 г. до нивата си от 2019 г. за разлика от икономиката като цяло. В това развитие при международната размяна на услуги най-силно се прояви прякото влияние на вируса и мерките за неговото ограничаване през годината. В крайна сметка ръстът на икономиката през 2021 г. от страна на търсенето бе съвкупен резултат от увеличение на вътрешното търсене, в рамките на което сериозният срив на инвестициите бе свръхкомпенсиран от нарастването на потреблението, и значителен отрицателен принос на нетния експорт, върху който осезаемо се отрази разпространението на вируса, рестриктивните мерки за овладяването му, проблемите във веригата на доставките и нарастващите цени на енергоизточниците и ресурсите.

От страна на производството, индустрията в рамките на БВП увеличи продукцията си с 9.4% (реално) през 2021 г., следвана от селското стопанство с 6.2%, докато строителството сви обема си със 7.8% спрямо 2020 година. Относително нисък растеж регистрира и най-големият сектор в рамките на БВП, този на услугите, чиято продукция се увеличи само с 2.8% като съвкупен резултат от разнопосочна динамика на отделните групи услуги през годината. Сред тях един най-сериозни растежи отчетоха финансовите и застрахователните дейности (+7.6%), създаването и разпространението на информация (+6.4%) и операциите с недвижими имоти (+4.7%). От друга страна, групата „Търговия, ремонт на автомобили и мотоциклети; транспорт, складиране и пощи; хотелиерство и ресторантьорство“ се сви с 2.5%.

Пазар на труда

Коефициентът на безработица отчете незначително нарастване с 0.2 пр.п. през 2021 г. в сравнение с 2020 г. и достигна 5.3% (средно за годината). Това поведение на коефициента отразява инертността, характерна за пазара на труда, реструктурирането на бизнесите под натиска на пандемията и трудното положение в някои от трудоемките браншове от сферата на услугите. Подобно развитие претърпя и средногодишният коефициентът на заетост, които намаляха незначително с 0.3 пр.п. на годишна база, достигайки 52.4%. Въпреки леко влошените коефициенти на безработица и заетост спрямо нивата им от предходната година, средната месечна работна заплата продължи несъкрусимата тенденция на растеж. Така тя се увеличи с 12.1%, от 1383 лв. до 1551 лв. средно-месечно (вкл. премиите в края на годината) през 2021 година. Докато увеличението в обществения сектор с 22.7% бе резултат от политическите мерки за повишаване на възнагражденията на държавните служители, полицайте, учителите, лекарите и др., взети преди първите парламентарни избори, нарастването на средната заплата в частния сектор с 10.7% отразява както успешното развитие на някои сектори на икономиката в пандемична среда, така и ангажимента на работодателите да задържат ценните си кадри въпреки икономическите затруднения и повишена несигурност на средата.

Инфлация

Инфлацията се оказа централният икономически проблем, характеризиращ 2021 година. Докато 2020 г. завърши с инфлация декември-декември от около нула (0.1%), в края на 2021 г. този резултат беше 7.8%. Инфлацията през годината се развиваше с положителни и отрицателни месечни прирасти, като през втората половина те бяха само положителни и като цяло по-значителни от тези през първата половина на годината. През 2021 г. най-силно нараснаха цените на транспорта (+22.2%), групата „Жилища, вода, електроенергия, газ и други горива“ (+11.6%), хранителните продукти

(+8.9%) и т.н. Единствено цените на съобщенията намаляха с 5.3%. Главните причини за появата на значителна инфлация през 2021 г. се свързват с повишение в цените на енергоносителите (петрол, газ, електричество и др.), влошените канали за доставка и реструктурирането им в резултат от пандемията, бурното възстановяване на големи икономики след пандемичните спадове, както и разхлабената парична политика на големи централни банки.

Фискален сектор

В контекста на икономическото възстановяване от пандемията и политическата криза през годината реализираните брутни приходи от консолидирания държавен бюджет достигнаха 52.3 млрд. лв., или с 8.0 млрд. лв. повече от обема им за 2020 година. От своя страна разходите, включително вноската на България в бюджета на ЕС, се увеличиха до 56.3 млрд. лв., т.е. с 8.4 млрд. лв. повече от нивото им година назад. Поради тази динамика се очерта дефицит от 3.9 млрд. лв. в края на годината при дефицит за предходната година от 3.5 млрд. лева. За дефицита през 2021 г. допринесоха и разходите за подкрепа на граждани и фирми, свързана с последствията от пандемията, както и увеличените възнаграждения на държавните служители и чиновници.

Публичен дълг

За покриване на бюджетния дефицит бе емитиран нов държавен дълг главно на вътрешния пазар, защото отсъствието на работещ парламент и редовно правителство през по-голямата част от годината препятстваше значителни емисии на глобалния финансов пазар. Така в края на 2021 г. публичният дълг достигна до 32.5 млрд. лв. (24.5% от БВП), което бе с 3.5 млрд. лв. повече от нивото му година назад (29.0 млрд. лв. и 24.2% от БВП). Все пак публичният дълг остана на едно от най-ниските нива в ЕС. Във връзка с икономическите последици от КОВИД пандемията рейтинговата агенция *S&P* потвърди кредитния рейтинг на страната (BBB) и перспективата (стабилна), докато *Fitch* потвърди кредитния рейтинг (BBB) и повиши перспективата на „положителна“. *Moody's* от своя страна остави рейтинга и перспективата непроменени през годината: Baa1 със стабилна перспектива.

Платежен баланс

Салдото по текущата сметка на платежния баланс през 2021 г. остана отрицателно, като размерът му нарасна от -161.2 млн. евро (0.3% от БВП) в края на 2020 г. на -1.4 млрд. евро (2.0% от БВП) година по-късно. По елементите на текущата сметка, през 2021 г. търговският баланс бе не само традиционно отрицателен, но и значително по-голям (-3.4 млрд. евро) от този през 2020 г. (-2.0 млрд. евро), поради нарасналия обем на вноса и повишените му цени вследствие от глобалната инфлация. Той отново се компенсираше от положителен баланс при услугите (4.4 млрд. евро), който бе по-значителен от този за предходната година (3.1 млрд. лв.). Първичният доход от своя страна регистрира рекордно отрицателно салдо от -3.0 млрд. евро (2.1 млрд. евро за 2020 г.), което във все по-малка степен бе подкрепено от излишък при вторичния доход, който продължи да намалява и достигна размер от 645.4 млн. евро през годината, също значително по-слаб от предходната година (843.8 млн. евро). Ограниченията за мобилност на хора, затварянето на икономиките и растящата инфлация доведоха до намаляване на трансферите на българи, работещи в чужбина, елемент на вторичния доход, които достигнаха рекордно ниски равнища и в крайна сметка също повлияха за отварянето на по-големия дефицит по текущата сметка. През годината капиталовата и

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА**

финансовата сметка на платежния баланс отчетоха излишъци от съответно 489.0 млн. и 3.1 млрд. евро.

Преки чуждестранни инвестиции

Преките чуждестранни инвестиции в страната регистрираха значително намаление през годината, от 2.3 млрд. евро през 2020 г. до обем от 1.0 млрд. евро през 2021 година.

Избрани макроикономически показатели	2018	2019	2020	2021	Изменение 2021/2020
Номинален БВП (млрд. евро)	56.2	61.6	61.3	67.9	1.0%
Реален растеж на БВП (%)	2.7	4.0	-4.4	4.2	8.6 пр.п.
БВП на глава от населението (евро)	7967	8762	8867	10409	(17.4%)
Коефициент на безработица (средногодишна, %)	5.2	4.3	5.1	5.3	0.2 пр.п.
Инфлация (в края на периода, %)	2.7	3.8	0.1	7.8	7.6 пр.п.
Инфлация (средногодишна, %)	2.8	3.1	1.7	3.3	1.6 пр.п.
Текуща сметка (% от БВП)	1.0	3.1	(0.3)	(2.0)	(1.7 пр.п.)
Търговски баланс (млрд. евро)	(2.7)	(2.9)	(2.0)	(3.4)	70.0%
Преки чуждестранни инвестиции (нето, млрд. евро)	1.0	1.1	2.3	1.0	(56.5%)
ПЧИ/Салдо по текущата сметка (%)	177.6	61.6	(1426.8)	(164.6)	1262.2 пр.п.
Валутни резерви (млрд. евро)	25.1	24.8	30.9	34.6	12.0
Източник: НСИ, БНБ, Райфайзен РИСЪРЧ					

Развитие на банковия сектор в България през 2021 година

Пандемията и политическата криза не повлияха негативно върху резултатите на банковия сектор през 2021 г., които бяха силно положителни. Подобно и на предходните години отново бе отчетена повишена кредитна активност и нарастване на депозитите. Запази се и доброто ниво на капитализация и висока ликвидност на сектора. Банките продължиха да осъществяват присъщите си дейности, полагайки допълнителни усилия за повишаване на своята ефективност в среда на предимно виртуална работа на служителите и засилен виртуален контакт с клиентите. Към края на годината общият брой на банките, опериращи в България, бе 25, от които 18 лицензирани банки и 7 клона на чужди банки.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

Активите на банковата система отново отчетоха ръст под влияние на увеличението на кредитите. Така в края на декември 2021 г. общото балансово число на сектора достигна 135.4 млрд. лв., или с 11.4 млрд. лв. (9.2%) повече спрямо края на 2020 година. Общият обем на кредитите към нефинансови предприятия възлезе на 75.9 млрд. лв., което представлява превишение с 9.2% от нивото му в края на предходната година. По сегменти този ръст се декомпозираше като увеличение на кредитите към физически лица (потребителски и ипотечни) с 3.6 млрд. лв. (13.9%) и на кредитите за корпоративния сегмент – с 2.8 млрд. лв. (6.4%).

Предпочитанията към спестяване бяха допълнително подхранени от значителната несигурност, породена не само от пандемията, но и от политическата криза. Това доведе да ръст на депозитите, които в края на годината отчетоха нарастване с 8.7 млрд. лв. на годишна база (8.6%) до 109.4 млрд. лева. Увеличение бе регистрирано и при депозитите на домакинствата с 5.5 млрд. лв. (8.7%), както и при тези на корпоративните клиенти с 3.2 млрд. лв. (8.5%).

Нарасна и собственият капитал в банковата система - с близо 1.3 млрд. лв. (8.2%), достигайки 16.6 млрд. лв. в края на годината. Нетната печалбата на сектора също отбеляза значителен ръст до 1,4 млрд. лв., или с 601.3 млн. лв., което представлява огромен прираст от 73.8% за една година. На практика секторът не само се възстанови от КОВИД кризата, но и реализира значителни допълнителни резултати. Съответно се подобриха и показателите за възвращаемост на активите (ROA) и възвращаемост на балансовия капитал (ROAE), повишавайки се до 1.1% (+0.4 пр.п.) и 8.9% (+3.4 пр.п.).

Общият размер на необслужваните експозиции в общия кредитен портфейл на банковата системата се понижи с близо 1.4 пр.п. спрямо 2020 г. до 6.0%, което бе малко под нивото от края на 2019 година. Това свиване на необслужваните експозиции е индикатор за здравословния растеж на банковата система и нейния бизнес през 2021 година, въпреки че някои сектори икономиката продължиха да изпитват затруднения.

През годината продължи и процеса на консолидация на банковия пазар. Така КБС груп подписа договор за покупка на Райфайзен банк (България) ЕАД за рекордната за българския пазар сума от 1 млрд. и 15 млн. евро, като се очаква сделката да приключи през 2022 година.

Дейността на Групата през 2021 година

1. Основни финансови показатели на Банката

“Общо активи”

В хиляди лева	2021	2020	2019	2018	2017
Общо активи	10,838,535	9,625,566	8,817,765	7,777,437	6,998,905

Източник: Индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

Ръстът в активите на Банката се дължи основно на генерирания нов бизнес от кредитната дейност, подкрепен от ръста в депозитната база.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

"Кредитен портфейл"

В хиляди лева	2021	2020	2019	2018	2017
Кредитен портфейл	7,243,754	6,274,993	5,851,340	4,995,283	4,359,243

Източник: Индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

"Депозити на клиенти"

В хиляди лева	2021	2020	2019	2018	2017
Депозити на клиенти	8,846,883	8,053,055	7,258,722	6,214,181	5,391,470

Източник: Индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

"Собствен капитал"

В хиляди лева	2021	2020	2019	2018	2017
Собствен капитал	1,094,587	971,460	913,830	910,473	922,699

Източник: Индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

В собствения капитал е включена и реализираната за годината печалба след данъци. Следвайки препоръките на БНБ поради пандемията от Covid-19, през 2020 и 2021 години, Банката не е изплащала дивиденди.

"Нетна печалба"

В хиляди лева	2021	2020	2019	2018	2017
Нетна печалба/(загуба)	127,510	56,913	129,682	131,549	134,465

Източник: Индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

"Възвръщаемост на активите преди данъци"

В хиляди лева	2021	2020	2019	2018	2017
Възвръщаемост на активите преди данъци	1.4%	0.7%	1.7%	2.0%	2.2%

Източник: Индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

"Възвръщаемост на собствения капитал преди данъци"

В хиляди лева	2021	2020	2019	2018	2017
Възвръщаемост на собствения капитал преди данъци	15.0%	7.5%	17.3%	18.6%	17.7%

Източник: Индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

2. Човешки ресурси

Към края на 2021г. общата численост на персонала на Райфайзенбанк (България) ЕАД е 2563 служители, 45% от които работят в клоновата мрежа на Банката; 83% от служителите на Банката са с висше образование, а средната възраст е 39 години.

И през 2021 г. Банката продължи да работи сериозно за развитието на Работодателската марка на Райфайзенбанк България. Беше изведено ново "уникално предложение към служителите" (employee value proposition), дефинирано с помощта на външен консултант:

Създаваме среда на доверие и подкрепа, в която всеки може да стане още по-

добра версия на себе си.

Гордеем се, че сме различни.

Срещаме иновациите с традициите и заедно намираме най-добрите решения.

Развиваме се, докато обучаваме и получаваме - давайки.

Вярваме в твоя потенциал.

Осмели се да бъдеш успешен с Райфайзенбанк!

Бяха реализирани и редица инициативи, които наредиха Райфайзенбанк отново сред най-добрите работодатели на нашия пазар. Банката беше отличена с едни от най-престижните работодателски награди в България, а именно Career Show Awards 2021:

- „Най-добър работодател в областта на банкирането“ - GOLD за 2021 г.

- "Най-добра стратегия за вътрешни комуникации" – GOLD за 2021г.

- Стратегия „Здраве и уелнес“ – BRONZE за 2021г.

През изминалата година в продължение на световната пандемия от коронавирус основен приоритет на Банката беше опазване здравето и благосъстоянието на служителите. За тази цел на служителите в централата и на определени групи служители в Клонова мрежа, чието естество на работа позволява, продължи да се предоставя възможност за работа от вкъщи. В работните помещения се спазват извънредни мерки за физическа дистанция, регулярна дезинфекция на общите части и предоставяне на лични предпазни средства и средства за дезинфекция. Банката приложи различни мерки за защита на работните места и доходите на служителите, дори по време на периодите на пълно или частично затваряне.

През 2021г. Банката запази фокус върху развитието на компетенциите на мениджърите и служителите, развитието на работодателската марка, повишаването ангажираността на служителите и стимулирането на култура на учене. Също така се работеше активно в посока подпомагане на процеса по Дигитална и Адаптивна Трансформация. Бяха вложени усилия за популяризирането на Agile подходите в работата, както и усвояването на принципите на Дигиталната и Адаптивна трансформация. В допълнение се работеше в посока идентифициране и дефиниране на минимум стандарт дигитални компетенции на ниво банка.

В резултат на пандемията от коронавирус, обученията продължиха да бъдат адаптирани и изнесени в изцяло виртуален и онлайн формат. Основните акценти в програмите за обучение и развитие на служителите бяха темите свързани с надграждане на лидерски и мениджърски умения, развитие на технически умения управление на продажби, управлението на стреса и психологическото напрежение, връзката между уменията да приоритизираме и усещането за стрес, защо различните хора възприемат ситуацията с коронавируса различно, меки умения с фокус върху благосъстоянието и здравето на служителите, семинари за повишаване на информираността на служителите относно ваксинацията срещу коронавирус.

Мениджъри на различни управленски нива участваха в обученията на теми за въвеждане на нови служители в режим на дистанционна работа и управление на виртуални екипи. Във връзка с Дигиталната и Адаптивна трансформация бяха проведени няколко обучителни програми Въведение в Agile методите.

През 2021 г. системата за обучение и развитие „cHaRlie“ беше обогатена с ново дигитално съдържание. Повиши се значително броя на служителите, които използват системата,

Също така бяха вложени допълнителни усилия в надграждането на HR практики като: менторство, коучинг, обучения и консултации, структурирани кариерни пътеки за различни позиции. Като част от мерките за подкрепа на служителите в периода на пандемия, беше предоставена възможността да се възползват от 2 допълнителни безплатни сесии за психологическа подкрепа/консултиране или коучинг в допълнение към съществуващата инициатива за 3 безплатни сесии в рамките на всяка календарна година.

3. Операции

През 2021 година продължи тенденцията за дигитализация и висока степен на автоматизация в областта на Операции. Паралелно с увеличените обеми на кредитиране от нивата преди Covid-кризата се запази времето за одобрение на кредитите за физически лица под 1 ден и времето за осчетоводяване под 3 дни. При обработката на кредити на физически лица беше постигнат най-високият процент автоматични решения от началото на автоматизацията - 45% при потребителските кредити и автоматизирахме 60% от договорите за кредит.

Като част от дигиталната стратегия на Банката, делът на дигиталните E2E кредити нарасна, което позволи да се оптимизират ресурсите и разходите в оперативните звена. Паралелно с това беше дигитализирана кредитната апликация, като се разработи нов модул, който дава възможност за дигитално попълване в процеса на консултация, с което се повишава клиентската удовлетвореност и се съкращава времето за обработка. Продължава активното прилагане на подписването на документи с електронен подпис, като една от мерките за дигитализация и дистанционно обслужване в условията на пандемия: 17% от всички договори за кредит на физически лица през декември 2021 г. са подписани с КЕП чрез приложението Евротръст. Разработеният изцяло автоматичен процес за предварително одобрени потребителски кредити чрез онлайн канал осигурява на клиентите възможност да получават средствата по сметката си до 15 минути след подписване в рамките на работния ден.

Като водеща финансова и социално-отговорна институция в страната, Райфайзенбанк продължи участието си в програмата на Българската Банка за Развитие за предоставяне на гарантирани безлихвени кредити в защита на хора, лишени от възможността да полагат труд поради пандемията от Covid-19. С цел изпълнение на другата антикризисна мярка за подпомагане на лицата, засегнати от пандемията, Райфайзенбанк удължи механизма за разсрочване на задължения, като всички клиенти физически лица ползваха мораториум по задълженията си получиха уведомление по електронна поща за погасителния си план след ползвания гратисен период.

И през изминалата година беше поддържана висока и константна работоспособност на терминалната мрежа. В условията на Covid-кризата депозитните операции бележат сериозен ръст като брой (36% увеличение) и като обем депозирани суми (77% ръст), в унисон със стратегията на Банката за намаляване на кеш операциите в офисите и увеличаване на услугите за самообслужване.

През 2021 година физическата ПОС мрежа се увеличава със 7%, с особен акцент в МСП, където увеличението на клиентската база е с 12%; нараства и броя на активните терминали с 18% спрямо 2020 г. Беше финализирана миграцията на виртуалните ПОС терминали към регионалния процесинг център на групата Райфайзен, като по този начин се постигна оптимизиране на мрежата с 48%, при увеличен брой и обем транзакции.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

Като лидер в иновациите в края на 2021 г., Райфайзенбанк пусна нов иновативен продукт както за групата, така и за българския пазар – RaiPOS, приложение което успешно заменя използването на физически ПОС.

През 2021 беше отчетен значителен и постоянен ръст на Бек офис операциите – сделките с ценни книжа са нараснали с над 80%, както и броя клиенти с близо 50%. Активите под попечителство достигнаха 4 млрд. лв. (почти двойно повече спрямо 2020 г.)

Изминалата година бележи ръст и в търговията с благородни метали – сключени са над 300 сделки с инвестиционно злато на стойност над 30.8 млн. лв. и печалба 1.92 млн. лв. Същата тенденция се наблюдава и при търговията с артикули от благородни метали – продадени бяха близо 5000 броя артикула за 9.6 млн. лв.

По линия на КҮС процеса, през 2021 г. се постигна значителен напредък – централизиран процес, прилагане на портфейлен подход, внедряване на BPMS концепцията, за процеса, стартиран е и се разработва централизиран КҮС процес и за ФЛ.

През изминалата година бяха обработени над 4000 чека в различни валути, което представлява ръст от 40% спрямо предходната година и ни донесе над 73 000 евро печалба.

Клиентските плащания в чуждестранна валута се увеличиха с близо 23% при входящите плащания, близо 28% при изходящи и 12% при вътрешнобанковите преводи. Делът на електронните преводи държи стабилно ниво над 90%. Клиентските плащания в лева (изходящи и вътрешнобанкови) се увеличиха с над 14%. Делът на електронните местни преводи остана стабилен с нива в края на годината около 95.00%. Стабилен пазарен дял на плащания през БИСЕРА, със средно ниво за годината от 10.84%. Броят на преводите, излъчени през РИНГС, запазва пазарен дял за 2020 г. от 11.63%

С акцент върху качеството и бързината на обработка, Банката продължава работа по проектите за Незабавни плащания в лева, TARGET 2, както и постоянни подобрения в използваните системи.

Следвайки стратегията за адаптивна и дигитална трансформация, в областта на Операции се разработват нови автоматизирани решения, внедряват се роботизирани процеси, с което се допринася за повишаване на клиентската удовлетвореност, като в същото време се оптимизират разходите и повишава ефективността. В резултат на иновативните подходи и дигитализацията на процесите, Банката успява да поддържа високи нива на обслужване, дори в условията на пандемична обстановка, които съответстват на заложените стратегически и бизнес цели.

4. Информационни технологии

През 2021 година дирекция Информационни технологии продължи да следва визията си за превръщане на ИТ в стратегически партньор на бизнеса, допринасяйки за позиционирането на Райфайзенбанк като водеща в банковия сектор по отношение на клиентско преживяване, иновации и ефективност.

През изминалата година успешно бяха развити вътрешните компетенции на дирекцията в областта на нови технологии като Cloud, micro services, containers, APIs, native mobile technologies и др.

В адаптивните структури широко се използва платформа за контейнери и микросервиси с изградени автоматични CI/CD pipelines, благодарение на което екипите напълно автономно и ефективно посрещат нуждите за доставка на крайни решения за клиентите

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

на Банката. В дигиталните канали беше изградена интеграция с ChatBot (RAIA), беше интегриран RaiMobile с Apple Wallet и RaiPay за Android и Huawei.

Стремейки се да осигурим оперативна стабилност на Банката, беше завършен успешен ъпгрейд на системата Севар, благодарение на който предоставихме възможност да посрещнем нуждите за Instant Payments. Работеше се активно и по технологични подобрения по критични за Банката системи, с цел превантивно установяване на продукционни проблеми и осигуряване на стабилна ИТ услуга.

Внедрени бяха множество секюрити практики, както и подобрения с цел подsigуряване информационната сигурност на Инфраструктурата, служителите и крайните клиенти. Постигнат беше значителен напредък по стандартизацията на комуникацията между различните системи посредством REST APIs. Бяха разработени над 90 REST APIs за различни нужди на Банката.

В областта на ИТ Автоматизации бяха разработени автоматизирани процеси за непрекъсната интеграция и доставка на софтуерни решения в Банката, следвайки добрите практики в областта на DevOps.

Повишена беше ефективността на Автоматичните тестове чрез използване на инструменти за статичен анализ на код. Адаптирано беше изпълнението на тестовете през пайплайн. С това беше постигнато значително съкращаване във времето за доставка на нови функционалности в продукцията и повишаване на сигурността на приложенията, което доведе до подобряване на клиентското преживяване.

През 2021 година дирекция Информационни технологии отново се изяви като активен участник в изпълнението на мисията на организацията за превръщане на постоянните иновации в изключително клиентско преживяване.

5. Риск контролинг

Комитетът по управление на риска, създаден през 2017 г., продължава своите тримесечни заседания. Комитетът преразглежда политиките, процедурите, правилата и практиките, свързани с прилаганите от Банката модели за Икономически капитал и Стрес тестове, както и преглежда и одобрява резултатите и сценариите за стрес-тестове и преглежда и одобрява резултатите от валидацията на всички модели през целия им жизнен цикъл.

И през 2021 година Райфайзенбанк България продължава дейността в посока постигане на нормативно съответствие със стандарт 239 на Базелския Комитет за Банков Надзор (Basel Committee on Banking Supervision - Principles for effective risk data aggregation and risk reporting), който адресира агрегирането на данни в Банката и поставя принципи при извършването на регулаторна отчетност. Банката изгражда и поддържа база данни („речник“) за ключови регулаторни понятия. Оптимизиран е процесът за калкулация на рисковопреглените активи.

Актуализирана бе и стратегията за необслужвани експозиции (NPE стратегия) на банката ведно с оперативни планове в отделните сегменти, във връзка с изискванията на ЕЦБ, т.нар. ECB guidelines for NPL Management:

Апликация за прилагане на стандартизиран подход за изчисляване на рисковопреглените активи за целия портфейл на РББГ е подадена към Регулаторните Органи.

След въвеждането на МСФО 9 Банката продължи с годишния преглед и актуализация на параметрите на МСФО 9 моделите и тримесечната актуализация на макро моделите. Макро моделите прилагат сценариите на групата за развитие на макро средата за целите на МСФО 9, което се ограничава до няколко сценария за средата и съответните статистически значими параметри. Успоредно с това, Банката продължава да прилага и груповите модели за обезценка по МСФО 9, които са формулирани в централата във Виена, като основен момент в тях е емпирично наблюдение върху експозициите в неизпълнение, както и обезценка на финансови инструменти с вграден елемент на кредитен риск. Банката успешно прилага груповата методология за класификация и оценка по справедлива стойност на финансовите инструменти съгласно МСФО 9. При определянето на размера на провизиите банката отчете промените в икономическата среда в резултат на Covid-19 пандемията и на мерките за мораториум, като актуализира своите очаквания за загуби на база на направените прогнози и допълнителни анализи.

През 2021 г. Банката извърши регулярната актуализация на профилите за изтегляне на депозити и привлечени средства, както и годишния преглед на лимитите за пазарен риск в съответствие с рисковия апетит на институцията. В едно с това, Банката прилага допълнителна адаптирана пруденциална лимитна рамка, която е изцяло в съответствие с МСФО 9 и Управление на лихвен риск в Банков портфейл. Банката успя да поддържа адекватни нива риск/доход в условия на нисколихвена среда. Също така, през годината бяха извършени редица дейности, свързани с прилагането на най-добрите практики за управлението на данните за целите на мониторинг и контрол на пазарен и ликвиден риск, като стартираните активности спрямо плана за достигане на най-високи стандартни за управление на данни, както на групово, така и на локално ниво, бяха изпълнени.

През 2021 г. Банката реализира също редица подобрения в механизма за разпределение на ползите и разходите на всички нива.

Банката планира да допълни и своята концепция за Стойност под риск (VaR) лимити, като обогати калкулационните сценарии с такива, които да отразяват кредит спред характеристиките на инструментите, които са част от ликвидните ѝ буфери. С въвеждането на допълнителни лимити, които да отразяват изменението в стойността на финансовите инструменти, които подлежат на оценка по справедлива стойност както и рамката обхващаща лихвения риск в банков портфейл, банката ще разполага с допълнително разширен набор от инструменти за оценка на риска. Калкулациите на Стойност под риск (VaR) по тази рамка са изцяло съобразени с МСФО 9 от една страна, така и с Регулаторните изисквания по измерване на Лихвен риск в банков портфейл. Насочени са към експозициите, които са класифицирани в банков портфейл, както и на ниво Банка. На ниво банка се прилага и симулация с удължен ефект спрямо историческите стойности.

Концепцията за прилагане на лимити, които да отразяват изменението в стойността на финансовите инструменти, които подлежат на оценка по справедлива стойност се прилагат и за търговски портфейл.

Райфайзенбанк (България) ЕАД и дъщерните ѝ дружества, като част от RBI Групата разглеждат операционния риск като отделна категория риск и се придържат към груповите политики, правила и процедури. Групата RBI насърчава изграждането на открита и чувствителна към рисковете среда и култура, които да подпомагат идентифицирането, измерването, управлението и наблюдението на експозиции,

произтичащи от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития. Операционният риск се управлява в рамките на Цикъл по управление на риска, с помощта на различни инструменти и подходи като Оценка на риска, Сценарийни анализи, Индикатори за ранно предупреждение, Събиране на данни за операционни събития и Докладване. Тези инструменти и мерки, заедно, дават обща представа за експозицията към Операционния риск и обезпечават поддържането ѝ в рамките на рисковия апетит, зададен от Мениджмънта. Банката прилага Модела с три нива на защита, който определя съответните отговорности в управлението на Операционния риск.

В Банката функционира Комитет по управление на операционния риск и контролите. Комитетът е специализиран вътрешен орган, част от ръководството на Райфайзенбанк (България) ЕАД в областта на управлението на операционния риск и вътрешните контроли (ICS).

През 2021 година основната дейност на звеното за контрол на Операционния риск беше фокусирана върху осигуряване на високо качество на управлението на операционния риск в Райфайзенбанк и в съответствие с Груповите стандарти и практики, както и върху по-нататъшното повишаване на нивото на разбиране на операционния риск от страна на всички служители в Банката.

6. Корпоративно банкиране

През 2021 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи да развива успешно добрите отношения със своите корпоративни клиенти дори в условията на световна Covid-19 пандемия, като прибави нови 4% към своята клиентска база. Ръст на кредитния портфейл от 17% спрямо същия период на 2020 г. Банката има добре балансиран портфейл, включващ водещи представители от всички растящи и експортно ориентирани сектори на икономиката: агробизнес, производство, търговия, фармация, информационни технологии и др. През 2021 г. Банката стартира приоритетно финансиране на проекти, свързани с възобновяеми източници. Райфайзенбанк (България) ЕАД е благонадежден партньор за много международни компании и е участник в няколко синдикирани заема.

Като универсална търговска банка Райфайзенбанк (България) ЕАД предлага и използвайки аджайл (agile) методология постоянно подобрява своята гама от банкови продукти, в това число кредитиране, факторинг, кеш мениджмънт, търговско финансиране, депозити, валутни сделки и финансови деривати, предназначена за малки, средни и големи компании. Банката продължава да развива своята функция на доставчик на иновативни услуги, предлагайки широк спектър от веб решения през своята онлайн мобилна и Интернет платформа, FX Exchange веб базирана платформа, както и иновативни онлайн приложения за нареждане на банкови гаранции и акредитиви, погасявания и усвоявания на кредити, подписване на документи с Квалифициран Електронен Подпис при определени условия. През 2021 г. Банката предложи на своите клиенти цялостна онлайн платформа за факторинг.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е ключов партньор с националните и наднационалните финансови институции, включително Националния гаранционен фонд, Фонд на фондовете, Европейска банка за развитие и Европейския инвестиционен фонд (с които в момента работи по 7 гаранционни линии – COSME, Jeremie, InnovFin, Cultural and Creative Sector Facility, PAN European Guarantee Funds Capped, PAN European Guarantee Funds Uncapped, Възстановяване 1). През 2021 г. Банката е подписала нови гаранционни

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

споразумения в размер на 300 млн. евро. Банката е устойчив посредник между програмите за Европейско финансиране и българския бизнес, спомагайки за подобряване конкурентоспособността на българската икономика.

Райфайзенбанк (България) ЕАД като социално отговорна финансова институция се стреми да сътрудничи на своите клиенти в стремежа им към опазване на околната среда чрез устойчиви инвестиции. Банката предоставя различни продукти свързани със зелено и устойчиво финансиране и активно работи по темата за развитие на екологично, социално и корпоративно управление. В това число финансиране на проекти за възобновяема енергия, зелени сгради, производство на велосипеди, проекти в развиващи се региони и др.

Райфайзенбанк (България) ЕАД инвестира значително в модернизирани на IT инфраструктурата и системите си, за да отговаря в пълна степен на потребителските очаквания. Банката активно участва в развитието на най-добри практики за иновационни решения както на местния пазар, така и в групата Райфайзен. В допълнение, през 2021 г. Банката продължи своята дигитална и адаптивна трансформация и оптимизиране на вътрешните процеси и усъвършенстване на персонала с различни инициативи и LEAN проекти.

Проучването на клиентската удовлетвореност позволява на Банката да получава регулярна обратна връзка от своите клиенти. Провежда се редовно както с кредитни, така и с некредитни клиенти, с цел постоянно усъвършенстване и непрекъснато подобряване на клиентската удовлетвореност. През 2021 г. отново заема лидерска позиция по отношение на Net Promoter Score и най-висок TRI*M индекс на удовлетвореността от клиентите си на българския пазар.

Към 31 декември 2021 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД е шестият по големина кредитор към юридически лица с пазарен дял от 8.67%. Банката е на пето място по привлечени средства от юридически лица с пазарен дял 8.10%.

7. Микробизнес

През 2021 година Райфайзенбанк (България) ЕАД:

- продължи да утвърждава своята водеща позиция в сегмента микробизнес, обслужвайки клиентска база от над 60,000 клиента, чрез създадените на територията на страната 25 структури Бизнес центрове за малък бизнес.
- От началото на годината, увеличи обхвата на клиентите, за които отговорни за обслужването, консултирането и предоставянето на полезни финансови решения са екипите на Банката в Бизнес центрове за малък бизнес. Към края на годината вече обслужва и над 2,100 клиента, с приходи от продажби и дейността си между 2 и 4 млн. лв.

Към широката си гама от кредитни и некредитни продукти, Банката добави нови атрактивни услуги, с които предостави по-добро обслужване и клиентско преживяване на микро и малките фирми.

Основните приоритети през годината бяха насочени към:

- Повишаване на удовлетвореността на клиентите чрез предоставяне на комплексно и компетентно обслужване, постоянно подобряване на качеството на услугите, разработване на приспособими към нуждите на клиента продукти.
- Предоставяне на модерни и иновативни банкови услуги, надграждане на платформата за интернет и мобилно банкиране, предоставяйки възможността за онлайн кандидатстване на кредит и за заявяване на продукти и услуги, осигурявайки бърз и удобен 24/7 достъп, с възможности за електронно подписване на документи.

В тон с развиването на дигиталните услуги, беше разработена функционалност за дигитално откриване на сметки на юридически лица през официалния сайт на Банката. Стартираха и отдалечени консултации през нов дистанционен канал RaiConnect за консултиране и обслужване на микро и малките фирми. Беше предоставен нов вид иновативна услуга за клиенти на Банката - RaiPos - ПОС терминал под формата на мобилно приложение, което се инсталира на смартфон или таблет.

Продължи активната работа за улесняване обмена на информация и директния контакт с фирмите. За целта бяха организирани уебинари, на които беше представена информация за работата на Банката по оперативните програми, както и новите възможности за финансиране развитието на клиентския бизнес.

Банката увеличи възможностите за достъп на микро и малките фирми до европейски гаранционни програми и кредитни линии, чрез партньорства с Европейския Инвестиционен Фонд и местни институции. Разшири се и се затвърди представянето на Банката сред земеделския сектор чрез активно и гъвкаво финансиране нуждите на земеделските производители. Един от основните фокуси е създаване на продукти и процеси, отговарящ на най-съвременните критерии за зелено и отговорно банкиране, т.нар. ESG.

Банката продължи да отделя и специално внимание на развитието на служителите в сегмента, които са ключов фактор за предоставянето на компетентно и професионално консултиране, както и за поддържането на отлични взаимоотношения с настоящи и потенциални клиенти на Банката, което продължава съществено да допринася за доброто представяне на сегмента микро и малки предприятия.

Годината бе предизвикателна за всички сектори, но Банката успя да предложи на своите клиенти подкрепа както в тяхното развитие и растеж, така и в трудните за някои клиенти моменти. С това Банката затвърди позицията си на доверен партньор във всеки етап в развитието на бизнеса.

За поредна година Банката заема лидерска позиция по отношение на клиентското преживяване и готовност за препоръка от страна на нейните клиенти - микро и малки фирми.

8. Банкиране на дребно

През 2021 г. Райфайзенбанк продължава да работи усилено върху своята стратегическа цел да бъде най-препоръчаната финансова група на пазара и да предоставя изключително клиентско преживяване, предлагайки иновативни продукти и дигитални услуги. В резултат, към края на годината общият размер на активите в сегмент банкиране на дребно възлиза на 2.84 млрд. лв. и банката заема стабилна трета позиция

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

с пазарен дял от 10.9% с реализиран значителен ръст от 381 млн. лв. . Размерът на привлечените средства на домакинствата е 5.291 млрд. лв. На фона на предизвикателствата през изминалата година е постигнат ръст в активната клиентска база на физическите лица в размер на 4%. Броят на клиентите, за които Райфайзенбанк е основна банка, доближава 340 000, а клиентите ползващи повече от два продукта са с 25% повече спрямо предходната година.

И през 2021 г. Райфайзенбанк остава водещ партньор на клиентите, решили да финансират покупката на жилище и да го превърнат в свой дом. Ипотечният кредитен портфейл бележи ръст от 17% към края на годината спрямо 2020 г. и 33% ръст в реализираните нови обеми (над 100 млн. лв. повече спрямо 2020 г.) Тези резултати извоюват на Банката четвърто място в позиционирането на ипотечния пазар по размер на активите и новите обеми към края на 2021 г.

В резултат на създадените иновации, свързани с дигитализацията и адаптивната трансформация, Райфайзенбанк за поредна година се затвърждава като една от предпочитаните банкови институции за потребителско кредитиране с поредна най-висока оценка сред клиентите. През 2021 г. Банката постигна ръст от 7% на кредитния портфейл спрямо 2020 г. и повиши своя пазарен дял до 11%. Непрестанното подобряване на процесите по дигитално кредитиране позволи на клиентите да се възползват от онлайн кредит и отчете двоен ръст спрямо предходната 2020 г. Дигитално иницирираните кредитни сделки достигнаха над 33 % от всички реализирани сделки през годината. Новите и съществуващи клиенти могат да се възползват от потребителски кредит през всички дигитални канали на банката и без посещение на офис.

Друг основен приоритет продължи да бъде подобряване на клиентското преживяване, като през 2021 година във всички офиси на банката стартира изцяло нов процес за кандидатстване. По този начин времето за разглеждане на кредитни сделки намалю с 40% в резултат на различни оптимизации в цялостния процес по разглеждане на кредитни сделки.

Посредством иновации Банката разви клиентските пътеки за дигитално кредитиране през РайМобайл и Райфайзен Онлайн, осигурявайки цялостен процес само в едно приложение.

През изминалата година бяха реализирани редица подобрения в процеса по дигитално привличане на клиенти, които могат да откриват дистанционно сметка с дебитна карта и да я използват през мобилното приложение на Банката без посещение в офис. През 2021 г. от дистанционния процес по откриване на сметка с дебитна карта се възползваха почти три пъти повече клиенти, в сравнение с 2020 г. Всеки клиент, който е предпочел дистанционно откриване на сметка е участвал и в Зелената инициатива на банката, като за неговата сметка е засадено едно дърво, заедно с gorata.bg.

Банката предлага най-широката гама от пакетни продукти на пазара, разработени за всяка една целева група – 6 пакетни продукта насочени към младежи, работещи, пенсионери или ученици, и допълнително два вида дебитна карти. На разположение на клиентите в дигиталния канал е 24/7 дигитален асистент RAIA, с чиято помощ да изберат най-подходящия продукт за тях. И през 2021 г. едно от най-големите предимства на банката е предлагането на услуги за ежедневно банкиране през дигиталните канали RaiMobile/Райфайзен ОНЛАЙН, при това безплатно или на по-ниски цени. Вече 39% от активните клиенти използват мобилното банкиране. Мобилното приложение запазва лидерската си позиция на българския пазар и се оценява с много висок рейтинг (4.8/4.6). Клиентите могат да задават своята статична парола за плащания с карта в интернет и

Повече от два пъти се увеличават активните ползватели на дигиталния портфейл RaiPay спрямо 2020. Непрекъснато се разработват и добавят нови дигитални услуги. С RaiPay клиентите могат да плащат и теглят безконтактно директно от телефона, а през 2021 предоставихме възможност да потвърждават онлайн покупките си чрез биометрия по много лесен и бърз начин. За притежателите на iPhone Райфайзенбанк дава възможност за плащане чрез Apple Wallet като регистрираните карти в Apple Pay се увеличават близо 80% спрямо предходната година.

През 2021 беше представена нова продукт кредитна карта Вноска, която дава възможност на потребителите да пазаруват в широка мрежа от магазини, а след това да погасяват покупките си на малки безлихвени равни вноски.

Обемът на транзакциите с карти на Райфайзенбанк се увеличава със стабилни темпове и през тази година бележи над 30% годишен ръст както при кредитните, така и при дебитните карти. Значителен ръст от 38% се регистрира и при плащания на ПОС терминали при фирмените клиенти на банката, но най-бързо е развитието на интернет плащанията през виртуални ПОС терминали – 55% на годишна база. Райфайзенбанк предложи още една картова иновация през годината – мобилното приложение RaiPOS, който превръща телефона в POS терминал.

През 2021 г. РББГ отчита над 25% ръст в прихода от комисиони по застраховки спрямо 2020 г. В сферата на банковото застраховане Банката продължи да поставя фокус върху дигиталните услуги като имплементира първата по рода си дигитална платформа за сключване на застраховки (DSP), чрез която клиентите могат да сключат полица изцяло онлайн. В портфолиото от дистанционно сключвани полици са представени застраховки от всеки раздел в застраховането, които отговарят на всяка потребност на клиентите – застраховка Живот, здравна застраховка, застраховка Злополука, застраховка Имущество и застраховка за пътуване в чужбина.

В сферата на пенсионното осигуряване, Райфайзенбанк стартира ново партньорство с един от лидерите в тази дейност – ПОД Алианц България АД. Още от самото начало беше изграден дигитален процес чрез предоставяне на еднократен квалифициран електронен подпис за прехвърляне на пенсионни фондове, като по този начин значително се облекчи стандартната процедура свързана с посещение при нотариус от клиента. Ефективността на дигиталния процес се доказва със 100% прехвърлени фондове чрез него от стартирането на продажбите през септември 2021 г.

9. Канали за продажби и дистрибуция

Клоновата мрежа на Райфайзенбанк (България) ЕАД е с национално покритие и към края на 2021 г. се състои от 118 офиса (2020 г. – 126 офиса), позиционирани в над 59 града в цялата страна.

За допълнително удобство и гъвкаво обслужване на клиентите си, Банката продължи да инвестира в мрежата и инфраструктурата си. Бяха направени инвестиции за 2 офиса в София (София 6 и София 26) и 2 офиса в страната (Пловдив Хъс, Стара Загора 2), ремонтирани по новата концепция, разработена по design thinking методологията и с акцент върху клиентските и служителските очаквания и преживявания. Общо обновените по новата концепция офиси на Банката към края на 2021 г. са 4.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

За удобство на клиентите, беше осигурен постоянен достъп до средствата, като през 2021г. бяха изградени 24/7 зони за самообслужване в 9 офиса.

В унисон с инициативата „Branches going Digital“, BNA машините с депозитна функция са с 97% покритие в клоновата мрежа.

През 2021 г. на клиенти в сегмент „Индивидуални клиенти“ беше предоставна възможност за дистанционно консултиране през специализирана и защитена платформа RaiConnect. По този начин беше осигурена на клиентите постоянна онлайн връзка с финансов консултант в рамките на работното време на Банката.

В отговор на очакванията на клиентите за добро обслужване и качество, и за тяхно удобство, въпреки усложнената епидемична обстановка в страната, 2 офиса на Банката работят с удължено работно време през всички делнични и почивни дни.

Като част от Дигиталната трансформация, през 2021г. поетапно се трансформира клоновата мрежа на Райфайзенбанк ЕАД, със засилен фокус върху консултантския подход и подпомагане на дигитализацията в Банката, като паралелно се работеше за запазване на най-високо качество на обслужване. Дефинирани са нови длъжности с надградени функции и компетенции на служителите в офисите.

В синхрон с дигиталната трансформация, както и със световната тенденция за увеличаване дела на операциите без пари в брой и дигитализацията в ежедневието, през 2021г. бяха изградени първите офиси без каса („Флекси Безкасов Център“), позиционирани в София, Пловдив и Пазарджик.

Това са центрове за консултация с фокус върху клиентското преживяване и предоставяне на качествено и компетентното обслужване на клиентите.

Във Флекси Центровете без каса се извършват цялата гама от банкови услуги, като екипите в безкасовите офиси насърчават и съдействат на клиентите да използват възможностите за самообслужване и дигиталните процеси.

Във всички останали 115 офиса, клиентите могат да бъдат консултирани и обслужени, вкл. и за касови трансакции, от всеки един Консултант Продажби и обслужване.

През 2021 г. беше поставен основен акцент в цялата клонова мрежа върху обучаване и насърчаване на клиентите за ползването на възможностите за самообслужване и дигиталните канали в Банката, като за популяризиране на всички дигитални процеси и продукти на РББГ бяха номинирани Дигитални посланици на клонова мрежа (Digital Ambassadors).

Райфайзенбанк (България) ЕАД продължава да инвестира в специализирани центрове за малки предприятия. За да бъде по-близо до своите клиенти и да подкрепи успешното реализиране на техните бизнес проекти, Райфайзенбанк (България) ЕАД разполага с 25 специализирани Бизнес центъра. Бизнес центровете разполагат с квалифицирани специалисти, вкл. и специалисти Дистанционно консултиране които предоставят цялостно финансово обслужване на фирмите и според необходимостта на всеки бизнес различни продукти и услуги.

Райфайзенбанк (България) ЕАД вече повече от 16 години продължава и развитието на агентската си мрежа от мобилни банкери и външни партньори. Клиентите могат да се възползват от напълно безплатно персонално консултиране от Мобилните Банкови Консултанти в удобно за тях време и място по основните продукти и услуги за индивидуални клиенти, в т.ч. потребителски кредити, кредитни и дебитни карти, пакети. Мрежата от мобилни банкери спестява на банковите клиенти време и усилия, вкл. по подготовка на необходимите документи за кандидатстване за желана банкова услуга. Мрежата от външни партньори също е важен канал за продажби, спомагащ за изпълнението на заложените бизнес обеми за индивидуални клиенти и микро фирми,

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

като към края на 2021 г. банката си сътрудничи с голям брой партньори и кредитни посредници, регистрирани от БНБ по ЗКНИП.

Райфайзенбанк (България) ЕАД разполага и със собствен Контактен център, който предлага обслужване на клиентски запитвания денонощно, седем дни в седмицата. Центърът обслужва широка гама от запитвания, свързани с продуктите и услугите на Банката, включително е създадена възможност, с цел улесняване на клиента, за стартиране на процеси и приложения. Каналът е достъпен чрез различни възможности за комуникация – както традиционния начин по телефон, така и все повече различни дигитални канали като E-mail, Webchat на страницата на Банката – www.rbb.bg, както и през формите за контакт на официалната интернет страница, онлайн банкирането Райфайзен Онлайн и мобилното приложение RaiMobile. Банката вече използва и официален Viber канал, за да информира своите клиенти за специални и индивидуални предложения.

Контактният център участва активно и в програми и инициативи за продажби, обслужване и отчитане на клиентската удовлетвореност, насочени към настоящи и потенциални клиенти на Банката.

Служителите на Контактния център са специализирани в обслужването на запитвания за продукти и услуги, предлагани на физически лица, MICRO фирми, Premium клиенти, търговци с ПОС терминали, както и такива свързани с картови разплащания и дигитално банкиране.

Райфайзенбанк (България) ЕАД разработи и предложи на своите клиенти чатбот с последно поколение изкуствен интелект, който помага на клиентите да получат нужната информация за продуктите и услугите на банката. RAIA (Raiffeisen Artificial Intelligence Assistant) вече е в дигиталните канали, през които хората най-често общуват със своите близки – Facebook Messenger и Viber, както и на уебсайта на банката www.rbb.bg, Мобилното Банкиране RaiMobile и Онлайн Банкирането Raiffeisen Online. Точно толкова лесно, колкото се откриват и се изпращат съобщения на познати, всеки може да влезе в контакт с RAIA по всяко време на деня и седмицата. Тя се появява мигновено, за да помогне винаги, когато клиентите искат да се свържат с Райфайзенбанк чрез съобщения във всеки от петте канала. Благодарение на тази съвременна технология, клиентите получават още по-бърз начин за контакт с банката, а RAIA им оказва нужното съдействие в най-удобния и най-често използвания от тях електронен канал.

Решението е допълнено и с интуитивно прехвърляне към консултант на живо при нужда от лична банкова информация или други по-специфични запитвания.

Основен приоритет на Райфайзенбанк (България) ЕАД е да предоставя на клиентите си отлично клиентско преживяване във всеки един от каналите за банкиране и обслужване. Внимателно се наблюдават индикаторите за постигната клиентска удовлетвореност както в традиционните канали – офисите на банката, Контактния център и мобилните банкови консултанти, така и в каналите за дигитално и дистанционно банкиране – Райфайзен ОНЛАЙН и RaiMobile, RaiConnect, уебсайта на банката и RAIA – нашия чатбот с изкуствен интелект.

Банката търси и събира активно обратна връзка от настоящи и потенциални клиенти като провежда вътрешни и външни проучвания с цел постоянно подобрене на предоставяните продукти и услуги. За целта се използва технология от най-ново поколение за събиране на обратна връзка – PISANO, чрез която се поощряват клиентите да предоставят своята обратна връзка в реално време след извършване на различни операции и консултации, за да се получи уверение, че предоставяните услуги са в

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

съответствие с ценностите на Банката - с лекота и без стрес.

Прилагат се методите на Дизайна на услуги в ежедневната работа, което позволява да бъдат създавани продукти, които удовлетворяват очакванията на клиентите. Посредством инструментите, които тази методология предлага, Банката намира баланс между нуждите на клиента и нуждите на бизнеса.

Райфайзенбанк инвестира в много дейности и инициативи за непрекъснато подобряване на клиентското преживяване във всички канали и точки на комуникация. По този начин в последните години Банката постигна репутация на организация, която обръща изключително внимание на клиентите си, и се позиционира като един от лидерите на пазара.

С цел персонализирана комуникация и в унисон със стратегията за дигитално развитие на Банката, беше интегрирана нова иновативна система Salesforce. Посредством функционалностите ѝ се предоставя важна информация, както и персонални предложения и промоции на клиентите на Банката чрез съвременни канали за комуникация като e-mail, SMS, интерактивни форми на web страници и др.

За да отговори на потребностите на клиенти си, Банката използва инструменти за създаване на дигитално персонализирани комуникации, базирани на модерни статистически модели за анализи и прогнози. По този начин всеки клиент получава информация за услугата или продукта, от които се нуждае в най-подходящия за него момент.

10. Капиталови пазари

През 2021 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД постигна растеж в своите резултати в областта на капиталовите пазари, подкрепен от доверието и активността на своите клиенти и разширения им достъп до иновативни продукти и услуги.

Годината се отличи с повишен интерес на клиентите на дребно към финансовите инструменти и инвестиционното злато. За корпоративните и институционални клиенти 2021 г. също беше много активна година като редица клиенти имаха фокус върху застраховане на валутен и лихвен риск с деривативни инструменти.

През 2021 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД участва като един от водещите мениджър на дебютната легова облигационна емисия на Международната банка за икономическо сътрудничество (МБИС). Международната финансова институция е първата международна банка извън Европейски съюз, която емитира дълг в местна валута в България.

През годината Райфайзенбанк (България) ЕАД участва отново като консултант в значими сделки по преобразуване и придобиване на предприятия, съвместно с Райфайзен Банк Интернешънъл АГ – дейност, утвърдила своето местно присъствие през последните четири календарни години.

Като част от международна банкова група, Райфайзенбанк (България) ЕАД успешно прилага опита на останалите банки от групата в региона и предлага алтернативни решения на базата на широка гама от инструменти.

11. Попечителски услуги

Райфайзенбанк (България) ЕАД предоставя широка гама от попечителски и депозитарни услуги на банкови, небанкови финансови институции, корпоративни и индивидуални клиенти на повече от 60 пазара по света, чрез Райфайзен Банк Интернешънъл като наш ексклузивен глобален под-депозитар.

Политиките на банката, уреждащи дейността ѝ като инвестиционен посредник, предоставящ попечителски услуги, са в пълно съответствие с изискванията на чл. 28-31 на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на Комисията за финансов надзор и Наредба № 58 от 28.02.2018 г. на Комисията за финансов надзор.

Клиентски финансови инструменти се водят по индивидуални сметки на клиентите и се отчитат отделно от активите на Банката. Клиентските активи в счетоводните системи на Банката се отчитат като активи, държани под попечителство в извънбалансовата счетоводна система на Банката, и като такива не подлежат на разпределяне при процедура по несъстоятелност или ликвидация на Банката. Установено е (1) наличие на контрол за отделянето на трансакции извършени между собствената дейност на Банката и попечителската дейност, (2) наличие на автоматично равнение на ежедневна база на клиентски финансови активи в счетоводните системи и регистри на Банката с информацията от съответните местни и чуждестранни централни депозитари/регистра на ценни книжа и (3) наличие на равнение на записите в счетоводната система с извлеченията/потвърждения, изпратени на клиенти.

През 2021 г. беше отчетен ръст от 20% на клиентските активи под попечителство, което затвърди позицията на банката сред водещите финансови институции в България в сферата на попечителските услуги, както и в обслужването на договорни фондове.

През годината бяха направени съществени инвестиции в технологичното развитие на системите, използвани за предоставяне на попечителски услуги. Тенденцията за дигитализация и по-висока степен на автоматизация ще се запази и занапред.

Като признание за удовлетвореността на своите клиенти от високото качество на предоставяните попечителски и депозитарни услуги, Групата Райфайзен, включително и Райфайзенбанк (България) ЕАД, продължава да получава престижни награди от проучванията на водещите специализирани издания за тенденциите в управлението и администрирането на активи.

12. Финансови институции/Суверени

Отношения с банкови, небанкови финансови институции и суверени

Райфайзенбанк (България) ЕАД продължава да развива и разширява отношенията си с първокласни банкови и небанкови финансови институции в страната и чужбина, както и с международни организации и публични институции, подчинени на централните власти. Банката е една от малкото на българския пазар, която има специализирано звено за обслужване на клиенти финансови институции и суверени. Екипът се състои от професионалисти с дългогодишен опит и познания за специфичните нормативни и регулаторни изисквания към този тип клиенти.

Продължава да нараства броят на банките, с които Райфайзенбанк (България) ЕАД е установила кореспондентски отношения, както и броя на сметките в различни валути, поддържани от Банката. Благодарение на отличното качество на предоставяните услуги, съобразени с конкретните изисквания на финансовите институции, както и на доверието на международната финансова общност към Банката, около 50 чуждестранни банки – главно от Европа и Северна Америка.

Банката обслужва и предлага пълна гама продукти и услуги и на над 250 местни и чуждестранни небанкови финансови институции, бюджетни и наднационални организации.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е дългогодишен, доверен партньор на своите клиенти с растящ брой обслужвани застрахователни и пенсионноосигурителни компании, управляващи дружества, инвестиционни посредници, лизингови компании, платежни институции и др. Банката от години е сред лидерите в обслужването на централната

власт, суверени, посолства и международни организации, осигурявайки комплексни банкови услуги и пълен набор от банкови продукти.

Отношения с международни финансови институции

Райфайзенбанк (България) ЕАД е един от лидерите на пазара в договарянето на финансираня и гаранционни споразумения с Международни финансови институции (МФИ). За последните 19 години общият размер на средствата по кредитни линии и гаранционни споразумения, договорени за Райфайзен Групата в България с институции като Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР), Европейската инвестиционна Банка (ЕИБ), Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ), КфВ (КфВ), Европейския фонд за югоизточна Европа (ЕФСЕ), Банката за развитие към Съвета на Европа (БРСЕ), Българската банка за развитие (ББР), Национален гаранционен фонд (НГФ), Фонда на фондовете (ФнФ) и други е над 2 млрд. евро.

Традиционно, Райфайзенбанк продължи успешното си сътрудничество с МФИ и национални гаранционни/кредитни институции.

През първата половина на 2021 година Райфайзенбанк подписа гаранционни споразумения с ЕИФ по гаранционните инструменти към Пан-европейския гаранционен фонд (EGF) и стана първата българска банка, която се възползва от подкрепата на EGF. През декември 2021 г. Райфайзенбанк подписа допълнителни гаранционни споразумения, като общата сума по инструментите към EGF достигна до 300 милиона евро.

През 2021 година беше подписано допълнително гаранционно споразумение с ББР за увеличение на размера до 22 милиона лева по програмата за безлихвени кредити на физически лица като част от националните мерки за справяне с последиците от пандемията.

Райфайзенбанк продължи да търси нови решения за допълнителна подкрепа на бизнеса за преодоляване на последиците от пандемията Covid-19, като беше договорено удължаване на срока на мерките по програмата Творческа Европа (CCS) до 31.12.2021г. с ЕИФ и беше подписано споразумение с Фонда на фондовете за прилагане на новите условия по програма „Възстановяване“ в подкрепа на бизнеса

13. Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД

В изпълнение на поставените високи стандарти за обслужване на своите клиенти, Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД осъществява различни дейности, част от които са свързани с проследяване и проучване на тенденции, изготвяне на цялостни анализи, моделиране на специфични застрахователни продукти, администриране на застрахователни договори и не на последно по важност място, оказване на съдействие при възникване на застрахователни събития. Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД осигурява висококвалифицирано застрахователно посредничество при обслужването на физически и юридически лица. Клиенти на брокера са кредитополучатели на Райфайзенбанк (България) ЕАД в корпоративен сегмент, лизингополучатели на Райфайзен Лизинг България ЕООД, както и клиенти извън Групата Райфайзен.

Дружеството винаги се стреми да бъде в крак с последните тенденции на застрахователния пазар и да повишава удовлетвореността на клиентите си, чрез максимално качествено обслужване и разнообразна гама от застрахователни продукти и решения.

Целта на Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД е да осъществява застрахователно посредничество, като се фокусира основно върху нуждите и интересите на клиента. За всеки клиент се опитва да намери баланса между цена и покритие.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

В края на 2020г., Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД разшири своите канали за продажба чрез дигитално решение насочено към ритейл клиенти – on-line калкулатор за сравнение на цени и сключване на задължителна застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“.

За клиентите, лизингополучатели на Райфайзен Лизинг България ЕООД, дружеството осигурява обслужване 24/7/365 – при настъпване на застрахователно събитие.

Данните към 31 декември 2021 г. показват, че за разглеждания едногодишен период Райфайзен Застрахователен Брокер е реализирал премиен приход в размер на 15.8 млн. лв.

Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД, като застрахователен посредник, предлага на своите клиенти продукти на 13 застрахователни компании, с които има сключени договори.

14. Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД

Пазарен дял/Активи под управление

Изминалата 2021 г. бе т.нар. пост-Ковид година. Вълните и новите щамове на вируса продължиха да бъдат част от ежедневието. Въпреки това наличието на ваксини и силен ваксинационен процес значително облекчават симптомите при заразяване с Ковид-19.

Фискалните и парични политики обявени още в самото начало на Ковид кризата бяха приети и приложени изключително бързо. С оглед на тези събития през пролетта на 2020 очакванията на инвеститорите бяха за предстоящо значително икономическо възстановяване, което да се случи в рамките на следващите 12-18 месеца. Възстановяването на световните индекси започнало през пролетта на 2020, продължи и през 2021г., като повечето световни индекси достигнаха нови исторически най-високи стойности.

През втората половина на 2021г. се появи зараждаща се инфлация, която беше породена от една страна от повишената икономическа активност в световен план, а от друга от нисколиквентната пазарна среда. Тази ситуация доведе до инфлационен натиск основно върху цените на дълговите ценни книжа.

Тази пазарна конюнктура на международните финансови пазари през 2021г. оказва негативно влияние върху представянето на по-консервативните фондове на Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД (РАМ) и повлия позитивно върху фондовете с по-голяма концентрация на акции в портфейлите.

Активите под управление на Райфайзен Асет Мениджмънт се увеличиха от 189,6 млн. лв. в края на 2020 г. до 242,4 млн. лв. в края на 2021 г., като пазарният дял на дружеството се понижи от 10,6% до 9,5% в края на 2021 г.

През 2021 г. относителния дял на инвестициите на ритейл клиентите продължи да преобладава за сметка на големи институционални и корпоративни инвеститори, компанията се стреми към намаляване на риска от концентрация, което ще доведе до по-голяма устойчивост на паричните й потоци.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

Пазарен дял на РАМ	
Дата	%
30.06.2020	11,6%
31.12.2020	10,6%
30.06.2021	9,7%
31.12.2021	9,5%

Активи под управление в договорни фондове	
Дата	Активи
30.06.2020	BGN 188,6 млн.
31.12.2020	BGN 189,6 млн.
30.06.2021	BGN 209,2 млн.
31.12.2021	BGN 242,4 млн.

Към края на 2021 г. РАМ управлява шест местни фонда, предоставяйки на инвеститорите, както консервативни решения, така и по-рискови продукти. Към 31 декември 2021 г., активите под управление в шестте фонда надхвърлят 242,4 млн. лева, което представлява 9,5% пазарен дял.

През 2021 година бяха проведени обучения на служители на „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД от сегментите Банкиране на дребно и Premium Banking. Обученията бяха насочени към повишаване компетентността на служителите по отношение на финансовите и продуктите им знания, както и повишаване на продажбените им умения, необходими при предлагане на взаимни фондове.

Във вътрешната он-лайн платформа за обучение и развитие сHaRlie бе заредено обучение във видео формат на тема „Райфайзен Асет Мениджмънт“.

Нови продукти и инициативи / Клиентска база

В допълнение към основната продуктова гама от шест договорни фонда, РАМ предлага на клиентите и два допълнителни продукта, подходящи за дългосрочно спестяване на средства – Депозит Микс (спрян от продажба на 07.09.2021 г.) и Индивидуален инвестиционен план (ИИП).

През 2021 г. основният фокус на компанията бе изцяло ориентиран към продажба на ниско рискови фондове с акцент в ритейл сегмента.

През 2021 г. се проведеха 3 вълни на СРМ кампанията „Бъдещето, което заслужаваш“, при които информацията за възможностите за инвестиции във фондовете на дружеството достигна до 73 278 потенциални клиента.

В края на 2021 г. броят на клиентите на дружеството достигна 17 411, което представлява увеличение от 5,66 % в сравнение с края на 2020 г. (16 479 бр. клиенти). Относителният дял на инвестициите на корпоративните и институционални клиенти в управляваните от РАМ фондове се запазва 10,33 % към края на 2021 г., като делът на ритейл клиентите е 89,67%. Запазва се тенденцията за намаляване на риска от концентрация на големи експозиции във фондовете.

Общо активите, управлявани в местните фондове към 31 декември 2021 г., възлизат на

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

242,4 млн. лв., което представлява увеличение от 28% в сравнение с края на 2020 г.

Райфайзен Кепитъл Мениджмънт - Австрия фондове

В резултат на решение на Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД дистрибуцията на фондовете на Райфайзен Кепитъл Мениджмънт - Австрия е прехвърлена от РАМ към Райфайзенбанк (България). Към 31 декември 2021 г., активите на клиентите във фондове на РКМ, останали в портфейла на РАМ възлизат на 0,196 млн. евро.

Инвестиционен подход и постигната доходност

Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД прилага аналитичната, информационна и професионална експертиза на Групата Райфайзен при взимане на инвестиционни решения, конструирането на портфейли на местни фондове и последващото им управление.

След изпълнената с предизвикателства и динамика 2020 година, през изминалата 2021 г. ДФ Райфайзен Консервативен Фонд България отново насочи своя фокус към основните цели на инвестиционната си политика: ликвидност / сигурност / доходност.

За да осигури тези цели през 2021г. всички български вътрешни облигации бяха продадени или падежираха. Текущо инвестиционната насоченост на Фонда е към български евро-облигации и към облигации от Централна и Източна Европа, деноминирани в евро. Тези емисии се търгуват на международни пазари и се характеризират с най-висока степен на ликвидност: BVAL score > 8. Притежаваните облигации са с инвестиционен кредитен рейтинг.

През последното тримесечие зараждаща се инфлация в глобален мащаб оказва негативно влияние върху доходността на ДФ Райфайзен Консервативен Фонд България. С цел да се защитят инвестициите на клиентите си, Фондът ограничи своята активност, като бяха продадени част от облигациите с по-дълъг срок до падеж и беше увеличен делът на паричните средства.

При захранващите колективни инвестиционни схеми бе спазвано изискването да инвестират постоянно минимум 85% от своите активи в дялове на съответните главни колективни инвестиционни схеми. Останалата част от портфейлите им се държи като парични средства по разплащателни сметки в банката-депозитар.

За периода 31 Декември 2020 г. – 31 Декември 2021 г. немският индекс DAX се повиши с +15,8%, в САЩ S&P 500 регистрира повишение от +27%. В България водещият индекс на БФБ SOFIX приключи 2020 г. с печалба от +42%.

Активите на управляваните от РАМ фондове през 2021 г. е, както следва:

- „Райфайзен Консервативен Фонд България“ има активи под управление в размер на 114 млн. лева;
- „Райфайзен (България) Фонд Активна защита в евро“ достигна НСА в размер на 15 млн. евро;
- „Райфайзен (България) Фонд Активна защита в лева“ достигна НСА в размер на 3,5 млн. лева;
- „Райфайзен (България) Фонд Глобален Микс“ има НСА в размер на 28,8 млн. евро.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА

- „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“ има НСА в размер на 19,6 млн. лева.
- „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ има НСА в размер на 20,4 млн. лева.

Доходност на фондовете към 31.12.2021 г.

Фондове, организирани и управлявани от РАМ	ТИП	Постигната доходност за 2021 г.
„Райфайзен Консервативен Фонд България“	консервативен	-1.13%
„Райфайзен (България) Активна защита в евро“	смесен-консервативен	-0.31%
„Райфайзен (България) Активна защита в лева“	смесен-консервативен	-0.66%
„Райфайзен (България) Глобален Микс“	смесен-балансиран	3.60%
„Райфайзен (България) Глобален Балансиран“	балансиран	9.93%
„Райфайзен (България) Глобален растеж“	рисков	22.47%

15. Райфайзен Лизинг България ЕООД

Райфайзен Лизинг България ООД е основано през 2004 г. с акционери Райфайзенбанк (България) ЕАД (24.5%) и Райфайзен Лизинг Интернешънъл ГмбХ (75.5%).

От юли 2016 г., едноличен собственик на Райфайзен Лизинг България ЕООД е Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Райфайзен Лизинг България ЕООД активно присъства на българския лизингов пазар вече 17 години, като основните продукти, предлагани на клиентите, са лизинг на нови и употребявани превозни средства, строителна и селскостопанска техника, леки и тежкотоварни камиони, ремаркета и мотокари, машини и оборудване, както и лизинг на недвижими имоти. От 2017 г., компанията предлага на своите клиенти услугата Управление на автопарк.

Към 31 декември 2021 г., Райфайзен Лизинг България ЕООД достигат пазарен дял от 10,52% на база лизингов портфейл (статистика на Българска Народна Банка). Общият обем на лизинговия пазар към 31 декември 2021 г. възлиза на 4,575 млн. лв., което представлява увеличение от 267 млн. лв., сравнено с 31 декември 2020 г.

Към 31 декември 2021 г., активите на Райфайзен Лизинг България ЕООД достигат 495 млн. лв.

Към края на 2021 г., нетните вземания на Райфайзен Лизинг България ЕООД по лизингови договори възлизат на 470 млн. лв. Лизинговите активи са разпределени както следва: превозни средства – 75.1%, оборудване – 20.5% и недвижими имоти – 4.4%.

Клиентите на Райфайзен Лизинг България ЕООД са корпоративни клиенти, които представляват 61.4% от целия портфейл, следвани от малки и средни предприятия –

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 ГОДИНА
23.1% и физически лица – 15.5%.

През 2021 г., привлеченият и усвоен средносрочен и дългосрочен финансов ресурс достигна 437 млн. лв., от които 87 млн. лв. от международни финансови институции.

Райфайзен Лизинг България ЕООД има регистрирани 11 клона на територията на България..

16. Перспективи за развитие

Основните акценти за Групата през 2022 година ще бъдат:

- ⇒ Запазване на активната клиентска база
- ⇒ Запазване темповете на ръст на кредитния портфейл и поддържане високото му качество през различните стадии на икономическия цикъл
- ⇒ Утвърждаване позициите на Банката като лидер в дигиталната трансформация; гъвкавостта и адаптивността на екипите и внедрените решения
- ⇒ Подобряване управлението на данните в съответствие с нуждите на бизнеса
- ⇒ Насърчаване на иновативна култура и подобряване на ефективността
- ⇒ Адаптиране цялостното ИТ управление и архитектура към нуждите на бизнеса
- ⇒ Запазване позициите на Банката като предпочитан работодател

Одобен от Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 15 март 2022 г.:


Мартин Питлик
Член на Управителния съвет,
Изпълнителен директор




Стефан Иванов
Прокурист,
Директор Финанси

Доклад на независимите одитори

До едноличния акционер

На „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До едноличния акционер на Райфайзенбанк (България) ЕАД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД („Банката“) и нейните дъщерни дружества (общо „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 година и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2021 година и нейните финансови резултати от дейността и парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен по-долу в таблицата, описанието на това как този въпрос е бил адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ключов одиторски въпрос**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**

Обезценка на предоставени кредити и аванси на клиенти

Приложение № 23.Б и Приложение № 3.А от консолидирания финансов отчет

Предоставените кредити и аванси на клиенти представляват съществена част (65%) от общите активи на Групата към 31 декември 2021 година, като тяхната брутна балансова стойност възлиза на 7,348,254 хил. лв., а натрупаната обезценка е в размер на 213,450 хил. лв. Групата прилага модел на обезценка, базиран на очаквани кредитни загуби (ОКЗ), в съответствие с изискванията на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

Определянето на обезценката на кредити и аванси на клиенти при прилагането на този модел е свързано с използването на значително ниво на преценки от страна на ръководството на Групата, по отношение на идентифицирането на кредити и аванси с кредитни загуби, и високо ниво на сложност на установяването размера на очакваните кредитни загуби. Ключовите предположения, преценки и параметри при определяне на ОКЗ са свързани с разработване на количествени и качествени показатели за:

- проследяването на значително увеличение на кредитния риск за разпределението на отделните експозиции кредити и аванси на клиенти по фази (Фаза 1: Експозиции без значително увеличение на кредитния риск, Фаза 2: Експозиции със значително увеличение на кредитния риск, но без налични обективни доказателства за обезценка и Фаза 3: Експозиции с налични обективни доказателства за обезценка);
- определянето на „вероятността от неизпълнение“ (PD), „загубата при неизпълнение“ (LGD) и „експозиция при неизпълнение“ (EAD);
- включването на информация за бъдещо развитие на макро-икономически фактори предвид различни сценарии при определянето на приблизителните оценки на ОКЗ;
- обхвата и пълнотата на входящите данни и логиката на изчисление, тъй като Групата прилага статистически модели,

В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:

- Проучващи запитвания и получаване на разбиране за процеса на определяне на обезценка за очаквани кредитни загуби на кредити и аванси на клиенти.
- Инспекция и преглед на вътрешните политики и процедури, свързани с процеса по определяне на обезценка за очаквани кредитни загуби. Проучващи запитвания към експертите на Групата, отговорни за моделирането и управлението на кредитния риск.
- Преглед и оценка на адекватността, последователността и продължаващата уместност на методологията и моделите, използвани от Групата, за целите на идентификация и калкулация на очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9 за избрани значими портфейли.
- Преглед и оценка на дизайна и приложението на ключови контроли от процеса на определянето на размера на обезценката на кредити и вземания от клиенти, и извършване на тестове на оперативната ефективност на контролите, свързани с изчислението на очакваните кредитни загуби.

На основата на горепосочените процедури, ние разработихме специално насочени одиторски процедури, така че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане, свързани с начислените обезценки за очаквани кредитни загуби на кредити и аванси на клиенти:

- Анализ и оценка на адекватността на приложените от ръководството допускания, заедно с експертите на одиторските екипи по оценка на кредитен риск, относно вероятността от неизпълнение (PD) и приблизителната оценка на сумата на загубата при неизпълнение (LGD), в контекста на спецификата на портфейлите на Групата и наличието на вътрешна историческа информация и на данни за бъдещо развитие на параметрите;
- Анализ и оценка на уместността на направеното разпределение на

основаващи се на входящи параметри, с произход от вътрешни и външни източници на достатъчна и адекватна историческа и прогнозна информация.

- допусканията и преценките на ръководството при прегледа на индивидуално значими кредитно-обезценени експозиции времето разпределение и сумите на очакваните бъдещи паричните потоци, вероятностните сценарии, и крайните резултати, включително и бъдеща реализуемост на обезпеченията.
- влиянието върху тези предположения, преценки, параметри и очаквани парични потоци в резултат на продължаващите социални и икономически последици на кризата, свързана с разпространение на вируса на COVID-19 през 2021 година.

Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, че: а) процесът на определянето на обезценката по кредити и аванси на клиенти предполага множество преценки, присъщо високо ниво на несигурност при допусканията и преценките, и специфични сложни модели на изчисления от страна на ръководството на отделните параметри на моделите и на размера на очакваните кредитни загуби; и б) съществеността на самия отчетен обект за консолидирания финансов отчет на Групата, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

експозициите по отделни фази съгласно определените от Банката класификационни критерии;

- Анализ за разумност на изчисленията на използваните параметри за PD и LGD чрез преглед на подкрепяща информация за ключовите предположения и входящи данни;
- Независимо преизчисление, включително проверка на математическата и изчислителна логика, съвместно с експертите на одиторските екипи по оценка на кредитен риск, на параметрите, използвани в изчислението на обезценката за очаквани кредитни загуби на значими портфейли; както и извършване на процедури, на извадкова база върху съответните входящи данни;
- Независимо преизчисление за извадка от кредити на очакваните кредитни загуби и проследяване на резултатите от него спрямо изчислението, извършено от Групата;
- Преглед и оценка, за извадка от индивидуално значими експозиции във Фаза 3, на уместността на прилаганата методология за обезценка. Извършване на детайлни тестове, на основата на извадка от кредити за оценка на адекватността на начислените провизии за обезценки за кредитни загуби. За съответните експозиции в извадката са извършени анализ и оценка на основните допускания и преценки, направени от ръководството на Групата, включително оценка на адекватността на прилаганите сценарии и тяхната тежест като вероятност, както и на очакваната бъдеща събираемост, включително и чрез направен анализ и оценка на оценителските доклади на обезпеченията по съответните експозиции.
- Оценка, съвместно с експертите на одиторските екипи по кредитен риск, на адекватността на анализа на Групата и съответните корекции, отразяващи продължаващите ефекти на кризата в резултат на развитието на пандемията COVID 19 през 2021 година и влиянието ѝ върху икономическата среда, както и

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведенния от нас одит</i>
	<p>върху всички аспекти на процеса по определяне на очаквани кредитни загуби и отчитащи ефектите върху тяхната стойност.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Оценка на уместността, пълнотата и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно обезценката за очаквани кредитни загуби на кредити и аванси на клиенти.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., е одитиран от друг съвместен одитор, който е изразил заедно с АФА ООД, немодифицирано мнение относно този отчет, като е издаден одиторски доклад с дата 08 юни 2021 година.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Управителния съвет на Банката („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо

предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Надзорният съвет и Одитният комитет на Банката („Лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет.
- ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажмента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100и, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Делойт Одит ООД и АФА ООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Групата от Общото събрание на акционерите, проведено на 7 юли 2021 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Групата представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Делойт Одит ООД и пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от АФА ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Групата на 19 април 2022 г., съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Не са предоставяни посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

За Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

За АФА ООД



Валя Йорданова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. Ал. Стамболийски 103
София, България

ул. Оборище 38
1504 София, България

20 април 2022 година

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.**

в хил. лв.	Бел.	2021	2020
Приходи от лихви и подобни приходи		251,237	242,040
Разходи за лихви и подобни разходи		(18,198)	(18,983)
Нетен лихвен доход	6	233,039	223,057
Приходи от такси и комисиони		141,070	117,524
Разходи за такси и комисиони		(41,813)	(33,720)
Нетен доход от такси и комисиони	7	99,257	83,804
Приходи от застрахователно брокерство		3,752	3,637
Приходи от дивиденди		169	182
Нетен резултат от търговски операции	8	26,064	20,539
Нетен резултат от отчитане на хеджиране		(500)	(326)
Нетен резултат от финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	9	138	1,152
Други оперативни приходи		6,802	3,946
Оперативен доход		368,721	335,991
Нетни загуби от обезценки на финансови активи	12	(20,383)	(61,533)
Загуба от модификация на финансови инструменти	13	(663)	(2,423)
Разходи за персонал	10	(91,917)	(88,056)
Разходи за амортизация	10	(31,544)	(31,737)
Други административни разходи	10	(75,853)	(85,104)
Други оперативни разходи	11	(3,401)	(1,661)
Печалба преди данъци		144,961	65,477
Разходи за данъци	14	(14,512)	(6,563)
Печалба за годината		130,449	58,914
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата (вкл. преоценка на капиталови ценни книжа по справедлива стойност в ДВД)		13	1,108
Данък върху дохода, свързан с тези компоненти		17	(112)
Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата (вкл. преоценка на дългови ценни книжа по справедлива стойност в ДВД)		(4,895)	(319)
Данък върху дохода, свързан с тези компоненти		490	32
Общо друг всеобхватен доход	15	(4,375)	709
Общо всеобхватен доход за годината		126,074	59,623

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неделима част от консолидирания годишен финансов отчет.

Съставител: А. Панчева

Одобен от Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 15 март 2022г.:

Мартин Питлик
Член на Управителния съвет
Изпълнителен директор

Стефан Иванов
Прокурист,
Директор Финанси

Заявявам пълна отговорна дейност!

Силвия Пенева

Регистриран одитор, извършващ одит

Датум: 04.03.2022

Биле Йорданов

Регистриран одитор, извършващ одит

04.03.2022



РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ			
към 31 декември 2021 г.			
в мил. лв.	Бел.	2021	2020
Активи			
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	16	1,594,384	1,296,774
Други депозити при банки на виждане	17	68,634	78,951
Финансови активи държани за търгуване	18, 19	41,932	36,155
Деривати за хеджиране	20	1,166	-
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	21	25,061	25,188
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	22	391,372	561,490
Финансови активи по амортизирана стойност	23	8,660,599	7,611,576
Други активи	26	23,669	26,184
Имоти, машини и оборудване	24	76,443	80,857
Нематериални активи	25	46,698	46,519
Отсрочени данъчни активи	14	11	12
Общо активи		10,929,969	9,763,706
Пасиви			
Финансови пасиви държани за търгуване	19	21,733	19,368
Деривати за хеджиране	20	1,584	2,960
Финансови пасиви по амортизирана стойност	27	9,758,832	8,727,734
Текущи данъчни задължения	14	986	803
Други пасиви	28	13,052	10,893
Провизии за задължения	29	35,358	30,551
Отсрочени данъчни пасиви	14	1,795	841
Общо пасиви		9,833,340	8,793,150
Собствен капитал			
Акционерен капитал		603,448	603,448
Резерви		89,689	94,252
Неразпределени печалби		403,492	272,856
Общо собствен капитал	31	1,096,629	970,556
Общо пасиви и собствен капитал		10,929,969	9,763,706

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неделима част от консолидирания годишен финансов отчет.

Съставител: А. Панчева

Одобрен от Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 15 март 2022г.:

Мартин Питлик
Член на Управителния съвет,
Изпълнителен директор



Стефан Иванов
Прокурист,
Директор Финанси



Закрепен отпечатък от печата с дата
Стефан Иванов
Регистриран одитор, отговорен за изхода
Делойт Оудит ООД



Ваня Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за изхода
АФЛ ООД



РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

в хил. лв.	Бел.	2021	2020
Парични потоци от оперативната дейност			
Печалба за годината преди данъци		144,961	65,477
<i>Корекции:</i>			
Разходи за амортизации		31,544	31,737
Нетни загуби от обезценка на финансови активи		30,417	68,483
Нереализирани печалби от валутни операции		(162)	(2,435)
Разход за провизии		(5,026)	4,687
Обезценка на активи придобити от обезпечения		226	618
Нетен лихвен доход		(233,039)	(223,057)
		(31,079)	(54,491)
Промяна в активен и пасивен прокативаци от оперативна дейност след корекции за непарични позиции			
Нетна промяна във финансовите активи държани за търгуване, в т. ч.:			
		(3,412)	34,027
<i>Нетна промяна в деривативните финансови инструменти</i>		13	(3,274)
Нетна промяна във финансовите активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата		(166)	1,080
Нетна промяна във финансовите активи по амортизирана стойност, в т.ч.:		(761,131)	(458,848)
<i>Нетна промяна във вземания от банки</i>		180,870	(45,316)
<i>Нетна промяна в кредити и аванси на клиенти</i>		(944,661)	(413,958)
<i>Нетна промяна в други вземания</i>		2,661	426
Нетна промяна в други активи		(201)	(8,190)
Нетна промяна във финансовите пасиви по амортизирана стойност, в т. ч.:			
		912,610	813,241
<i>Нетна промяна в депозити от банки</i>		65,379	(44,492)
<i>Нетна промяна в депозити от клиенти</i>		836,012	844,688
<i>Нетна промяна в други финансови пасиви</i>		11,219	13,045
Нетна промяна в други пасиви и провизии		11,770	(10,541)
Нетна промяна в деривати за хеджиране		(2,542)	2,960
Получени лихви от оперативна дейност		253,913	233,184
Платени лихви за оперативна дейност		(13,474)	(15,384)
Платени данъци		(12,922)	(6,102)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		353,365	530,937

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

КОСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (продължение)
За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

в хил. лв.	Бел.	2021	2020
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Покупки)/продажби и падежи на инвестиционни ценни книжа, нетно, в т.ч.:			
Финансови активи по амортизируема стойност		(236,956)	(311,798)
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		(388,503)	(266,113)
Придобиване на имоти, машини и оборудване и нематериални активи		151,547	(45,685)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(258,129)	(334,214)
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по задължения за лизинг		(10,301)	(11,174)
Погашения по заеми от банки	30	(72,367)	(52,266)
Издадени дългови ценни книжа		234,700	-
Нетни парични потоци от/ (използвани във) финансова дейност		152,032	(63,440)
Изменение на паричните средства и еквиваленти			
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	34	1,565,573	1,439,318
Нетни нерализирани (печалби) от валутна преоценка на парични средства и парични еквиваленти		(4,652)	(7,028)
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	34	1,808,189	1,565,573

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неделима част от консолидирания годишен финансов отчет.

Съставител: А. Панчева

Одобен от Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 15 март 2022г.:

<p>Мартин Питлик Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор</p>		<p>Стефан Иванов Прокурист, Директор Финанси</p>	
<p>Завършен/гласен отговорен доклад датен: 20.04.2022 Основен/Печата: С. Иванова Регистриран одитор, отговорен за сайта Делойт Сърт ООД</p>		<p>Вели Йорданова Регистриран одитор, отговорен за сайта ОА ООД</p>	

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хил. лв.	Акционерен капитал	Фонд „Резервен“	Процентен резерв	Неразпределени печалби	Общо
Салдо към 1 януари 2020	603,448	86,443	10,738	210,304	910,933
Общо всеобхватен доход за годината					
Нетна печалба за годината	-	-	-	58,914	58,914
Друг всеобхватен доход	-	-	(2,929)	3,638	709
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(2,929)	62,552	59,623
Сделки със собствениците отразени директно в капитала					
Платени дивиденди	-	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020	603,448	86,443	7,809	272,856	970,556
Начално салдо 1 януари 2021 г.	603,448	86,443	7,809	272,856	970,556
Общо всеобхватен доход за годината					
Нетна печалба за годината	-	-	-	130,449	130,449
Друг всеобхватен доход	-	-	(4,101)	(274)	(4,375)
Прехвърляне на реализиран резултат от инвестиции в капиталови ценни книжа			(461)	461	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(4,563)	130,636	126,073
Сделки със собствениците отразени директно в капитала					
Платени дивиденди	-	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	603,448	86,443	3,246	403,492	1,096,629

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неделима част от консолидирания годишен финансов отчет.

Съставител: А. Панчева

Одобен от Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 15 март 2022г.:

Мартин Питлик
Член на Управителния съвет,
Изпълнителен директор



Стефан Иванов
Прокурист,
Директор Финанси

Застава съгласно статута до края на датата: 20.04.2022

Силвия Пенева
Регистриран одитор, отговорен за
Делойт Бял ООД



Вили Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за
АМА ООД



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

(а) Отчитащо се предприятие

Райфайзенбанк (България) ЕАД (Банката) с ЕИК 831558431, регистрирана в Търговския регистър под фирмено дело N 14195 /1994, е индиректно 100% собственост на Райфайзен Банк Интернешънъл като краен собственик.

Райфайзенбанк (България) ЕАД има пълен лиценз, издаден от Българска Народна Банка, за извършване на банкова дейност в страната и чужбина и за извършване на всички сделки и услуги като инвестиционен посредник по Закона за публичното предлагане на ценни книжа и свързаните с него нормативни актове.

Банката е акционерно дружество с двустепенна система на управление, като се управлява и представлява от Управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на Надзорен съвет.

Консолидираният финансов отчет на Банката за 2021 година представя финансовите отчети на Банката и нейните дъщерни дружества, така както е описано в пояснителна бележка 35, наричани по-долу Групата.

(б) Действащо предприятие

На 15 ноември 2021 г. Райфайзен Банк Интернешънъл АГ (РБИ) подписа споразумение за продажбата на 100% от акциите на българското си дружество Райфайзенбанк (България) ЕАД с КБС Банк, дъщерно дружество на белгийската KBC Group NV.

Успешното приключване на сделката е обект на регулаторни одобрения, и се очаква в средата на 2022 година (виж бележка 36 Събития след датата на отчета).

Банката е изготвила своя консолидиран финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., въз основа на предположението, че е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на Банковата дейност.

(в) База за изготвяне

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(г) База за измерване

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа стойност с изключение на:

- Финансови активи и пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или в друг всеобхватен доход, оценявани по справедлива стойност (включително деривативни финансови инструменти);

Когато Банката отчита хеджиране на справедлива стойност на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, балансовата стойност на тези активи се коригира до тяхната справедлива стойност.

В резултат на световната пандемия от Covid-19 не са направени промени в бизнес модела на банката, респективно в базата за измерване на активите и пасивите.

(д) Представяне на финансовия отчет

Този консолидиран финансов отчет е представен в хиляди български левове, функционалната валута както на Банката, така и на дъщерните дружества.

Групата представя отчета за финансовото състояние според степента на ликвидност. Анализ на падежната структура до 12 месеца от датата на отчета и над 12 месеца е представен в пояснителните бележки.

Активите и пасивите на Групата са представени брутно в отчета за финансовото състояние, освен ако не съществува правно или договорно основание те да бъдат нетирани.

(е) Съпоставими данни

Финансовите отчети включват съпоставима информация за предходен отчетен период.

През 2021 година няма промяна в съпоставимата информация за предходната финансова година.

(ж) Промяна в счетоводната политика

През 2021 година Групата не е променяла счетоводната си политика и не е приела по-рано нито един стандарт, изменение или разяснение, които са издадени, но все още не е в сила, както е описано в бележка 2.(с) „Промени в счетоводните политики и оповестявания“.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Този консолидиран финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика от Банката и нейните дъщерни дружества.

(а) База за консолидация

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на МСФО 10 «Консолидирани финансови отчети». Банката изцяло притежава дъщерните си дружества и упражнява върху тях пълен контрол, поради което са напълно консолидирани..

(б) Признание на приходи и разходи

Приходи и разходи от/за лихви и подобни приходи/разходи

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Приходите и разходите от/за лихви се признават в печалбата или загубата на принципа на текущото начисление, използвайки метода на ефективната лихва за следните лихвоносни финансови инструменти:

- лихви по финансови инструменти отчетени по амортизирана стойност;
- лихви от финансови инструменти отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Подобни на лихви приходи и разходи включват:

- лихви от финансови инструменти, отчитани задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата,
- лихви от деривати за хеджиране
- В условията на отрицателни пазарни лихви Банката реализира лихвени разходи по финансови активи, като например парични средства при други банки или поддържане на минимални резерви при БНБ над изискуемия минимум, както и лихвени приходи по финансови пасиви

Тези подобни на лихви разходи и приходи са отчетени в лихвените разходи и приходи както е описано в бел. 6

Лихвените приходи и разходи от всички финансови активи и пасиви държани за търгуване се считат за част от нетния резултат от търговия и се отчитат заедно с всички други изменения в справедливата стойност на инструментите в нетния резултат от търговски операции.

Изменения в справедливите стойности

Измененията в справедливите стойности на деривативни инструменти, които не са определени за хеджиращ инструмент са посочени в нетния резултат от операции с деривативни инструменти в печалбата или загубата.

Измененията в справедливите стойности на финансови активи, държани за търгуване са представени в нетния резултат от търговски операции.

Измененията в справедливите стойности на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход са представени в изменението на друг всеобхватен доход.

Измененията в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност задължително през печалбата или загубата съгласно МСФО 9, са представени в нетния резултат от промяна в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност задължително в печалбата или загубата.

Такси и комисиони

Групата печели приходи от такси и комисиони от разнообразен набор от финансови услуги, които предоставя на своите клиенти. Приходите от такси и комисиони се признават в размер, който отразява престацията, на която Групата очаква да има право в замяна на предоставяне на услугите. Задълженията за изпълнение, както и моментът на тяхното удовлетворяване, се идентифицират и се определят при приемането на договора. Приходните договори на Банката не включват множество задължения за изпълнение. Когато Групата предоставя услуга на своите клиенти,

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

възнаграждението се фактурира и като цяло се дължи незабавно при удовлетворяване на услугата, когато е предоставяна към определен момент във времето, или в края на периода на договора за услуга, когато е предоставяна с течение на времето. Групата като цяло е заключила, че тя е принципал в договорите за предоставяне на услуги, защото обикновено контролира услугите, преди да ги прехвърли на клиента.

Приходи от такси и комисиони от услуги, при които задълженията за изпълнение са удовлетворени с течение на времето

Задълженията за изпълнение, удовлетворени с течение на времето, са свързани с поддръжка на сметки, услуги по попечителство, управление на активи, както и документарни акредитиви и издадените от Банката гаранции, когато клиентът едновременно получава и консумира ползите, предоставени от изпълнението на Групата, през времето на изпълнение. За тези услуги Групата начислява такса редовно по сметката на клиента (например годишно, месечно).

Приходи от такси и комисиони от предоставяне на услуги, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени към определен момент във времето

Услугите, при които задълженията на Банката за изпълнение са удовлетворени в даден момент от времето, се признават, след като контролът върху услугите бъде прехвърлен на клиента. Това обикновено е при завършване на основната услуга или, за такси или компоненти на такси, които са свързани с определено изпълнение, след изпълнение на съответните критерии за изпълнение. Те включват такси на базата на транзакции за откриване на сметки, касови операции, изпълнение на платежни нареждания, транзакции с банкови карти, застрахователно брокерство и застрахователно агентство, и се начисляват по сметката на клиента при извършване на транзакцията.

Услуги, при които задълженията за изпълнение са удовлетворени в даден момент от времето, са също така участие в преговори или в договаряне на сделка от името на трета страна, като например организиране/участие във или договаряне на придобиването на акции или други ценни книжа, или закупуване или продажба на предприятия, брокерски и застрахователни такси. Банката има едно задължение за изпълнение по отношение на тези услуги, което е успешно да завърши сделката, посочена в договора.

Таксите, свързани с потвърждение на документарни акредитиви и ползване на банкови гаранции, са административни такси, начислявани по сметката на клиента при извършване на сделката и се признават съгласно принципите на МСФО 15. Те са отделно оповестени в бележките като част от общите приходи от такси и комисиони, но така че да могат да бъдат разграничени от общите приходи от договори с клиенти, признати по услугите по-горе.

Вземания и задължения по договори с клиенти

В отчета за финансовото състояние се признават следните вземания и задължения, произтичащи от приходите от договори с клиенти:

- Вземания от такси и комисионни вземания, включени в "Други активи", които представляват правото на Банката за насрещна престация, която е безусловна (т.е., изисква се само изминаване на времето, за да стане дължимо плащането на насрещната престация). Те се измерват по амортизирана цена и при спазване на изискванията за обезценка на МСФО 9.
- Незаработени такси и комисиони, включени в "Други задължения", които представляват задължението на Банката да предоставя услуги на клиент, за които Банката е получила възнаграждение (или се дължи възнаграждение) от клиента.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Задължение за незаработени такси и комисиони се признава, когато плащането е извършено или плащането е дължимо (което от двете е по-рано). Незаработени такси и комисиони се признават за приходи, когато (или както) Банката предостави услугите.

Приходите и разходите за такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен доход на финансовите активи или пасиви се включват при неговото изчисляване. Комисиони за ангажимент по кредитни линии, за които очакванията са да бъдат изцяло усвоени, се разсрочват и се признават като част от ефективния лихвен доход по кредита.

Други разходи за такси и комисиони, които не са част от ефективния лихвен разход, се отнасят до комисиони за транзакции и обслужване, които се признават в печалбата или загубата, когато Групата получи съответната услуга, т.е. правото да се разпорежда с даден актив. В сравнение с предходни периоди не са констатирани разлики, които да бъдат оповестени.

Дивиденди

Доходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Групата да получи съответния дивидент.

Нетен резултат от търговски операции

Нетният резултат от търговски операции представлява печалби, намалени със загубите, произтичащи от финансови активи и пасиви държани за търгуване и включва лихви, всички реализирани и нереализирани изменения в справедливата стойност, дивиденди и разлики от валутна преоценка.

В съответствие с изискванията за оповестяване на финансови инструменти, Групата е оповестила в бележките следната информация, която е съотнесима към дейността на Групата за съответния отчетен период:

- Нетни печалби и загуби от финансови активи и пасиви отчитани по справедлива стойност – за финансови инструменти, отчитани задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата, оповестени в бележка 10 «Нетен резултат от финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата», а за тези, за които е използвана опцията за отчитане по справедлива стойност, оповестяването е съответно в бележка 9 «Нетен резултат от търговски операции»
- Нетни печалби и загуби от финансови активи отчитани по амортизирана стойност – в бележка 14 «Загуба от модификация на финансови инструменти»
- Нетни печалби и загуби от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход – в бележка 16 «Друг всеобхватен доход», като са показани отделно печалбите и загубите от капиталови инструменти оценявани по справедлива стойност през ДВД и дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД, както и информация за резултат от отписване
- Общо приходи от и разходи за лихви признати по метода на ефективната лихва – в бележка 6 «Нетни приходи от лихви и подобни приходи»
- Приходи от и разходи за такси и комисиони от финансови активи и пасиви, които не са отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – в бележка 7 «Нетен доход от такси и комисиони», като приходите от такси и комисиони от доверителна и фидуциарна дейност, са отчетени в позиция «Други», т.к. не са съществени.

(в) Лизинг

- Групата като лизингополучател

Групата прилага МСФО 16 Лизинг за всички договори, по силата на които се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време срещу плащане на възнаграждение (например наемани от Групата офис площи).

Групата прилага изключението, което МСФО 16 позволява по отношение на краткосрочни договори, договори за лизинг на активи с ниска стойност, както и лицензи, предоставени от лизингодателя. Свързаните с тези договори лизингови плащания се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор или на друга систематична база.

Групата отчита нелизинговите компоненти на договора отделно от лизинговите и в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

Преценката дали договор съдържа елементи на лизинг се извършва в началото му. Групата прави повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг единствено при промяна в условията на договора.

На началната дата на договора Групата признава задължение за лизинг и актив право на ползване.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване и движенията са оповестени в позиция "Имоти, машини и оборудване". Задълженията за лизинг са представени в позиция „Пасиви по амортизирана стойност“. Подробностите са оповестени в бележките към финансовия отчет.

Групата определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно с:

Периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тази опция;

и

Периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че Групата няма да упражни тази опция.

Когато се прави оценка дали е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни опцията да удължи или няма да упражни опцията да прекрати срока на лизинга, се вземат предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул за упражняване на опцията.

Групата прави повторна оценка на това дали е достатъчно сигурно, че ще упражни опцията за удължаване или няма да упражни опцията за прекратяване, при настъпването на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което:

е под контрола на Групата;

и

засяга това доколко достатъчно сигурно е, че Групата ще упражни опция, която не е била отразена при определянето на срока на лизинговия договор, или няма да упражни опция, която преди това е отразила при определянето на срока на лизинговия договор.

Групата преразглежда срока на лизинговия договор при промяна в неотменимия период на лизинга. Примери за промяна в неотменимия период на лизинга са:

- Упражняване на опция или настъпване на събитие, което задължава Групата да упражни опция, която преди това не е била отразена при определянето на срока на лизинговия договор.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

- Неупражняване на опция или настъпване на събитие, което договорно забранява на Групата да упражни опция, която преди това е била отразена при определянето на срока на лизинговия договор.

Първоначална оценка на пасива по лизинга и на актива с право на ползване

Първоначално, Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, Групата използва диференциален лихвен процент, който отразява периода на договора, вида на наетия актив и икономическата среда.

На началната дата на лизинга, Групата оценява актива с право на ползване по цена на придобиване, която включва размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, плащания по договора извършени преди началната дата на договора, първоначалните преки разходи по договора и оценка на разходите, които Групата ще направи за възстановяване на актива в състоянието изисквано, съгласно условията на договора.

Последваща оценка на актива с право на ползване

След първоначалното признаване, актив с право на ползване се оценява по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга.

Групата прилага изискванията за амортизация в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, когато амортизира актив с право на ползване.

Ако по силата на лизинговия договор собствеността върху актива се прехвърля на Групата до края на срока на този договор или ако в разходите за актива с право на ползване е отразено упражняването на опция за закупуване от Групата, то активът с право на ползване се амортизира от началната дата до края на полезния живот на наетия (основния) актив. В противен случай, Групата амортизира актива с право на ползване от началната дата до по-ранната от датата на изтичане на срока на лизинговия договор или края на полезния живот на актива с право на ползване.

Последваща оценка на пасива по лизинга

След началната дата, Групата оценява пасива по лизинга, като:

Увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга;

Намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;

и

преоценява балансовата стойност, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Лихвата по пасива по лизинга за всеки период през срока на лизинговия договор е сумата, която се получава, ако към остатъчното салдо на пасива по лизинга бъде приложен постоянен лихвен процент за периода. Лихвен процент за периода е дисконтовият процент, използван за определяне на първоначалната оценка на пасива.

След началната дата Групата признава в печалбата или загубата лихвата по пасива по лизинга, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на пасива по лизинга в периода, през който е настъпило събитието или обстоятелството, довело до тези плащания.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Групата преоценява пасива по лизинга, като дисконтира коригираните лизингови плащания, когато:

- Има промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичаща от промяна в индекс или процент, използван за определяне на тези плащания. Групата преоценява пасива по лизинга, за да отрази тези коригирани лизингови плащания само когато има промяна в паричните потоци (т.е. когато корекцията на лизинговите плащания влезе в сила). Групата определя коригираните лизингови плащания за остатъка от срока на лизинговия договор въз основа на коригираните договорни плащания.
- Има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност. Групата определя коригираните лизингови плащания, за да бъде отразена промяната в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност.

Групата преоценява пасива по лизинга, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригиран дисконтов процент, когато:

- Има промяна в срока на лизинговия договор. Групата определя коригираните лизингови плащания въз основа на коригирания срок на лизинговия договор; или
- Има промяна в оценката на опция за закупуване на основния актив. Групата определя коригираните лизингови плащания, за да бъде отразена промяната в сумите, дължими съгласно опцията за закупуване.

Групата определя коригирания дисконтов процент като лихвения процент, заложен в лизинговия договор за остатъка от срока на този договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен, или като диференциалния лихвен процент на лизингополучателя към датата на преоценката, ако лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, не може да бъде непосредствено определен.

При преоценка на пасива по лизинга след началната дата, Групата признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Когато балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула и има понататъшно намаляване в оценката на пасива по лизинга, Групата признава остатъчна сума на преоценката в печалбата или загубата.

Изменение на лизингов договор

Когато изменението в лизинговия договор увеличава обхвата му, като добавя правото на ползване на един или повече основни активи и възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението, Групата отчита изменението на лизинговия договор като отделен лизинг.

Ако изменение в лизингов договор не е отчетено като отделен лизинг към датата на влизане в сила на изменението, Групата преоценява пасива по лизинга, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригиран дисконтов процент.

При изменение, намаляващо обхвата на лизинга като частично или пълно прекратяване на лизинговия договор, Групата намалява балансовата стойност на актива с право на ползване и признава в печалбата или загубата всички доходи или загуби свързани с прекратяването.

При изменение, увеличаващо обхвата на лизинга и не е отчетено като отделен лизинг, Групата извършва съответните корекции на актива с право на ползване.

- **Групата като лизингодател**

Финансов лизинг

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Групата представя финансов лизинг като лизингодател, като вземане на стойност равна на нетната инвестиция във финансов лизинг, което включва минималните лизингови плащания, дължими по лизинговия договор, заедно с негарантираната остатъчна стойност, дисконтирани с лихвения процент присъщ на лизинга.

Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора, лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

Типичните показатели, които Групата разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг. Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

Лизингови плащания

Плащанията, извършени от лизингополучател към Групата, свързани с правото на ползване на базовия актив през срока на лизинга, включват следното:

- а) фиксирани плащания (включително фиксирани плащания по същество), намалена с всички стимули за лизинг;
- б) променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или курс;
- в) цената за упражняване на опция за покупка, ако лизингополучателят е сигурен, че ще упражни тази възможност; и
- г) плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга предвижда лизингополучателят да упражни опция за прекратяване на лизинга.

За лизингополучателя лизинговите плащания включват и суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания не включват плащания, разпределени за нелизингови компоненти по договора, освен ако лизингополучателят не избере да комбинира нелизинговите компоненти с лизингови компоненти и да ги отчита като единствен лизингов компонент.

За Групата лизинговите плащания включват и всички гаранции за остатъчна стойност, предоставени на Групата от лизингополучателя, страна, свързана с лизингополучателя или трета страна, която няма връзка с Групата, която е финансово способна да погаси задълженията по гаранцията. Лизинговите плащания не включват плащания, разпределени за компоненти, които не са лизинг.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати - на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата:

- лизинговият договор е класифициран като финансов или оперативен лизинг; и
- в случай на финансов лизинг сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор, са определени.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга. Съответно, лизингополучателя следва да признае актив с право на ползване и пасив по лизингов договор.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Първоначална и последваща оценка

Групата признава вземане по финансов лизинг, в момента, в който договорът за лизинг започва, на стойност равна на нетната инвестиция в лизинга. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор, Групата начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Нетната инвестиция в договори за финансов лизинг се представя в кредити и вземания от клиенти нетно, след обезценка, съгласно политиката за обезценка на финансови активи по амортизирана стойност.

Оперативен лизинг

Активи, които Групата отдава на оперативен лизинг, са класифицирани като транспортни средства. Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това, този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи, като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя. Приходът от наеми от оперативния лизинг се признава като такъв в печалби и загуби за годината на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето на оперативния лизинг се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод за срока на лизинга.

(а) Операции в чуждестранна валута

Всички операции в чуждестранна валута се превалят в български лева по фиксирания от Българска народна банка курс в деня на съответната операция. Към всяка отчетна дата Групата оценява паричните позиции в чуждестранна валута по заключителния за деня обменен курс на Българска народна банка и резултатът от преоценка се отчита във всеобхватния доход като част от Нетния резултат от търговски операции.

(б) Финансови инструменти

Групата признава финансов актив в своя отчет за финансовото състояние тогава, когато стане страна по договорните условия на този инструмент. Когато предприятие признава за първи път финансов актив, то трябва да го класифицира в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти.

МСФО 9 Финансови инструменти определя модел на класифициране на финансовите активи в две стъпки/етапа:

- Определяне на бизнес модела, по който инструмента се държи и управлява.
- Анализ на договорните парични потоци за дългови инструменти (единствено плащания по главница и лихва).

Отчитани по амортизирана стойност

- Бизнес модел "Държан за събиране на договорените парични потоци"
- Единствено плащания по главници и лихва (SPPI)

Отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

- Бизнес модел "Държан за събиране на договорените парични потоци и за продажба"
- Единствено плащания по главници и лихва (SPPI)

Отчитани по справедлива стойност в печалбата/загубата

- Всички останали финансови активи

Бизнес моделът се отнася до начина, по който Групата управлява своите финансови активи с оглед генериране на парични потоци, т.е. бизнес моделът на Групата определя дали паричните потоци следва да бъдат генерирани от събиране на договорните такива, продажба на финансови активи, или и от двете. Тази оценка не се извършва въз основа на сценарии, които Групата не очаква по принцип да възникнат, като например т.нар. „най-лош случай“ или „стресови“ сценарии.

Бизнес моделът не зависи от намеренията на Групата по отношение на отделен инструмент, а се определя за група от финансови активи, които се управляват съвместно с оглед постигане на конкретна бизнес цел.

Приложимите бизнес модели за управление на финансовите активи на Групата са, както следва:

- **Бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорените парични потоци** - финансовите активи се управляват с оглед реализиране на парични потоци чрез събиране на договорни плащания през целия срок на инструмента. Въпреки че целта на бизнес модела на предприятието може да бъде да държи финансовите активи за събиране на договорните парични потоци, предприятието не е задължено да държи всички тези активи до техния падеж. Следователно бизнес моделът на предприятието може да бъде да държи финансовите активи за събиране на договорните парични потоци, дори когато има продажби на финансови активи или такива се очакват в бъдеще, например когато е налице увеличаване на кредитния риск на активите, когато тези продажби са редки или тяхната стойност - както поотделно, така и сумарно, е незначителна. Това се преценява от Банката индивидуално за всеки конкретен случай на необходимост от такава продажба.
- **Бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи** - за финансовите активи, управлявани при този тип бизнес модел се счита, че както събирането на договорни парични потоци, така и продажбата на финансови активи представляват основен фактор за постигането на целта на бизнес модела. Съществуват различни цели, които могат да бъдат съвместими с този тип бизнес модел. Например, целта на бизнес модела може да бъде да управлява ежедневните нужди от ликвидност, да поддържа определен профил на доходност от лихви или да съгласува продължителността на финансовите активи с тази на пасивите, финансирани от тези активи. За да постигне подобна цел, предприятието едновременно събира договорни парични потоци и продава финансови активи. В сравнение с бизнес модела, чиято цел е финансовите активи да бъдат държани за събиране на договорните парични потоци, при настоящия бизнес модел обикновено се наблюдава по-голяма честота и по-висока стойност на продажбите. Това е така, защото продажбите на финансови активи не са спорадични, а представляват основен фактор за постигане на целта на бизнес модела.
- **Бизнес модел, чиято цел е търговия с финансови активи** - при този бизнес модел целта на Групата се състои в извършване на активна дейност по покупко-продажба. Финансовите активи се управляват с цел реализиране на парични потоци посредством продажбата на активите. Групата взема решения на база справедливите стойности на активите и управлява активите, за да реализира тези справедливи стойности. Въпреки че предприятието събира договорни парични потоци, докато държи финансовите активи, целта на този бизнес модел не се

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

постига като се събират договорни парични потоци и се продават финансови активи. Това е така, тъй като събирането на договорни парични потоци не представлява основен фактор за постигането на целта на бизнес модела.

- **Други бизнес модели** са, както следва:
 - **Дългосрочни капиталови участия** - при този бизнес модел Групата придобива участие по-малко от 20% от капитала на друго предприятие и не притежава значително влияние в предприятието. Тези участия се придобиват с оглед осигуряване на извършването на определена дейност на Групата, която не би била възможна при отсъствието на това участие. Срокът на държане на тези инвестиции в капиталови инструменти е неопределен.
 - **Деривати, държани с цел хеджиране на риска** - Групата поддържа портфейл от деривати с цел управляване на валутния и лихвения риск.

Анализ на договорните парични потоци

Финансовите активи, придобити и управлявани в рамките на бизнес модел „Държани за събиране на паричните потоци“ или модел „Държани за събиране на парични потоци и продажба“ се класифицират въз основа на характеристиките на договорените парични потоци. За дълговите активи от тези два бизнес модела следва да се анализира дали договорените парични потоци представляват плащания единствено на главница и лихва върху непогасената сума на главницата (SPPI), т.е. съответстват на основното споразумение за кредитиране (Basic lending agreement).

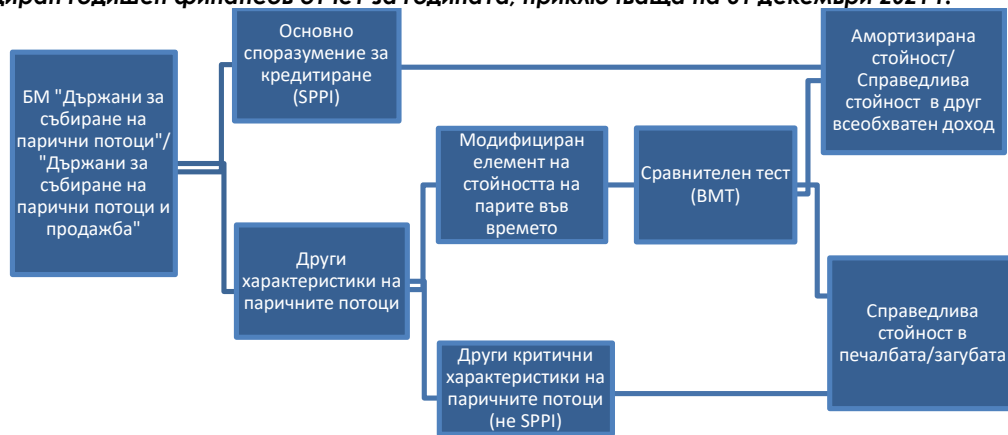
Следните елементи са в съответствие с основното споразумение за кредитиране:

- възнаграждение за стойността на парите във времето;
- кредитен риск и други основни рискове;
- марж на печалбата.

Договорни характеристики, които излагат кредитора на допълнителни рискове или изменят времето или стойността на паричните потоци не отговарят на основното споразумение за кредитиране и такива кредити следва да се отчитат по справедлива стойност.

Договорените парични потоци се изследват в две направления, както следва:

- Елемент на стойността на парите във времето.
- Други характеристики на договорените парични потоци, които не отговарят на SPPI критерия.



⇒ **Елемент на стойността на парите във времето**

Елементът на стойността на парите във времето е елементът на лихвата, осигуряващ възнаграждение единствено за изминалото време (не се осигурява възнаграждение за други рискове и разходи, свързани с държане на финансовия актив).

Когато се оценява дали елементът осигурява възнаграждение единствено за изминалото време, предприятието прави преценка и отчита фактори като валутата, в която е деноминиран финансовият актив, и периода, за който е определен лихвеният процент.

При „несвършен“ елемент на стойността на парите във времето, трябва да се оцени промяната, за да се определи дали договорните парични потоци представляват единствено плащания по главница и лихва върху сумата на непогасената главница. Такива характеристики са:

- Reset Lag – дните от фиксирането на стойността на базата до прилагането ѝ по кредита (при сегмент Retail, 6M EURIBOR, определен на 1-во число на месеца, но се прилага по кредита в зависимост от уговорената дата на плащане)
- Smoothing Clause – когато базовия лихвен процент се калкулира като среднопретеглена стойност за определен период от време
- Reset Mismatch – честотата на фиксиране на базовия лихвен процент не съответства на срочността му (3M EURIBOR fixed monthly)
- Secondary Market Yield – лихвеният процент се актуализира периодично, но базовата лихва е осреднена стойност на доходност на вторичен паричен пазар (не са установени такива случаи)

Количествената преценка за това дали и промяната в елемента на стойността на парите във времето е значителна се извършва чрез т. н. Benchmark test, който се състои в сравняване на недисконтираните договорени парични потоци по кредита с недисконтираните парични потоци, които биха възникнали при отсъствието на „несвършен“ елемент на лихвата.

Групата е приела праг от 5% отклонение в недисконтираните парични потоци за целия срок на договора ИЛИ 10% отклонение в недисконтираните парични потоци за

⇒ **Други характеристики на договорените парични потоци, които не отговарят на SPPI критерия**

Други характеристики на договорените парични потоци, които не отговарят на SPPI критерия са представени, както следва:

Договорни условия, с които се променя времето или стойността на договорните парични потоци

Ако финансов актив съдържа договорно условие, с което би могло да се промени времето или стойността на договорните парични потоци (например, ако активът може да бъде предсрочно погасен преди падеж или срокът му - удължен), предприятието трябва да определи дали договорните парични потоци, които биха могли да възникнат в рамките на целия срок на инструмента вследствие на това договорно условие, представляват единствено плащания по главница и лихва върху сумата на непогасената главница.

Характеристика на договорните парични потоци, която излага експозицията на риск или променливост на договорните парични потоци

Това са случаите, при които паричните потоци (плащанията по кредита) зависят от определен индекс.

Ливъридж е характеристика на договорните парични потоци на някои финансови активи. Ливъриджът повишава променливостта на договорните парични потоци с резултат, че те нямат икономическите характеристики на лихва.

Регулирани лихвени проценти

Прилагането на регулиран лихвен процент не отговаря на SPPI критерия, когато използването му не е наложено от изисквания на регулатор или друг орган.

Договори без право на регресен иск (Проектно финансиране)

В някои случаи финансов актив може да има договорни парични потоци, които се описват като главница и лихва, но тези парични потоци не представляват SPPI. Например, когато финансовият актив представлява инвестиция в конкретни активи (или парични потоци) и следователно договорните парични потоци зависят от приходната реализация/доходността на финансирувания проект. Такъв би могъл да бъде случаят, когато искът на кредитор е ограничен до определени активи на длъжника или парични потоци от определени активи (финансов актив „без право на регресен иск“). Фактът обаче, че финансов актив е без право на регресен иск, сам по себе си не пречи непременно на финансовия актив да отговаря на SPPI критерия.

В тези ситуации кредиторът е задължен да оцени („да прегледа щателно“) конкретните основни активи или парични потоци, за да определи дали договорните парични потоци на финансовия актив да бъдат класифицирани като плащания по главницата и лихвата върху сумата на непогасената главница.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

За установяване на такъв тип договори, Групата обследва следните характеристики:

- Капиталови характеристики – кредитът има характеристика на капиталов инструмент, ако общата сума на плащанията по договора зависи от размера на капитала, печалбата на дружеството или печалбата или стойността на финансирания обект.

Примери:

- Когато дружество със специална цел (SPE) получава кредит от Групата, с който финансира инвестиция в активи и кредитът е основен източник за финансиране на SPE (Банката носи основните рискове свързани с проекта).
- Очакваните плащания по кредит за финансиране недвижим имот са основно свързани с бъдещите движения в стойността на обезпечението (кредитът представлява инвестиция на пазара на недвижими имоти).
- Генериране на паричните потоци – когато паричните потоци са генерирани от финансирания обект, а не от дейността на дружеството (кредитополучател).
- Лихвен процент – цената на финансирането може да е индикатор за рисковете присъщи на инвестицията и по този начин да допринесе за преценката за SPPI. В случай, че в цената на финансирането се предвижда надбавка за риск, която е по-висока от надбавката по подобен кредит, но с право на пълен регресен иск, то тогава кредитът следва да се отчита по справедлива стойност.
- Покритие на договорените парични потоци – следва да се оцени дали е вероятно очакваните парични потоци да покрият договорените такива. За тази цел следните фактори следва да се вземат предвид:
 - Съотношение на покритие на лихвите - Interest Coverage Ratio (ICR)=EBIT/interest cost <120%;
 - Съотношение стойност на заема към стойност на обезпечението - Loan To Value Ratio (LTV)=credit amount/market value of the financed asset >70-80%.

Силно променливата справедлива стойност на финансирания актив е индикатор за оценяване по справедлива стойност на кредита.

Договорно свързани инструменти (Секюритизация)

При договорно свързани инструменти е необходимо да се направят допълнителни преценки от страна на Групата за целите на класификацията на финансовите инструменти.



Групата класифицира всеки от финансовите си активи в една от следните счетоводни категории:

- Амортизирана стойност - стойността, по която са оценени финансовите активи при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва минус провизии за загуба от обезценка.
- Справедлива стойност в друг всеобхватен доход - печалба или загуба от финансов актив, се признава в друг всеобхватен доход (с изключение на печалби или загуби от обезценка и печалби и загубите от валутни преоценки) до момента на отписване на финансовия актив. Когато финансовият актив се отписва, кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата. Лихвата, която се изчислява чрез използването на метода на ефективната лихва, се признава в печалбата или загубата (МСФО 9 Финансови инструменти, т. 5.7.10.).
- Справедлива стойност в печалбата/загубата – печалба или загуба от финансовия актив се признава в печалбата или загубата.
- Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (без признаване в печалбата или загубата) – прилага се за капиталови финансови инструменти, за които е избран този начин на последваща оценка. При този метод на оценка печалбата или загубата от финансовия актив, се признава в друг всеобхватен доход (с изключение на печалби или загуби от обезценка и печалби и загубите от валутни преоценки) като резерв от преоценки по справедлива стойност. При отписване (например продажба) натрупаната преоценка, призната в друг всеобхватен доход, не се признава печалбата и загубата, а се прехвърля в рамките на.

Определяне на счетоводна категория на дългови инструменти Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци“

Кредити на клиенти

Отпуснатите от Групата кредити на клиенти се определят в Бизнес модел „Държан за събиране на парични потоци“. Кредитите се отчитат по амортизирана стойност, когато договорните парични потоци представляват единствено плащания по главници и лихви върху непогасените главници.

Когато договорените парични потоци се променят чрез предоговаряне или реструктуриране, което не е в резултат от увеличен кредитен риск, амортизираната стойност се определя като променените потоци се дисконтират с първоначалния договорен лихвен процент. Разликата спрямо първоначалната стойност се отчита като резултат от модификация в печалбата или загубата за съответната година. Когато промяната е значителна и води до разлика в дисконтираните парични потоци от повече от 10%, активът се отписва и се признава нов актив.

Когато паричните потоци по кредита не са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената главница, кредитът се отчита по справедлива стойност в печалбата/загубата.

През м. април 2020 година Управителният съвет на БНБ утвърди представения от Асоциацията на банките в България проект на Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества - финансови институции във връзка с предприетите от страна на Република България действия за ограничаване на пандемията на COVID-19 и последиците от тях.

Банката се присъедини към приетия частен мораториум и се придържа към утвърдения от БНБ Ред за отсрочване, като го предлага както за клиенти от «Корпоративен» сегмент, така и за сегмент «Банкиране на дребно».

За кредитите, при които са отсрочени както главници, така и лихви, се определя и признава загуба от модификация (modification loss), съгласно изискванията на МСФО 9. Вследствие отсрочването на лихвени плащания, се променя договореният погасителен план така, че се намалява нетната настояща стойност на експозицията, което води до признаване на загуба в първоначалния момент на отсрочване.

Депозити при банки

Депозитите при банки се отчитат по амортизирана стойност, т.к. това са „прости“ (plain vanilla) сделки на паричния пазар, паричните потоци по които представляват само плащания по главница и договорена лихва.

Дългови ценни книжа

Групата придобива Дългови ЦК в Инвестиционен портфейл. Активите в Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци“ се отчитат по амортизирана стойност, когато договорните парични потоци са единствено главници и лихва върху главници (SPPI), т.е. съответстват на основното бизнес споразумение. Когато анализът на паричните потоци показва потоци различни от главница и лихва върху непогасената главница (SPPI), то активите се отчитат по справедлива стойност и резултатът се признава в печалбата/загубата.

Сделки – обратно репо

Сделки, при които Групата придобива ценни книжа на определена цена, като има задължение да ги продаде обратно на контрагента на определена бъдеща дата. Сделките се осъществяват в рамките на Бизнес модел „Държани за събиране на договорните парични потоци“. Договорните условия по тези инструменти представляват само плащания по главница и лихва и вземането, което възниква за Банката в резултат от сделката, се отчита по амортизирана стойност.

Определяне на счетоводна категория на дългови инструменти Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци и продажба“

Групата придобива Дългови ЦК в ликвиден портфейл, с цел да управлява изпълнението на изискванията за ликвидност. Активите от този портфейл също така могат да бъдат продавани.

Активите в Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци и продажба“ се отчитат по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато договорните парични потоци са единствено главници и лихва върху главници (SPPI), т.е. съответстват на основното бизнес споразумение. Когато анализът на паричните потоци показва потоци различни от главница и лихва върху непогасената главница (SPPI), то активите се отчитат по справедлива стойност в печалбата/загубата.

Определяне на счетоводна категория на дългови инструменти и капиталови инструменти Бизнес модел „Държани за търгуване“ и деривативни финансови инструменти

Финансовите активи придобити и управлявани от Групата в търговски портфейл и деривативните финансови инструменти, държани с цел хеджиране на риска, се оценяват по справедлива стойност, като резултатът се признава в печалбата или загубата за годината.

Определяне на счетоводната категория на капиталови инструменти в обхвата на МСФО 9

Портфейл „Стратегически капиталови участия“ – Групата инвестира в други предприятия без да придобива значително влияние. Тези участия са необходими за осъществяване на определена дейност на Групата (например платежни, картови, посреднически услуги). Тези капиталови инструменти обикновено не се търгуват свободно, а са предназначени за участниците в дадената система.

По правило капиталовите участия се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата/загубата. Разрешено е при първоначално признаване Групата да избере да класифицира капиталовите участия като оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Този избор е неотменим и се прилага за конкретен актив. Обичайно Групата избира да оценява инвестициите в портфейл „Стратегически капиталови участия“ по справедлива стойност, като резултатът от преоценка се признава в друг всеобхватен доход.

Други недеривативни финансови пасиви първоначално се признават по справедлива стойност намалена с директните разходи по сделката. Последващо тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент.

Депозити, получени кредити от банки, облигационни заеми и подчинени пасиви са основните източници за финансиране на Банката и са класифицирани като други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност.

Справедливи стойности на финансови активи и финансови пасиви

“Справедлива стойност” е цената, която на датата на оценяване би се получила от продажбата на финансов актив, или би се платила за прехвърлянето на финансов пасив, между участници в обичайна пазарна сделка на основен пазар, или в случай че такъв липсва, на най-изгодния пазар, до който Групата има достъп на тази дата. Справедливата стойност на финансов пасив отразява и риска от неизпълнение.

При възможност Групата оценява справедливата стойност на даден финансов инструмент като използва цени котиран на активен пазар. Пазарът се счита за активен, когато сделките за даден актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация.

В случай че липсва котирана цена на активен пазар, Групата прилага оценъчни техники, които използват максимално наблюдаеми входящи данни и свеждат до минимум използването на ненаблюдаеми такива, включително и прилагане на най-добрите международни практики за набавяне на необходимата информация. Избраната оценъчна техника включва всички фактори, които пазарните участници биха взели предвид при оценката на дадена сделка, които са налични в използваните информационни системи и е изцяло в съответствие с МСФО 13.

Най-доброто доказателство за справедливата стойност на финансов инструмент при първоначалното му признаване обичайно е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на насрещната престация. В случай че Групата определи, че справедливата стойност при първоначалното признаване се различава от цената на сделката и справедливата стойност не може да се докаже нито чрез котировки на активен пазар за подобен финансов актив или пасив, нито чрез използването на оценъчна техника базирана единствено на наблюдаеми пазарни данни, тогава финансовият инструмент се признава първоначално по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В случаите на инструменти от Ниво 1 на справедлива стойност, печалбата/загубата в деня на сделката се признава веднага е печалбата или загубата, докато за останалите финансови инструменти последващо тази разлика се признава в печалбата или загубата на подходяща база през времетраенето на инструмента, но не по-късно от момента, в който оценката може да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката се осъществи.

Когато за актив или пасив оценени по справедлива стойност съществува цена “купува” и “продава”, тогава Групата оценява тези активи и съответната дълга позиция по цена “купува”, а пасивите и съответната къса позиция по цена “продава”.

Групата признава трансфери между йерархиите на справедливите стойности към датата, на която приключва отчетният период, през който са извършени трансферите.

Отписване

Групата отписва финансов актив, когато договорните права спрямо паричните потоци от актива изтекат или тя прехвърли правата за получаване на договорните паричните потоци от финансовия актив чрез транзакция, при която всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени в значителна степен. Всички

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

права върху прехвърлени финансови активи, които са възникнали или поддържани от Банката, се признават като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив когато нейните договорни задължения отпаднат, бъдат отменени или изтекат.

При сделки, при които се прехвърлят активи, но се запазват всички или част от рисковете и ползите, Групата не отписва от отчета за финансовото състояние съответните активи. Прехвърляне на активи, за които Групата запазва всички или част от рисковете и ползите, са например репо сделките или сделки за отдаване под наем на ценни книжа. При прехвърляне на финансов актив, върху който Групата запазва контрол, активът продължава да се признава в отчета за финансовото състояние, като Групата оценява до каква степен е изложена на промени в справедливата стойност на актива.

При някои операции Групата запазва правото си да обслужва прехвърления актив срещу договорено възнаграждение. Финансовият актив се отписва от отчета за финансовото състояние, ако отговаря на критериите за отписване, а Групата признава отделен актив или пасив, който да отразява правото на обслужване. Когато полученото възнаграждение е достатъчно да покрие разходите за обслужване, се признава финансов актив, в противен случай финансов пасив.

Групата отписва даден финансов актив, или част от него, и в случаите когато няма основателни очаквания за възстановяване на договорните парични потоци по финансовия актив в тяхната цялост или на част от тях.

При определени обстоятелства предоговарянето или модифицирането на договорните парични потоци на финансов актив може да доведе до отписване на съществуващия финансов актив и признаване на нов. Това е случаят когато договорените парични потоци са съществено модифицирани и дисконтираната им с оригиналния лихвен процент настояща стойност се различава повече от 10% от първоначалната настояща стойност. Съответно, датата на модифициране се счита за датата на първоначално признаване на финансовия актив, когато по отношение на модифицирания финансов актив се прилагат изискванията за обезценка.

Ако договорните парични потоци по финансов актив бъдат предоговорени или по друг начин модифицирани, но финансовият актив не е отписан, не може автоматично да се смята, че този финансов актив е с по-нисък кредитен риск. Групата преценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск след модификацията въз основа на разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия.

(в) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и по разплащателни сметки в други банки, неограничени парични салда при Централната банка и вземания от банки с оригинален срок до 3 месеца.

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по амортизирана стойност в отчета за финансовото състояние.

(г) Сделки с ценни книжа

Получаване и отдаване под наем на ценни книжа и споразумения за обратно изкупуване

(i) Получаване и отдаване под наем на ценни книжа

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или съответно за активи за продажба или държани до падеж. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа не се признават като актив на Групата. Паричните средства, отдадени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки и други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа се отчитат при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

Групата сключва договори за инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба/покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават.

Изплатените суми се отчитат като вземания по репо сделки. Вземанията се отчитат като обезпечени със съответните ценни книжа. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения по репо сделки.

Разликите между стойността на продадения актив и тази на получения се начислява за периода на сделката и се представя като приходи или разходи за лихви.

(д) Компенсирание на финансови инструменти

Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансовото състояние, когато съществува установено право за компенсирание на признатите суми и Групата възнамерява или да уреди в нетен размер, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Приходи и разходи се представят на нетна база само в случай, че това се позволява от МСФО, или при печалби и загуби в резултат на сходни трансакции, като например търгуване с финансови инструменти.

(е) Обезценка***Обезценка на финансови активи***

При обезценката на финансовите активи Групата прилага изискванията на МСФО 9, като прилага модел на очаквани загуби и тристепенен подход за класифициране на кредитния риск при финансовите активи.

Тристепенният подход за класифициране на финансовите активи, обект на обезценка, е базиран на оценка на увеличението на кредитния риск след първоначалното признаване и наличие на кредитна обезценка:

- Фаза 1 - финансови активи без увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване;

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

- Фаза 2 – финансови активи със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но без кредити класифицирани като загуба;
- Фаза 3 – финансови активи с кредитна обезценка.

- **Информация за бъдещи икономически условия**

При оценяване на очакваните загуби, Групата използва разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи макроикономически условия.

- **Дисконтиране (стойност на парите във времето)**

Очакваната кредитна загуба отразява стойност на парите във времето. Прилагат се следните проценти на дисконтиране:

Инструмент	Скотов процент
Финансови активи, без лизингови вземания и POCI (Financial assets other than POCI assets and lease receivables)	Очакваните кредитни загуби биват дисконтирани към отчетната дата, а не към очакваната дата на неизпълнение или друга дата, като се прилага ефективният лихвен процент, определен при първоначалното признаване, или негова приблизителна стойност. Ако финансовият инструмент е с променлив лихвен процент, очакваните кредитни загуби се дисконтират с текущия ефективен лихвен процент,
Закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка (POCI)	Коригираният за кредитни загуби ефективен лихвен процент (CAEIR) към амортизираната стойност на финансовия актив при първоначалното признаване
Неусвоени части по кредитни ангажименти (Undrawn loan commitments)	Очакваните кредитни загуби по кредитен ангажимент се дисконтират с ефективния лихвен процент или неговата приблизителна стойност, които ще се прилагат при признаване на финансовия актив, възникващ в резултат от кредитния ангажимент.

- **Период, в рамките на който се извършва приблизителна оценка на очакваните кредитни загуби**

В зависимост от рисковата класификация на финансовите активи по фази, Групата изчислява очакваните загуби за период от 12 месеца или за целия срок на инструмента.

- **Определяне на периода за оценка на очакваните загуби за финансовите инструменти, които нямат фиксиран срок или структура на погасяване.**

Съгласно МСФО 9 (B5.5.40) при определянето на периода, през който предприятието очаква да бъде изложено на кредитен риск, но за който очакваните кредитни загуби

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

няма да бъдат намалени чрез нормални действия за управление на кредитния риск, предприятието трябва да отчете фактори като например информацията за отминали периоди и опита по отношение на:

- периода, през който предприятието е било изложено на кредитен риск по подобни финансови инструменти;
- продължителността на свързани неизпълнения по подобни финансови инструменти след значително увеличение на кредитния риск; и
- действията за управление на кредитния риск, които предприятието очаква да предприеме, след като кредитният риск по финансовия инструмент се е увеличил, като например намаляване или премахване на неусвоените разполагаеми суми.

• Резултати, претеглени на базата на вероятността за настъпване

С приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби не се цели да се направи оценка при най-неблагоприятния или при най-благоприятния сценарий. Вместо това, приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби трябва винаги да отразява възможността от възникване на кредитна загуба, както и възможността такава загуба да не възникне, дори когато най-вероятно няма да настъпи кредитна загуба.

Обхват на обезценката по МСФО 9

В обхвата на обезценката по МСФО 9 попадат всички финансови активи, оценявани по **амортизирана стойност** или по **справедлива стойност в друг всеобхватен доход**.

На обезценка съгласно МСФО 9 подлежат и **всички поети ангажименти по финансови инструменти**, които не са класифицирани като FVPL. Това включва всички свързани с кредитен риск неусвоени, но отпуснати експозиции, както и гаранции и акредитиви.

Групата оценява на база на прогресивна методология очакваните кредитни загуби, свързани с активите от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както и с експозициите, произтичащи от кредитни сделки по амортизирана стойност, лизингови вземания и договори за финансови гаранции. Групата начислява провизии за загуби от обезценка при такива случаи на всяка отчетна дата.

Измерването на очакваната кредитна загуба отразява безпристрастна и вероятно претеглена сума, определена чрез калкулацията на редица възможни резултати, стойността на парите във времето и съществена подпомагаща информация за минали събития към датата на отчета, настоящите условия и прогнозите за бъдещите икономически условия, и е осигурена без неоправдана цена или усилия.

(ж) Имоти, машини и оборудване

Признаване и оценка

Имоти, машини и оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка. Цената на придобиване включва всички директни разходи за придобиване на актива. Покупката на софтуер, който е неразделна част от функционалността на дадения актив се капитализира като част от този актив.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Всяка част от актив на имоти, машини и оборудване с цена на придобиване, която е значителна по отношение на общата стойност на актива, или която има различен полезен живот, се амортизира отделно.

Последващи разходи

Части от някои позиции от имоти, машини и оборудване, които се нуждаят от подмяна, се признават в балансовата стойност на актива, ако отговарят на критериите за признаване и тяхната стойност може да бъде надеждно определена.

Амортизация

Имоти, машини и оборудване се амортизират линейно за периода на очакваната от тях икономическа изгода. Активи, получени по договори за финансов лизинг се амортизират на база по-краткия от периода на лизинговия договор и полезния живот на актива. Земята не се амортизира.

Годишните счетоводни амортизационни норми са както следва:

Активи	%
▪ Сгради	4
▪ Машини и съоръжения	12-50
▪ Стопански инвентар и реконструкции	15
▪ Транспортни средства	20-25

Активите не се амортизират, до момента, в който станат готови за употреба и се прехвърлят от разход за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

(з) Нематериални активи

Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити или вътрешно създадени от Групата, се представят по цена на придобиване намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка.

Последващи разходи

Последващи разходи, свързани с даден нематериален актив се признават в балансовата стойност на актива, само ако увеличават неговата икономическа изгода. Всички останали разходи се признават в печалбата или загубата.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод за времето на полезния срок на ползване на актива. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
Лицензи	В зависимост от срока на лиценза
Софтуер	20-50

(и) Активи придобити от обезпечения

Активите придобити от обезпечения се отчитат по по-ниската от тяхната стойност на придобиване и нетна реализуема стойност, съгласно МСС 2 – Материални запаси. Стойността на придобиване включва разходи за придобиване на актива, държавни такси за ЧСИ и т.н.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена, намалена с приблизително оценените разходи необходими за осъществяване на продажбата.

В отчета за финансовото състояние, активите придобити от обезпечения се представят в позиция «Други активи». Резултатът от продажбата им се отчита в отчета за всеобхватния доход в позиция Други оперативни приходи, съответно Други оперативни разходи. Обезценката също се отчита в позиция «Други оперативни разходи».

(к) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Групата преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи за да определи дали има индикации за обезценка. При налични индикации за обезценка Групата определя възстановимата стойност на актива.

За да се извърши теста за обезценка активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират в най-малката възможна група активи, които генерират парични постъпления от продължаваща употреба, и които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обекти, генериращи парични потоци (ОГПП).

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разходите по неговата продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалбата или загубата. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутация на ОГПП и, впоследствие, в намаление на балансовите стойности на активите в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка на репутация не се възстановява. Загуба от обезценка на други нефинансови активи се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива да не надвишава балансовата стойност, която би била определена след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(л) Провизии за задължения и разходи

Провизиите се отчитат в отчета за финансовото състояние, когато Групата има правно или договорно задължение в резултат на минало събитие, при погасяването на което е вероятно да възникне плащане. Провизията се изчислява, като се дисконтират очакваните бъдещи парични потоци чрез използване на дисконтов фактор на възвращаемостта преди данъчно облагане, която отразява пазарната оценка на стойността на парите във времето там където е подходящо, специфичния риск за задължението. Краткосрочните провизии обичайно не се дисконтират.

(м) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват трудови възнаграждения, бонуси и възнаграждения в натура, и се признават като разход когато се предоставят свързаните с тях услуги. Пасив се признава за суми, които се очаква да бъдат изплатени, ако Групата има правно или конструктивно задължение да изплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да бъде надеждно оценено.

(ii) Планове с дефинирани вноски

Задължения по планове с дефинирани вноски представляват вноски в държавни институции или в задължителни пенсионни фондове управлявани от частни управляващи дружества, като тези вноски са в съответствие със законови изисквания или личен избор на служител. Задълженията възникнали във връзка с планове с дефинирани вноски се признават за разход когато се предоставят свързаните с тях услуги.

(iii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди, и тези доходи се дисконтират.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Групата определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи, като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Промените в нетната настояща стойност на задължението за дефинирани доходи, възникващи от промени в актюерските предположения, представляват актюерски печалби или загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(н) Финансови гаранции и кредитни ангажименти

С договора за финансова гаранция Групата поема ангажимент да извърши определено плащане, с което да компенсира притежателя за понесената от него загуба, в случай че длъжникът му не плати съгласно условията по съответния дългов инструмент.

Кредитните ангажименти представляват поет от Групата ангажимент за предоставяне на кредит при предварително уговорени условия и параметри.

След първоначалното им признаване, финансовите гаранции и кредитни ангажименти се оценяват впоследствие по по-високата от стойността на определения коректив за загуби и първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с МСФО 15.

(о) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ данък и изменението в отсрочения данък. Данъкът се признава в печалбата или загубата само когато не се

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

отнася до бизнес комбинации или елементи, признати директно в собствения капитал или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущ данък е сумата на данъка, който Групата трябва да плати върху очакваната облагаема печалба или загуба за финансовата година, въз основа на данъчната ставка според действащото законодателство в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние, както и всички корекции върху данъка за минали години. Текущият данък отразява също така и ефекта на получените от Групата дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочен данък се признава върху временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за нуждите на финансово отчитане и стойностите за данъчно облагане. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики възникнали при първоначално признаване на активи или пасиви в резултат на транзакция, която не е бизнес комбинация и не засяга нито счетоводната нито данъчната печалба или загуба;
- временни разлики възникнали във връзка с инвестиции в дъщерни или съвместно контролирани дружества, доколкото тези разлики няма да имат обратно проявление в обозримо бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникнали при първоначалното признаване на репутация.

Отсрочените данъци се оценяват използвайки данъчните ставки, които се очаква да бъдат валидни към момента на тяхното обратно проявление, отчитайки разпоредбите на текущото данъчно законодателство.

Отсрочни данъчни активи и пасиви се нетират, когато съществува законово право да се нетират текущи данъчни вземания и задължения и те се отнасят до данъци върху печалбата, събирани от една и съща данъчна администрация.

Актив по отсрочени данъци се признава за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват съответно до степента на вероятността за реализиране на данъчна печалба.

При определянето на текущия и отсрочения данък Групата отчита и влиянието на неизяснени данъчни позиции, които биха породили допълнителен разход за данък и лихви за просрочие. За тази преценка Групата разчита на допускания и приблизителни оценки и може да включва поредица от преценки относно бъдещи събития. В случай, че е налице нова информация, която да доведе до промяна на преценката за адекватността на съществуващите данъчни задължения, то тази промяна ще се отрази на разхода за данък за периода, в който е установена промяната.

(п) Операции с финансови инструменти за клиенти

Банката извършва следните операции с финансови инструменти за клиенти:

- инвестиционно обслужване на сделки с финансови инструменти;
- трансфери от/по сметка в Банката към/от сметка в друга банка и/или депозитарна институция;
- поддържане и обслужване на сметки за финансови инструменти;

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

- администриране на клиентски портфейли от финансови инструменти;
- депозитарни услуги за пенсионни фондове, колективни инвестиционни схеми, инвестиционни фондове и акционерни дружества със специална инвестиционна цел.

Клиентски финансови инструменти се водят по индивидуални сметки на клиентите и се отчитат отделно от активите на Банката. Клиентски активи в счетоводните системи на Банката се отчитат като активи държани под попечителство в извънбалансовата счетоводна система на Банката, и като такива не подлежат на разпределяне при процедура по несъстоятелност или ликвидация на Банката. Установено е (1) наличие на контрол за отделянето на транзакции извършени между собствената дейност на Банката и попечителската дейност, (2) наличие на автоматично равнение на ежедневна база на клиентски финансови активи в счетоводните системи и регистри на Банката с информацията от съответните местни и чуждестранни централни депозитари/регистра на ценни книжа и (3) наличие на равнение на записите в счетоводната система с извлеченията/потвърждения, изпратени на клиенти.

Получените такси и комисиони във връзка с операциите с финансови инструменти се отчитат в печалбата или загубата при предоставяне на съответната услуга.

(р) Отчитане на хеджирането

Като част от управлението на риска, Банката е идентифицирала определени рискови категории, които отговарят на условията за отчитане на хеджиране чрез деривативни инструменти.

Банката е разработила и приела политика въз основа на принципите на МСС 39 за отчитане на хеджирането. Съгласно изискванията на МСС 39, хеджиращото взаимоотношение трябва да отговаря на определени изисквания, за да може да бъде квалифицирано и третирано под наслова за отчитане на хеджирането. Хеджиращите взаимоотношения, които не отговарят на изискванията на МСС 39 за отчитане на хеджирането, се третират като икономически хеджове.

Активите, които биха могли да бъдат хеджирани, се ограничават текущо единствено и само до дългови ценни книжа с фиксиран купон чиято справедлива стойност е изложена на риск при промени в съответните лихвени нива. Като хеджиращ инструмент текущо може да бъде използван само лихвен суап.

При всяко встъпване в ново хеджиращо взаимоотношение, което ще подлежи на отчитане на хеджирането, се изготвя документация, описваща основните характеристики на хеджираната позиция и хеджиращия инструмент, включително доказателства, че са изпълнени изискванията на МСС 39 за отчитане на хеджирането.

Банката използва количествен метод за измерване на ефективността – както при прогнозата в началото на хеджиращото взаимоотношение за бъдещата ефективност при пазарен стрес, така и в ретроспекция в края на всяко тримесечие когато се измерва реалната ефективност на взаимоотношението. Методът измерва промените в справедливата стойност на хеджираната позиция (изключват се промените, които се дължат на кредитния риск на позицията) и справедливата стойност на хеджиращия инструмент. Съгласно приетите счетоводни стандарти, при съотношение между 80% и 125%, хеджиращото взаимоотношение се смята за ефективно.

(с) Промени в счетоводните политики и оповестявания

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.
Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг** – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2, приети от ЕС на 13 януари 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Отстъпки от наем, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 прието от ЕС на 30 август 2021 (в сила от 1 април 2021 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“**, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Групата.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети:** Оповестяване на счетоводната политика, прието от ЕС на 2 март 2022 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);
- **Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки:** Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, прието от ЕС на 2 март 2022 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);
- **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения** – Постъпления преди предвижданата употреба, прието от ЕС на 28 юни 2021 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.);
- **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи** – Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор, прието от ЕС на 28 юни 2021 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.);
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации** – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3, прието от ЕС на 28 юни 2021 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.);
- **МСФО 17 Застрахователни договори** – включително изменения на МСФО 17, приети от ЕС на 19 ноември 2021 г. (в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2023 г.);
- **Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“**, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Изменението

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети:** Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** - Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократна сделка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори** – Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Групата очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Банката в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Групата прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39 Финансови инструменти** - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Въведение и преглед

Групата е изложена на следните рискове в резултат от използването на финансови инструменти:

- А. Кредитен риск**
- Б. Ликвиден риск**
- В. Пазарен риск**

Структура на управлението на риска

Управителният Съвет създава и упражнява постоянен надзор върху структурата на управлението на риска.

Управлението на риска се следи от Комитет за управление на риска (Risk Governance committee) към Надзорния съвет, създаден съгласно изискванията на чл. 6 от Наредба 7 на Българска народна банка за организацията и управлението на рисковете в банките. Функциите на Рисковия комитет към Надзорния съвет е да съветва Управителния и Надзорния съвет по отношение на настоящия и бъдещия рисков апетит и стратегия на Банката, както и да ги подпомага в следенето на прилагането на стратегията от ръководството.

Управителният Съвет е учредил Комитет за управление на активите и пасивите на Банката, Кредитен комитет, Комитет по проблемни кредити, Комитет по управление на операционен риск, както и Риск комитет на Райфайзенбанк (България) ЕАД, които отговарят за изготвянето на политиките по управление на риска в различните сфери на дейност. Членовете на комитетите включват представители от Управителния Съвет и от други нива на управление в Банката.

Основните цели на политиките за управление на риска са идентифицирането и анализа на различните рискове, на които Групата е изложена, определянето на лимити и контрол за спазването им чрез текущо наблюдение на експозициите. Върху политиките и системите за управление на риска се извършва редовен преглед с цел отразяване на промени в пазарните условия, както и промени в предлаганите продукти и услуги. Чрез установените вътрешни стандарти и процедури за обучение и управление, Банката се стреми да създаде условия за дисциплиниран и конструктивен контрол, при който всички служители съзнателно да изпълняват своите задължения и отговорности.

По своята същност, дейността на Групата е свързана с използването на различни видове финансови инструменти. Банката привлича депозити от клиенти с различни договорени падежи, по които плаща плаващи или фиксирани лихви, като се стреми да инвестира привлечения ресурс във висококачествени доходноосни активи.

А. Кредитен риск

Групата постоянно е изложена на кредитен риск, породен основно от вероятността предоставените кредити и аванси, както и дългови ценни книжа да не бъдат издължени в рамките на договорените срокове или изобщо да не бъдат погасени. Също така, Групата е изложена на кредитен риск в резултат на ангажименти по неусвоени кредитни линии и издадени гаранции. Кредитният риск е основният риск в дейността на Групата, поради което управлението на експозициите към кредитен риск е приоритет за ръководството на Групата. Групата е разработила политики и процедури по отношение одобрението на искания за кредит и управлението на кредитните експозиции.

Концентрации на кредитен риск (балансови или задбалансови) биха могли да възникнат поради излагане на риск към един единствен длъжник или към група длъжници, които имат сходни характеристики, като например такива, на които промените в икономическите или други обстоятелства влияят еднакво върху изпълнението на задълженията.

Групата е изложена на кредитен риск и в резултат на търговската си и инвестиционна дейност, както и в нейната дейност като инвестиционен посредник за своите клиенти

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

или за трети лица. Кредитният риск от търговската и инвестиционна дейност на Групата се управлява чрез управлението на пазарния риск.

Рискът, страна по даден финансов инструмент да не изпълни задълженията си, се следи регулярно от Групата. За наблюдението на кредитния риск при експозиции от търговския портфейл, от значение са инструменти с положителна справедлива стойност, която зависи от пазарните условия.

Управление на кредитния риск

Надзорният съвет на Банката е делегирал отговорността за управление на кредитния риск на Управителния съвет. Управителният съвет определя кредитната политика на Групата на базата на анализ на пазарните условия, както и оценка на рисковете, свързани с кредитната дейност. Обхватът на политиката за кредитиране се изразява в очертаване насоките, в които трябва да се развива през следващите години кредитният портфейл на Групата. Одобрението и приемането на политиката за кредитиране от Надзорния съвет на Банката, са потвърждение на това, че предложените от Групата действия по отношение на целеви индустрии и продукти, както и последващото отражение на тези действия върху кредитния портфейл на Групата, са в съответствие с предвижданията на Надзорния съвет и с основната стратегия на Групата Райфайзен.

Управлението на кредитния риск се осъществява от структурните единици подчинени на Главния директор с ресор Управление на риска и Финанси. Основните задачи на тези структурни единици са:

- Предложение и управление на лимитите за концентрация на кредитен риск, с въведени лимити за проактивно ограничение на концентрациите на ниво група свързани лица;
- Независим преглед на кредитни апликации и оценка на кредитния риск, базиран на вътрешни модели за оценка на кредитния риск;
- Активно управление на риска, както на ниво отделна трансакция, така и на целия кредитен портфейл;
- Осигуряване стандартите, политиките и практиките на Група Райфайзен за управление на риска да бъдат спазвани от всички бизнес звена в процеса на кредитиране;
- Оказване на съдействие на бизнес звената за създаване на специфични за бизнеса практики по управление на риска, които да отговарят на стандартите, въведени от Група Райфайзен, и които да служат за преценка, измерване, отчитане, наблюдение, лимитиране и анализ на кредитния риск при корпоративни клиенти;
- Оказване на съдействие за идентификация, класификация и управление на проблемни експозиции, в това число експозиции с мерки по въздържане;
- Осигуряване коректното отчитане от бизнес звената на начални предупредителни сигнали и навременното взимане на съответните мерки, като намаляване на клиентския рейтинг, цялостен преглед на експозиции с повишен риск и изготвяне на план за действие при потенциално проблемни експозиции;
- Оказване на съдействие на бизнес звената при създаване на политика за кредитиране, преглед и предложения за промени при необходимост, както и наблюдение за спазването на одобрената политика.

Контрол на лимитите и политики за редуциране на кредитния риск

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Групата управлява, определя лимити и контролира концентрацията на кредитен риск за всички вземания, за които може да бъде установена – в частност към отделни контрагенти и групи, както и за отделни индустрии и държави.

Групата структурира степента на поетия кредитен риск, като установява лимити, както спрямо отделен кредитополучател или група кредитополучатели, така и спрямо географски и индустриални сегменти. Тези рискове се наблюдават текущо и са предмет на редовно преразглеждане.

Експозицията към кредитен риск се управлява и с текущи промени на лимитите за кредитиране, базирани на редовни анализи на способността на съществуващите и потенциални кредитополучатели да посрещнат плащанията по лихви и главници.

Оценка на кредитния риск

Оценката на кредитния риск за финансовите активи по амортизирана стойност обхваща четири компонента (i) вероятността от неизпълнение на задълженията по кредитния договор от страна на длъжника; (ii) текуща експозиция към длъжника и прогноза за експозицията при неизпълнение; (iii) очакваната степен на възстановяване на експозицията при неизпълнение (загубата при неизпълнение) и (iv) период на идентифициране на загубата, който представлява времеви хоризонт на вероятността от неизпълнение.

Тези компоненти на кредитния риск, които отразяват очакваните загуби, са в съответствие с регулаторните изисквания на БНБ и Европейската директива за капиталова адекватност и са внедрени в ежедневната оперативна дейност на Групата. Групата оценява вероятността от неизпълнение на отделна експозиция, прилагайки вътрешнорейтингови модели съобразно различните класове експозиции и контрагенти. Тези модели са разработени на база статистически анализи и преценки, като се съпоставят с наличната външна информация за контрагента. Кредитополучателите и техните експозиции се сегментират в отделни рейтингови класове, които отразяват в какви граници се движи вероятността от неизпълнение за съответния клас. Това означава, че експозициите могат да преминават от един рейтингов клас в друг, тъй като оценката на вероятността от неизпълнение се променя във времето. Методите на оценка се наблюдават регулярно и при необходимост се подобряват. Групата регулярно потвърждава надеждността на вътрешнорейтинговите модели за прогнозиране на събития на неизпълнение. Групата използва оценки на признати външни рейтингови агенции, когато са налични, за съпоставяне на оценката за кредитен риск, извършена прилагайки вътрешнорейтингови модели.

Считано от 1 ноември 2014 г., Райфайзенбанк България прилага вътрешнорейтингов подход при управлението и измерването на кредитния риск за регулаторни цели, съгласно изискванията на най-съвременните банкови регулации, а именно Регламент 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета.

Експозицията при неизпълнение отразява очаквания размер на кредита, дължим при настъпване на неизпълнение. Например експозицията при неизпълнение на кредит е остатъчната му главница и дължимите лихви към момента на неизпълнението. При кредитни ангажименти, експозицията при неизпълнение се определя като сума от усвоената част и вероятното бъдещо усвояване към момента на настъпване на неизпълнението.

Загубата при неизпълнение се определя като размерът на загуба, която Групата би понесла в случай на неизпълнение по дадено вземане. Загубата от неизпълнение е в пряка зависимост от типа на контрагента, ранга на вземането, наличието на обезпечение или друга кредитна защита.

За оценка на кредитния риск на облигации и други ценни книжа, Групата използва

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

както външни рейтинги, така и вътрешнорейтингови модели за онези книжа, на които не им е присъден кредитен рейтинг от признати Агенции за външна кредитна оценка. Групата инвестира в ценни книжа с добро кредитно качество, които да са достатъчно сигурен източник на ликвидни средства, спомагайки за покриването на задължителните регулаторни изисквания и съотношения.

Обезпечения

Групата използва редица политики и практики за редуциране на кредитния риск. Най-традиционният начин за кредитна защита е приемане на обезпечения. Групата е приела правила за установяване на допустими класове обезпечения или кредитни защиты. Основните видове обезпечения, признати от Групата са:

- ипотeka на недвижим имот;
- парични депозити;
- залог върху търговски активи, като например машини и съоръжения, инвентар и вземания;
- банкови гаранции;
- портфейлни гаранции, издадени от първокласни международни или национални институции;
- залог на финансови инструменти, като например дългови или капиталови ценни книжа.

Дългосрочни финансираня и кредити на корпоративни клиенти обичайно са обезпечени, докато потребителски кредити на физически лица са необезпечени. Също така, за минимизиране на загубата по кредити, Групата може да изисква допълнително обезпечение от кредитополучателя при настъпване на индикация за влошаване на съответното вземане.

Деривативни инструменти

Групата упражнява контрол върху спазването на лимитите за размер и падеж открити позиции в дериватни инструменти, като разглежда структурата на сделките по отношение на валута, срок и номинал. Те могат да бъдат разделени в две категории, както следва:

- Сетълмънт лимит: ограничава максимални изходящи плащания в рамките на един ден;
- Валутен лимит за деривати: ограничава разходите за заместване на всички деривати на нерегулиран пазар, в случай че контрагентът изпадне в неплатежоспособност.

Във всеки един момент, експозицията към кредитен риск е лимитирана до настоящата справедлива стойност на инструментите, които са в полза на Групата (т.е. финансови инструменти, за които справедливата стойност е положителна величина), която при дериватните инструменти е само малка част от договорената номинална стойност, използвана обичайно за отразяване обема на откритите към отчетната дата деривативни инструменти. Експозицията към кредитен риск се управлява като част от общите кредитни лимити към клиенти, отчитайки и потенциални колебания на пазарните условия. Обичайно за експозицията към кредитен риск при тези финансови инструменти не се изисква обезпечение или друг вид кредитна защита.

Сетълмент риск възниква в случаите, когато при сделки с предмет на доставка валутни, дългови или капиталови финансови инструменти, за Групата възниква насрещно вземане по тези типове инструменти. За управление на риска са установени

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.
дневни сетълмент лимити към отделни контрагенти, с което да се минимизира общият риск, който възниква при ежедневните търговски операции.

Ангажменти с кредитен характер

Предназначението на тези инструменти е да се осигури при поискване от страна на клиента, разполагаемост на средствата по даден ангажимент. Както кредитите и другите вземания, гаранциите и акредитивите са носители на същия кредитен риск. Документарните акредитиви – които представляват поет от Групата ангажимент в полза на клиента, да уреди негови задължения спрямо трети страни до определен размер и при определени условия – обичайно се обезпечават с предмета на доставката, за която се отнасят, поради което свързания с тях кредитен риск е по-нисък в сравнение с предоставен кредит.

Ангажимент за предоставяне на кредит, представлява неупражненото право от страна на клиента да усвои договорения размер на кредит, гаранция или акредитив. Кредитният риск, свързан с ангажиментите на Групата да предостави кредит, се изразява в потенциалната загуба, която Групата би реализирала за размера на неусвоената част по ангажимента, в случай на тяхното усвояване.

Все пак, отчитайки стандартното ниво на кредитоспособност на клиентите, вероятният размер на загубата е по-малък от сумата на всички неусвоени ангажменти. Групата наблюдава падежа на кредитните си ангажменти, тъй като дългосрочните ангажменти са носители на по-висок риск от тези с по-кратък срок. Кредитните ангажменти, които са безусловно отменяеми от страна на Групата, или са отменяеми въз основа на влошаване на кредитоспособността на клиента, не се считат за носители на кредитен риск.

Политика за оценка на рискови експозиции и формиране на провизии за очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9

Групата начислява ежемесечно провизии за очаквани кредитни загуби за следните категории активи: дългови инструменти по амортизирана стойност или отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, кредитни вземания, отчитани по амортизирана стойност, лизингови вземания и финансови гаранции.

Прилагането на МСФО 9 изисква висока степен на преценка или сложност, базирана на много източници на несигурност на оценката, които имат значителен риск да доведат до съществена корекция през следващата финансова година. Количествена информация за всяка от тези оценки и преценки е включена в съответните бележки, заедно с информация за базата за изчисляване на всяка засегната договорена позиция в индивидуалния финансов отчет.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Измерването на очакваната кредитна загуба от финансови активи, оценени по амортизирана стойност и справедлива стойност през друг всеобхватен доход, е в област, която изисква използването на модели и допускания за бъдещи икономически условия и кредитно поведение. За прилагането на счетоводните изисквания за измерване на очакваните кредитни загуби се изискват значими преценки, а именно:

- Определяне на критерии за значително нарастване на кредитния риск
- Избор на подходящи модели и допускания за оценка на очакваните кредитни загуби
- Отчитане на рискови фактори след прилагане на текущите модели

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

- Определяне на броя и относителната тежест на сценариите за бъдещето за всеки вид продукт / пазар и свързаните с него очаквани кредитни загуби
- Създаване на групи от сходни финансови активи с цел измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитният риск на Групата възниква от риска, свързан с финансови загуби в случай че, клиенти или пазарни контрагенти не успеят да изпълнят договорните си задължения. Кредитният риск възниква основно от междубанкови, търговски и потребителски кредити и аванси, както и от кредитни ангажменти, произтичащи от кредитни дейности, но може да възникне и от предоставени кредитни инструменти като финансови гаранции, акредитиви и акцепти.

Групата също така е изложена на други кредитни рискове, произтичащи от инвестиции в дългови ценни книжа и други експозиции, произтичащи от нейните търговски операции ("търговски експозиции"), включително активи и деривати от търговския портфейл, както и сетълмент баланси с пазарни контрагенти и споразумения за обратно изкупуване.

Оценката на кредитната експозиция за целите на управлението на риска е сложна и изисква използването на модели, тъй като експозициите варират в зависимост от промените в пазарните условия, очакваните парични потоци и времето. Оценката на кредитния риск на портфейл от активи изисква допълнителни калкулации за вероятността от неизпълнение, свързаните загуби и взаимовръзките при неизпълнение между контрагентите. Групата измерва кредитния риск, използвайки вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), съгласно общия подход според изискванията на МСФО 9.

Тристепенният модел изисква даден финансов инструмент, който не е кредитно обезценен при първоначалното възникване, да бъде класифициран във фаза 1 и непрекъснато да се наблюдава кредитния му риск. Ако се установи значително увеличение на кредитния риск след първоначалното възникване, финансовият инструмент преминава във фаза 2, но все още не се счита за кредитно обезценен. Ако финансовият инструмент е в неизпълнение (кредитно обезценен), той следва да бъде преместен във фаза 3.

За финансовите инструменти във фаза 1, Групата определя очаквани кредитни загуби, в резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния инструмент. За инструментите във фаза 2 очакваните кредитни загуби се определят за целия оставащ живот на съответния инструмент, независимо от момента на настъпването на неизпълнението. За инструменти във фаза 3, кредитните загуби се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот. Съгласно МСФО 9, когато се измерват очакваните кредитни загуби, е необходимо да се разгледа прогнозна информация. Закупените или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка (POCI) са тези, които са кредитно обезценени при първоначалното им възникване. Тяхната очаквана загуба винаги се измерва на база целия срок на инструмента.

Значително увеличение на кредитния риск

Групата счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск, когато са изпълнени един или повече от следните количествени, качествени или „backstop“ критерии:

⇒ Количествен критерий

Групата използва количествен критерий като основен показател за значителното увеличение на кредитния риск за всички съществени портфейли, както и допълнителен критерий като просрочие от 30 дни или мерки по въздържане (forbearance) за конкретни експозиции като "backstop". За количествено определяне на фазите, РББГ сравнява кривата на PD за целия живот на кредита към отчетната дата спрямо стойността на същия показател към датата на първоначалното признаване на кредита. Предвид различното естество на кредитните продукти в сегменти Корпоративно банкиране (Non-retail) и Банкиране на дребно (Retail), Групата използва различни методи за изчисляване на потенциалното значително увеличение на кредитния риск.

За да се сравнят двете криви на PD в сегмент Корпоративно банкиране и Малки и Средни предприятия, стойностите им се намаляват до вероятност на неизпълнение на годишна база. Счита се, че е налице значително увеличение на кредитния риск, ако PD стойността се е увеличила с или повече от 250%. За по-дългосрочните кредити прагът от 250% е намален, за да се вземе предвид и ефектът от дългосрочния матуритет.

В сегмент Банкиране на дребно, прагът за значително увеличение на кредитния риск за портфейли с разработени модели е изчислен на база на исторически данни. При този сегмент се сравняват остатъчните кумулативни стойности на PD като логаритмична разлика между „PD за целия живот към отчетната дата“ и „PD за целия живот към датата на възникване, при условие за оцеляване до отчетната дата“. Счита се, че е настъпило значително увеличаване на кредитния риск, когато тази разлика е над стойността на определен праг. Нивата на този праг се изчисляват поотделно за всеки портфейл, който се покрива от отделни рейтингово-базирани PD модели за целия живот на кредита. Съгласно текущо валидната методология към 2021 г. на база на исторически данни, праговете се калкулират като 50-тия перцентил от разпределението на гореописаните логаритмични разлики на влошаващия се портфейл. По този начин се счита за съществено 50% от влошаването на PD-тата за целия живот на кредита с най-голямото отклонение. Това обикновено означава увеличаване на PD между 150% и 250%, в зависимост от поведението на експозициите в неизпълнение по различните портфейли.

⇒ Качествен критерий

Групата използва качествен критерий като вторичен индикатор за значително увеличение на кредитния риск за всички съществени портфейли. Прекласифицирането във фаза 2 се извършва, когато са изпълнени критериите по-долу:

За държавни, банкови, корпоративни експозиции и проектно финансиране, ако кредитополучателят отговаря на един или повече от следните критерии:

- Идентифициране на първи признаци за влошаване на кредитната експозиция в Системата за Ранни Предупредителни Сигнали
- Промени в условията на договора, които водят до мерки по въздържане
- Липса на рейтинг към текущ период
- Външни рискови фактори с потенциален значителен ефект върху платежоспособността на клиентите.

Калкулацията на значителното увеличение на кредитния риск включва прогнозна информация и се извършва на тримесечна база на ниво сделка за всички Корпоративни портфейли, притежавани от Групата.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

За експозиции в сегмент Банкиране на дребно се взема предвид дали кредитополучателят изпълнява един или повече от следните критерии:

- Наличие на мерки по въздържане (Forbearance), които кредиторът е отпуснал на кредитополучателя поради икономически или договорни причини, когато той преживява икономически затруднения, но които при други условия не биха му били разрешени;
- Неизпълнение по някоя от другите експозиции на клиента по друг продукт (сегмент Физически лица);
- Цялостен подход – Приложим в случаи, където новата прогнозна за бъдещето информация става налична за даден сегмент или за част от портфейла и тази информация все още не е отразена в процеса по рейтинговане. При идентифициране на подобни случаи, Ръководството трябва да изчисли размера на този портфейл с очакваните кредитни загуби за целия живот на кредита (като колективна оценка).
- Липса на рейтинг към текущ период

Калкулацията на значителното нарастване на кредитния риск включва прогнозна информация и се извършва ежемесечно на ниво отделна транзакция за всички портфейли на дребно, държани от Групата.

В своята политика Групата предвижда и възможността за корекции след имплементирането на моделите за управление на кредитния риск (Special Risk Factors, SRF през 2021 г. и Post-model Adjustments, PMA през 2020 г.), описани по-долу в отчета, както и за преразглеждане на допусканията за вероятността за влошаване (PD) и прилагането на засилени вътрешни процедури по мониторинг на кредитния риск, включващи разграничаване и оценки на случаите и индикациите, които могат да са свързани с дългосрочни финансови проблеми на кредитополучателите от тези, произтичащи от външни фактори (напр. пандемията от Covid-19) и водещи до временни ликвидни затруднения.

Изключение за нисък кредитен риск

Групата използва изключението за нисък кредитен риск за целите на определяне на класификацията при прилагане на МСФО 9 за всички дългови ценни книжа, които имат рейтинг, не по-нисък от инвестиционен, т.е. минимум S&P BBB-, Moody's Baa3 или Fitch BBB-, съгласно Груповата политика. Групата не е използвала изключението за нисък кредитен риск при първоначалната класификация на стандартни кредити (lending business).

Дефиниция за неизпълнение и кредитна обезценка на активите

Групата използва същата дефиниция за "неизпълнение" за целите на изчисляването на очакваните кредитни загуби съгласно МСФО 9, както е посочено в Регламент №575 (Базел 3). Това означава, че финансов инструмент в категория "неизпълнение" е класифициран във Фаза 3. Това се оценява на базата на количествени и качествени критерии. Първо, даден кредитополучател се счита за включен в категория "неизпълнение", ако е с повече от 90 дни в просрочие по съществена част от своите договорни задължения. Второ, ако кредитополучателят е със значителни финансови затруднения и съществува голяма вероятност да не погаси напълно кредитното си задължение. Дефиницията за неизпълнение се прилага последователно за моделиране на вероятността от неизпълнение (PD), експозициите при неизпълнение

Основни параметри, допусканията и техниките за изчисление

Очакваните кредитни загуби представляват дисконтирания резултат от вероятността от неизпълнение (PD), загубата при неизпълнение (LGD), експозицията при неизпълнение (EAD) и дисконтовия фактор (D). Очакваната кредитна загуба се измерва на 12-месечна база или на база целия срок на инструмента, в зависимост от това дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск след първоначалното възникване или дали даден актив се счита за кредитно обезценен. Икономическа прогнозна информация също е включена в определянето на PD, EAD и LGD за 12-месечна база или за целия срок на кредита. Тези допускания варират по видове продукти.

Вероятност от неизпълнение

Вероятността от неизпълнение представлява вероятността даден кредитополучател да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през остатъчния матуритет на задължението. Като цяло, вероятността за неизпълнение по време на целия срок се изчислява, като се използва вероятност от неизпълнение от 12 месеца, използвана и за регулаторни цели, при която са отпаднали маржовете за консерватизъм, като отправна точка. Допълнително се използват различни статистически методи за определяне на това как ще се развие профилът на неизпълнение от момента на първоначалното възникване и за целия срок на кредита или портфейла. Профилът се основава на исторически наблюдавани данни и параметрични функции.

Групата използва различни модели за изчисление на профила на неизпълнението на неизплатените суми по кредити и те могат да бъдат групирани в следните категории:

- Суверен, местни и регионални правителства, застрахователни дружества и предприятия за колективно инвестиране - профилът на неизпълнението се генерира, като се използва подход с миграционни матрици. Прогнозна информация е включена във вероятността от неизпълнение, като се използва еднофакторния модел на Васичек.
- Корпоративни клиенти, финансиране на проекти и финансови институции - профилът на неизпълнението се генерира с помощта на метода на параметричната регресия на оцеляването. Прогнозна информация е включена във вероятността за неизпълнение, като се използва еднофакторния модел на Васичек.
- Ипотечни кредити на дребно и други кредити на дребно - профилът на неизпълнението се генерира чрез използване на параметрична регресия на оцеляването в конкурентните рискови среди. Прогнозна информация е включена във вероятността за неизпълнение, използвайки допълнителни модели.

При ограничени обстоятелства, когато част от първоначалната информация не е налична, за изчислението се използват групиране, усредняване и сравнителен анализ на входящите данни.

Загуба при неизпълнение (LGD)

„Загуба при неизпълнение“ или „LGD“ означава съотношението на загубата по експозиция, дължаща се на неизпълнение от страна на контрагент, към размера на

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

експозицията в момента на неизпълнение.

Загубата при неизпълнение варира според вида на контрагента и продукта. Загубата при неизпълнение се представя като процент загуба за единица от експозицията към момента на неизпълнение. Загубата при неизпълнение се изчислява на 12-месечна база или на база целия срок на кредита. Загубата при неизпълнение на 12-месечна база е процентът на очакваната загубата, ако неизпълнението при експозицията възникне през следващите 12 месеца, а загубата при неизпълнение на база целия срок на кредита е процентът на очаквана загуба, ако неизпълнението настъпи през оставащия очакван срок на кредита.

Използвани са различни модели за определяне на загубата при неизпълнение по кредити и те могат да бъдат групирани в следните категории:

- Загуба при неизпълнение при модел Суверен се установява чрез използване на пазарна информация.
- Корпоративни клиенти, проектно финансиране, финансови институции, местни и регионални правителства, застрахователни компании - загубата при неизпълнение се генерира от дисконтиране на очакваните парични потоци, определени в процеса на управление на проблемни кредити. Прогнозна макроикономическа информация се включва в загубата при неизпълнение, като се използва модела Васичек.
- Ипотечните кредити на дребно и други кредити на дребно - загубата при неизпълнение се генерира на база моделите за загуба при неизпълнение, разработени в съответствие с Регламент 575/2013, чрез премахване на непреките разходи и маржовете на консерватизъм. Прогнозна информацията се включва в загубата при неизпълнение, като се използват различни допълнителни модели.

В ограничените случаи, за които основните параметри липсват, за калкулацията се използват алтернативни модели за оценка на постъпленията, стандартни стойности на тези параметри (benchmark) и експертна оценка, определени на Групово ниво.

Експозиции при неизпълнение

Експозициите при неизпълнение се основават на сумите, които се дължат на Групата по време на неизпълнение, през следващите 12 месеца или през остатъчния срок на кредита. Дванадесетмесечните експозиции при неизпълнение и тези на база на целия срок на кредита се определят въз основа на очаквания профил на плащане, който се променя според типа на продукта. За амортизиращите продукти и кредитите с еднократно изплащане на главницата при падежа, това се основава на договорните плащания, дължими от кредитополучателя за период от 12 месеца или за целия срок. При изчисленията се вземат предвид и допусканията за предсрочно погасяване/рефинансиране.

За револвиращи продукти, експозицията в неизпълнение се прогнозира, като се вземе текущия баланс и се добави очакваното усвояване на оставащите лимити към момента на неизпълнение след прилагане на кредитен конверсионен фактор. Кредитният конверсионен фактор се прилага след изваждане на пруденциалните регулаторни маржове.

В ограничените случаи, за които основните параметри липсват, за калкулацията се използват алтернативни модели за оценка на постъпленията, стандартни стойности на тези параметри (benchmark) и експертна оценка, определени на Групово ниво.

Дисконтов фактор

За определяне на дисконтовия фактор се използва оригиналният ефективен лихвен процент или приблизителна стойност, с изключение при лизингови договори или придобити или първоначално възникнали експозиции с кредитна обезценка, при които се използва ефективния лихвен процент, коригиран спрямо кредитния риск, изчислен при първоначалното признаване.

Изчисления

Очакваната кредитна загуба е резултатът от производението на PD, LGD, EAD, като се отчита вероятността да се оцелее (да не изпадне в неизпълнение). Така ефективно се изчисляват бъдещите стойности на очакваните кредитни загуби, които след това се дисконтират обратно до настояща стойност към отчетната дата и се сумират.

Изчислените стойности на очакваните кредитни загуби подлежат на последващо претегляне чрез три прогнозни макроикономически сценарии: базов (50%), оптимистичен (25%), песимистичен (25%).

Използвани са различни модели за изчисление на провизиите за експозиции от Фаза 3, като същите могат да бъдат групирани в следните категории:

- Суверенни, корпоративни клиенти, финансиране на проекти, финансови институции, местни и регионални правителства, застрахователни компании и предприятия за колективно инвестиране - провизиите за Фаза 3 се изчисляват от мениджърите на управление на проблемни кредити, на база на очаквани парични потоци дисконтирани с ефективен лихвен процент.
- Сегмент Банкиране на дребно провизиите за Фаза 3 се изчисляват на база на статистически получената най-добра приблизителна оценка за очаквана загуба (best estimate of expected loss). Непреките разходи не участват при определяне на параметъра загуба при неизпълнение.
- В ограничените случаи, за които част от основните параметри липсват, за калкулацията се използват алтернативни модели за оценка на постъпленията, стандартни стойности на тези параметри (benchmark) и експертна оценка, определени на Групово ниво.

Споделени характеристики на кредитния риск

Групата използва колективен подход при определяне на провизиите за очаквани кредитни загуби, с изключение за част от експозициите във Фаза 3 в корпоративен бизнес, където основната част са изчислени на индивидуална основа. При определяне на провизиите за очакваните кредитни загуби, калкулирани на колективна основа, Групата извършва групиране на експозициите въз основа на общи характеристики на кредитния риск, така че същите във всяка група да бъдат сходни. Характеристиките на експозициите в сегмент Банкиране на дребно са групирани на ниво държава, класификация на ниво контрагент (Физически лица и Микропредприятия), продукт (напр. ипотека, потребителски кредити, овърдрафти, кредитни карти), рейтингово ниво и LTV (loan-to-value) групи. За всяка комбинация от горните критерии е разработен отделен модел. Характеристиките на експозициите към корпоративен бизнес са групирани на ниво държава и продукт.

Прогнозна информация

Определянето на момента на значителното нарастване на кредитния риск и размера на очакваните кредитни загуби изискват включването на прогнозна информация. Групата е направила исторически анализ и идентифицирала основните икономически променливи, които влияят върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби за всеки портфейл.

Тези икономически променливи и съответното им въздействие върху вероятността от неизпълнение, загубата при неизпълнение и експозициите при неизпълнение варират според вида макроикономически модел за PD/ LGD/продукт. В този процес се използва и експертна оценка. Прогнозите за определените икономически променливи ("базов икономически сценарий") се предоставят от Райфайзен Рискърч на тримесечна база и осигуряват конкретни очаквания за развитие на икономиката през следващите три години. След третата година, за да се прогнозира икономическите променливи, за целите на инструменти с по-дълъг оставащ живот, е използван средният реверсивен подход, което означава, че икономическите променливи имат тенденция или към дългосрочна средна стойност, или към дългосрочен среден темп на растеж до падежа. Въздействието на тези икономически променливи върху вероятността от неизпълнение, загуба при неизпълнение и експозициите при неизпълнение е определено чрез статистическа регресия на база на исторически данни.

В допълнение, към базовия икономически сценарий, Райфайзен Рискърч предоставя и най-добрия и най-лошия сценарий, заедно със съответните тегла, за да се гарантира, че нелинейностите са засечени. Групата приема, че три или по-малко сценарии адекватно засичат нелинейността. Теглата на сценариите се определят чрез комбинация от статистически анализ и експертна кредитна оценка, като се отчита обхвата на възможните резултати, на които всеки избран сценарий е представител. Вероятността претеглените очаквани кредитни загуби се определят, като се изпълнява всеки сценарий чрез съответния модел на кредитна загуба и се умножава по съответното тегло.

Както при всички икономически прогнози, прогнозните стойности и вероятностите за възникване са предмет на висока степен на несигурност и следователно действителните стойности могат да бъдат значително различни от предвидените. Групата счита, че тези прогнози представляват най-добрата оценка за възможните резултати и покриват всички потенциални нелинейности и асиметрии в различните портфейли на Групата.

Най-съществените допускания за макроикономическите показатели, използвани за оценка на очакваната кредитна загуба към края на всяка една година, са показани в долната таблица (съгласно прогноза от Райфайзен Рискърч от ноември 2021 г.):

Реален БВП	Сценарий	2021	2022	2023
България	Оптимистичен	4.90%	5.70%	5.50%
	Базов	3.00%	4.00%	4.30%
	Песимистичен	0.2%	1.60%	2.50%

Безработица	Сценарий	2021	2022	2023
България	Оптимистичен	2.20%	2.40%	2.80%
	Базов	5.00%	4.80%	4.50%
	Песимистичен	8.88%	8.10%	6.90%

Индекс на	Сценарий	2021	2022	2023
-----------	----------	------	------	------

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

потребителските цени				
България	Оптимистичен	0.00%	- 0.50%	0.10%
	Базов	0.10%	0.40%	0.60%
	Песимистичен	0.40%	2.90%	2.00%

Тези макроикономически сценарии от Райфайзен Рискъч се отразяват посредством макромоделите в промени в стойностите на PD и LGD.

Теглата, които са приложени за всеки сценарий към края на отчетната дата, са както следва: 25% за оптимистичния сценарий, 50% за основния и 25% за песимистичния.

Специфични рискови фактори, приложени след имплементирането на моделите за управление на кредитния риск (Special Risk Factors, SRF)

С избухването на кризата вследствие на COVID-19 кризата Групата регулярно прави проверки с цел да идентифицира групи от клиенти, които са най-уязвими и склонни да понесат най-тежките последствия поради променящата се макроикономическа обстановка. За специфичните рискови фактори, при които количественото определяне е извън обхвата на текущите статистически модели, Групата прилага експертна оценка в рамките на строго определена рамка. След извършване на цялостен анализ, Групата е идентифицирала подпортфейл, който е засегнат от следните специфични рискови фактори:

- Недостиг в глобален мащаб на чипове, водещ до намален или спрял производствен процес;
- Натиск върху веригите на доставки, водещ до изкуствено намалена производствена продукция;
- Ограничения в пътуванията, изразяващи се в достигане на исторически ниски нива на заетост на градските хотели.

2021 г./млн лв	Моделирана очаквана загуба (EL)	Специфични рискови фактори (SRF)	Корекции извън модела (PMA)	Решение на ръководството (холистичен флаг)	Общо размер на очакваната загуба	Общо корекции като % от общия размер на очакваната загуба
Нон-ритейл портфейл	33.60	17.78	0.00	0.00	51.38	34.60%
Ритейл портфейл	169.15	0.00	0.00	0.00	169.15	0.00%
Общо	202.75	17.78	0.00	0.00	220.53	8.06%

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД*Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.*

2020 г./ млн лв	Моделира на очаквана загуба (EL)	Специфичн и рискови фактори (SRF)	Корекци и извън модела (PMA)*	Решение на ръководство то (холистичен флаг)**	Общо размер на очакван ата загуба	Общо корекции като % от общия размер на очакваната загуба
Нон- ритейл портфейл	37.53	0.00	17.33	0.00	54.86	31.58%
Ритейл портфейл	148.61	0.00	0.00	3.32	151.94	2.19%
Общо	186.15	0.00	17.33	3.32	206.80	9.99%

* След преглед на критериите за прекратяване използването на корекциите, след имплементирането на моделите за управление на кредитния риск (Post-model Adjustments, PMA), през 2021 г. Групата взе решение да освободи заделените суми, тъй като счита за изпълнени следните предпоставки:

- Присъждане на някои от маркираните клиенти на Фаза 3 в резултат на настъпило неизпълнение;
- Актуализиране на кредитните рейтинги и отразяването в тях на ефектите от пандемията през годината;
- Статусът на клиентите в Системата за Ранни предупредителни сигнали е върнат на "Стандартен".

** След преглед на критериите за прекратяване използването на холистичен флаг, през 2021 г. Групата взе решение да освободи заделените суми, тъй като счита за едновременно изпълнени следните условия:

- Отмяна на извънредното положение в страната;
- Актуализирани очаквания по отношение на засегнатите индустрии.

Анализ на чувствителността на портфейла във Фази 1, 2 и 3

Допускания, засягащи най-съществено чувствителността на очакваните кредитни загуби, са както следва:

- Брутен вътрешен продукт (за всички портфейли);
- Процент на безработица (за всички портфейли);
- Дългосрочен процент на държавните облигации (особено за портфейлите в сегмент Корпоративно банкиране);
- Цени на недвижими имоти (особено за сегмент Банкиране на дребно).

Долната таблица предоставя сравнение между отчетената обща сума на провизиите за очакваните кредитни загуби, при тегла 25% за оптимистичния, 50% за базовия и 25% за песимистичния сценарий за портфейлите от сегмент Корпоративно банкиране (корпоративни кредити, ценни книжа, вземания от финансови институции, класифицирани по амортизирана стойност, както и ценни книжа класифицирани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход) и портфейлите от сегмент Банкиране на дребно във Фази 1 и 2, спрямо 100% тегло на всеки един сценарий:

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2021 г. / Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени след РМА	Песимистичен	Базов	Оптимистичен
Нон-ритейл портфейл фаза 1 и 2	24.98	10.76	5.05	3.52

2020 г. / Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени след РМА	Песимистичен	Базов	Оптимистичен
Нон-ритейл портфейл фаза 1 и 2	28.07	17.51	9.48	6.63

2021 г. / Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени след РМА	Песимистичен	Базов	Оптимистичен
Ритейл портфейл фаза 1 и 2	68.62	74.96	67.74	64.11

2020 г. / Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени след РМА	Песимистичен	Базов	Оптимистичен
Ритейл портфейл фаза 1 и 2	62.57	69.06	62.09	57.86

Оптимистичният и песимистичният сценарии не отразяват крайните случаи, а само средните сценарии, които са разпределени в тези случаи.

За анализиране чувствителността в Нон-ритейл портфейла от фаза 3 (песимистичен сценарий) се приемат следните допускания:

- Обхванати са само експозиции, които не са провизирани на 100% към отчетната дата
- Изчислена е обезценка при песимистичен сценарий

Ефектът е 1.58 млн.лв допълнителни провизии на базата на портфейла към 30.11.2021 г.

2021 г. / Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени	Песимистичен
Нон-Ритейл портфейл фаза 3	26.40	27.97

2020 г./ Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени	Песимистичен
Нон-Ритейл портфейл фаза 3	27.36	27.48

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Долната таблица представя сравнение между отчетените натрупани обезценки за очакваните кредитни загуби за финансови активи във Фаза 3 спрямо песимистичния сценарий, претеглен с тегло 100%. Песимистичният сценарий за ритейла не отразява крайния случай, а средната стойност на сценариите, които се разпределят в този случай.

2021 г./ Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени	Песимистичен
Ритейл портфейл фаза 3	100.29	103.43

2020 г./ Очаквани кредитни загуби в млн.лв	Отчетени	Песимистичен
Ритейл портфейл фаза 3	88.81	91.47

Частично отписване

Кредитите и ценните книжа подлежат на отписване (цялостно или частично), когато налице няма приемливо очакване за погасяване на кредитните задължения. Групата прилага правилото, когато съществуват обективни доказателства, че кредитополучателят вече не може да отчита приход от оперативната си дейност и стойността на обезпечението по кредита не може да генерира парични потоци, които да са достатъчни, така че да изплатят дължимата сума, то експозициите могат да бъдат отписани. За корпоративни експозиции, в случаите на недействащо предприятие, кредитите биват отписвани до стойността на обезпечението, ако дружеството вече не генерира приход от оперативната си дейност. За експозициите в сегмент Банкиране на дребно се взимат предвид качествени критерии и в случаите, при които няма плащане за 1 година, кредитът бива отписан. Ако експозицията в сегмент Банкиране на дребно е покрита с обезпечение и очакваните погасителни вноски от реализацията на обезпечението не са достатъчни да покрият целия дълг и в същото време няма обосновано очакване за погасяване от други източници за остатъчния дълг след реализацията на обезпечението, то може да се направи частично отписване. Сумата на частичното отписване е равна на разликата между остатъчната експозиция и оценката за потенциалното погасяване от обезпечението. Отписани кредити могат да подлежат на събиране (enforcement activity). Договорните задължения, които са отписани по време на отчетния период и все още подлежат на събиране, са на стойност 15,800 хил.лв. (2020 г.: 11,779 хил.лв.)

Категории кредитен риск

Категориите за кредитен риск към 31.12.2021 г. са определени спрямо рейтинга и съответстващите граници на оценената вероятност за неизпълнение, както следва:

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Категории риск	Долна граница на вероятност за неизпълнение	Горна граница на вероятност за неизпълнение
Отличен потенциал за обслужване на дълга	>0.0000%	≤0.0300%
Много добър потенциал за обслужване на дълга	>0.0300%	≤0.1878%
Добър потенциал за обслужване на дълга	>0.1878%	≤1.1735%
Приемлив потенциал за обслужване на дълга	>1.1735%	≤7.3344%
Лош потенциал за обслужване на дълга / под нормалния	>7.3344%	<100%
Неизпълнение (Default)	100%	n.a.

В таблиците по-долу е представена брунтата стойност и заделената провизия за кредитни загуби на финансовите инструменти към 31 декември 2021 година, разпределени по фази и кредитно качество.

Брунтна стойност на финансовите инструменти към 31 декември 2021 година**Кредити и аванси на клиенти**

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата (представени със справедливата им стойност)	
				Общо	
Отлично	4,437	266			4,703
Много добро	1,041,217	21,228			1,062,445
Добро	3,339,124	269,119	225	21,024	3,629,490
Приемливо	1,521,775	287,722	476		1,809,973
Лошо	187,626	270,186			457,812
Неизпълнение (Default)	68		205,248		205,316
Без оценка	146,329	53,184	18		199,531
От които с мерки по въздържане	-	34,320	96,003	21,024	151,345
	6,240,576	901,705	205,967	21,024	7,369,271

Вземания от банки

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Добро	205,826	-	-	205,826
Приемливо	6,353	-	-	6,353
	212,179	-	-	- 212,179

Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	105,062	-	-	105,062
Много добро	1,104,220	-	-	1,104,220

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Добро	70,242	-	-	70,242
	1,279,532	-	-	- 1,279,524

Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	60,571	-	-	60,571
Много добро	327,019	-	-	327,019
	387,590	-	-	- 387,590

Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	2,471	272		2,743
Много добро	183,954	14,917		198,871
Добро	202,566	32,828		235,394
Приемливо	62,001	5,332		67,333
Лошо	1,430	2,173		3,603
Неизпълнение (Default)			3,697	3,697
Без оценка	7,893	46		7,939
От които с мерки по въздържане	-	-	196	196
	460,315	55,568	3,697	- 519,580

Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата (представени със справедливата им стойност)	Общо
Отлично	43,118	1,066			44,184
Много добро	431,674	34,275			465,949
Добро	1,116,618	116,641	25		1,233,284
Приемливо	249,429	63,036			312,465
Лошо	11,066	8,853			19,919
Неизпълнение (Default)			2,665		2,665
Без оценка	37,032	4,673	1		41,706
От които с мерки по въздържане	-	210	2		212
	1,888,937	228,545	2,690		- 2,120,172

Провизии за кредитни загуби към 31 декември 2021 година**Кредити и аванси на клиенти**

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	584	496		1,080
Добро	3,709	10,489	1	14,199

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Приемливо	8,101	16,330	-	24,431
Лошо	6,193	35,798		41,991
Неизпълнение (Default)	-		125,105	125,105
Без оценка	4,748	1,872	17	6,637
От които с мерки по въздържане	-	4,186	51,773	55,959
	23,335	64,985	125,123	-
				213,443

Вземания от банки

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	4	-	-	4
Приемливо	4	-	-	4
	4	-	-	4

Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	102	-	-	102
Добро	31	-	-	31
	133	-	-	-
				133

Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	20	-	-	20
	20	-	-	20

Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	6	-	6
Много добро	1	193	-	195
Добро	7	91	-	98
Приемливо	10	51	-	61
Лошо	5	14	-	19
Неизпълнение (Default)	-	-	3,512	3,512
Без оценка	99	0	-	99
	123	356	3,512	-
				3,991

Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	1	52	-	53
Много добро	33	1,111	-	1,144
Добро	508	2,451	-	2,960

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Приемливо	501	2,807		3,308
Лошо	76	285		361
Неизпълнение (Default)			2,156	2,156
Без оценка	405	231	1	637
От които с мерки по въздържане	-	-	2	2
	1,525	6,937	2,157	10,619

За сравнение в таблиците по-долу е представена брутната стойност и заделената провизия за кредитни загуби на финансовите инструменти към 31 декември 2020 година, разпределени по фази и кредитно качество.

Брутна стойност на финансовите инструменти към 31 декември 2020 година
Кредити и аванси на клиенти

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата (представени със справедливата им стойност)	Общо
Отлично	1,752	712	-	-	2,463
Много добро	988,798	36,924	-	-	1,025,723
Добро	2,551,112	371,817	-	-	2,922,929
Приемливо	1,319,187	377,414	-	21,671	1,718,272
Лошо	105,290	327,699	-	-	432,989
Неизпълнение (Default)	4	1	175,376	-	175,381
Без оценка	156,691	17,919	-	-	174,610
От които с мерки по въздържане	70	39,179	70,058	21,671	130,978
	5,122,833	1,132,485	175,376	21,671	6,452,366

Вземания от банки

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	411,681			411,681
Добро	39,199			39,199
Приемливо	8,306			8,306
	459,186	-	-	459,186

Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	64,304			64,304
Много добро	820,781			820,781
Добро	9,110			9,110
	894,196	-	-	894,196

Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	190,340			190,340
Много добро	363,023			363,023
	553,363	-	-	- 553,363

Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	2,603	39		2,642
Много добро	105,349	2,918		108,266
Добро	150,382	41,902		192,284
Приемливо	66,882	9,821		76,703
Лошо	196	3,324		3,519
Неизпълнение (Default)			3,847	3,847
Без оценка	8,924	260		9,185
От които с мерки по въздържане	-	-	196	196
	334,336	58,264	3,847	- 396,446

Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	12,624	1,550		14,174
Много добро	364,695	19,287		383,982
Добро	1,056,503	114,202		1,170,705
Приемливо	230,712	45,063		275,776
Лошо	5,864	9,795		15,659
Неизпълнение (Default)	-	-	3,871	3,871
Без оценка	39,612	5,851		45,463
От които с мерки по въздържане	-	252	200	452
	1,710,010	195,747	3,871	- 1,909,629

Провизии за кредитни загуби към 31 декември 2020 година**Кредити и аванси на клиенти**

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	161	274	-	435
Добро	3,578	4,467	-	8,045
Приемливо	7,988	21,865	-	29,853
Лошо	4,569	42,422	-	46,990
Неизпълнение (Default)	-	-	114,256	114,257
Без оценка	5,979	1,259	-	7,238
От които с мерки по въздържане	1	3,981	43,439	47,421
	22,275	70,286	114,256	- 206,817

Вземания от банки

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	3	-	-	3
Приемливо	18	-	-	18
	21	-	-	21

Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	20			20
Много добро	76			76
Добро	4			4
	100	-	-	100

Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	4	-	-	4
Много добро	22	-	-	22
	26	-	-	26

Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-		-
Много добро	2	1		3
Добро	6	17		23
Приемливо	12	48		60
Лошо	1	29		30
Неизпълнение (Default)		-	3,447	3,447
Без оценка	109	7		116
	130	102	3,447	3,678

Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	1	-	-	1
Много добро	40	11	-	51
Добро	660	640	-	1,300
Приемливо	530	980	-	1,510
Лошо	88	507	-	595
Неизпълнение (Default)	-	-	2,072	2,072
Без оценка	471	239		711
От които с мерки по въздържане	-	2	-	2
	1,790	2,378	2,072	6,240

Стрес тестове за кредитен риск

Райфайзенбанк България (ЕАД) попада в обхвата на стрес тестване като част от Групата Райфайзен, имаща позволение да ползва вътрешно – рейтингов подход за оценка на кредитния риск. Резултатите се изчисляват всяка година на индивидуална база с данни към края на годината. Сценариите, обхванати в процеса на Регулаторните стрес тестове, са проектирани като еднократни сценарии за симулиране с акцент върху анализа на чувствителността на рисковите параметри. Основните характеристики на надеждните стрес тестовете се отнасят до определянето на адекватни стрес сценарии в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013г.

Целта на управлението на риска на Групата Райфайзен, и съответно на Райфайзенбанк България ЕАД, е не само съблюдаване на основните регулаторни разпоредби, но и осигуряване на усъвършенстван подход за управление на риска. С оглед на това, в допълнение към Регулаторните стрес тестове за кредитен риск в Райфайзенбанк България регулярно (поне веднъж годишно) се извършва и интегриран стрес тест. Интегрираният стрес тест се извършва в няколко сценария: базисен, неблагоприятен и обратен, които включват увеличен набор от рискови компоненти по линия на кредитен, операционен, пазарен и лихвен риск.

Честотата и периодичността на провеждане на стрес тестове е съобразена с одобрената програма за стрес тестване на Райфайзенбанк България ЕАД за съответната година.

В резултат, установеният процес по провеждане на стрес тестове активно подпомага идентифицирането на потенциални загуби, които биха възникнали във връзка с кредитния портфейл, както и допринася за измерването на устойчивостта на Райфайзенбанк България ЕАД към утежнени развития и кризисни ситуации в икономиката. Основен фокус при отчитането и анализа на резултатите от стрес тестовете е оценяването на ефекта, който би се наблюдавал върху капиталовите изисквания на Райфайзенбанк при различните стрес сценарии и симулации, в т.ч. ефектът върху капиталовата адекватност на капитала от първи ред. Стрес тестовете потвърждават, че Групата е адекватно капитализирана.

Експозиции с мерки по въздържане

Експозиции с мерки по въздържане са регламентирани в „Технически стандарти за рапортуване на експозиции с мерки по въздържане и експозиции в неизпълнение - член 99(4) от Регламент на ЕС No 575/2013.

Експозиция с мерки по въздържане е експозиция, за която са направени отстъпки чрез модификация на параметрите на кредита и/или рефинансирането му, предоставени на клиент, който е във финансово затруднение или би изпаднал в такова затруднение, ако отстъпките не бъдат приложени.

Коефициент на обезпеченост (Loan-to-Value)

При първоначалното признаване на кредити и аванси, справедливата стойност на обезпечението се определя чрез прилагането на оценъчни техники, приложими за съответните активи. Впоследствие, справедливата стойност се актуализира според пазарните цени или индекси за подобни активи като честотата на актуализация зависи от вида на актива и от общите пазарни условия.

Таблицата по-долу представя кредитни експозиции от ипотечни кредити и аванси към клиенти – физически лица - в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита към

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД*Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.*

стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база промените в индексите на цените на жилищата.

В таблицата по-долу е представен коефициентът loan-to-value само за жилищните кредити и потребителските кредити обезпечени с жилищна ипотека:

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Loan-to-Value (LTV) коефициент:		
По-малко от 50%	22,043	21,995
51% до 70%	535,014	519,644
71% до 90%	976,082	769,126
91% до 100%	16,553	13,500
Повече от 100%	20,399	15,907
Общо	1,570,091	1,340,172

Таблицата по-долу подрежда експозицията на финансовия лизинг, предоставен по недвижими имоти в зависимост от коефициента Loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение на брутната стойност на финансовия лизинг към пазарната стойност на обезпечението. Брутната стойност не включва обезценката по експозициите. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиване и реализация на обезпечението. Към 31 декември 2021 г., нетната инвестиция в имоти, е 20,453 хил. лв. и претеглена стойност на обезпеченията по тези лизинги е 19,817 хил. лв. Дружеството признава обезценка в размер на 172 хил. лв. Към 31 декември 2020 г., нетната инвестиция в имоти, е 25,712 хил. лв. и претеглена стойност на обезпеченията по тези лизинги е 22,894 хил. лв. Дружеството признава обезценка в размер на 182 хил. лв.

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Loan-to-Value (LTV) коефициент:		
По-малко от 50%	125	-
51% до 70%	-	1,308
71% до 90%	-	3,219
91% до 100%	-	16,157
Повече от 100%	20,500	5,210
Общо	20,625	25,894

Следващата таблица представя коефициента loan-to-value за целия кредитен портфейл на Групата.

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Loan-to-Value (LTV) коефициент:		
По-малко от 50%	3,022,602	2,724,427
51% до 70%	1,398,536	1,337,501

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

71% до 90%	1,599,416	1,171,850
91% до 100%	292,494	232,721
Повече от 100%	1,056,224	985,867
Общо	7,369,272	6,452,366

Концентрация на кредитния риск по индустрии за кредити и аванси на клиенти

В таблицата по-долу е представена разбивка по индустриални сектори на brutните балансови кредитни експозиции, отчитани по амортизирана (без банки и дългови ценни книжа) и справедлива стойност,.

	<i>в хил. лв.</i>	2021	%	2020	%
Промишленост		1,494,451	20%	1,385,968	21%
Строителство и недвижимости		520,836	7%	427,113	7%
Транспорт		251,284	3%	218,014	3%
Търговия		1,240,694	17%	1,068,452	17%
Други		601,756	8%	481,640	7%
Физически лица		3,260,251	44%	2,871,179	44%
<i>В т.ч. ипотечни кредити</i>		1,570,091	21%	1,340,294	21%
Общо кредити		7,369,272		6,452,366	
<i>В т.ч. кредити задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата:</i>					
<i>Строителство и Недвижимости</i>		21,022		21,671	

Концентрация на кредити по клиенти за кредити и аванси към клиенти

Към 31 декември 2021 година, общата балансова стойност на десетте най-големи кредитни експозиции към клиенти е в размер на 773,947 хил. лв., съответно 675,804 хил. лв. към 31 декември 2020 година.

Експозиции към банки

Банката пласира свободен ресурс на паричен пазар и под формата на краткосрочни кредити само на банки с много добър кредитен рейтинг. Основно свободните средства се пласират при банката-майка или при други банки от групата Райфайзен.

Банката е установила кореспондентски отношения с кредитни институции в целия свят и поддържа сметки в различни валути при първокласни международни банки.

Риск на остатъчната стойност на лизингованите активи

Вследствие на лизинговата си дейност, Групата е изложено на риск от остатъчната стойност на лизингованите активи. В случай на неплащане и изземване на активи при финансов лизинг или при изтичане на срока на оперативен лизинг, остатъчните стойности на активите може да не бъдат покрити чрез директна продажба или повторно лизинговане.

Групата управлява риска от недостатъчност на остатъчната стойност като изисква първоначални вноски от страна на клиентите по финансов лизинг, които се определят в зависимост от вида на актива, както и дали той е нов или втора употреба. За активите, отдадени на оперативен лизинг, Групата прави

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. анализ за очакваната остатъчна стойност, за да определи наемните вноски и срока на договора.

Анализ на концентрацията на вземанията по финансов лизинг по видове активи е показан в таблиците по-долу:

31 декември 2021 г. Вид актив	Нетна инвестиция във финансов лизинг	
	хил. лв.	%
Леки и лекотоварни автомобили	212,512	46%
Машини, съоръжения и оборудване	98,023	21%
Тежкотоварни автомобили	74,334	16%
Селскостопанска техника	39,974	9%
Недвижимо имущество	20,625	4%
Строителни машини	15,418	3%
Други	6,189	1%
Брутна стойност	467,075	100%
Обезценка	(7,463)	
Нетна стойност	459,612	

31 декември 2020 г. Вид актив	Нетна инвестиция във финансов лизинг	
	хил. лв.	%
Леки и лекотоварни автомобили	187,460	41%
Машини, съоръжения и оборудване	96,728	21%
Тежкотоварни автомобили	79,367	18%
Селскостопанска техника	42,226	9%
Недвижимо имущество	25,894	6%
Строителни машини	13,358	3%
Други	7,291	2%
Брутна стойност	452,324	100%
Обезценка	(9,650)	
Нетна стойност	442,674	

Кредитен риск от експозиции в дългови и капиталови инструменти

Таблиците по-долу представят качеството на дълговите и капиталовите инструменти, класифицирани в портфейли, съгласно характеристиките им и бизнес модела на управление от страна на Групата, като максимална кредитна експозиция, на базата на присъдени кредитни рейтинги от рейтингови агенции, там където тези рейтинги са приложими.

Портфейл ценни книжа отчитани по справедлива стойност в търговски портфейл/Бизнес модел „Държани за търгуване“

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

в хил. лв.

	2021	2020
Български ДЦК		
BBB/Vaa2	17,546	16,125
Чуждестранни ДЦК		
AAA/Aaa	2,004	-
Общо дългови инструменти за търгуване	19,550	16,125

Портфейл ценни книжа отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход/Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци и продажба“

в хил. лв.

	2021	2020
Български ДЦК		
BBB/Vaa2	311,115	258,347
Чуждестранни ДЦК		
AAA/Aaa	44,069	-
AA+/Aa1	12,516	160,516
Чуждестранни облигации (финансови институции)		
A+/A1	3,988	58,031
A/A2	15,903	46,644
A-/A3	-	29,824
Общо	387,590	553,362

Портфейл ценни книжа отчитани по амортизирана стойност/Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци“

в хил. лв.

	2021	2020
Български ДЦК		
BBB/Vaa2	830,345	646,468
Български корпоративни облигации		
BB/Va2	58,674	60,062
Български общински облигации		
BBB-/Vaa3	4,555	9,110
Чуждестранни ДЦК		
AAA/Aaa	86,332	-
AA/Aa2	18,729	8,232
A+/A1	55,281	31,170
A/Aa2	30,747	7,826
A-/A3	17,081	48,245
BB/Va2	32,189	-
BBB+/Vaa1	19,750	-
Чуждестранни облигации (финансови институции)		
AAA/Aaa1	3,891	3,884
AA-/Aa3	44,877	45,056
A+/A1	19,635	19,663
BBB+/Vaa2	14,014	14,476

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Чуждестранни облигации (нефинансови институции)

BB+/Ba1	23,447	-
BB/Ba2	9,611	-
BBB-/Baa3	10,365	-
Общо	1,279,524	894,192

Портфейл капиталови ценни книжа отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход/Бизнес модел капиталови инструменти държани като стратегическа инвестиция

в хил. лв.	2021	2020
Български корпоративни акции		
Без рейтинг	3,781	3,464
Чуждестранни корпоративни акции		
AA-/Aa3	-	4,664
Общо	3,781	8,128

Портфейл ценни книжа отчитани задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата/ Бизнес модел дългови инструменти държани като стратегическа инвестиция

в хил. лв.	2021	2020
Чуждестранни дългови инструменти		
AA-/Aa3	4,037	3,517
Общо	4,037	3,517

Б. Ликвиден риск

Ликвидният риск може да се дефинира като потенциалната неспособност на Групата да финансира увеличението на активите си или да посрещне своите изискуеми задължения, без да претърпи неприемливи загуби.

За целите на ефективното му управление, Групата разграничава две измерения - Риск за краткосрочната ликвидност и Риск при финансирането.

Организационна структура за управление на Ликвидния риск

Съгласно установената на Групово ниво рамка за управление на Ликвидния риск, Комитетът за управление на активите и пасивите (КУАП) съблюдава ликвидната позиция на Групата спрямо поставените риск лимити и одобрява плановете за финансиране (годишен план за осигуряване на необходимите ресурси, както и стратегия за следващите три години). В допълнение, Комитетът се стреми да осигури съответствие както със стандартите и политиките за ликвиден риск, така и с правните и нормативни изисквания в тази област.

Процес и стратегия за управление на Ликвидния риск

Ликвидната позиция на Групата се наблюдава на ежедневна база и текущото

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

състояние се докладва регулярно на Комитет за управление на активи и пасиви.

Стратегията на Групата за управление на ликвидността се подчинява на стремежа за своевременно набавяне на ликвидни ресурси в оптимален обем, качество и структура за посрещане на изискуемите задължения при нормални и извънредни обстоятелства, без да се допускат неприемливи загуби и да се излага на опасност репутацията на Групата.

Групата не поддържа ликвидни активи до размери, необходими за посрещането на всички възможни изходящи потоци, тъй като историческият опит показва, че съществува минимално ниво на подновяване на падежиращите депозити, което може да бъде предвидено с достатъчно голяма точност.

За тази цел се анализират входящите и изходящи парични потоци както при сценарий - "действащо предприятие", така и при стрес сценарий, като се отчитат не само договорни взаимоотношения, но и поведенчески фактори. Ликвидните дисбаланси се проследяват по времеви интервали и на ниво валутна композиция.

При наличие на неприемливи по размер ликвидни дисбаланси, се задействат ескалационни процедури и се предприемат действия в зависимост от значимостта и хоризонта на проявление.

Основните елементи на ликвидната стратегията на Групата са, както следва:

- Поддържане на диверсифицирана база за финансиране с разумно съотношение между клиентски депозити (от физически и юридически лица) и финансиране на едро;
- Поддържане на портфейл от ликвидни активи с подходяща валута и падежна структура;
- Прилагане на адекватен инструментариум за измерване и проследяване на ликвидната ситуация, в зависимост от наложените вътрешни ограничения и регулаторни изисквания;
- Наблюдение на ликвидни коефициенти, несъответствия в падежните интервали, поведенчески характеристики на финансовите активи и пасиви на Групата;
- Динамичен процес за провеждане на стрес тестове на ликвидната позиция, въведени на групово ниво. Стрес тестовете са обект на непрекъснати подобрения в унисон с регулаторните изисквания, както на локалните регулаторни органи, така и на ниво ЕС. Те са допълнени от система от индикатори за ранно предупреждение, които са разработени с цел навременно установяване на ликвидната необходимост, както и план за действие, който да бъде активиран при кризисни ситуации.
- Адекватна отчетна рамка позволяваща непрекъснат процес на контрол над ликвидния профил на Групата, както и прилагане на релевантни коригиращи мерки, ако е необходимо;
- Избягване на концентрации към група свързани лица и третирането на тези средства като потенциален незабавен изходящ паричен поток.

Ликвидни стрес тестове

Групата провежда стрес тестове, с цел измерване на способността за преодоляване на кризисни ситуации, в три типа сценарии: Пазарна, Репутационна и Комбинирана криза.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Резултатите се разглеждат и анализират на ежедневна база и отчитат пред ръководството на Групата за предприемане на превантивни мерки при необходимост. Баката извършва съответните сценарийни симулации с презумцията за действащо предприятие, като самите сценарии за оценка на способността на Групата да посрещне посочените по-горе кризисни ситуации са разработени както спрямо текущите регулаторни изисквания, така и спрямо най-добри групови практики.

Изготвянето на стрес-тестовите и последващото анализиране на резултатите включва съблюдаването на система от лимити, наложени на ликвидната позиция. Те предопределят период на оцеляване с продължителност от поне 30 дни, което се изразява в изискване за положителни несъответствия в този период. Лимитите се наблюдават както на общо ниво, така и на ниво значима валута (BGN, EUR, USD и комбиниран BGN/EUR). Резултатите от стрес теста в USD трябва да са положителни; резултатът в BGN може да бъде отрицателен до – 300 млн. евро, но само при условие, че комбинираният резултат BGN/EUR е положителен. Съгласно препоръка на Европейската Централна Банка на ниво група, 30-дневният лимит е удължен до хоризонт от 90 дни на ниво всички валути. Последният ще предполага и задействането на мерки, допълващи ликвидния буфер. Някои от тях са описани в Плана за Възстановяване на Групата.

През м. април 2020 година Управителният съвет на БНБ утвърди представения от Асоциацията на банките в България проект на Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества - финансови институции във връзка с предприетите от страна на Република България действия за ограничаване на пандемията на Covid-19 и последиците от тях, като Групата се присъедини към одобрените мерки, както и към последващите изменения и допълнения засягащи развитието на експозициите и през 2021 г.

Групата извършва регулярен преглед на ликвидната си позиция в съответствие с всички регулаторни норми и добри практики, като с оглед развитието на пандемичната ситуация през 2021 г. и нейното отражение върху дейността, Групата приложи и допълнителни пруденциални измервания по време на развитието на Covid-19 ситуацията. Съответните включват учестена калкулация на Коефициента за ликвидно покритие с и без прилагане на стрес сценарии, калкулация на ликвидни стрес тестове с прилагане на допълнителни пруденциални критерии, учестена детайлна оценка на ликвидните активи, ежедневен мониторинг на ключови компоненти на пазара, влияещи върху ликвидната позиция. Всички резултати и оценки по отношение на приложените стрес-сценарии за измерване на ликвидността са на много добро ниво. Цялата необходима и изискана информация е свеждана до вниманието на мениджмънта на Групата на ежедневна база. Ликвидната позиция на Групата се счита за повече от стабилна, като Групата гарантира, че разполага с достатъчна ликвидност, както и допълнителни лостове за реакция, дори при продължителни непредвидени пазарни ефекти.

През 2021 г. Групата не е имала нарушения на лимитната рамка за управление на ликвиден риск (регулаторни, групови или вътрешни лимити за ликвидност). Въпреки негативното въздействие на Covid-19 върху пазарната обстановка, Групата увеличи своите ликвидни активи, като към края на 2021 г. разполага с достатъчно ликвидни средства за покриване на всички регулаторни изисквания.

Ликвиден буфер

Групата поддържа ликвиден буфер под формата на пари в наличност и други ликвидни активи, предназначен за осигуряване на максимален период на оцеляване.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Именно поради тази причина, Групата се стреми към постоянно оптимизиране на съотношението на общия размер висококачествени ликвидни активи към общия размер на пасивите.

Ликвидните активи на Групата включват паричните средства и паричните салда при Централната банка, средствата по разплащателни сметки в други банки и междубанковите депозити до 7 дни, търгуемите дългови ценни книжа, издадени от централни правителства или централни банки, държавните съкровищни бонове и облигации на Правителството на Република България, търгуемите дългови ценни книжа, издадени от институции с първокласен кредитен рейтинг, търгуемите дългови ценни книжа, издадени от международни банки за развитие и международни организации. В ликвидните активи не се включват предоставените като обезпечение активи. Ценните книжа, обременени с тежести към края на 2021 година, са на обща балансова стойност от 157.64 млн. лева. Сумата на заложените такива към 31 декември 2020 година е на стойност 148 млн. лева.

Наблюдението и контролът на ликвидния риск се извършват чрез съставянето на прогноза за входящите и изходящи парични потоци за следващия ден, седмица, месец и тримесечие, тъй като това са базови периоди за управлението на ликвидния риск. Тези прогнози се базират на анализ на договорения падеж на финансовите пасиви и на очаквания падеж на финансовите активи.

Също така се наблюдават и анализират непокрити средносрочни активи, степента и вида на неувоени кредитни ангажименти, усвояването на линии за овърдрафт и влиянието на задбалансови ангажименти като гаранции и акредитиви.

Активи, обременени с тежести

Размерът на блокираните ценни книжа се наблюдава на ежедневна база, промени се правят - когато е необходимо (може да е всекидневно). Размерът на блокираните ценни книжа бива изключен от стойността на ликвидния буфер за целите на ликвидния модел и изчислението на стрес-тест резултата, както и от стойността на наличните висколиквидни книжа за целите на коефициента на ликвидно покритие.

Процесът на блокиране на ценни книжа е неразделна част от общата рамка за управление на ликвидния риск в Групата. В този смисъл, валутната структура на блокираните ценни книжа винаги се съобразява с текущите и очакваните резултати от сценарий „Стрес - тест“ за всяка значима валута.

Общите принципи, задължения и отговорности, които следва да се спазват при управлението на риска, свързан с обременяването на активи с тежести са описани във вътрешни нормативни документи. Обременяване на активи с тежести е налично в следните случаи:

- Обезпечаване на схеми за финансиране с Международни Финансови Институции и Банки извън Групата РБИ;
- Обезпечаване на привлечените средства – включва обезпечаването от Групата на привлечените бюджетни средства и обезпечаването от Групата на външни линии чрез местни ДЦК и Евробондове/Глобални ДЦК;
- Сделки по обезпечено финансиране – репо сделки, сделки по вземане и отдаване под наем на ценни книжа, Сделки по споразумение за обратна продажба на ценни книжа;
- Споразумения за предоставяне на обезпечение по дериватни сделки (Margin сметка);
- Секюритизиране на портфейли от кредити на клиенти.

	Балансова стойност на активи, обременени с тежести		Обезпечени задължения
Индивидуална основа (в хил. лв.)			
Салда по сметки при Централната банка и депозити на виждане	13,583		Участие в гаранционен механизъм Обезпечение на привлечени бюджетни средства (77 млн.лв. и заеми от международни финансови институции (38
Дългови ценни книжа	160,094		млн.лв.) Обезпечение по дериватни
Други активи	11,911		сделки
	185,588		

В допълнение, и с цел за предотвратяване на несъответствия, Групата е разработила специална инструкция, която подробно описва ролите и отговорностите на служителите, ангажирани с изпълнението на поставените изисквания от Българска Народна Банка и Министерство на Финансите към кредитните институции, в съответствие със Закона за Държавния бюджет, относно обслужването на бюджетни средства, както и на изискванията на Международните Финансови Институции, съгласно подписани договори за финансиране (това са двата основни източника на обременяване с тежести за Групата).

Източници на парични потоци

Отдел "Трежъри/Управление на активи и пасиви" регулярно извършва преглед на източниците на ликвидност, с цел поддържане на широка диверсификация по валути, географски произход, контрагент, тип продукт и срок.

Диверсификацията на финансирането на едро се регулира от специална концепция на Групово ниво – „Риск за финансирането, породен от концентрация“. Последната оказва влияние върху резултатите от ликвидния стрес тест и дестимулира привличането на значително финансиране от група свързани лица.

Система от ранни предупредителни сигнали

Групата периодично преглежда и следи определени коефициенти за ликвидност, смятани за представителни по отношение на ранното разпознаване на възможни ликвидни проблеми. Следят се коефициенти, обхващащи - качеството на вземанията, стабилността на пасивите, търгуемостта на ликвидните активи, пазарната среда и други количествени и качествени показатели.

Парични потоци от недезивативни задължения

В следващите таблици са показани паричните потоци дължими от Групата по финансовите пасиви, разпределени съобразно остатъчния договорен срок към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Стойностите в таблицата представляват договорените недисконтирани парични потоци, включващи и дължимата лихва според датата на лихвено плащане. Групата управлява присъщия ликвиден риск на базата на очакваните недисконтирани входящи парични потоци.

Парични потоци от деривативни задължения

Деривативните финансови инструменти в портфейла на Групата включват:

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

- Валутни деривативни финансови инструменти – валутни форуърди и валутни суапове, които обичайно се уреждат на брутна база;

- Лихвени деривативни финансови инструменти – лихвени суапове в една валута и лихвени суапове в кръстосани валути, при които обичайно се разменят само лихвените плащания.

Таблиците по-долу илюстрират остатъчния срок на договорените недисконтирани парични потоци по използваните от Групата финансови пасиви. Провизиите за задължения нямат определен договорен срок и са разпределени според същността им. Дериватите за хеджиране не са включени в таблицата, тъй като има пълно покритие между плащанията по тях и по хеджираните активи.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

**Към 31 декември 2021
година**

<i>в хил. лв.</i>	до 1 месец	1 до 3 месеца	3 месеца до 1 година	1 до 5 години	Над 5 години	Общо входящи/ изходящи	Балансова стойност
Недеривативни пасиви							
Финансови пасиви по амортизирана стойност	(7,403,251)	(1,070,288)	(556,525)	(575,889)	(194,391)	(9,800,345)	9,758,832
- Депозити от банки	(91,389)	-	-	-	-	(91,389)	91,389
- Депозити от клиенти	(7,262,642)	(1,039,604)	(474,617)	(64,362)	-	(8,841,225)	8,840,904
- Получени заеми от банки	(410)	(24,525)	(34,510)	(47,880)	-	(107,325)	107,120
- Подчинени пасиви	(1,806)	(874)	(8,040)	(202,559)	(187,572)	(400,850)	365,111
- Издадени дългови ценни книжа	-	-	(704)	(235,404)	-	(236,108)	234,858
- Други финансови пасиви	(46,235)	(3,647)	(31,282)	(2,157)	-	(83,321)	83,321
- Задължения за лизинг	(770)	(1,638)	(7,372)	(23,528)	(6,820)	(40,127)	36,129
Други пасиви	(3,465)	(3,499)	(3,535)	(2,554)	-	(13,052)	13,052
Провизии за задължения	-	(302)	(9,055)	(23,320)	(2,681)	(35,358)	35,358
Общо неусвоени кредитни линии	-	(2,120,172)	-	-	-	(2,120,172)	
Общо недеривативни пасиви	(7,406,716)	(3,194,261)	(569,115)	(601,762)	(197,072)	(11,968,927)	
Деривативни пасиви							
- Валутни инструменти							20,965
- Изходящ поток	(363,133)	(99,345)	(223,402)	(52,698)		(738,579)	
- Входящ поток	360,160	95,833	210,693	49,858		716,544	
- Лихвени инструменти							768
- Изходящ поток	(107)	(214)	(964)	(5,234)	(1,162)	(7,681)	
- Входящ поток	70	141	633	(3,397)	(2,883)	(5,436)	
Общо деривативни пасиви	(3,010)	(3,585)	(13,041)	(11,471)	(4,045)	(35,151)	21,733

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

**Към 31 декември 2020
година**

в хил. лв.	до 1 месец	1 до 3 месеца	3 месеца до 1 година	1 до 5 години	Над 5 години	Общо входящи/ изходящи	Балансова стойност
Недеривативни пасиви							
Финансови пасиви по амортизирана стойност	(6,450,383)	(1,040,203)	(665,528)	(428,454)	(192,075)	(8,776,644)	8,727,734
- Депозити от банки	(26,010)	-	-	-	-	(26,010)	26,010
- Депозити от клиенти	(6,380,822)	(1,010,060)	(576,222)	(79,051)	-	(8,046,156)	8,045,554
- Получени заеми от банки	(417)	(27,461)	(44,402)	(107,166)	-	(179,446)	179,047
- Подчинени пасиви	(1,809)	(879)	(8,065)	(211,582)	(187,661)	(409,997)	365,142
- Други финансови пасиви	(40,428)	(22)	(30,636)	(1,774)	-	(72,860)	72,860
- Задължения за лизинг	(897)	(1,780)	(6,202)	(28,880)	(4,414)	(42,174)	39,121
Други пасиви	(3,742)	(1,953)	(2,925)	(2,274)	-	(10,893)	10,893
Провизии за задължения	-	-	(4,190)	(24,420)	(1,941)	(30,551)	30,551
Общо неусвоени кредитни линии	-	(1,909,629)	-	-	-	(1,909,629)	
Общо недеривативни пасиви	(6,454,125)	(2,951,785)	(672,643)	(455,148)	(194,016)	(10,727,718)	
Деривативни пасиви							
- Валутни инструменти							17,764
- Изходящ поток	(522,494)	(175,779)	(283,574)	(131,283)		(1,113,129)	
- Входящ поток	522,629	175,907	283,856	131,502		1,113,894	
- Лихвени инструменти							1,604
- Изходящ поток	(62)	(124)	(556)	(379)	(3,590)	(4,711)	
- Входящ поток	105	211	948	739	5,919	7,922	
Общо деривативни пасиви	179	215	674	360	2,330	3,976	19,368

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Следващата таблица илюстрира балансовите стойности на активите и пасивите, разпределени до и над 12 месеца според договорените падежи. Депозитите на виждане са посочени до 12 месеца.

	2021	
	до 12 м.	над 12 м.
Активи		
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,594,384	-
Други депозити в банки, на виждане	68,634	-
Финансови активи държани за търгуване	19,856	22,076
Деривати за хеджиране	-	1,166
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	25,061
<i>Кредити на клиенти</i>	-	21,024
<i>Корпоративни дългови книжа</i>	-	4,037
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	164,270	227,102
<i>Дългови ценни книжа</i>	164,270	223,321
<i>Капиталови ценни книжа</i>	-	3,781
Финансови активи по амортизирана стойност	1,860,672	6,799,927
<i>Вземания от банки</i>	164,588	47,584
<i>Кредити и аванси на клиенти</i>	1,478,097	5,656,708
<i>Дългови ценни книжа</i>	183,756	1,095,635
<i>Други вземания</i>	34,231	-
Други активи	10,325	13,344
Имоти, машини и оборудване	-	76,443
Нематериални активи	-	46,698
Отсрочени данъчни активи	-	11
Общо активи	3,718,141	7,211,829
Пасиви		
Финансови пасиви държани за търгуване	18,546	3,187
Деривати за хеджиране	-	1,584
Финансови пасиви по амортизирана стойност	9,018,184	740,647
<i>Депозити от банки</i>	91,389	-
<i>Депозити от клиенти</i>	8,776,575	64,328
<i>Получени заеми от банки</i>	59,310	47,810
<i>Подчинени пасиви</i>	-	365,111
<i>Издадени дългови ценни книжа</i>	-	234,858
<i>Други финансови пасиви</i>	81,164	2,157
<i>Задължения за лизинг</i>	9,746	26,383
Текущи данъчни задължения	986	-
Отсрочени данъчни задължения	-	1,795
Други пасиви	10,499	2,554
Провизии за задължения	9,357	26,001
Общо пасиви	9,057,572	775,767

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

	2020	
	до 12 м.	над 12 м.
Активи		
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,296,774	-
Други депозити в банки, на виждане	78,951	-
Финансови активи държани за търгуване	16,875	19,280
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата		25,188
<i>Кредити на клиенти</i>	-	21,671
<i>Корпоративни дългови книжа</i>	-	3,517
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	255,277	306,213
<i>Дългови ценни книжа</i>	255,277	298,085
<i>Капиталови ценни книжа</i>	-	8,128
Финансови активи по амортизирана стойност	2,179,841	5,431,735
<i>Вземания от банки</i>	410,826	48,339
<i>Кредити и аванси на клиенти</i>	1,619,286	4,604,613
<i>Дългови ценни книжа</i>	115,310	778,783
<i>Други вземания</i>	34,419	-
Други активи	10,315	15,869
Имоти, машини и оборудване	-	80,857
Нематериални активи	-	46,519
Отсрочени данъчни активи	-	12
Общо активи	3,838,033	5,925,673
Пасиви		
Финансови пасиви държани за търгуване	16,364	3,003
Деривати за хеджиране	0	2,960
Финансови пасиви по амортизирана стойност	8,126,439	601,296
<i>Депозити от банки</i>	26,010	0
<i>Депозити от клиенти</i>	7,966,752	78,802
<i>Получени заеми от банки</i>	52,107	126,940
<i>Подчинени пасиви</i>	0	365,142
<i>Други финансови пасиви</i>	71,086	1,774
<i>Задължения за лизинг</i>	10,484	28,638
Текущи данъчни задължения	803	0
Отсрочени данъчни задължения	0	841
Други пасиви	8,619	2,274
Провизии за задължения	4,190	26,361
Общо пасиви	8,156,416	636,735

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

В таблицата по-долу е предстваен анализ на финансовите активи, формиращи ликвидния резерв, с който Банката разполага. Сумите представляват състава на ликвидния буфер по смисъла на Дял II, Глава 1, чл. 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията от 10.10.2014г. Ликвидните активи са оцени в съответствие с изискванията на чл. 418, ал. 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26.06.2013 г.

В ХИЛ. ЛВ.

Ликвидни активи	2021	2020
Монети и банкноти	154,002	386,734
Резерви в централната банка	1,453,901	922,152
Активи в централно правителство	1,187,319	972,657
Общо ликвидни активи	2,795,222	2,281,543

В. Пазарен риск

Най-общо, пазарният риск е рискът от загуба в следствие на резки промени в пазарните фактори (лихвени равнища, валутни курсове, цени и др.), които влияят неблагоприятно на стойността на даден актив или портфейл. Всички инструменти, оценявани по пазарна цена, са обект на пазарен риск, а именно рискът бъдещите промени в пазарните условия да доведат до намаление на стойността на финансовия инструмент или актив в портфейла на Групата. Пазарен риск възниква за открити позиции в лихвени, валутни и капиталови инструменти. Тези инструменти са изложени на общ и специфичен пазарен риск, като в допълнение всички те се влияят от неочаквани или неблагоприятни движения и промени в степента на волатилност на пазарните фактори (лихвени проценти, кредитни спредове, валутни обменни курсове и др.), както и изменения на индекси и цени на капиталови инструменти. Групата наблюдава пазарните рискове, както за Търговския, така и за Банковия си портфейл.

Всички инструменти, които се оценяват по пазарни цени, се отчитат в отчета за финансовото състояние на Групата по справедлива стойност, на база котировки на пазарни цени, като ефектът от промените в пазарните условия се признава в печалба или загуба. В зависимост от класификацията и начина на отчитане, пазарният риск може да повлияе на нетния търговски резултат, лихвения доход или директно на капитала на Групата.

Групата управлява търговските си портфейли, в съответствие с измененията в пазарните условия. Пазарният риск се управлява също така и чрез поставени от ръководството лимити за съответните инструменти.

Управление на пазарния риск

Експозицията на Групата към Пазарен риск се управлява, в съответствие с поставените от ръководството лимити за покупко-продажба на финансови инструменти.

Цялостната отговорност относно пазарен риск е вменена на КУАП. Отделите, отговорни за Управление на Пазарен Риск в Групата и на групово ниво, развиват детайлни политики за управление на риска (предмет на преглед и одобрение от КУАП и групов Комитет за пазарен риск) и за тяхното ежедневно съблюдаване.

Изградената лимитна система за управление на пазарен риск включва наличие на ранни предупредителни сигнали, нива и стъпки, които спомагат за вземането на навременни мерки в случай на пазарни сътресения, подобни на пандемията от Covid-19. През 2021г. Групата стриктно следва заложената рамка за управление на пазарен риск и независимо от създадените се неблагоприятни пазарни условия в следствие на

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Covid-19, извършва дейността по управление на риска с презумпцията на действащо предприятие. В следствие на пандемичната обстановка, не са правени съществени промени относно лимитната рамка за пазарен риск като Групата извършва регулярни частични и генерални прегледи в съответствие със стратегическите цели за поемане на риск.

Текущият контрол се проследява на ежедневна база спрямо всички одобрени критерии.

В таблицата по-долу са показани изложените на пазарен риск финансови активи и пасиви, разпределени в търговски и банков портфейл към 31 декември 2021 година по видове инструменти.

Към 31 декември 2021 година

	Балансова стойност	Търговски портфейл	Банков портфейл
Активи изложени на пазарен риск			
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,594,384	-	1,594,384
Други депозити при банки, на виждане	68,634	-	68,634
Дългови инструменти	1,690,570	19,550	1,671,020
Капиталови инструменти	3,781	-	3,781
Деривативни финансови инструменти	22,382	22,382	-
Деривати за хеджиране	1,166	-	1,166
Вземания от банки	212,172	-	212,172
Кредити и аванси на клиенти	7,155,828	-	7,155,828
Други вземания	34,231	-	34,231
Пасиви изложени на пазарен риск			
Деривативни финансови инструменти	21,733	21,733	-
Деривати за хеджиране	1,584	-	1,584
Депозити от банки	91,389	-	91,389
Депозити от клиенти	8,840,904	-	8,840,904
Получени заеми от банки	107,120	-	107,120
Подчинени пасиви	365,111	-	365,111
Издадени дългови ценни книжа	234,858	-	234,858
Други финансови пасиви	83,321	-	83,321
Задължения за лизинг	36,129	-	36,129

В таблицата по-долу са показани изложените на пазарен риск финансови активи и пасиви, разпределени в търговски и банков портфейл към 31 декември 2020 година по видове инструменти:

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Към 31 декември 2020 година

	Балансова стойност	Търговски портфейл	Банков портфейл
Активи изложени на пазарен риск			
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,296,774	-	1,296,774
Други депозити при банки, на виждане	78,951	-	78,951
Дългови инструменти	1,467,097	16,125	1,450,972
Капиталови инструменти	8,128	-	8,128
Деривативни финансови инструменти	20,030	20,030	-
Вземания от банки	459,165	-	459,165
Кредити и аванси на клиенти	6,245,570	-	6,245,570
Други вземания	34,419	-	34,419
Пасиви изложени на пазарен риск			
Деривативни финансови инструменти	19,368	19,368	-
Деривати за хеджиране	2,960	-	2,960
Депозити от банки	26,010	-	26,010
Депозити от клиенти	8,045,554	-	8,045,554
Получени заеми от банки	179,047	-	179,047
Подчинени пасиви	365,142	-	365,142
Други финансови пасиви	72,860	-	72,860
Задължения за лизинг	39,121	-	39,121

Техники за оценка на пазарния риск

Пазарен риск е рискът от загуба или негативен ефект върху приходите на Групата или на стойността на притежаваните от нея финансови инструменти, възникващ в резултат от неблагоприятна или неочаквана промяна на пазарните фактори: лихвените нива, цените на ценните книжа, валутните курсове и кредитните спредове (не се отнасят за промени във финансовото състояние на длъжника/издателя).

Целта на управлението на пазарния риск е съответните експозиции на Групата да бъдат управлявани и контролирани в рамките на приемливи параметри и в унисон с рисковия апетит и цялостната стратегия на Групата.

Стойност под риск (VaR)

Групата прилага моделите за стойност под риск (VaR) за измерване на пазарния риск, на Търговския и Банковия портфейл, за да оцени потенциалната загуба, чрез подходящ аналитичен метод, подкрепен от емпирични обстоятелства и документиран анализ. Този метод се прилага последователно и с по-висока степен на консервативност, когато наличните данни са ограничени.

Групата използва стойност под риск (VaR) лимити за целия пазарен риск, както и разделен по отделни фактори, а именно: валутен (FX), лихвен (IR), базисен (Bs) и

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. спред риск (SP). Цялостната структура на стойност под риск (VaR) лимитите е предмет на преглед и одобрение от КУАП. Стойност под риск (VaR) лимитите са предназначени както за Търговски, така и за Банков портфейл, но и на ниво цялостен портфейл на Групата.

Стойност под риск е оценка, базирана на статистически методи за измерване на потенциалната загуба, която би реализирала Групата при неблагоприятни изменения на пазарните условия. Тази стойност изразява максималната загуба, но само до определена степен на доверителност (99%). Това означава, че все пак съществува статистическа вероятност (1%), реализираната загуба да превиши очаквания размер. Моделът за изчисление на стойността под риск предполага известен период на задържане до закриване на рисковите позиции (1 ден).

Предполага се също така, че измененията в пазарните условия през периода на задържане ще следват в известна степен изменения, които са регистрирани през изминали периоди.

Групата използва хибриден подход в изчисляването на VaR. Моделът е на база историческа симулация, която се комбинира с параметричния модел за изчисляване на VaR като се вземат предвид и събития в резултат на екстремни нива на рисковите фактори. Волатилността в пазарните фактори се претегля съобразно периода на проявление (волатилността за последните 20 работни дни се претегля с 80% при изчисляването на VaR, докато волатилността от последните две години получава 20% тегло в модела), като се дава високо значение на текущите пазарни условия с оглед адекватното отразяване на текущата пазарна и макроикономическа среда. Всички използвани от Групата модели са в унисон с регулаторните изисквания, както и с добрите банкови практики.

Реалните резултати от прилагания модел се анализират текущо, с цел установяване валидността на използваните в изчисленията предположения и фактори.

Прилагането на този подход не би могло да предотврати реализирането на загуби извън определените лимити, но използването на хибридният подход за VaR в известна степен отчита екстремни движения в пазарните фактори и условия над очакваните.

Качеството и валидността на моделите за изчисляване на стойността под риск се тестват текущо чрез проектиране на резултатите върху Търговския портфейл на Групата. В случай, че тестовете покажат извънредни печалби/загуби, се извършва подробен анализ и резултатите се докладват на Комитет за управление на активи и пасиви.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

В хил. лева (1 ден/99 %)	Към 31 декември	
	2021	2020
Стойност под риск в търговския портфейл		
Диверсифициран	39	48
в т.ч. лихвен риск	27	34
в т.ч. спред риск	7	35
в т.ч. валутен риск	28	19
Стойност под риск в банковия портфейл		
Диверсифициран	7,969	4,023
в т.ч. лихвен риск	1,426	2,436
в т.ч. спред риск	7,827	3,688
Обща стойност под риск Диверсифициран		
в т.ч. лихвен риск	7,983	4,012
в т.ч. спред риск	1,432	2,440
в т.ч. валутен риск	7,829	3,693
	28	19

Динамика на развитие на VaR Стойността по категории на риска през 2021 г..

В хил. лева (1 ден/99 %)	Средна стойност	Максимална стойност	Минимална стойност
Стойност под риск в търговския портфейл			
Диверсифициран	35	232	18
в т.ч. лихвен риск	25	44	8
в т.ч. спред риск	12	38	7
в т.ч. валутен риск	22	242	10
Стойност под риск в банковия портфейл			
Диверсифициран	4,679	7,969	3,035
в т.ч. лихвен риск	1,600	2,902	1,086
в т.ч. спред риск	4,592	7,827	3,017
Обща стойност под риск			
Диверсифициран	4,680	7,983	3,047
в т.ч. лихвен риск	1,611	2,939	1,096
в т.ч. спред риск	4,595	7,829	3,030
в т.ч. валутен риск	22	242	10

През 2020 г. Групата допълни своята концепция за Стойност под риск (VaR) лимити, като въведе и обнови своята лимитна рамка и приложи допълнителни лимити, които да отразяват както изменението в стойността на финансовите инструменти, които подлежат на оценка по справедлива стойност, така и рамка обхващаща лихвения риск в банков портфейл, които са приложими и през 2021 г..

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Калкулациите на Стойност под риск (VaR) по тази рамка са изцяло съобразени с МСФО 9 от една страна, и с Регулаторните изисквания по измерване на Лихвен риск в банков портфейл от друга. Насочени са към експозициите, които са класифицирани в банков портфейл, както и на ниво Банка. На ниво банка се прилага и симулация с удължен ефект спрямо историческите стойности.

Концепцията за прилагане на лимити, които да отразяват изменението в стойността на финансовите инструменти, които подлежат на оценка по справедлива стойност, се прилага и за търговски портфейл. Съобразно характера на портфейла, стойностите са идентични с посочените по-горе.

VaR Стойности по симулация с ефекти по експозиции, отчитани по справедлива стойност.

В хил. лева (1 ден/99 %)	Към 31 декември	
	2021	2020
Стойност под риск в търговския портфейл		
Диверсифициран	39	48
в т.ч. лихвен риск	27	34
в т.ч. спред риск	7	35
в т.ч. валутен риск	28	19
Стойност под риск в банковия портфейл		
Диверсифициран	188	198
в т.ч. лихвен риск	76	91
в т.ч. спред риск	171	162
Обща стойност под риск Диверсифициран	187	188
в т.ч. лихвен риск	59	66
в т.ч. спред риск	175	169
в т.ч. валутен риск	28	19

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Динамика на развитие на VaR Стойността по категории на риска през 2021 г.

В хил. лева (1 ден/99 %)	Средна стойност	Максимална стойност	Минимална стойност
Стойност под риск в търговския портфейл			
Диверсифициран	35	232	18
в т.ч. лихвен риск	25	44	8
в т.ч. спред риск	12	38	7
в т.ч. валутен риск	22	242	10
Стойност под риск в банковия портфейл			
Диверсифициран	154	253	73
в т.ч. лихвен риск	83	199	32
в т.ч. спред риск	113	223	58
Обща стойност под риск			
Диверсифициран	147	298	78
в т.ч. лихвен риск	65	174	25
в т.ч. спред риск	115	233	59
в т.ч. валутен риск	22	242	10

VaR Стойности по симулация с ефекти по рамка обхващаща лихвения риск в банков портфейл

В хил. лева (1 ден/99 %)	Към 31 декември	Към 31 декември
	2021	2020
Стойност под риск в банковия портфейл		
Диверсифициран	9,471	8,650
Обща стойност под риск Диверсифициран	9,733	8,836

VaR Стойности по симулация с ефекти обхващащи удължен ефект на историческите стойности

В хил. лева (1 ден/99 %)	Към 31 декември	Към 31 декември
	2021	2020
Стойност под риск в банковия портфейл		
Диверсифициран	7,382	7,343
Обща стойност под риск Диверсифициран	7,382	7,343

Осъзнавайки ограниченията на стойност под риск (VaR) методологията, Групата допълва инструментариума си за оценка и лимитиране на риска, чрез използване на лимити за позиции и чувствителност.

В допълнение, Групата използва и широк набор от стрес тестове, за да моделира финансовото влияние на разнообразието от пазарни сценарии върху Търговския и Банковия си портфейл. Изходните данни от съответните симулации и тяхното влияние на ниво Групата се докладват регулярно на КУАП.

Стрес тестове

Чрез използване на стрес тестове, Групата оценява потенциалната загуба, която би реализирала при извънредни обстоятелства. Стрес тестовете включват: стрес тестване на рискови фактори, като за всяка рискова категория се прилагат потенциално най-крайните неблагоприятни за Групата изменения; стрес тестване на развиващи се пазари, като обект на тестването са придобитите на тези пазари портфейли; и специални стрес тестове, които обхващат стрес тестване на специфични позиции или региони. Стрес тестовете използват за база исторически пазарни данни за всеки от специфичните риск фактори – лихвен риск, риск от базисния спред, валутен риск и др., като се извършват на ежедневна база.

Резултатите от стрес тестовете се представят на КУАП и се наблюдават текущо от ръководството на Групата. Всички стрес тестове са моделирани съобразно дейността на Групата и обичайно се изразяват в сценариен анализ.

Лихвен риск

Лихвеният риск се отнася до евентуално неблагоприятното влияние на промените на пазарните лихвени проценти върху печалбата в частта на нетните доходи от – лихви, които образуват основна част от финансовия резултат на Групата.

В сравнение с другите видове рискове, лихвеният риск може да се минимизира чрез взаимосвързано управление на пасивите и активите.

Политиката на Групата е да минимизира лихвения риск като отпуска кредити с плаващи лихвени проценти срещу получените финансираня с плаващи лихвени проценти. Този риск се управлява също така от Групата, както с балансирано използване на различни източници на финансов ресурс (заемни средства от други български банки, кредитни линии от чуждестранни кореспонденти, привлечени депозити и други), така и с целенасочена кредитна политика, осигуряваща нарастваща възвращаемост.

В настоящата пазарна среда на ниски и отрицателни лихви, Групата поддържа своята политика и стремеж за оптимизация и минимизиране на лихвения си риск, в това число и предвиждането на стратегии, ограничаващи експозициите с фиксирани лихвени проценти в средносрочен план, поради очакванията за покачване на лихвените нива. Независимо от регистрираната пазарна волатилност през 2021г., поетият лихвен риск от Групата се управлява оптимално и е съобразно всички регулаторни изисквания и лимити.

От съществено значение за ръководството е управлението на чувствителността на лихвените проценти на активите и пасивите. Поради същността на банковата дейност, не е възможно абсолютно покриване на разликите в падежите или периодите на промяна на договорените лихви по финансовите активи и пасиви.

Лихвените експозиции на Групата се управляват с помощта на отчети за чувствителността на лихвите по активи и пасиви. По-голямата част от лихвоносните активи и пасиви на Групата са структурирани така, че да се покриват краткосрочни активи с краткосрочни пасиви, или дългосрочни активи с пасиви с възможност за промяна на лихвата в рамките на една година, или

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. дългосрочни активи със съответстващите им пасиви, като промяната на лихвите се извършва в един и същ момент.

При значителна част от лихвоносните активи и пасиви съществува възможност промяната на лихвите да се извършва с относително кратък период на предизвестие, в резултат на което разликите в лихвената структура на активите и пасивите се считат за несъществени.

Таблицата по-долу представя периодите на промяната на договорените лихвени проценти на финансови активи и пасиви в банков портфейл към 31 декември 2021 година според вида инструмент:

в хил. лв.	до 3 месеца	До 6 месеца	Фиксирана лихва	Общо
Активи				
Други депозити в банки, на виждане	68,624	-	-	68,624
Вземания от банки	6,537	-	205,634	212,172
Кредити и аванси на клиенти	4,359,493	2,495,296	514,482	7,369,271
Дългови ценни книжа	-	-	1,666,983	1,666,983
Общо активи	4,434,655	2,495,296	2,387,099	9,317,050
Пасиви				
Депозити от банки	91,389	-	-	91,389
Депозити от клиенти	-	-	8,840,904	8,840,904
Получени заеми от банки	41,597	18,558	46,965	107,120
Подчинени пасиви	363,002	-	-	363,002
Издадени дългови ценни книги	-	-	234,700	234,700
Общо пасиви	495,988	18,558	9,122,568	9,637,114
Нетна позиция	3,938,666	2,476,738	(6,735,469)	(320,064)

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Таблицата по-долу представя периодите на промяната на договорените лихвени проценти на финансови активи и пасиви в банков портфейл към 31 декември 2020 година според вида инструмент:

В ХИЛ. ЛВ.	до 3 месеца	До 6 месеца	Фиксирана лихва	Общо
Активи				
Други депозити в банки, на виждане	78,951			78,951
Вземания от банки	8,312		450,853	459,165
Кредити и аванси на клиенти	3,844,333	2,170,447	437,586	6,452,366
Дългови ценни книжа	0	0	1,447,455	1,447,455
Общо активи	3,931,597	2,170,447	2,335,894	8,437,937
Пасиви				
Депозити от банки	26,010	-	-	26,010
Депозити от клиенти	-	-	8,045,554	8,045,554
Получени заеми от банки	118,453	-	60,594	179,047
Подчинени пасиви	363,002	-	-	363,002
Общо пасиви	507,465	-	8,106,148	8,613,613
Нетна позиция	3,424,131	2,170,447	(5,770,254)	(175,676)

Управлението на лихвения риск се допълва и с анализ на чувствителността на нетния лихвен доход и преоценката на ценни книжа към различни стандартни и нестандартни лихвени сценарии. В таблицата по-долу е представен анализ, включващ симулации с едновременно нарастване или намаляване със 200 базисни пункта на всички криви на доходност. След внедряването на специално разработения за софтуер за целите на подобен тип симулации, Групата приема като основен такъв тип симулация горепосоченото изменение.

Чувствителност на очакваните нетни приходи от лихви (Банков портфейл)

Към 31.12.2021 г.	+200 б. т.	-200 б. т.
	едновременно нарастване	едновременно намаляване
В ХИЛ. ЛВ.		
Симулирано изменение в нетния лихвен доход	73,611	(28,990)
Симулирано изменение в преоценката на ценни книжа	(15,080)	19,086
Общо симулирано изменение	58,531	(9,904)

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

	+200 б. т.	-200 б. т.
Към 31.12.2020 г.	едновременно нарастване	едновременно намаляване
<i>в хил. лв.</i>		
Симулирано изменение в нетния лихвен доход	72,329	(27,751)
Симулирано изменение в преоценката на ценни книжа	(14,876)	28,955
Общо симулирано изменение	57,453	1,204

Представените стойности отразяват изменението в нетния лихвен доход и преоценката на ценни книжа за съответния стрес сценарий спрямо базов сценарий (без промяна в лихвените нива) за бъдещ период от една календарна година.

Също така, Групата прилага и стрес сценарии съгласно регулаторната рамка, които са насочени в посока измерване стойността на промените в икономическата стойност с приложение посредством незабавен ефект.

Предупредителни /активиращи/ лимити:

В помощ на оперативния процес по следене на рисково-базираните лимити са въведени прагове на използване на лимита. Достигането на този праг (обикновено 70%) задейства определена стратегия по овладяването на ситуацията, като превишаването му не води директно до ограничаване на бизнеса, а по-скоро до стартиране на процес по рисково застраховане и подаване на сигнал към ръководството на Групата за възникналата ситуация и преглед на възможните решения с цел предотвратяване или смекчаване на негативния ефект и достигането на stop loss лимита. Този вид лимити са от изключителна важност в оперативното управление на лимитите в Групата и служат като предупредителен сигнал за достигнато ниво на риск при даден бизнес сегмент или операции, като достигането им е задължително съпроводено с по-интензивен мониторинг и по-строго наблюдение на съответните експозиции. Характерно за тези лимити е, че те не се разглеждат като отделни или индивидуални лимити, а по-скоро допринасят за по-гъвкаво оперативное управление на установените лимити.

Stop/Loss Лимити /лимити ограничаващи загубата/

Рискът /в т. ч. лихвеният риск/ може да бъде ефективно ограничен чрез т.нар. Stop Loss лимити, които водят до необходимост от намаление на експозицията, ако загубата от портфейла превиши предварително определена сума/лимит. Дефинирането на Stop/Loss лимит и задействането на Stop/Loss процеса, ограничава загубата до предварително определеното ниво на Stop/Loss (като разбира се към сумата следва да се добавят и съответните транзакционни разходи по затваряне на позицията). Stop/Loss лимитите най-често се използват при операции свързани с Търговския портфейл на Групата, но може също така да се използват и в Банковия портфейл, ако е налице сравнително ликвиден пазар за този род активи или пък има инструменти за хеджирането им.

Потенциалната загуба не може да се реализира напълно, тъй като е лимитирана от

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

ограничаващите загубата лимити /т.нар. Stop/Loss лимити/.

Въведен е High Watermark S/L лимит с незабавен ефект, който заключава негативния ефект от преоценката и търговия в определен размер от най-високия постигнат резултат през годината за Търговския портфейл.

IBOR реформата

Към 31.12.2021 г. банката прилага публикувани лихвени референтни проценти. Въз основа на анализа на Ръководството замяната на USD Libor, използван при деноминирани в американски долари финансови активи, лизинг и финансови пасиви, с алтернативни референтни показатели, няма да предизвика промени в класификацията на тези, както и значителни преоценки, произтичащи от промени в договорните парични потоци (виж също и параграфа по-долу за валутен риск за деривативни и не-деривативни финансови инструменти деноминирани в американски долари). Общата стойност на експозициите, за които се използва USD Libor е в размер на 10 млн. щ.д. Банката няма експозиции в CHF и GBP, които да бъдат засегнати от замяната на IBOR.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск чрез операциите си в чуждестранна валута. Групата оперира в основните световни валути: щатски долари, евро, британски лири, шв. франкове и др. Еврото и българският лев са фиксирани една към друга и съответно всеки валутен риск поет от Групата, следва преимуществено от изменения в обменния курс евро/долар или други валутни двойки. Групата счита, че не е изложена на значителен валутен риск, тъй като във всеки един момент се следи и поддържа съотношението между размера и срочността на доларовите активи и пасиви в рамките на установените лимити съгласно инвестиционните насоки.

Породените от операциите в чуждестранна валута печалби и загуби се признават в отчета за печалба или загуба. Експозициите в чуждестранна валута са тези активи и пасиви на Групата, които не са деноминирани в български лева.

В таблиците по-долу е представена валутната структура на Банката, като графа „Други валути“ представлява предимно активи и пасиви в щатски долари.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Валутна структура към 31 декември 2021 година

в хил. лв.	Български левове	Евро	Други валути	Общо
Финансови активи				
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,357,494	218,896	17,994	1,594,384
Други депозити в банки, на виждане	13,613	33,680	21,341	68,634
Финансови активи държани за търгуване	4,172	16,379	21,381	41,932
Деривати за хеджиране	-	1,166	-	1,166
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	21,024	4,037	25,061
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	94,486	236,914	59,971	391,372
<i>Дългови инструменти</i>	90,705	236,914	59,971	387,591
<i>Капиталови инструменти</i>	3,781	-	-	3,781
Финансови активи по амортизирана стойност	5,324,949	3,008,621	327,028	8,660,599
<i>Вземания от банки</i>	12	6,349	205,810	212,172
<i>Кредити и аванси на клиенти</i>	4,813,672	2,295,084	26,047	7,134,804
<i>Дългови инструменти</i>	480,402	703,819	95,171	1,279,392
<i>Други вземания</i>	30,863	3,368	-	34,231
Други активи	7,312	16,053	304	23,669
Общо финансови активи	6,802,027	3,552,733	452,056	10,806,817
Финансови пасиви				
Финансови пасиви държани за търгуване	-	991	20,742	21,733
Деривати за хеджиране	-	1,584	-	1,584
Финансови пасиви по амортизирана стойност	5,813,945	3,415,473	529,413	9,758,832
<i>Депозити от банки</i>	88,986	2,374	30	91,389
<i>Депозити от клиенти</i>	5,681,140	2,639,362	520,401	8,840,904
<i>Получени заеми от банки</i>	-	107,120	-	107,120
<i>Подчинени пасиви</i>	-	365,111	-	365,111
<i>Издадени дългови ценни книжа</i>	-	234,858	-	234,858
<i>Други финансови пасиви</i>	19,609	54,729	8,982	83,321
<i>Задължения за лизинг</i>	24,210	11,919	-	36,129
Други пасиви	9,826	3,044	183	13,052
Общо финансови пасиви	5,823,771	3,421,092	550,338	9,795,201
Нетна валутна позиция	978,256	131,641	(98,282)	1,011,615

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Валутна структура към 31 декември 2020 година

в хил. лв.	Български левове	Евро	Други валути	Общо
Финансови активи				
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,069,952	188,001	38,822	1,296,774
Други депозити в банки, на виждане	28,730	26,115	24,106	78,951
Финансови активи държани за търгуване	21,761	14,394	-	36,155
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	21,671	3,517	25,188
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	59,128	345,183	157,178	561,490
<i>Дългови инструменти</i>	55,664	345,183	152,515	553,362
<i>Капиталови инструменти</i>	3,464	-	4,664	8,128
Финансови активи по амортизирана стойност	4,394,887	2,901,326	315,363	7,611,576
<i>Вземания от банки</i>	-	168,612	290,553	459,165
<i>Кредити и аванси на клиенти</i>	4,082,469	2,124,852	16,578	6,223,899
<i>Дългови инструменти</i>	280,222	605,639	8,231	894,093
<i>Други вземания</i>	32,196	2,222	-	34,419
Други активи	10,302	15,664	218	26,184
Общо финансови активи	5,584,760	3,512,354	539,204	9,636,318
Финансови пасиви				
Финансови пасиви държани за търгуване	17,764	1,604	-	19,368
Деривати за хеджиране	-	2,960	-	2,960
Финансови пасиви по амортизирана стойност	5,035,345	3,147,528	544,861	8,727,734
<i>Депозити от банки</i>	24,295	567	1,148	26,010
<i>Депозити от клиенти</i>	4,963,609	2,549,663	532,282	8,045,554
<i>Получени заеми от банки</i>	-	179,047	-	179,047
<i>Подчинени пасиви</i>	-	365,142	-	365,142
<i>Други финансови пасиви</i>	24,099	37,329	11,432	72,860
<i>Задължения за лизинг</i>	23,341	15,779	-	39,121
Други пасиви	8,268	2,433	193	10,893
Общо финансови пасиви	5,061,376	3,154,524	545,055	8,760,955
Нетна валутна позиция	523,384	357,830	(5,851)	875,363

Г. Управление на капитала

Управлението на капиталовата база се извършва в следните три направления::

- спазване на изискванията на местния банков регулатор за капиталова адекватност;
- гарантиране способността на Групата да продължи като действащо предприятие да осигурява възвръщаемост за акционерите;

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

- поддържане на стабилна капиталова база в подкрепа на дейността на Групата.

Българската народна банка е компетентен орган в Република България за упражняване на надзор върху банките съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (Базел III), в сила от 01 януари 2014 г.

Въвеждането на глобалната регулаторна рамка Базел III в европейското законодателство чрез Директива 2013/36/ЕС (CRD IV) създаде 5 нови капиталови буфера:

- Предпазен капиталов буфер (Capital conservation buffer),
- Специфичен за всяка банка антицикличен капиталов буфер (Bank-specific countercyclical capital buffer),
- Буфер за системен риск (Systemic risk buffer),
- Буфер за глобална системно значима институция - ГСЗИ (Buffer for global systemically important institutions - G-SII buffer) и
- Буфер за друга системно значима институция - ДСЗИ (Buffer for other systemically important institutions - O-SII buffer).

С Директива 2019/878/ЕС (CRD V) на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 година се изменя Директива 2013/36/ЕС (CRD IV), като по линия на капиталовите буфери спрямо кредитните институции основната промяна е предоставянето на допълнителна гъвкавост на буфера за системен риск чрез възможността за приложение върху секторни експозиции. Също така отпадна изискването за субституция между буфера за ДСЗИ и буфера за системен риск, като двата буфера са кумулативни във всички случаи. Директива 2019/878/ЕС (CRD V) в частта за капиталовите буфери е транспонирана в българското законодателство чрез Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери, комбинираното изискване за буфер, ограниченията върху разпределенията и препоръката за допълнителен собствен капитал обнародвана в „Държавен вестник“ от 14 май 2021 г.

Актуалното ниво на приложимите капиталови буфери, определени от УС на БНБ, е както следва:

Капиталови буфери приложими в България	Ниво на буфера	Влизане в сила	Обхват	Бележка
Предпазен капиталов буфер	2.50%	13.5.2014	Всички банки	Чл. 3, Наредба № 8 на БНБ
				Приложим за общите рискови експозиции.
Буфер за системен риск	3%	31.12.2014	Всички банки	Чл. 12, Наредба № 8 на БНБ
				Приложим за всички експозиции в Република България. Кумулативен към останалите буфери.
Антицикличен капиталов буфер, приложим за кредитни	0%	1.1.2016	Всички банки	Чл. 5, ал. 3 и 4, Наредба № 8 на БНБ
	0.50%	1.10.2019		Специфичният за институцията антицикличен
	1.00%	1.10.2022		

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

рискови експозиции в Република България	1.50%	1.1.2023		капиталов буфер се изчислява по начина, предвиден в чл. 6, ал. 3 от Наредба № 8 на БНБ и оповестените приложими нива в страните от ЕС.
Буфер за друга системно значима институция	0.125% до 0.5%	1.1.2018	Осем банки	Чл. 9 и 11, Наредба № 8 на БНБ
	0.25% до 0.75%	1.1.2019		Приложим за общите рискови експозиции на банките идентифицирани като системно значими. Кумулативен към останалите буфери.
	0.5% до 1%	1.1.2020		

Предпазен капиталов буфер

- Цел на буфера - с въвеждането на предпазния капиталов буфер се цели да се избегнат бъдещи ситуации, в които при наличие на затруднения за банките да се използват държавни помощи, т.е парите на данъкоплатците. Чрез този буфер се осигуряват допълнителни средства, които да се използват при необходимост от възстановяване и реструктуриране на финансова институция в условията на криза;

Капиталов буфер за системен риск

- цел на буфера - запазване на натрупаните до настоящия момент капиталови резерви в българската банкова система, както и предотвратяване и намаляване на ефекта от дългосрочни нециклически системни или макропруденциални рискове, които биха могли да предизвикат смущения във финансовата система;

Антициклически капиталов буфер

- цел на буфера - антициклическият капиталов буфер е макропруденциален инструмент предвиден в Наредба № 8 за капиталовите буфери на банките, в съответствие с изискванията на Директива 2013/36/ЕС. Основното предназначение на буфера е да послужи като защита на банковата система срещу потенциални загуби, произтичащи от натрупване на циклически системен риск в периоди на прекомерен кредитен растеж.

На основание чл. 9, ал.1 и съгласно критериите по чл.9, ал.7 от Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери на банките и общоевропейската методика, изложена в Насоките на Европейския банков орган, на 10 ноември 2016 г. Управителният съвет (УС) на БНБ определи като други системно значими институции (ДСЗИ) десет банки, сред които и Райфайзенбанк (България) ЕАД. Определеното от УС на БНБ ниво на буфера за Банката е както следва:

2020 г. – 0.75%

2021 г. – 0.75%

Базел III въвежда изискванията за изчисляване на съотношението на капиталова адекватност, съотношението на базовия собствен капитал от първи ред и съотношението на капитала от първи ред, както и капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск. Дефинира се минималният размер, елементите

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. и структурата на собствения капитал на кредитните институции и минималните капиталови изисквания за поеманите от тях рискове.

Съотношенията на капиталова адекватност като процент от общата рискова експозиция, са определени като:

- Съотношение на базов собствен капитал от първи ред – 4.5%;
- Съотношение на капитал от първи ред – 6% и
- Съотношение на обща капиталова адекватност – 8%.

Капиталовата адекватност и спазването на изискванията за регулаторен капитал се контролират текущо от ръководството на Банката.

Регулаторният капитал на Групата е структуриран както следва:

- Базов собствен капитал от първи ред – изплатени капиталови инструменти и неразпределени печалби от минали години (вкл. Фонд „Резервен“);
- Капитал от втори ред – квалифициран подчинен дълг.

Капиталовата база на Групата включва следното:

в хил. лв.

Базов собствен капитал от първи ред, в т. ч.	2021	2020
- Изплатени капиталови инструменти	603,448	603,448
- Неразпределена печалба от минали години	263,963	210,209
- Други резерви	86,443	86,443
- Натрупан друг всеобхватен доход	2,964	7,800
- Общо намаления от базовия собствен капитал от първи ред	(31,463)	(24,451)
Капитал от втори ред, в т. ч.		
- Подчинени заеми, приемливи като капитал от втори ред	255,207	292,171
- Общо корекции на капитала от втори ред	27,761	25,884
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	1,208,323	1,201,504

В съответствие с изискванията на Базел III, Групата изчислява общата си рискова експозиция като сбор от:

- размера на рисково претеглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване по отношение на цялостната дейност с изключение на рисково претеглените експозиции от дейността по търговския портфейл;
- размера на капиталовото изискване за позиционен, валутен и стоков риск, умножен с 12,5;
- размера на капиталовото изискване за операционен риск, умножен с 12,5;
- размера на капиталовото изискване по отношение на риска във връзка с корекцията на кредитната оценка на извънборсовите дериватни инструменти, различни от кредитните деривати, признати за намаляване на размера на рисково претеглените експозиции за кредитен риск, умножен с 12,5.

Считано от 1 Ноември 2014 г., Райфайзенбанк България получи официално одобрение да използва вътрешнорейтингов подход при управлението и измерването на кредитния риск, съгласно изискванията на най-съвременните банкови регулации, а именно Регламент 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

За изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск, Групата прилага Стандартизирания подход.

През отчетната финансова година, Групата е спазвала всички изисквания за регулаторен капитал и капиталови буфери и е поддържала капиталовата си адекватност над минималните регулаторни изисквания.

В таблицата по-долу са представени общият размер на рисковите експозиции и съотношенията на капиталова адекватност към 31 декември 2021 година и 31 декември 2020 година (в хил.лв.).

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

	2021	2020
ОБЩ РАЗМЕР НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ	5,727,252	5,369,626
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	5,163,789	4,824,513
Стандартизиран подход	536,878	510,589
Класове експозиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	536,878	510,589
Регионални правителства или местни органи на власт	3,182	4,837
Предприятия	295,913	288,292
На дребно	118,666	101,641
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	6,659	9,156
Експозиции в неизпълнение	9,097	8,892
Други позиции	89,343	97,640
Вътрешнорейтингов подход	4,626,911	4,313,924
Вътрешнорейтингови подходи, когато не се използват собствени оценки за загуба при неизпълнение и конверсионни коефициенти	2,602,186	2,522,572
Централно правителство и централни банки	56,729	14,085
Институции	114,102	271,168
Предприятия - МСП	752,488	739,404
Предприятия – Специализирано кредитиране	132,857	138,167
Предприятия - други	1,546,010	1,359,748
Вътрешнорейтингови подходи, когато се използват собствени оценки за загуба при неизпълнение и/или конверсионни коефициенти	1,956,286	1,721,518
На дребно – МСП обезпечени с недвижими имоти	357,766	362,280
На дребно – други, различни от МСП, обезпечени с недвижима собственост	690,294	564,040
На дребно – квалифицирани револвиращи	52,966	36,427
На дребно – други МСП	153,067	138,386
На дребно – други, различни от МСП	702,193	620,385
Капиталови инструменти по вътрешнорейтинговия подход	8,100	7,863
Други активи, които нямат характер на кредитни задължения	60,339	61,971
ОБЩ РАЗМЕР НА ЕКСПОЗИЦИИТЕ КЪМ ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК	7,025	6,175
Размер на експозициите към позиционен, валутен и стоков риск при стандартизиран подход	7,025	6,175
Търгуеми дългови инструменти	7,025	6,175
ОБЩ РАЗМЕР НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	555,600	537,875
Стандартизиран / Алтернативен стандартизиран подход при операционния риск	555,600	537,875
ОБЩ РАЗМЕР НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИТЕ КЪМ РИСКА ОТ КОРЕКЦИЯ НА КРЕДИТНАТА ОЦЕНКА	838	1,063
Стандартизиран метод	838	1,063
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	16.16%	16.45%
Излишък(+)/Недостиг(-) на базов собствен капитал от първи ред	667,629	641,816
Съотношение на капитала от първи ред	16.16%	16.45%
Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	581,720	561,271
Съотношение на обща капиталова адекватност	21.10%	22.38%
Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	750,143	771,934

4. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

Изготвянето на финансовия отчет изисква от ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които засягат приложението на счетоводните политики и отчетения размер на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат на текуща база. Корекции на счетоводни допускания се признават в периода, в който допускането е коригирано и във всички бъдещи периоди, които са засегнати.

Обезценка на финансови активи

Групата оценява на база на прогресивна методология очакваните кредитни загуби, свързани с активите от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както и с експозициите, произтичащи от кредитни сделки, лизингови вземания и договори за финансови гаранции. Групата начислява провизии при такива случаи на всяка отчетна дата. Определянето на кредитни загуби включва по-висока степен на преценка или сложност, както и много източници на несигурност на оценката, които имат значителен риск да доведат до съществена корекция през следващата финансова година. Количествена информация за всяка от тези оценки и преценки е включена в съответните бележки, заедно с информация за базата за изчисляване на всяка засегната договорена позиция в консолидираните финансови отчети.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Измерването на очакваната кредитна загуба отразява безпристрастна и вероятно претеглена сума, определена чрез калкулацията на редица възможни резултати, стойността на парите във времето е съществена подпомагаща информация за минали събития към датата на отчета, настоящите условия и прогнозите за бъдещите икономически условия, и е осигурена без неоправдана цена или усилия.

Измерването на очакваната кредитна загуба от финансови активи, оценени по амортизирана стойност и справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход, е в област, която изисква използването на сложни модели и значими допускания за бъдещи икономически условия и кредитно поведение. За прилагането на счетоводните изисквания за измерване на очакваните кредитни загуби се изискват значими преценки, а именно:

- Определяне на критерии за значително нарастване на кредитния риск;
- Избор на подходящи модели и допускания за измерване на очакваните кредитни загуби;
- Определяне на броя и относителната тежест на сценариите за бъдещето за всеки вид продукт / пазар и свързаните с него очаквани кредитни загуби;
- Създаване на групи от сходни финансови активи с цел измерване на очакваните кредитни загуби;

Оценка на инвестициите в дъщерни дружества

Групата първоначално признава инвестициите в дъщерни дружества по цена на

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

придобиване. Дивиденди от дъщерни дружества се признават в печалбата или загубата, когато е установено правото на Банката да получи дивидента. Към всяка отчетна дата, Банката извършва преглед дали за дадена инвестиция са налични индикации за обезценка. В случай на индикации за обезценка, Групата оценява възстановимата стойност на инвестицията на база възможността на предприятието да продължи да генерира приходи и да изплаща дивидент на Банката.

Определяне на справедливи стойности**Оценка на финансови инструменти**

Справедливата стойност се дефинира като цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Групата оповестява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Групата и на от срещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степеня, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Групата оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: използват се котиран (некотиран) цени на активни пазари на идентични финансови инструменти;
- Ниво 2: прилагат се оценителски техники, входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3: входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват, за да отразят разликите между инструментите.

Групата използва признати модели за оценка на справедлива стойност на инструменти като опции, лихвени и валутни суапове. За тези финансови инструменти, пазарните условия дават възможност за използването на оценъчни модели.

През 2021 г., Групата регистрира намаление на експозициите в ценни книжа, които са класифицирани под Ниво 3, като се наблюдава и намаление на миграцията на ценни книжа от Ниво 1 към Ниво 2.

Миграция от Ниво 1 към Ниво 2 в хил. лв.	2021	2020
Дългови инструменти държани за търгуване		
Български ДЦК	-	3,334
Държани за събиране на парични потоци и продажба		
Български ДЦК	27,595	17,992
Държани за събиране на парични потоци		
Български ДЦК	23,454	92,487
Общо	51,049	113,814
Миграция от Ниво 2 към Ниво 1 в хил. лв.	2021	2020
Държани за събиране на парични потоци и продажба		
Чуждестранни ДЦК	-	12,845
Общо	-	12,845

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Движение на ценни книжа в Ниво 3

в хил. лв.	2021	Изменение	2020
Държани за събиране на парични потоци и продажба			
Чуждестранни облигации (финансови институции)	0	(28,122)	28,122
Държани за събиране на парични потоци			
Български общински облигации	4,555	(4,555)	9,110
Чуждестранни облигации (финансови институции)	19,635	(26)	19,662
Общо	24,190	(32,703)	56,893

Доколкото нивото на справедлива стойност следва да отразява наличните пазарни данни, тенденции и фактори, Групата използва динамичен подход на оценка, който се базира на емпирични данни от доказани пазарни източници. Основните фактори за посочената миграция са, както използвания модел за оценка на дълговите инструменти от страна на Групата, който обхваща динамично и на ежедневна база качеството на пазарната информация, така и промените в пазарната среда, (понижено първично предлагане на български ДЦК спрямо наблюдавани нива през предходни години, брой и обем сделки извършени на вторичен пазар, брой активни котировки). Тези модели за оценка на ценни книжа предвиждат отчитане на пазарните фактори и тяхното позитивно или негативно изменение се отразява динамично на нивото на справедлива стойност на съответните ценни книги.

За по-комплексни финансови инструменти, Групата използва модели, базирани на най-добрите практики и методи в сътрудничество с международно признати доставчици на данни, като за дълговите ценни книжа се използва друстепенен подход, базиран на комбинирана последователност на използване на пазарната информация – Директни наблюдения и Наблюдавани сравними. Определената цена представлява комбинация от съвременни количествени подходи и методологии. Някои от определените оценки биха могли да не са обозрими в съществуващите пазарни условия и са базирани на пазарни цени или проценти, или са оценени на базата на допускания. При сключване на дадена сделка, финансовият инструмент първоначално се признава по цената на придобиване, която е най-добрият индикатор за справедлива стойност, въпреки че би могла да се различава от стойността, определена чрез прилагане на оценъчни модели. Тази първоначална разлика, получена от прилагането на оценъчни модели, се признава в печалба или загуба в зависимост от обстоятелствата и условията на съответната сделка, но не по-късно от момента, в който са налице обозрими данни на финансовите пазари.

Получените чрез оценъчни модели справедливи стойности, се коригират за отразяване на редица фактори и обстоятелства, които се съобразяват при сключване на дадена сделка и които не винаги могат да бъдат отчетени чрез оценъчния модел. Тези корекции отчитат кредитния риск, дилърски маржове, ликвиден риск и др. Ръководството счита, че тези корекции са необходими и релевантни за уместното представяне на справедливите стойности в отчета за финансовото състояние на Групата, така че максимално да се доближава до пазарната цена, която би била определена на пазарен принцип при сделка между несвързани лица.

Определянето на справедливите стойности се контролира от Дирекция „Риск Контролинг“ като звено, независимо от останалите в Групата, които са пряко ангажирани с търговската и инвестиционна дейност. Специфичните контролни функции включват потвърждение на приложените пазарни цени, преразглеждане на оценъчните модели, преглед и потвърждение на нови оценъчни модели.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД*Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.*

Следващите таблици анализират финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по нивата, в които попадат:

Към 31 декември 2021 година

<i>В хил. лв.</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Активи				
Финансови активи държани за търгуване	13,374	28,558	-	41,932
Деривати за хеджиране	-	1,166	-	1,166
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	4,037	21,024	25,061
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	295,230	92,541	3,601	391,372
Пасиви				
Деривативни финансови инструменти	-	21,733	-	21,733
Деривати за хеджиране	-	1,584	-	1,584

Към 31 декември 2020 година

<i>В хил. лв.</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Активи				
Финансови активи държани за търгуване	12,790	23,365	-	36,155
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	3,517	21,671	25,188
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	490,836	39,166	31,488	561,490
Пасиви				
Деривативни финансови инструменти	-	19,368	-	19,368
Деривати за хеджиране	-	2,960	-	2,960

Деривативните финансови инструменти са представени в ниво 2, тъй като са извънборсови и справедливата им стойност се изчислява ползвайки наблюдаеми входящи данни за сходни финансови инструменти търгуеми на активни пазари.

Следващите таблици анализират справедливите стойности на финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност, по нивата, в които попадат:

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Към 31 декември 2021

<i>В хил. лв.</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Балансова стойност
Активи					
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,594,384	-	-	1,594,384	1,594,384
Други депозити в банки, на виждане	68,634	-	-	68,634	68,634
Финансови активи по амортизирана стойност	809,630	449,451	7,639,717	8,898,798	8,660,599
<i>Вземания от банки</i>	-	-	211,476	211,476	212,172
<i>Кредити и аванси на клиенти</i>	-	-	7,370,006	7,370,006	7,134,804
<i>Дългови ценни книжа</i>	809,630	449,451	24,004	1,283,085	1,279,392
<i>Други вземания</i>	-	-	34,231	34,231	34,231
Пасиви					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	-	-	9,771,337	9,771,337	9,758,832
<i>Депозити от банки</i>	-	-	91,389	91,389	91,389
<i>Депозити от клиенти</i>	-	-	8,847,622	8,847,622	8,840,904
<i>Получени заеми от банки</i>	-	-	107,400	107,400	107,120
<i>Подчинени пасиви</i>	-	-	371,578	371,578	365,111
<i>Издадени дългови ценни книжа</i>	-	-	233,897	233,897	234,858
<i>Други финансови пасиви</i>	-	-	83,321	83,321	83,321
<i>Задължения за лизинг</i>	-	-	36,129	36,129	36,129

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Към 31 декември 2020

<i>В хил. лв.</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Балансова стойност
Активи					
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,296,774	-	-	1,296,774	1,296,774
Други депозити в банки, на виждане	78,951	-	-	78,951	78,951
Финансови активи по амортизирана стойност	658,313	220,370	7,066,102	7,944,785	7,611,576
<i>Вземания от банки</i>	-	-	459,005	459,005	459,165
<i>Кредити и аванси на клиенти</i>	-	-	6,543,807	6,543,807	6,223,899
<i>Дългови ценни книжа</i>	658,313	220,370	28,872	907,555	894,093
<i>Други вземания</i>	-	-	34,419	34,419	34,419
Пасиви					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	-	-	8,729,688	8,729,688	8,727,734
<i>Депозити от банки</i>	-	-	25,955	25,955	26,010
<i>Депозити от клиенти</i>	-	-	8,046,365	8,046,365	8,045,554
<i>Получени заеми от банки</i>	-	-	179,473	179,473	179,047
<i>Подчинени пасиви</i>	-	-	365,915	365,915	365,142
<i>Други финансови пасиви</i>	-	-	72,860	72,860	72,860
<i>Задължения за лизинг</i>	-	-	39,121	39,121	39,121

Справедливата стойност на вземанията от банки се определя спрямо характера на вземането. В случай на краткосрочно пласиран на паричния пазар ликвиден ресурс, справедливата стойност се приема, че е балансовата им стойност. За тези инструменти не е наличен активен пазар и наблюдаеми входящи данни за определяне на справедливата им стойност.

Кредитите и аванси на клиенти са представени в ниво 3, тъй като за тях липсват наблюдаеми входящи данни. Оценъчният модел за определяне на справедливата стойност на кредитите и аванси на клиенти, които не са в изпълнение, се базира на дисконтирани договорени парични потоци, вземайки предвид ефективния лихвен процент. За скотов фактор при кредити на сегмент банкиране на дребно се използва актуалната доходност на новогенерирани през последното тримесечие портфейли. Счита се, че новите сделки най-добре отразяват текущите пазарни условия.

За скотов фактор при кредити на корпоративен сегмент се използва доходността на безрискова инвестиция, коригирана с актуалния кредитен спред за съответната индустрия и рейтинг на клиента, както и ликвидна премия за срочността на кредита, която се базира на CDS кривата на България.

За експозициите в изпълнение на сегмент банкиране на дребно се приема, че тяхната справедлива стойност отговаря на балансовата им стойност.

Справедливата стойност на експозиции в изпълнение на корпоративен сегмент се изчислява чрез дисконтиране на очакваните парични потоци. За скотов фактор се използва доходността на безрискова инвестиция коригирана с 5% спред в случаите,

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.
когато очакваните парични потоци се базират на реализация на обезпечение и с 10% спред, когато потоците се очакват от погасяване от текущата дейност на длъжника.

За други краткосрочни финансови активи се приема, че справедливата им стойност отговаря на тяхната балансова стойност.

За пасиви, отчитани по амортизирана стойност, също липсват наблюдаеми входящи данни, тъй като няма активен пазар на подобни инструменти. Справедливата им стойност се определя чрез прилагане на оценъчна техника базирана на сконтирани договорени парични потоци. Сконтовият фактор за пасивите е доходността от безрискова инвестиция, увеличена с ликвидната премия за съответната срочност. Ликвидната премия се базира на CDS на България за съответната срочност.

За други краткосрочни финансови активи се приема, че справедливата им стойност отговаря на тяхната балансова стойност.

За пасиви, отчитани по амортизирана стойност, също липсват наблюдаеми входящи данни, тъй като няма активен пазар на подобни инструменти. Справедливата им стойност се определя чрез прилагане на оценъчна техника базирана на сконтирани договорени парични потоци. Сконтовият фактор за пасивите е доходността от безрискова инвестиция, увеличена с ликвидната премия за съответната срочност. Ликвидната премия се базира на CDS на България за съответната срочност.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

5. КЛАСИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ

Следващите таблици илюстрират категориите на финансовите активи и пасиви признати в отчета за финансовото състояние на Групата.

Към 31 декември 2021 г.
според категориите на
МСФО 9

<i>в хил. лв.</i>	Държани за търгуван е	Държани за хеджиран е	Задължит елно по справед. ст. в печалбата или загубата	Справед. ст. в друг всеобхватен доход	Аморт. стойност	Общо балансова стойност
Активи						
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	-	-	-	-	1,594,384	1,594,384
Други депозити в банки, на виждане	-	-	-	-	68,634	68,634
Дългови инструменти държани за търгуване	19,550	-	-	-	-	19,550
Деривативни инструменти	22,382	1,166	-	-	-	23,548
Вземания от банки	-	-	-	-	212,172	212,172
Кредити и аванси на клиенти	-	-	21,024	-	7,134,804	7,155,828
Дългови инструменти	-	-	4,037	387,591	1,279,392	1,671,020
Капиталови инструменти	-	-	-	3,781	-	3,781
Други вземания	-	-	-	-	34,231	34,231
Общо финансови активи	41,932	1,166	25,061	391,372	10,323,617	10,783,148
Пасиви						
Деривативни финансови инструменти	21,733	1,584	-	-	-	23,317
Депозити от банки	-	-	-	-	91,389	91,389
Депозити от клиенти	-	-	-	-	8,840,904	8,840,904
Получени заеми от банки	-	-	-	-	107,120	107,120
Подчинени пасиви	-	-	-	-	365,111	365,111
Издадни дългови ценни книжа	-	-	-	-	234,858	234,858
Други финансови пасиви	-	-	-	-	83,321	83,321
Задължения за лизинг	-	-	-	-	36,129	36,129
Общо финансови пасиви	21,733	1,584	-	-	9,758,832	9,782,149

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Към 31 декември 2020 г.
според категориите на
МСФО 9

	Държани за търгуван е	Държани за хеджиран е	Задължит елно по справед. ст. в печалбата или загубата	Справед. ст. в друг всеобхватен доход	Аморт. стойност	Общо балансова стойност
<i>в хил. лв.</i>						
Активи						
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	-	-	-	-	1,296,774	1,296,774
Други депозити в банки, на виждане	-	-	-	-	78,951	78,951
Дългови инструменти държани за търгуване	16,125	-	-	-	-	16,125
Деривативни инструменти	20,030	-	-	-	-	20,030
Вземания от банки	-	-	-	-	459,165	459,165
Кредити и аванси на клиенти	-	-	21,671	-	6,223,899	6,245,570
Дългови инструменти	-	-	3,517	553,362	894,093	1,450,972
Капиталови инструменти	-	-	-	8,128	-	8,128
Други вземания	-	-	-	-	34,419	34,419
Общо финансови активи	36,155		25,188	561,490	8,987,301	9,610,134
Пасиви						
Деривативни финансови инструменти	19,368	2,960	-	-	-	22,328
Депозити от банки	-	-	-	-	26,010	26,010
Депозити от клиенти	-	-	-	-	8,045,554	8,045,554
Получени заеми от банки	-	-	-	-	179,047	179,047
Подчинени пасиви	-	-	-	-	365,142	365,142
Други финансови пасиви	-	-	-	-	72,860	72,860
Задължения за лизинг	-	-	-	-	39,121	39,121
Общо финансови пасиви	19,368	2,960			8,727,734	8,750,062

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ И ПОДОБНИ ДОХОДИ

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Приходи		
<i>Вземания от банки</i>	1,150	3,472
<i>Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност</i>	233,533	226,117
<i>Дългови ценни книжа по амортизирана стойност и по справедлива стойност през ДВД</i>	7,497	7,899
Общо приходи от лихви	242,179	237,488
<i>Кредити и аванси на клиенти задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата</i>	599	791
<i>Деривати за хеджиране</i>	1,288	1,011
<i>Отрицателни лихви по финансови пасиви</i>	7,171	2,750
Общо приходи, подобни на лихви	9,058	4,552
Общо приходи от лихви и подобни приходи	251,237	242,040
Разходи		
<i>Депозити от банки</i>	-	-
<i>Депозити от клиенти</i>	(884)	(1,728)
<i>Заеми от банки</i>	(228)	(557)
<i>Подчинени пасиви</i>	(10,561)	(11,100)
<i>Издадени дългови ценни книжа</i>	(158)	-
<i>Задължения за лизинг</i>	(858)	(868)
Общо разходи за лихви	(12,690)	(14,251)
<i>Деривати за хеджиране</i>	(1,981)	(1,387)
<i>Отрицателни лихви по финансови активи</i>	(3,527)	(3,344)
Общо разходи, подобни на лихви	(5,508)	(4,732)
Общо разходи за лихви и подобни разходи	(18,198)	(18,983)
Нетен доход от лихви и подобни доходи	233,039	223,057

Приходи от лихви по обезценени кредити се признават само върху нетната балансова стойност на експозицията след приспадане на обезценката.

Приходите от лихви по обезценени активи за 2021 година са в размер на 2,996 хил.лв., а за 2020 година 1,653 хил.лв.

През 2020 година Групата стартира отчитане на хеджирането на справедлива стойност. Хеджират се финансови активи по амортизирана стойност с фиксирана лихва, като хеджиращият инструмент са лихвени суапи. Приходите и разходите за лихви по тези суапи се отчитат в лихвения доход.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	2021	2020
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	22,573	18,837
Картови операции	57,543	47,278
Касови операции	10,751	8,734
Откриване и поддържане на сметки	21,608	19,220
Други такси по кредити *	7,806	6,140
Документарни операции *	4,851	4,640
Сделки с ценни книжа	2,273	1,572
Приходи от управление на активи	7,458	1,435
Застрахователн агентство	1,711	5,829
Други	4,496	3,839
Общо приходи от такси и комисиони	141,070	117,524
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(4,167)	(3,558)
Картови операции (местни и чуждестранни картови оператори)	(30,527)	(24,667)
Разпростанение на продукти от външни лица	(4,495)	(3,383)
Кредитни линии и гаранции	(478)	(368)
Сделки с ценни книжа	(578)	(382)
Други	(1,568)	(1,362)
Общо разходи за такси и комисиони	(41,813)	(33,720)
Нетен доход от такси и комисиони	99,257	83,804

*Такси и комисиони с административен характер, отчитани съгласно МСФО 15, но отнасящи се до финансови инструменти в обхвата на МСФО 9. Междинната сума на останалите такси и комисиони като изключим тези, е 126,740 хил. лв.

В таблицата по-горе, приходите от такси и комисиони от договори с клиенти в обхвата на МСФО 15, са разбити по основните видове услуги. В основните елементи на счетоводната политика е оповестено, за кои услуги задълженията на Банката се считат за приключени в определен момент от време и за кои с течение на времето. Банката не е оповестила информация за разпределянето на цената на сделката към оставащите задължения за изпълнение по договорите. Това се дължи на периодите на договорите, които обикновено са с продължителност по-малко от една година.

8. НЕТНА ПЕЧАЛБА ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	2021	2020
Дългови инструменти държани за търгуване	(154)	13
Валутна търговия и преоценка	25,586	19,799
Валутни деривативни инструменти	34	551
Лихвени деривативни инструменти	598	176
Нетна печалба от търговски операции	26,064	20,539

Нетният резултат от търговия с дългови инструменти включва реализиран и

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. нереализиран дилърски марж от промяната в пазарните цени на държавни ценни книжа и корпоративни облигационни заеми.

Нетният резултат от валутна търговия и преоценка включва нетния резултат от покупка и продажба на чуждестранна валута, резултата от преоценка в български левове на активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута.

Валутните деривативни инструменти включват валутни форуърди и суапове в кръстосани валути. Лихвените деривативни инструменти са основно лихвени суапове.

9. ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

Групата класифицира определени активи като отчитани задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата, съгласно изискванията на МСФО 9. Изменението в справедливата им стойност е както следва:

<i>В хил.лв.</i>	2021	2020
Кредити на клиенти	(82)	(102)
Корпоративни дългови инструменти	220	1,254
Нетен резултат	138	1,152

10. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Разходи за персонала	(91,917)	(88,056)
Разходи за материали и външни услуги	(64,138)	(55,659)
Разходи за амортизации	(31,544)	(31,737)
Годишна премийна вноска във Фонда за реструктуриране на банки	-	(17,247)
Годишни вноски във Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(11,715)	(12,198)
Общо административни разходи	(199,314)	(204,897)

В разходите за персонал са включени и разходите за социални и здравни осигуровки в размер на 12,963 хил. лв. (2020: 12,800 хил. лв.).

В разходите за материали и външни услуги са включени разходи за наем на активи с ниска стойност, за които Банката прилага изключенията дадени като възможност от МСФО 16. Разходът за 2021 г. е в размер на 670 хил. лв. (2020: 771 хил. лв.)

През 2021 г. са отчетени разходи за независим финансов одит в размер на 339 хил. лв. (2020 г.: 298 хил. лв.), 14 хил. лв. (2020 г.: 7 хил. лв.) други разходи, несвързани с независимия финансов одит, както и услуги за одит и преглед на историческа финансова информация, поискани от одиторите на Дружеството-майка в размер от 91 хил. лв. (2020 г.: 42 хил. лв.).

Разходи за независим финансов одит, са всички начисления през 2021 г., свързани със задължителния финансов одит на индивидуален и консолидиран отчет.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Разходи, несвързани с независимия финансов одит, са начислените суми за доклада за надеждността на вътрешните контроли по Наредба 14 на БНБ.

Услуги за одит и преглед на историческа финансова информация, поискани от одиторите на Дружеството-майка представляват начислените разходи за услугите върху груповия пакет.

11. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

в хил. лв.	2021	2020
Обезценка на нефинансови активи, придобити от обезпечения	(226)	(618)
Други	(3,175)	(1,043)
Общо	(3,401)	(1,661)

Други оперативни разходи включват както провизии по съдебни дела, така и суми платени/провизирани в резултат на противоправно поведение на трети лица. Освободените през годината провизии се признават като намаление на разхода.

12. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ**Оповестяване към 31 декември 2021 година****Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност**

Движение на очакваните кредитни загуби

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2021	22,293	70,286	114,238	206,817
Нови активи създадени или купени	9,889	6,075	362	16,326
Активи погасени	(16,708)	(7,318)	(17,674)	(41,699)
Активи прехвърлени във Фаза 1	24,465	(23,009)	(1,456)	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	(3,077)	5,515	(2,438)	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	(872)	(9,193)	10,066	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	(12,650)	22,645	40,972	50,967
Очаквани кредитни загуби на отписани активи	-	-	(15,970)	(15,970)
Други промени	5	-	(2,996)	(2,991)
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2021	23,345	65,000	125,105	213,450

Движение на brutните суми на финансовите активи отчитани по амортизирана стойност между отделните фази

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Кредити на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
	6,240,576	901,705	205,967
Прехвърлени от Фаза 1		320,969	34,652
Прехвърлени от Фаза 2	470,940		54,604
Прехвърлени от Фаза 3	1,885	3,704	

Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви, и неусвоени кредитни линии

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2021	1,925	2,479	5,518	9,922
Нови активи създадени или купени	4,239	2,611	35	6,885
Активи погасени	(699)	(1,831)	(1,551)	(4,080)
Активи прехвърлени във Фаза 1	1,452	(1,167)	(285)	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	(195)	253	(58)	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	(5)	(119)	124	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	(5,067)	5,067	1,884	1,883
Други промени				
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2021	1,650	7,293	5,668	14,610

Движение на brutните суми на ангажиментите по издадени гаранции и акредитиви, и неусвоени кредитни линии между отделните фази

Задбалансови ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
	2,349,252	284,113	6,388
Прехвърлени от Фаза 1		233,115	1,309
Прехвърлени от Фаза 2	97,644		433
Прехвърлени от Фаза 3	2,661	296	

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход*Движение на очакваните кредитни загуби*

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2021	26	-	-	26
Нови активи създадени или купени	-	-	-	-
Активи погасени	(7)	-	-	(7)
Активи прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	-	-	-	-
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2021	19	-	-	19

Движение на brutните суми между отделните фази

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 01 януари 2021	553,362	-	-	553,362
Нови активи създадени или купени	-	-	-	-
Активи погасени	(160,876)	-	-	(160,876)
Активи прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	(4,895)	-	-	(4,895)
Балансова стойност към 31 декември 2021	387,590	-	-	387,590

Дългови инструменти по амортизирана стойност*Движение на очакваните кредитни загуби*

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2021	100	-	-	100
Нови активи създадени или купени	33	-	-	33
Активи погасени	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	-	-	-	-
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2021	133	-	-	133

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Движение на brutните суми между отделните фази

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 01 януари 2021	894,196	-	-	894,196
Нови активи създадени или купени	385,328	-	-	385,328
Активи погасени	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	-	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2021	1,279,524	-	-	1,279,524

Равнение на нетните разходи от обезценка

в ХИЛ. ЛВ.	Финансови активи по амортизируема стойност	Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Неусвоени кредитни линии и ангажименти по издадени гаранции и акредитиви	Общо
Нетни (разходи)/приходи за обезценка	(25,763)	7	(4,684)	(30,439)
приходи от отписани обезценени финансови активи	10,056	-	-	10,056
Нетна печалба/(загуба)	(15,706)	7	(4,684)	(20,383)

Равнение на салдата на загубите от обезценка по балансови експозиции

Салдо към 01.01.2021	206,817
Отписани през периода	(15,970)
Заделени	22,767
Други промени	(12)
Салдо към 31.12.2021	213,602

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Оповестяване към 31 декември 2020 година**Кредити и аванси на клиенти***Движение на очакваните кредитни загуби*

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2020	20,284	32,156	98,779	151,219
Нови активи създадени или купени	10,132	3,652	158	13,943
Активи погасени	(10,082)	(7,126)	(12,953)	(30,162)
Активи прехвърлени във Фаза 1	10,962	(7,849)	(3,113)	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	(2,982)	4,125	(1,143)	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	(533)	(3,867)	4,400	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	(5,352)	49,127	41,534	85,309
Очаквани кредитни загуби на отписани активи	-	-	(11,779)	(11,779)
Други промени	(60)	-	(1,653)	(1,713)
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2020	22,369	70,217	114,231	206,817

Движение на brutните суми на финансовите активи отчитани по амортизирана стойност между отделните фази

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
Кредити на клиенти	5,122,817	1,132,542	175,336
Прехвърлени от Фаза 1		714,595	27,298
Прехвърлени от Фаза 2	117,528		23,710
Прехвърлени от Фаза 3	6,802	1,620	

Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви, и неусвоени кредитни линии

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2020	2,017	1,113	7,515	10,645
Нови активи създадени или купени	2,448	638	497	3,583
Активи погасени	(1,003)	(1,571)	(1,227)	(3,801)
Активи прехвърлени във Фаза 1	736	(494)	(242)	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	(189)	338	(148)	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	(8)	(87)	95	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	(2,071)	2,542	(971)	(500)
Други промени	(5)			(5)
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2020	1,924	2,479	5,518	9,922

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.
Движение на brutните суми на ангажиментите по издадени гаранции и акредитиви, и неувоени кредитни линии между отделните фази

Задбалансови ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
	2,044,346	254,128	7,601
Прехвърлени от Фаза 1		132,916	1,036
Прехвърлени от Фаза 2	28,801		1,472
Прехвърлени от Фаза 3	272	152	

Дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Движение на очакваните кредитни загуби

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2020	26	-	-	26
Нови активи създадени или купени	-	-	-	-
Активи погасени	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	-	-	-	-
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2020	26	-	-	26

Движение на brutните суми между отделните фази

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 01 януари 2020	512,579	-	-	512,579
Нови активи създадени или купени	41,102	-	-	41,102
Активи погасени	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	(319)	-	-	-319
Балансова стойност към 31 декември 2020	553,362	-	-	553,362

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Дългови инструменти по амортизирана стойност*Движение на очакваните кредитни загуби*

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2020	78	-	-	78
Нови активи създадени или купени	22			22
Активи погасени				-
Активи прехвърлени във Фаза 1				-
Активи прехвърлени във Фаза 2				-
Активи прехвърлени във Фаза 3				-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск				-
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2020	100	-	-	100

Движение на brutните суми между отделните фази

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 01 януари 2020	626,723	-	-	626,723
Нови активи създадени или купени	344,721			344,721
Активи погасени	(80,355)	-	-	(80,355)
Активи прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	3,103	-	-	3,103
Балансова стойност към 31 декември 2020	894,192	-	-	894,192

Равнение на нетните разходи от обезценка

<i>в хил. лв.</i>	Финансови активи по амортизируема стойност	Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Неусвоени кредитни линии и ангажименти по издадени гаранции и акредитиви	Общо
Нетни (разходи)/приходи за обезценка	(69,283)	(1)	802	(68,483)
приходи от отписани обезценени финансови активи	6,950	-	-	6,950
Нетна печалба/(загуба)	(62,333)	(1)	802	(61,533)

13. ЗАГУБА ОТ МОДИФИКАЦИЯ

През м. април 2020 г., година Управителният съвет на БНБ утвърди представения от Асоциацията на банките в България проект на Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества - финансови институции във връзка с предприетите от страна на Република България действия за ограничаване на пандемията на Covid-19 и последиците от тях.

Банката се присъедини към приетия частен мораториум, придържайки се към утвърдения от БНБ Ред за отсрочване и предлагайки го както за клиенти от «Корпоративен» сегмент», така и за сегмент «Банкиране на дребно».

За кредитите, при които са отсрочени както главници, така и лихви, се определя и признава загуба (modification loss), съгласно изискванията на МСФО 9. Вследствие отсрочването на лихвени плащания, се променя договореният погасителен план така, че се намалява нетната настояща стойност на експозицията, което води до признаване на загуба в първоначалния момент на отсрочване. За 2021 година загубата от модификации поради прилагането на мораториум, възлиза на 663 хил. лв. (2020 г.: 2,423 хил. лв.).

14. ДАНЪЦИ

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Разход за текущ данък	(13,557)	(5,605)
Икономия от/(разход) за отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	(955)	(958)
Общо разход за данъци	(14,512)	(6,563)

Текущият разход за данък отразява дължимия годишен корпоративен данък в съответствие с националното данъчно законодателство. Разходът, съответно приходът от отсрочени данъци е в резултат на промяна в стойността на отсрочени данъчни активи и пасиви.

Отношението между начислените данъци и счетоводната печалба е както следва:

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Счетоводна печалба	144,961	65,477
Данък според действащата данъчна ставка (10% за 2021, 10% за 2020)	(14,496)	(6,548)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(16)	(15)
Общо разход за данъци	(14,512)	(6,563)
Ефективна данъчна ставка	10.01%	10.02%

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Друг всеобхватен доход, подлежащ на данък	(5,069)	799
Данък според действащата данъчна ставка (10% за 2021, 10% за 2020)	507	(80)
Данъчни ефекти в друг всеобхватен доход	507	(80)

Салдата на отсрочените данъци върху дохода се отнасят към следните позиции от отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и 2020 г.:

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

в ХИЛ. ЛВ.	Активи		Пасиви		Нетно (Активи)/Пасиви	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Дълготрайни активи	-	-	3,812	2,906	3,812	2,906
Неизползвани отпуски	(516)	(475)	-	-	(516)	(475)
Провизии за доходи на персонала	(1,124)	(1,122)	-	-	(1,124)	(1,122)
Други провизии	(403)	(465)	-	-	(403)	(465)
Инвестиции			162	162	162	162
Обезценка на активи придобити от обезпечения	(146)	(177)	-	-	(146)	(177)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(2,190)	(2,238)	3,974	3,068	1,784	829

Отсрочените данъци са изчислени за всички временни разлики при данъчна ставка 10%.

Измененията във временните разлики през годината се признават в печалбата или загубата както следва:

Изменение през годината нетно за всички дружества в Групата

Данъчни (активи)/пасиви	2021	Изменения В печалбата или загубата	2020
в ХИЛ. ЛВ.			
Дълготрайни активи, нетно	3,812	906	2,906
Неизползвани отпуски	(516)	(41)	(475)
Провизии за доходи на персонала	(1,124)	(2)	(1,122)
Други провизии	(403)	62	(465)
Инвестиции	162	-	162
Обезценка на активи придобити от обезпечения	(146)	31	(177)
	1,784	955	829

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

15. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

<i>В хил. лв.</i>	2021	2020
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата, в т. ч.:	13	1,108
<i>Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи</i>	(274)	(10)
<i>Преоценки на капиталови ценни книжа по справедлива стойност в ДВД</i>	287	1,118
Данъчен ефект върху тези компоненти	17	(112)
Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата, в т. ч.:	(4,895)	(319)
<i>Промяна в справедливата стойност на дългови ценни книжа оценявани по справедлива стойност в ДВД</i>	(4,895)	(319)
Данъчен ефект върху тези компоненти	490	32
Друг всеобхватен доход	(4,375)	709

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И САЛДА ПО СМЕТКИ ПРИ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

<i>В хил. лв.</i>	2021	2019
Парични средства в брой	236,391	331,646
Парични средства в АТМ	63,347	55,096
Парични салда при Централната банка	1,294,645	910,032
Общо	1,594,384	1,296,774

Паричните салда при Централната банка включват сетълмент сметката за пряко участие на паричния пазар, пазара на ценни книжа и за участие в системата за левови разплащания, както и сметките за задължителните минимални резерви. За минимални задължителни резерви, се приемат 50% от касовите наличности, в т. ч. наличностите в АТМ, сетълмент сметката, както и други специални сметки в лева и евро при БНБ. Минималните задължителни резерви се управляват на средномесечна база, като използването им трябва да се компенсира в рамките на месеца, така че да не бъдат наложени наказателни лихви за недостиг на минимални задължителни резерви, поради което тези салда се класифицират като парични средства.

17. ДРУГИ ДЕПОЗИТИ ПРИ БАНКИ, НА ВИЖДАНЕ

Други депозити на виждане към 31 декември 2021 г., в размер на 68,634 хил. лв. (2020 г.: 78,951 хил. лв.) представляват ностро сметки при банки, наличности по сметка в БНБ за участие в гаранционен механизъм, както и овърнайт депозити на паричен пазар.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

18. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	2021	2020
Български ДЦК	17,546	16,125
Чуждестранни ДЦК	2,004	-
Деривативни финансови инструменти	22,382	20,030
Общо	41,932	36,155

19. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Групата използва следните деривативни финансови инструменти както за хеджиращи така и за търговски операции:

- Валутни форуърди, които представляват ангажименти за покупко-продажба на валута, включващи и спот сделки с ненастъпила дата на доставка.
- Валутни и лихвени суапове, които са ангажименти за размяна на един паричен поток за друг.

Суапите сделки резултат в размяна на валути или лихви (като например фиксирана срещу плаваща лихва) или комбинация – лихвени суапове в кръстосани валути. Обичайно, при тези сделки не се извършва размяна на номинални стойности. Присъщият за суаповете кредитен риск се изразява в потенциалната цена на замяна на договора, в случай че контрагента не изпълни задълженията си. Рискът се контролира текущо, отчитайки справедливата стойност, номиналната стойност на договора, както и ликвидността на пазара.

За да контролира кредитния риск при деривативните инструменти, Банката оценява контрагентите си с техниките и методите, прилагани за кредитната дейност.

Представени в таблицата по-долу са всички деривативни финансови инструменти притежавани от Групата.

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	Номинална стойност	Справедлива стойност	
		Активи	Пасиви
Към 31 декември 2021			
Валутни форуърди	1,061,339	21,158	20,588
Валутни суапове	478,288	348	376
Лихвени суапове	131,956	876	768
	1,671,583	22,382	21,732
Към 31 декември 2020			
Валутни форуърди	1,089,108	18,394	17,754
Валутни суапове	24,786	33	10
Лихвени суапове	110,504	1,604	1,604
	1,224,397	20,030	19,368

20. ДЕРИВАТИ ЗА ХЕДЖИРАНЕ

Към края на 2020 година, Банката има две хеджиращи взаимоотношения в банковия си портфейл. И двете позиции се отнасят за дългови ценни книжа с фиксиран купон

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

деноминирани в евро и съответно два лихвени суапа, също деноминирани в евро. Хеджиращите взаимоотношения са хеджиране на справедлива стойност и са структурирани така, че и в двата случая е хеджирана 100% от позицията в дългови ценни книжа, като се хеджира единствено тази част от активите, която е предмет на лихвен риск. Хеджираната позиция и хеджиращият инструмент в съответното хеджиращо взаимоотношение са с идентична начална дата и дата на падеж. Ефективността и на двете хеджиращи взаимоотношения се измерва към края на всяко тримесечие и от създаването им е в рамките на 80%-125% и в двата случая.

И двете хеджиращи взаимоотношения са стартирани през 2020 година под формата на отчитане на хеджирането. Едно от хеджиращите взаимоотношения започва като икономически хедж през 2018 година, когато хеджиращият инструмент е закупен едновременно с хеджираната позиция. През 2020 година, този икономически хедж е преквалифициран в хеджиращо взаимоотношение според изискванията за отчитане на хеджирането. Второто хеджиращо взаимоотношение е от 2020 година и стартира директно под формата за отчитане на хеджирането, като отново хеджираната позиция и хеджиращият инструмент са закупени едновременно.

През 2021 година, Банката не е встъпвала в нови хеджиращи взаимоотношения. Съответно, към края на годината, Банката има същите две позиции в банковия си портфейл докладвани и в края на 2020 година. И двете позиции се отнасят за дългови ценни книжа с фиксиран купон деноминирани в евро и съответно два лихвени суапа, също деноминирани в евро. Ефективността и на двете хеджиращи взаимоотношения се измерва към края на всяко тримесечие и от създаването им е в рамките на 80%-125% и в двата случая.

В таблицата по-долу са представени справедливите стойности на хеджираните инструменти, както и номиналната стойност на хеджиращите деривати.

хил. лв.	1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Към 31 декември 2021 г.			
Дългови Ценни Книжа с фиксиран купон, отчитани по амортизируема стойност	58,674	28,138	86,813
Лихвени суапове (номинална стойност)	58,675	28,457	87,132

Към 31 декември 2021 г., в хил. лв.

Номинална стойност на хеджиращите инструменти	Балансова стойност на хеджиращите инструменти		Промяна в справедливата стойност за изчисление на ефективността от хеджирането
	Актив	Пасив	
87,132	1,166	1,590	2,128

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Към 31 декември 2021

г., в хил. лв.

Балансова стойност на хеджирания инструмент		Натрупана корекция за справедлива стойност, която е елемент на балансовата стойност		Промяна в справедливата стойност за изчисление на ефективността от хеджирането
		Актив	Пасив	
Актив	Пасив	Актив	Пасив	
86,813		(2,247)		(2,629)

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Кредити и аванси на клиенти	21,024	21,671
Големи корпоративни клиенти	21,024	21,671
Корпоративни дългови инструменти	4,037	3,517
Общо	25,061	25,188

Финансовите инструменти класифицирани според МСФО 9 в категория „Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата“ представляват инструменти, при които договорените парични потоци не са само погашения по главница и лихва върху непогасената главница.

22. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Български ДЦК	311,116	258,348
Чуждестранни ДЦК	56,585	160,516
Чуждестранни корпоративни облигации	19,890	134,498
Чуждестранни корпоративни акции	-	3,464
Български корпоративни акции	3,781	4,664
Общо	391,372	561,490

За българските и чуждестранните корпоративни акции е използвана опцията за отчитане по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

23. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

А. Вземания от банки

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Депозити на паричния пазар		
Местни банки	-	31,881
Чуждестранни банки	162,451	378,966
Кредити на банки		
Чуждестранни банки	49,728	48,339
Минус: Провизии за обезценка	(7)	(21)
Общо вземания от банки	212,172	459,165

Б. Кредити и аванси на клиенти

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Физически лица		
- Овърдрафти	3,021	2,636
- Кредитни карти	59,221	55,827
- Потребителски кредити	1,140,224	1,069,992
- Ипотечни кредити	1,570,094	1,340,172
- Финансов лизинг	74,618	64,333
	2,847,178	2,532,960
Корпоративни клиенти		
- Големи корпоративни клиенти	2,893,779	2,487,589
в т.ч. Финансов лизинг	287,969	286,808
- МСП	1,607,297	1,410,147
в т.ч. Финансов лизинг	104,488	101,183
	4,501,076	3,897,736
Брутна стойност на кредитите	7,348,254	6,430,695
Минус: Провизии за обезценка	(213,450)	(206,796)
Нетна стойност	7,134,804	6,223,899

В. Дългови ценни книжа

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Български ДЦК	830,346	646,468
Български корпоративни облигации	58,674	60,062
Български общински облигации	4,555	9,110
Чуждестранни ДЦК	260,109	95,473
Чуждестранни облигации (финансови институции)	125,841	83,078
Брутна стойност на дългови ценни книжа	1,279,525	894,193
Минус: Провизии за обезценка	(133)	(100)
Нетна стойност	1,279,392	894,093

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Г. Други вземания

Към 31 декември 2021 година, в други вземания са включени разчети по сетълмент на картови трансакции в размер на 17,124 хил. лв. (2020 г.: 19,785 хил. лв.), както и други вземания свързани с авансови плащания към доставчици в размер на 17,107 хил.лв. (2020 г.: 14,634 хил.лв.).

Д. Нетни вземания по договори за финансов лизинг

Нетните вземания по договори за финансов лизинг представляват разликата между брутните вземания по договори за финансов лизинг, намалени с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
С падеж до 1 година	166,300	156,392
С падеж от 1 до 5 години	314,593	304,468
С падеж над 5 години	11,776	16,581
Брутни вземания по договори за финансов лизинг	490,854	477,441
Нереализиран финансов доход	(23,779)	-25,117
Минимални лизингови плащания	467,075	452,324
Обезценка	<u>(7,463)</u>	<u>(9,650)</u>
Нетни вземания по договори за финансов лизинг	<u>459,612</u>	<u>442,674</u>

24. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	Общо	Сгради	Компютри	Стопански инвентар	Трансп. средства	Рекон-струкции	Активи в процес на изграждане	Право на ползване
Цена на придобиване								
1 януари 2021	193,476	5,884	48,564	43,487	8,075	28,505	347	58,613
Придобити	19,569	-	5,671	951	2,966	701	476	8,803
Отписани	(9,338)	-	(273)	(2,382)	(1,246)	(1,145)	-	(4,291)
Прехвърлени към дълготрайни активи	-			368			(368)	
31 декември 2021	203,707	5,884	53,962	42,424	9,795	28,060	456	63,126
Натрупана амортизация								
1 януари 2021	112,619	3,022	37,549	27,297	2,958	22,089	-	19,704
Разход за 2021	21,150	219	4,209	3,847	1,132	1,879	-	9,864
Амортизация на отписани	(6,504)	-	(273)	(2,360)	(867)	(1,145)	-	(1,859)
31 декември 2021								
Балансова стойност								
31 декември 2021	76,443	2,643	12,477	13,640	6,572	5,237	456	35,418

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	Общо	Сгради	Компютри	Стопански инвентар	Трансп. средства	Рекон-струкции	Активи в процес на изграждане	Право на ползване
Цена на придобиване								
1 януари 2020	182,314	6,495	43,557	42,042	6,539	31,237	1,396	51,046
Придобити	23,032	-	5,773	3,108	1,673	1,518	348	10,613
Отписани	(10,471)	(611)	(766)	(1,662)	(137)	(4,250)	-	(3,045)
Прехвърлени към дълготрайни активи	(1,399)	-	-	-	-	-	(1,399)	-
31 декември 2020	193,476	5,884	48,564	43,487	8,075	28,505	347	58,613
Натрупана амортизация								
1 януари 2020	99,529	3,168	34,414	25,128	2,061	24,537	-	10,221
Разход за 2020	21,546	236	3,899	3,820	980	1,769	-	10,843
Амортизация на отписани	(8,457)	(382)	(764)	(1,650)	(83)	(4,217)	-	(1,360)
31 декември 2020	112,619	3,022	37,549	27,297	2,958	22,089	-	19,704
Балансова стойност								
31 декември 2020	80,857	2,862	11,015	16,190	5,117	6,416	347	38,910

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

25. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>в хил. лв.</i>	Общо	Софтуер	Лиценз и	Активи в процес на изграждане
Цена на придобиване				
1 януари 2021	120,532	112,136	9	8,387
Придобити	10,577	2,366	-	8,211
Отписани	-	-	-	-
Прехвърлени към дълготрайни активи	-	13,294	-	(13,294)
31 декември 2021	131,109	127,796	9	3,304
Натрупана амортизация				
1 януари 2021	74,013	74,009	4	0
Разход за 2021	10,299	10,299	-	-
Амортизация на отписани	-	-	-	-
31 декември 2021	84,312	84,308	4	-
Балансова стойност 31 декември 2021	46,698	43,389	5	3,304
Цена на придобиване				
1 януари 2020	117,434	111,955	9	5,470
Придобити	11,668	-	-	11,668
Отписани	(8,571)	(8,571)	-	-
Прехвърлени към дълготрайни активи	-	8,751	-	(8,751)
31 декември 2020	120,532	112,136	9	8,387
Натрупана амортизация				
1 януари 2020	72,396	72,394	2	-
Разход за 2020	10,187	10,185	2	-
Амортизация на отписани	(8,570)	(8,570)	-	-
31 декември	74,013	74,009	4	0
Балансова стойност 31 декември 2020	46,519	38,126	5	8,387

26. ДРУГИ АКТИВИ

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Разходи за бъдещи периоди	5,847	4,830
Активи придобити от обезпечения	1,466	4,443
Други	16,356	16,911
Общо	23,669	26,184

В позиция «Други» са включени блокирани парични средства в размер на 11,911 хил. лв. (2020 г.: 11,402 хил. лв.) предоставени под формата на маржин за сключване на деривативни сделки.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Таблицата по-долу представя движението в активите придобити от обезпечения/иззети лизингови активи.

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Салдо 1 януари	4,443	1,289
Придобити	765	4,395
Продадени	(3,516)	(623)
Обезценени	(226)	(618)
Салдо 31 декември	1,466	4,443

27. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ**А. Депозити от банки**

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Лоро сметки		
Местни банки	7,380	4,241
Чуждестранни банки	69,309	21,769
Общо	76,689	26,010
Депозити на паричен пазар		
Местни банки	-	-
Чуждестранни банки	14,700	-
Общо	14,700	-
Общо депозити от банки	91,389	26,010

Б. Депозити от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Големи корпоративни клиенти и бюджетни предприятия		
- Разплащателни сметки	1,836,897	1,665,860
- Срочни депозити	49,443	83,819
	1,886,340	1,749,679
МСП		
- Разплащателни сметки	1,579,899	1,370,292
- Срочни депозити	21,535	38,845
	1,601,433	1,409,137
Физически лица		
- Разплащателни сметки	3,727,930	3,162,902
- Срочни депозити и спестовни продукти	1,625,200	1,723,836
	5,353,130	4,886,738
Общо	8,840,904	8,045,554

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД*Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.***В. Получени заеми от банки**

Получените заеми от банки включват дългосрочни кредити от международни финансови институции за финансиране на малки и средни предприятия в областта на опазването на околната среда, енергетиката, услугите, промишлеността и туризма, както и на общини и физически лица.

Банката също така привлича синдикирани и други заеми от чуждестранни кредитни институции за финансиране на кредитната си дейност.

<i>в хил. лв.</i>	2021	2020
Кредитни линии от международни финансови институции	107,120	174,445
Заеми от местни банки	-	4,602
Общо	107,120	179,047

Г. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2021 година, подчинените пасиви се състоят от:

- Дългово-капиталов хибриден инструмент с главница в размер на 177,981 хил.лв. (балансова стойност 178,307 хил. лв.), привлечен от Банката през 2001 година. Изплащането на дългово-капиталовия хибриден инструмент не е обвързано със срок. Ръководството счита, че използването на този инструмент ще е за срок над 5 години.

- Подчинен срочен дълг с главница в размер на 185,022 хил.лв. (балансова стойност 186,804 хил. лв.), привлечен от Банката през 2013 и 2014 година за срок от 10 години.

Банката е получила разрешение от Българска народна банка да включи тези подчинени пасиви в допълнителните си капиталови резерви и да увеличи собствения си капитал за целите на капиталовата адекватност.

Банката обслужва редовно договорените плащания по подчинените пасиви.

Д. Издадени дългови ценни книжа

През октомври 2021 година, Банката емитира двугодишен облигационен заем за да спази изискванията за минимални приемливи задължения според Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Облигационният заем е в размер на 120 млн.евро и е част от средносрочната програма на Банката за емитиране на облигационни заеми в общ размер на 500 млн.евро, одобрена от Комисията за финансов надзор на Великото херцогство Люксембург (Commission de Surveillance du Secteur Financier of the Grand Duchy of Luxembourg).

Купонните плащания по облигационни заем са с фиксирана лихвен процент 0.3%. и се изплащат на годишна база

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Е. Други финансови пасиви

В хил. лв.	2021	2020
Преводи за изпълнение	37,065	27,206
Задължения по факторингови сделки	31,113	26,268
Други финансови пасиви	15,142	19,386
Общо	83,321	72,860

Преводи за изпълнение представляват наредени клиентски плащания, чийто вальор ще настъпи след 31 декември 2021 г.

Е. Задължения за лизинг

Финансовите пасиви по амортизирана стойност включват задължения за лизинг в размер на 36,129 хил. лв. (2020 г.: 39,121 хил. лв.).

Падежната структура на недисконтираните плащания по задължения за лизинг е представена в раздел „Ликвиден риск“

Детайли за балансовата стойност на активите с право на ползване е оповестена в бележка 26 „Имоти, машини и оборудване“.

Информация за разходите свързани с лизинг на активи с ниска стойности краткосрочен лизинг, е оповестена в бележка 12 „Административни разходи“.

Общите изходящи потоци по лизингови плащания са в размер на 11,286 хил.лв. (2020 г.: 11,888 хил.лв.)

Банката като лизингополучател не е изложена на бъдещи изходящи потоци, които не са отчетени при определянето на лизинговите задължения (например променливи плащания, опции за удължаване или гаранции за остатъчна стойност).

В долната таблица е показано изменението в задълженията за финансов лизинг:

В хил. лв.	2021	2020
Начално салдо на задължението за лизинг	39,121	40,612
Лихва за периода	858	868
Лизингови плащания	(10,301)	(11,174)
Прекратени договори за лизинг	(2,187)	(1,427)
Задължение по нови договори за илзинг	400	1,947
Други изменения в задължението (индексации, предоговаряния)	8,238	8,296
Краино салдо на задължението за лизинг	36,129	39,121

28. ДРУГИ ПАСИВИ

Към 31 декември 2021 години в позиция "Други пасиви" са включени приходи за бъдещи периоди, начислен за внасяне ДДС, както и начислени за внасяне данък върху доходите и социални осигуровки свързани с изплатените към края на годината възнаграждения на персонала.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

29. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>В хил. лв.</i>	2021	2020
Провизии за възнаграждения на персонала	9,205	9,430
Провизии за неизползвани отпуски	4,750	4,420
Провизии за дефинирани доходи на персонала	2,708	2,054
Провизии за загуби от обезценка на ангажименти по издадени гарании и акредитиви, и неусвоени кредитни линии	14,610	9,922
Други провизии	4,086	4,724
Общо	35,358	30,551

Групата заделя провизии за неизползвани отпуски, които представляват недисконтираните краткосрочни задължения към персонала за отработените дни през годината.

Провизии се заделят също така и за други краткосрочни задължения на персонала, като начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати, според оценката на Ръководството за изпълнението на планираните задачи и цели за годината.

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

В следващите таблици е представено движението на провизиите през годината.

2021	Провизии за възнаграждения на персонала	Провизии за неизползвани отпуски	Провизии за дефинирани доходи на персонала	Провизии за загуби от обезценка на ангажименти по издадени гарантии и акредитиви, и неусвоени кредитни линии	Други провизии
Начален баланс [балансова стойност към началото на периода]	9,394	4,452	2,054	9,922	4,729
Допълнения, включително и увеличения в съществуващите провизии	1,863	3,654	537	4,688	96
(-) Използвани суми	(2,053)	(3,341)	(160)		(526)
(-) Неизползвани суми, сторнирани през периода					(228)
Увеличение в дисконтираната сума [изминало време] и ефект на промяна в дисконтовия процент			277		
Други движения					
Баланс в края на периода [балансова стойност към края на периода]	9,204	4,765	2,708	14,610	4,071

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

	Провизии за възнаграждения на персонала	Провизии за неизползвани отпуски	Провизии за дефинирани доходи на персонала	Провизии за загуби от обезценка на ангажименти по издадени гарантии и акредитиви, и неусвоени кредитни линии	Други провизии
2020					
Начален баланс [балансова стойност към началото на периода]	10,635	5,101	1,837	10,645	6,345
Допълнения, включително и увеличения в съществуващите провизии	1,551	3,333	266		102
(-) Използвани суми	(2,792)	(3,982)	(58)		(606)
(-) Неизползвани суми, сторнирани през периода				(723)	(1,112)
Увеличение в дисконтираната сума [изминало време] и ефект на промяна в дисконтовия процент			9		
Други движения					
Баланс в края на периода [балансова стойност към края на периода]	9,394	4,452	2,054	9,922	4,729

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2021 година възлиза на 2,708 хил. лв. Приблизителният размер на задълженията се основава на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 0,6%;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.
- Нива на възнаграждения

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Движения в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

<i>В хил. лв.</i>	2021	2020
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	2,054	1,839
Платени суми	(159)	(58)
Разходите за настоящи услуги	271	250
Разход за минал стаж във връзка с промяната в КТ чл.222, ал.3 от 2021 г.	251	-
Разход за лихви	14	15
Актюерска (печалба) / загуба за периода	277	8
<i>(печалба) загуба от промяна на демографските предположения</i>	6	4
<i>(печалба) загуба от промяна на финансовите предположения</i>	42	20
<i>печалба) загуба от действителния опит</i>	229	(16)
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	2,708	2,054

Разходът за текущ стаж се признава в печалбата или загубата в разходи за персонала. Актюерската (печалба) / загуба за периода е призната в друг всеобхватен доход.

30. ПРОМЕНИ В ПАСИВИТЕ ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.

	Входящи парични потоци		Изходящи парични потоци		Начисления по метода на ефективен лихвен процент		Други непарични промени		Платени лихви		31 декември 2021 г.
	1 януари 2021 г.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.		
Нетекущи лихвоносни заеми и привлечени средства	179,047	-	(72,036)	440	-	(331)	107,120				
Задължения за финансов лизинг	39,121		(10,301)	858	6,451		36,129				
Издадени дългови облигации		234,700		158			234,858				
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-				
Общо пасиви от финансова дейност	218,168	234,700	(82,337)	1,456	6,451	(331)	378,107				

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

	1 януари 2020 г.	Входящи парични потоци лихви	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на		Платени лихви	31 декември 2020 г.
				ефективен лихвен процент	Други непарични промени		
	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.	в хил. лв.
Нетекущи лихвоносни заеми и привлечени средства	230,756	-	(51,699)	557	-	(567)	179,047
Задължения за финансов лизинг	40,612	-	(11,174)	868	8,816	-	39,121
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви от финансова дейност	271,368	-	(62,873)	1,425	8,816	(567)	218,168

31. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**Акционерен капитал**

Към 31 декември 2021 година, регистрираният и вписан акционерен капитал на Банката е образуван от 603,447,952 акции с номинална стойност от 1 лв. всяка.

Фонд "Резервен"

Фонд "Резервен" включва резерви, определени с цел изпълнение на изискванията на местното законодателство. Съгласно Търговския закон, Банката заделя една десета от печалбата си след данъци и преди изплащане на дивиденди за фонд "Резервен", докато заделените суми достигнат 10% от собствения ѝ капитал.

Неразпределени печалби

В тази позиция са отчетени всички останали общи резерви след заделяне на фонд "Резервен", които след приспадане на актюерските печалби/загуби могат да се използват за разпределянето на дивидент и покриването на бъдещи загуби.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв представлява натрупаните нетни изменения в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, докато финансовият актив не се продаде или отпише.

32. УСЛОВНИ ПАСИВИ И АНГАЖИМЕНТИ

Групата издава финансови гаранции и акредитиви за гарантиране на задълженията на свои клиенти пред трети страни (кредитни ангажменти). Те представляват

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

финансови инструменти, ангажиращи Банката и имащи характер на кредитен заместител.

Номиналната стойност на условните пасиви и ангажименти е представена в таблицата по-долу. Представените стойности на издадени гаранции и акредитиви представляват максималната загуба, която Групата би признала в отчета за финансовото състояние, в случай че клиент не изпълни договорните си задължения.

В ХИЛ. ЛВ.	2021	2020
Издадени гаранции и акредитиви	519,580	396,446
в. т.ч. към банки	115,399	40,735
Неусвоени кредитни линии	2,120,172	1,909,629
в. т.ч. към банки	224,360	186,122
Общо	2,639,752	2,306,076

Групата заделя провизии за обезценка вследствие на кредитния риск по своите ангажименти, по които има неотменяем ангажимент. Провизиите за обезценка на кредитните ангажименти представляват оценка на потенциалната загуба, която Групата би реализирала в случай, че кредитният ангажимент бъде усвоен от клиента, като се отчита вероятността това да се случи. За целта, Групата конвертира нетната условна експозиция след приспадане на ликвидните обезпечения към балансова.

За конвертираните към балансови еквиваленти за условните експозиции се прилагат същите калкулационни процеси, както и при балансовите експозиции.

33. ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА

- Дъщерни дружества

Дъщерните предприятия, контролирани от Банката към 31 декември 2021 година, са както следва:

Райфайзен Лизинг България ЕООД – 100% участие

Райфайзен Лизинг България ООД е основано през 2004 г. със съдружници Райфайзенбанк (България) ЕАД (24.5%) и Райфайзен Лизинг Интернешънъл ГмбХ (75.5%). През 2016 година, Банката придоби пълна собственост върху Райфайзен Лизинг ООД, като закупи дяловете на Райфайзен Лизинг Интернешънъл ГмбХ. След изкупуването на дяловете, правната форма на дружеството се променя на Райфайзен Лизинг България ЕООД.

През втората половина на 2019 година, Банката увеличи капитала на Райфайзен Лизинг България ЕООД с непарична вноска в размер на 793 хил.лв., представляваща стойността на участието на Банката в дъщерното дружество Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД. Оценката на участието е направена от вещо лице, съгласно изискванията на чл. 72 от Търговския закон.

Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 35,993 хил. лв. Към 31 декември 2021 г., активите на Райфайзен Лизинг България ЕООД са в размер на 495 млн. лв. (2020 г.: 472 млн.лв.).

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

"Райфайзен Сървис" ЕООД – 100% участие

Райфайзен Сървис ЕООД е регистрирано в Търговския регистър с капитал 4,220 хил. лв. Предметът на дейност на дружеството включва управление на недвижими имоти, финансови и счетоводни консултации, юридически консултации, и счетоводни услуги, оценки на движими и недвижими вещи, финансови активи и предприятия, електронна обработка на данни и анализ на информация, информационни услуги, отдаване под наем на сейфове, лизинг. Към 31 декември 2021 година, активите на дружеството са в размер на 4,763 хил.лв. (2020 г.: 5,502 хил.лв.).

Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД - 100% участие

УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД е лицензирано през 2005 година от Комисията за финансов надзор за извършване на дейности по чл.202, ал.1, т.1, 2 и 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), а именно управление на дейността на колективни инвестиционни схеми (КИС) и на инвестиционни дружества от затворен тип, както и дейности по чл. 202 ал. 2 от ЗППЦК - управление на индивидуални портфейли, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента и предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа. Към 31 декември 2021 г., активите под управление в шестте фонда са в размер на 243 млн. лева. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 250 хил. лв., а общо активите към 31 декември 2021 година са 1,447 хил. лв. (2020 г.: 2,234 хил. лв.).

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Оповестяване съгласно чл. 70 ал.6 от ЗКИ

Предоставените данни са към 31 декември 2021 г. и не включват консолидационни елиминации:

Наименование	Описание на дейността	Седалище	Размер на оборота*	Брой служители	Печалба преди данъци	Начислен данък	Доходност на активите	Получени държавни субсидии
Райфайзенбанк (България) ЕАД	Кредитна институция Финансов лизинг, отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, всички допълнителни обслужващи	България, София	358,155	2563	140,943	(13,433)	1,25%	-
Райфайзен Лизинг България ЕООД	лизинга дейности, разрешени от ЗКИ Извършване на дейности по чл.202, ал.1, т.1, 2 и 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и	България, София	13,747	107	9,736	(702)	1,9%	-
Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД	дейности по чл. 202 ал. 2 от ЗППЦК Посредничество при сключване на застрахователни договори между клиентите на	България, София	1,727	10	460	(46)	22%	-
Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД	Брокера и застрахователните компании Управление на недвижими имоти, финансови и счетоводни консултации, юридически консултации, и счетоводни услуги, оценки на движими и недвижими вещи, финансови активи и предприятия, електронна обработка на данни и анализ на информация, информационни услуги, отдаване под наем на сейфове, лизинг	България, София	3,772	17	2,975	(297)	92%	-
Райфайзен Сървис ЕООД	под наем на сейфове, лизинг	България, София	629	2	209	(20)	4%	-

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

34. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

За целите на отчета за паричните потоци, парични средства и парични еквиваленти представляват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

	2021	2020
<i>в хил. лв.</i>		
Пари в брой	299,738	386,742
Парични салда при Централната банка	1,294,645	910,032
<i>Общо пари в брой и парични средства при Централната банка</i>	<i>1,594,384</i>	<i>1,296,774</i>
Разплащателни сметки при други банки	68,624	62,951
Вземания от други банки с оригинален падеж до 3 месеца	145,181	205,848
Общо	1,808,189	1,565,573

35. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Счита се, че съществува свързаност между лица, когато едното от тях може да контролира или да упражнява значително влияние върху финансовите и оперативните решения на другото лице, или лицата са под общ контрол с Банката.

В обичайната си дейност, Банката влиза в различни взаимоотношения със свързани лица, като например отпускане на кредити, приемане на депозити или други сделки. Сделките със свързани лица се осъществяват по договорени условия.

Предприятие майка и предприятие, упражняващо ултимативен контрол

Пряк собственик на капитала на Банката е Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, като дружеството е 100% собственост на Raiffeisen Bank International AG, Austria – компания майка. Поради това Банката счита, че съгласно изискванията на МСС 24 за оповестяване на сделки със свързани лица, следните лица се явяват свързани:

- Акционерите на Банката и лица свързани с акционерите
- Ключов ръководен персонал и негови свързани лица

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Акционери на Банката и лица свързани с акционерите.

Вид свързаност	Вид на сделката	Стойност на сделката за периода		Салдо към 31 декември	
		2021	2020	2021	2020
Компания-майка	Кредити и аванси на банки			38,350	43,047
Компания-майка	Положителна справедлива стойност на деривативни финансови инструменти			12,082	7,430
Компания-майка	Други активи			11,964	11,415
Компания-майка	Депозити от банки			12,744	939
Компания-майка	Отрицателна справедлива стойност на деривативни финансови инструменти			13,123	15,141
Компания-майка	Подчинени пасиви			365,111	365,142
Компания-майка	Други пасиви			1,407	20
Компания-майка	Приходи от лихви	2,087	1,082		
Компания-майка	Разходи за лихви	(14,638)	(13,225)		
Компания-майка	Приходи от такси и комисионни	854	210		
Компания-майка	Разходи за такси и комисионни	(406)	(31)		
Компания-майка	Печалба или загуба от финансови активи и пасиви				
Компания-майка	държани за търгуване	6,806	(638)		
Компания-майка	Административни разходи	(11,772)	(10,104)		
Компания-майка	Задбалансови ангажименти и неусвоени кредитни линии			88,942	38,005
Лица, свързани с компанията-майка	Кредити и аванси на банки			205,822	420,699
Лица, свързани с компанията-майка	Инвестиционни ценни книжа			3,891	32,005
Лица, свързани с компанията-майка	Кредити и аванси на клиенти			85,114	46,092
Лица, свързани с компанията-майка	Активи с право на ползване			7,919	11,692
Лица, свързани с компанията-майка	Депозити от банки			2,708	903
Лица, свързани с компанията-майка	Депозити от клиенти			2,981	1,866
Лица, свързани с компанията-майка	Задължения за лизинг			8,086	11,496
Лица, свързани с компанията-майка	Приходи от лихви	1,189	1,876		
Лица, свързани с компанията-майка	Разходи за лихви	(995)	(1,873)		
Лица, свързани с компанията-майка	Приходи от такси и комисионни	18	16		
Лица, свързани с компанията-майка	Разходи за такси и комисионни	(6,147)	(5,974)		
Лица, свързани с компанията-майка	Административни разходи	(4,442)	(4,352)		
Лица, свързани с компанията-майка	Задбалансови ангажименти и неусвоени кредитни линии			685	685

РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД*Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.**Сделките със свързани лица са следните:***Банкови услуги**

Банката предоставя на свързани лица услуги свързани с разплащателни сметки и приема средства на срочни депозити, по които плаща лихви, както и отпуска кредити, за които съответно получава лихви. Банката също така събира такси и комисиони по предоставените на свързани лица услуги.

Други сделки

Други операции със свързани лица включват получен от и платен на свързани лица наем за ползване на недвижими имоти, както и разходи за други предоставени услуги.

Ключов ръководен персонал и лица свързани с него

Ключовият ръководен персонал включва членове на надзорен и управителен съвет и друг ръководен персонал, които имат правомощия и отговорност за планирането, управлението и контрола върху дейността на Банката, пряко или непряко, в т. ч. всеки директор (изпълнителен или друг) на Банката. Лица свързани с ключовия ръководен персонал са, членове на техните семейства и дружества или дейности контролирани от ключовия ръководен персонал и членове на техните семейства. През финансовата година, членовете на надзорния съвет на Банката са били 5, а на управителния съвет 5. Към отчетната дата, освен членовете на надзорния и управителния съвет, Банката не счита други лица за ключов ръководен персонал.

Таблицата по-долу показва възнагражденията на ключовия ръководен персонал:

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

<i>В хил. лв.</i>	2021	2020
Краткосрочни възнаграждения	3,613	3,940
Общо	3,613	3,940

Сделки с ключов ръководен персонал

Вид на сделката	Стойност на сделката за периода		Балансова стойност към 31 декември	
	2021	2020	2021	2020
<i>В хил. лв.</i>				
Разплащателни сметки и депозити			2,023	1,985
Приходи от такси и комисиони		3		
Възнаграждения	3,613	3,940		
Кредити и кредитни ангажименти			4	10

37. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Продължаващият военен конфликт в Украйна и свързаните с него санкции, насочени срещу Руската федерация, може да окажат въздействие върху европейската и световна икономика. Банката няма съществени директни инвестиции както в Украйна, така и в Русия и Беларус. Общата кредитна експозиция е в размер на 2 млн. лв., депозитите от клиенти са 64 млн.лв., а инвестицията в дългови инструменти, издадени от дружества с преобладаващо руско участие, са в размер на 14 млн.лв. Въздействието върху общата икономична ситуация обаче, може да изисква преразглеждане на някои допускания и оценки. Това може да доведе до съществени корекции на балансовата стойност на определени активи и пасиви, включително оценките на загуби за обезценка и провизии за кредитен риск в рамките на следващата финансова година. На този етап ръководството не е в състояние надеждно да оцени въздействието, тъй като събитията се развиват динамично. Дългосрочното въздействие може също така да засегне търговските обеми, паричните потоци и рентабилността. Ръководството следи отблизо всяко развитие и е подготвено да предприеме подходящи мерки. Към датата на тези финансови отчети Банката продължава да изпълнява задълженията си според договорените срокове и следователно, продължава да прилага принципите на действащото предприятие.

На 24 февруари 2022 г. Комисията за защита на конкуренцията даде разрешение на KBC Bank NV да придобие Райфайзенбанк (България) ЕАД и нейните дъщерни дружества.