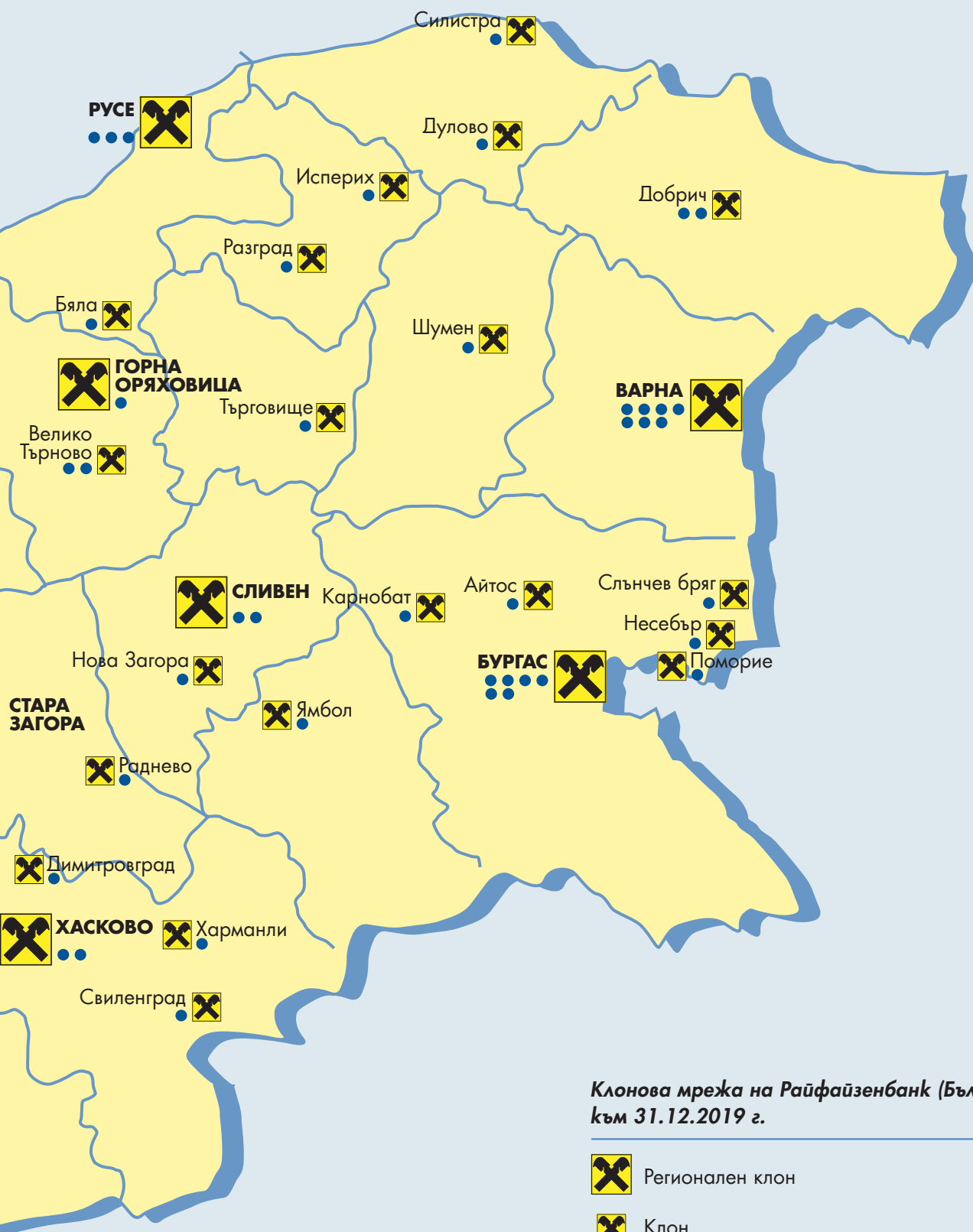




# Райфайзен БАНК



Клонова мрежа на Райфайзенбанк (България) ЕАД  
към 31.12.2019 г.



Регионален клон



Клон



Брой клонове

# Избрани показатели

в хиляди лева	2019	Промяна	2018	2017
<b>Индивидуален отчет за всеобхватния доход</b>				
Нетен лихвен доход след разходи от обезценка	208,934	8%	194,061	203,154
Нетен доход от такси и комисиони	93,199	13%	82,398	75,492
Нетен резултат от търговски операции	21,039	(1%)	21,254	18,620
Административни и други оперативни разходи	(194,531)	13%	(171,679)	(165,446)
Печалба / (Загуба) преди данъци	142,929	(1%)	144,526	147,963
Печалба за годината	129,682	(1%)	131,549	134,465
<b>Индивидуален отчет за финансовото състояние</b>				
Вземания от банки	342,342	54%	221,752	345,268
Кредити и аванси на клиенти	5,680,903	17%	4,845,064	4,185,576
Депозити на банки	70,502	(27%)	96,140	59,907
Депозити от клиенти	7,258,722	17%	6,214,181	5,391,470
Собствен капитал	913,830	0%	910,473	922,699
Общо активи	8,817,765	13%	7,777,437	6,998,905
<b>Регулатори</b>				
Обща капиталова база	1,115,801	(1%)	1,123,303	1,150,292
Регулаторни капиталови изисквания	390,282	24%	315,674	281,772
Превъзходство на собствения капитал	725,519	(10%)	807,629	868,520
Адекватност на първичния капитал	15.94%	(15%)	18.82%	21.41%
Обща капиталова адекватност	22.87%	(20%)	28.47%	32.66%
<b>Изпълнение</b>				
Възвръщаемост на собствения капитал преди данъци	17.3%	0%	17.4%	17.7%
Съотношение разходи/приходи	53.1%	(2%)	54.1%	55.3%
Възвръщаемост на активите преди данъци	1.7%	(14%)	2.0%	2.2%
Провизии за загуби от обезценка	144,168	(4%)	150,220	173,668
Брой персонал	2,784	3%	2,711	2,711
Брой банкови офиси	134	1%	133	134
<b>Официален курс на БНБ</b>				
1 евро	1.95583 лева		1.95583 лева	1.95583 лева

Източник: Одитирани индивидуални финансови отчети на Райфайзенбанк (България) ЕАД към 31 декември 2019 г.

# Съдържание

Обща информация	6
Акционерна структура и управителни органи	8
Изявление на Председателя на Надзорния съвет	10
Изявление на Председателя на Управителния съвет	11
Визия и мисия	13
Райфайзен Банк Интернешънъл – накратко	14
Икономиката на България през 2019 г.	17
Дейността на Групата Райфайзен в България през 2019 г	20
Корпоративно банкиране и капиталови пазари	22
Капиталови пазари	22
Попечителски услуги	23
Финансови институции и суверени	23
Банкиране на дребно	24
Микробизнес	25
Канали за продажба и дистрибуция	25
Човешки ресурси	27
Управление на риска	28
Информационни технологии	29
Операции	30
Дружества от Групата	31
Райфайзен Лизинг България ООД	31
Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД	32
Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД	34
Декларация за корпоративно управление	36
Финансов отчет и бележки към него	55
Адреси	166

# Обща информация

## Създаване на банката

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

## Основен акционер

Райфайзенбанк (България) ЕАД е индиректно 100% собственост на Райфайзен Банк Интернешънъл АГ, Виена. В тази връзка няма придобити и прехвърлени през 2019 г. собствени акции.

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

- Издаване на нови акции;
- Увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции;
- 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.

## Банков лиценз

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

Определен от рейтингова агенция Fitch Ratings Inc:

- Дългосрочен рейтинг: BBB
- Краткосрочен рейтинг: F2
- Перспектива: стабилна

## 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, Западна Европа, Азия).

## Клонова мрежа

Към края на 2019 г. клоновата мрежа на Райфайзенбанк (България) ЕАД се състои от 134 офиса.

# РЪКОВОДСТВО НА БАНКАТА

## Акционери

Райфайзен ЦИЕ Регион Холдинг ГмбХ, Австрия – 100%

## Надзорен съвет

Председател на НС:	<b>Мартин Грюл</b>
Членове на НС:	<b>Хелмут Брайт</b>
	<b>Герда Лотерсбергер-Рошитц</b>
	<b>Моника Рух</b>
	<b>Роберт Вагенлайтнер</b>
	<b>Фабриан Стензел (на 22.08.2019 г. е заличен в ТР)</b>

## Управителен съвет

Председател на УС:	<b>Оливер Рьогл</b>
Членове на УС:	<b>Добромир Добрев</b>
	<b>Ани Ангелова</b>
	<b>Мартин Питлик</b>
	<b>Недялко Михайлов</b>

През 2019 г. банката е изплатила на членовете на Управителния и Надзорния съвет възнаграждения в размер на 3,530 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. 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.

До 30.09.2019 г. (датата на заличаване в ТР) Недялко Михайлов е бил член на Съвета на директорите на Дружество за касови услуги АД.

От 17.06.2019 г. 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 с банката договори, които излизат извън обичайната ѝ дейност или 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, т.1 от Закона за кредитните институции и Наредба 14, чл.5 за съдържанието на одиторския доклад за надзорни цели към 31 декември 2019 г. „Ърнст и Янг Одит“ извършва и услуги за одит и преглед на историческа финансова информация, поискани от одиторите на дружеството-майка.

През 2019 г. одиторското дружество „Ърнст и Янг Одит“ е извършило и преглед на съкратения индивидуален междинен финансов отчет на банката към 30 септември 2019 г.

## Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Разпространението на COVID-19 вече се оценява като събитие със значително влияние върху глобалното търсене и предлагане на стопански и финансови ресурси, като съществува значителна несигурност в икономическата активност на множество бизнеси и стопански субекти. За целите на консолидирания финансов отчет за 2019 г., ръководството го оценява като некоригиращо събитие, настъпило след датата на баланса. На този етап на разпространение на коронавируса и динамиката, с която се развива, практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на възможните ефекти на пандемията върху дейността, активите и икономическото развитие на Групата.

# Изявление на Председателя на Надзорния съвет



**Мартин Грюл**  
Председател на Надзорния съвет

сфери на дейност. Между заседанията, Надзорният съвет поддържаше контакти с председателя и членовете на УС. Управителният съвет беше на разположение винаги, когато беше необходимо, за двустранни или многостранни дискусии с членовете на Надзорния съвет, а където бе необходимо и с участието на експерти по въпросите, разглеждани от НС.

Съвместната работа с Управителния съвет се основаваше на взаимоотношения на взаимно доверие и се провеждаше в дух на ефективно и конструктивно сътрудничество. Дискусиите бяха отворени и критични, а Надзорният съвет вземаше решения след разглеждане на всички аспекти. Ако е била необходима допълнителна информация за по-задълбочено разглеждане на отделни въпроси, тя бе предоставена на членовете на Надзорния съвет без забавяне.

Фокусът през финансовата 2019 г. беше поставен върху темите за: дигитализация и иновации; адаптивна трансформация, включително agile проекти; развитие на клиентската база и портфолиото; лизинг; ИТ стратегия; риск мениджмънт; банкиране на дребно; човешки ресурси; управление на разходите и ефективност. Наред с това, Надзорният съвет прегледа годишните финансови становища, Годишния отчет, както и предложението за разпределяне на печалби, подготвени от Управителния съвет.

Бих искал да използвам възможността да благодаря на нашите клиенти за непрестанното доверие и на всички служители на Райфайзенбанк и дружествата от групата в България за тяхната упорита работа и неспирните им усилия през 2019 г., и да ги призова да бъдат все така ангажирани в справянето с бъдещите предизвикателства.

Дами и господа,

РБИ изпрати още една успешна финансова година в България. През 2019 г. бизнесът на Райфайзенбанк (България) постигна много добри резултати в сегмент „Граждани“ и в корпоративния сегмент с ръст в кредитирането над средното за пазара. През 2019 г. положително се разви и намаляването на индекса необслужвани кредити, който е значително под средното ниво за българския пазар. Отбелязан бе напредък в сферата на подобряването на клиентското преживяване и внедряването на иновации чрез пускането на пазара на дигиталния портфейл RaiPay, нови функционалности в дигиталното банкиране, както и чрез развитието на процеса за дигитално привличане на нови клиенти.

През финансовата 2019 г. членовете на Надзорния съвет проведоха 4 редовни заседания. Общият процент на присъствие на срещите на Надзорния съвет през годината беше 100%.

Надзорният съвет редовно и задълбочено наблюдаваше бизнес представянето и развитието на потенциалните рискове в Райфайзенбанк (България). Редовно бяха провеждани разговори с Управителния съвет за адекватността на капитала и ликвидността, както и за посоката на развитие на банковия бизнес и стратегиите за риск. Надзорният съвет също така продължи да се занимава задълбочено с бъдещото развитие в областта на корпоративното управление и да наблюдава изпълнението на съответните политики. В хода на своите мониторингови и консултативни функции, Надзорният съвет поддържаше пряк контакт с отговорните членове на Управителния съвет, одитора и ръководителите на вътрешните контролни функции. Поддържан бе непрекъснат обмен на информация и мнения с представители на органите за банков надзор по актуални ключови въпроси.

Наред с това, Управителният съвет предоставяше на Надзорния съвет редовни и подробни доклади за представянето в съответните

**Мартин Грюл**  
Председател на Надзорния съвет

# Изявление на Председателя на Управителния съвет



**Оливер Рьо**  
Председател на УС, Главен изпълнителен директор

достигна 2.5% в края на 2019 г.) ни дават увереност, че ще се справим със спада на икономиката и предстоящите предизвикателни времена.

Добрите ни резултати през 2019 г. бяха отличени с редица престижни международни и национални награди, сред които „Банка на годината“ на сп. The Banker за четвърта поредна година, „Най-добра банка“ на Euromoney и приза „Таен клиент“ на Асоциация Банки на годината.

През 2019 г. стартираме мащабен процес на дигитална и адаптивна трансформация, който засяга не само подобрения по ИТ инфраструктурата, но също оптимизиране на процесите на работа и подхода към търсене и намиране на решения в екипите. Това ще ни помогне да станем още по-ефективни и да отговаряме още по-бързо и гъвкаво на пазара, както и на очакванията на нашите индивидуални и корпоративни клиенти.

В края на годината пуснахме дигиталния портфейл RaiPay, постоянно подобряваме и мобилното ни банкиране. Полагаме много усилия и в посока изцяло дигитален процес за привличане на нови клиенти. Продължаваме усилено да търсим иновативни решения както сред екипите в банката, така и чрез външни партньорства с финтех компании, стартапи и университети, благодарение на инициативите Elevator Lab, Think tank и Innovation Garden.

Уважаеми дами и господа,

През 2019 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД изпревари ръста на пазара по редица показатели, с което затвърди успешното си развитие от последните години.

Благодарение на широкото ни продуктово портфолио, непрестанното внедряване на иновации и личното отношение към нашите клиенти, се утвърдихме като лидер на българския банков пазар по отношение на клиентската удовлетвореност. Според независими маркетингови проучвания, измерващи склонността на клиентите да препоръчат своята банка (т. нар. NPS), Райфайзенбанк е на първо място сред своите конкуренти, което е сериозна стъпка в посока изпълнение на нашата визия към 2025 г. да бъдем най-препоръчваната финансова група.

В условията на забавяща се икономика, през 2019 г. кредитният портфейл отчете увеличение от 17% на годишна база и достигна 5.8 млрд. лв.

Увеличихме пазарния си дял в кредитирането – при домакинствата с 1 пр. пункт до 10.8%, а в корпоративния сегмент – с близо половин пункт до 7.7%. Значително подобрихме пазарните си позиции в сегмента банкиране на дребно и вече сме на трето място по пазарен дял, което е изкачване с една позиция спрямо 2018 г.

Активите на банката достигнаха 8.8 млрд. лв. към 31 декември 2019 г.

В условията на среда на ниски лихви, постигнахме устойчива печалба след данъчно облагане от 129.7 млн. лв.

Стабилните капиталови резултати и отличното качество на кредитния ни портфейл (показателят необслужвани кредити

Продължихме традицията да бъдем социално-отговорни, подкрепяйки редица здравни, социални, културни и екологични каузи на територията на цялата страна чрез дарителската ни кампания „Избери, за да помогнеш“. За изминалите 11 издания (2009 – 2019 г.), Райфайзенбанк, служителите и широката общественост подкрепиха общо 280 социалнозначими проекта с над 3.2 млн. лв. и с десетки доброволчески акции.

Тези резултати, с които се гордеем, станаха възможно благодарение на професионализма и отговорността на служителите от Групата Райфайзен в България, както и на доверието, и високите очаквания на нашите клиенти и партньори, които ни дават стимул за развитие. Благодаря ви от името на Управителния съвет и от свое име.

**Оливер Рьогл**  
*Председател на Управителния съвет*

# Визия и мисия

## Визия 2025

Ние сме най-препоръчаната финансова група.

## Мисия

Превръщаме постоянните иновации в изключително клиентско преживяване.

### За клиентите

Постоянно се стремим да подобряваме клиентското преживяване и да подпомагаме нашите клиенти да постигат повече в живота и бизнеса си.

### За служителите

Ценим експертизата и създаваме работна среда, която насърчава сътрудничеството, творческите идеи и предприемаческия дух.

### За акционерите

Стремим се да постигаме устойчива и солидна стойност за акционерите.

### За широката общественост

Действаме социално отговорно като подпомагаме дългосрочното благосъстояние на хората и бизнеса на нашия пазар.

## Ценности

### Сътрудничество:

*Ние работим заедно:* Постигаме много повече като работим един с друг, говорим помежду си, изслушваме се и се подкрепяме. Създаваме среда на взаимно разбирателство, уважение и доверие. Насърчаваме разнообразието. Заедно с нашите колеги, партньори и клиенти постигаме повече, отколкото сами.

### Проактивност:

*Ние сме проактивни:* Вярваме в бъдещето и гледаме напред. Управляваме промяната. Концентрираме се върху възможностите, а не върху невъзможното. Заменяме нерешителността с решителност, реакцията с действие. С решителност и непоколебимост променяме нещата. Дори малкият напредък всеки ден води до големи резултати.

### Учене:

*Ние искаме да учим:* Ученето означава личен напредък. Учим се от опита, образованието и споделянето. Експериментирането и прилагането на нови знания може да включва и несполука. Но неуспехът може да бъде добър учител, ако се учим от грешките си. Любопитството и ученето ни помагат да сме иновативни.

### Отговорност:

*Ние действаме отговорно:* Когато всеки от нас поема отговорност, можем да постигнем много. Заедно и поотделно стоим зад решенията си. Отговорни сме за резултатите от нашата работа. Винаги мислим за последствията от действията си.

Ние сме отговорни членове на обществото и изграждаме устойчив бизнес.

# Райфайзен Банк Интернешънъл накратко

Райфайзенбанк (България) ЕАД е дъщерно дружество на Райфайзен Банк Интернешънъл АГ (РБИ), която приема Централна и Източна Европа (включително Австрия, където е водеща корпоративна и инвестиционна банка) за свой вътрешен пазар. 13 пазара в региона са покрити от дъщерни банки, а в допълнение на това Групата се състои от многобройни други доставчици на финансови услуги като лизинг, управление на активи, сливания и придобивания.

Общо около 47,000 служители на Групата обслужват 16.7 млн. клиенти чрез над 2 хил. офиса, повечето от които в региона на Централна и Източна Европа.

Акциите на РБИ АГ се търгуват на Виенската фондова борса от 2005 г.

Към края на 2019 г. общата стойност на активите на РБИ е около 152 млрд. евро.

Регионалните банки Райфайзен притежават около 58.8% от акциите на РБИ, а останалите 41.2% се търгуват свободно.

# Дружества от Групата

Този консолидиран доклад обхваща дейността на банката и нейните дъщерни дружества (наречени по-долу „Групата“) през 2019 г. Към 31 декември 2019 г. банката притежава следните инвестиции в дъщерни дружества:

## 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 дъщерното предприятие се включват в консолидирания финансов отчет от датата на придобиване до датата, на която банката престане да контролира дъщерното предприятие.

Вътрешногруповите салда, сделки, приходи и разходи, възникнали при операции между дружествата в Групата са изцяло елиминирани при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Печалбите и загубите, възникващи по вътрешногрупови сделки, които са признати в активите, като например кредити и вземания, са изцяло елиминирани.

Дъщерните предприятия, контролирани от банката към 31 декември 2019 г., са:

### 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 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 г., 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.

Към 31 декември 2019 г. Райфайзен Лизинг България ЕООД достига пазарен дял от 11.09% на база лизингов портфейл (статистика на Българска народна банка). Общият обем на лизинговия пазар към 31 декември 2019 г. възлиза на 4,293 млн. лв., което представлява увеличение от 255 млн. лв., сравнено с 31 декември 2018 г.

Към 31 декември 2019 г. активите на Райфайзен Лизинг България ЕООД достигат 495 млн. лв.

Към края на 2019 г. нетните вземания на Райфайзен Лизинг България ЕООД по лизингови договори възлизат на 464 млн. лв. Лизинговите активи са разпределени, както следва: превозни средства – 75.3%, оборудване – 18.6% и недвижими имоти – 6.1%.

Клиентите на Райфайзен Лизинг България ЕООД са корпоративни клиенти, които представляват 62.4% от целия портфейл, следвани от малки и средни предприятия – 24.9% и физически лица – 12.7%.

През 2019 г. привлеченият и усвоен средносрочен и дългосрочен финансов ресурс достигна 442 млн. лв., от които 157 млн. лв. от международни финансови институции.

Райфайзен Лизинг България ЕООД има регистрирани 12 клона на територията на България.

## Райфайзен Сървис ЕООД

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 2019 г. нетните активи на дружеството са в размер на 4,741 хил. лв.

## Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД

УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД е лицензирано през 2005 г. 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 края на 2019 г. РАМ управлява шест местни фонда, предоставяйки на инвеститорите както консервативни решения, така и по-рискови продукти. Към 31 декември 2019 г. активите под управление в шестте фонда надхвърлят 215 млн. лв., което представлява 12,7% пазарен дял. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 250 хил. лв., а нетните му активи към 31 декември 2019 г. са 1,427 хил. лв.

## Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД

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 г. 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 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.

Данните към 31 декември 2019 г. показват, че за разглеждания едногодишен период Райфайзен Застрахователен Брокер е реализирал премиен приход в размер на 15,267 млн. лв.

Райфайзен Застрахователен Брокер като застрахователен посредник, предлага на своите клиенти продукти на 12 застрахователни компании, с които има сключени договори.

Към 30.06.2019 г. дружеството има 1.05 % пазарен дял на база премиен приход в полза на застрахователи със седалище в Република България.



# Икономиката на България през 2019 г.

## Икономически растеж

През 2019 г. реалният БВП нарасна с 3.5% на годишна база, според предварителните данни на Националния статистически институт, което е с 0.4 пр. п. повече, отколкото през 2018 г. (3.1%). От компонентите на БВП, от страна на търсенето, крайното потребление отбеляза най-голямо увеличение от 5.6% на годишна база през 2019 г., следвано от бруто образуването на основен капитал с 0.2%. Вносът спадна с 1.1% отново на годишна база, а износът не отбеляза растеж (0.0%). Ръстът през 2019 г. бе съвкупен резултат от по-силно вътрешно търсене, подкрепено от евтините пари и нарастването на заплатите, както и от неблагоприятната ситуация на международните пазари за износ на наши стоки и услуги. По-слабият от прогнозирания растеж на други големи търговски партньори потисна допълнително националния експорт. От своя страна, по-слабото представяне на вноса се дължеше на спад на вноса на нефтопродукти и метални руди от трети страни, което се отрази положително на динамиката на brutния вътрешен продукт.

От страна на производството, индустрията увеличи продукцията си само с 0.9% през 2019 г., след нарастване от 1.1% в предходната година. Подобно на тази динамика, прирастът на строителството от 2.2% за 2018 г. бе заместен от увеличение със 3.8% през 2019 г., движено от сегмента на сградното строителство, докато гражданското строителство показва отрицателен резултат през годината.

## Пазар на труда

Коефициентът на безработица отново намаля и през 2019 г., достигайки 4.3% (средно), което бе с 0.9 пр. п. по-ниско от нивото на безработицата за 2018 г. От друга страна, средногодишният коефициент на заетост нарасна значително с 1.7 пр. п. на годишна база достигайки 54.2%. Спадът на безработицата бе положителен факт, който съответства на растежа на икономиката. На този фон средната месечна работна заплата също се увеличи през годината с 12.0% до 1,258 лв. средно-месечно.

## Инфлация

Инфлацията се развиваше с умерени темпове, като достигна 3.1% (средно) през 2019 г. На база декември-декември бе постигната инфлация от 3.8%. За тази инфлация допринесе поскъпването на хранителните продукти (най-значително при месото и зеленчуците) и безалкохолните напитки, развлеченията и културата, ресторантите и хотелите, образованието, транспорта, здравеопазването, жилищата, алкохола и тютюна и др. От друга страна се наблюдава поевтиняване единствено при потребителски групи – съобщения и облекло и обувки.

## Фискален сектор

Приходите на консолидирания държавен бюджет достигнаха 44.0 млрд. лв. през 2019 г., или с 4.4 млрд. лв. повече от обема им през 2018 г. От своя страна разходите, включително вноската на България в бюджета на ЕС, се увеличиха до 44 млрд. лв., т.е. с 5.6 млрд. лв. повече от нивото им година назад. Поради тази динамика се очерта дефицит от 1.1 млрд. лв. през 2019 г., при излишък от 0.1 млрд. лв. в края на предходната година. За този дефицит допринесоха разходите по закупуването на бойни самолети.

Общата сума на данъчните постъпления в бюджета възлезе на 35.3 млрд. лв., което бе с 3.0 млрд. лв. повече от 2018 г. Постъпленията от помощи (предимно от фондове и програми на ЕС) нараснаха с 352.8 млн. лв. и достигнаха 2.5 млрд. лв. От страна на разходите, най-значителен ръст реализираха капиталовите разходи – с 2.2 млрд. лв. на годишна база (включвайки разходите за придобиването на бойните самолети), както и субсидиите и социални разходи с по 1.2 млрд. лв., а най-значителен спад се наблюдаваше при разходите за лихви – с 39.1 млн. лв. спрямо 2018 г.

## Публичен дълг

В края на 2019 г. публичният дълг възлезе на 12.0 млрд. евро (19.9% от БВП), което бе с 0.2 млрд. евро по-малко от нивото му година назад. Той остана на едно от най-ниските нива в ЕС.

## Платежен баланс

Салдото по текущата сметка на платежния баланс през 2019 г. бе отново положително в размер на 5.9 млрд. евро (9.7% от БВП), като отчете по-висока стойност от 2018 г., когато излишъкът достигна 3.0 млрд. евро (5.4% от БВП). По елементите на текущата сметка, през 2019 г. търговският баланс бе очаквано отрицателен (-0.1 млрд. евро), но се компенсираше от положителния баланс на услугите (4.0 млрд. евро). Първичният доход регистрира положително салдо от 14.6 млн. евро, което бе подкрепено от излишъка при вторичния доход в размер на 2.0 млрд. евро. През годината капиталовата и финансовата сметка също отчетоха излишъци – съответно 1.0 и 3.5 млрд. евро.

## Преки чуждестранни инвестиции

Преките чуждестранни инвестиции в страната регистрираха увеличение през годината, от 0.5 млрд. евро през 2018 г. до обем от 0.6 млрд. евро през 2019 г.

Избрани макроикономически показатели	2016	2017	2018	2019	Изменение 2019/2018
Номинален БВП (млрд. евро)	48.1	50.4	55.2	60.6	9.8%
Реален растеж на БВП (%)	3.9%	3.8%	3.1%	3.5%	0.4 пр.п.
БВП на глава от населението (евро)	6777	7101	7772	8571	10.2%
Коефициент на безработица (средногодишна, %)	7.6%	6.2%	5.2%	4.3%	(0.9) пр.п.
Инфлация (в края на периода, %)	0.1%	2.8%	2.7%	3.8%	1.1 пр.п.
Инфлация (средногодишна, %)	(0.8%)	2.1%	2.8%	3.1%	0.3 пр.п.
Текуща сметка (% от БВП)	5.3%	6.5%	5.4%	9.7%	4.3 пр.п.
Търговски баланс (млрд. евро)	(1.0)	(0.8)	(1.9)	(0.1)	(94.7%)
Преки чуждестранни инвестиции (нето, млрд. евро)	0.6	1.4	0.5	0.6	(20.0%)
ПЧИ/Салдо по текущата сметка (%)	23.1%	41.2%	16.6%	10.2%	(6.4 пр.п.)
Валутни резерви (млрд. евро)	23.9	23.7	25.1	24.8	(1.2%)
<b>Източник:</b> НСИ, БНБ, Райфайзен РИСЪРЧ					

# Развитие на банковия сектор в България през 2019 г.

През 2019 г. банковият сектор реализира отлични резултати. Отчетена бе повишена кредитна активност и намаление в дела на необслужваните експозиции. Устойчивото нарастване на депозитите, предимно от вътрешни източници, продължи и допринесе за запазване на доброто ниво на капитализация и висока ликвидност на сектора.

Банките в България продължиха да осъществяват присъщите си дейности, полагайки усилия за повишаване на своята ефективност в среда на слабо намаляващи лихвени маржове, волатилни пазари и променлива външна политическа обстановка.

Към края на 2019 г. общият брой на банките, опериращи в България, бе 24, от които 18 лицензирани банки и 6 клона на чужди банки. Делът на местните банки в общите активи на банковата система намалю с 1.2 пр. п. спрямо края на 2018 г. до 21.1% (данни към септември 2019 г.). На този фон, делът на дъщерните банки от ЕС се увеличи с 1.1 пр. п. до 72.7%. С дял от 3.0% бяха клоновете на банки от ЕС.

Активите на банковата система отново отчетоха ръст под влияние на увеличението на кредитите, както и на позицията „пари“. Така в края на декември 2019 г. общото балансово число на сектора достигна 114.2 млрд. лв., или с 8.6 млрд. лв. (8.2%) повече спрямо края на 2018 г.

През изминалата година общият размер на кредитите възлезе на 66.3 млрд. лв., което представлява превишение с 8.8% от нивото му в края на 2018 г. По сегменти този ръст се декомпозираше като увеличение на кредитите към домакинствата с 2.1 млрд. лв. (9.6%) и на кредитите за корпоративния сегмент – с 3.3 млрд. лв. (8.4%).

Предпочитанията към спестяване продължиха да бъдат определящ фактор за ръста на депозитите, които в края на годината отчетоха ръст с 7.3 млрд. лв. на годишна база (8.6%) до 91.9 млрд. лв. Увеличение бе регистрирано и при депозитите на домакинствата – с 4.2 млрд. лв. (7.9%), както и при тези на корпоративните клиенти – с 3.0 млрд. лв. (9.8%).

Нарасна собственият капитал в банковата система с 0.5 млрд. лв. (3.9%), достигайки 14.4 млрд. лв. в края на годината. Печалбата на сектора отбеляза 0.2% спад до близо 1.7 млрд. лв. (2.9 млн. лв. по-малко спрямо 2018 г.), а показателите за възвращаемост на активите (ROA) и възвращаемост на балансовия капитал (ROE) бяха съответно 1.5% и 11.8%, като се понижиха леко в сравнение с предходната година, когато за тях се отчете 1.7% и 13.3%.

През 2019 г. системата отново се характеризираше със свиване в общия размер на необслужваните кредити и аванси в портфейла на банките. Към края на годината брутната им сума спадна до 6.1 млрд. лв. (6.5% от брутните кредити и аванси), което е с 0.7 млрд. лв. по-малко от експозицията към края на 2018 г. (7.6%).

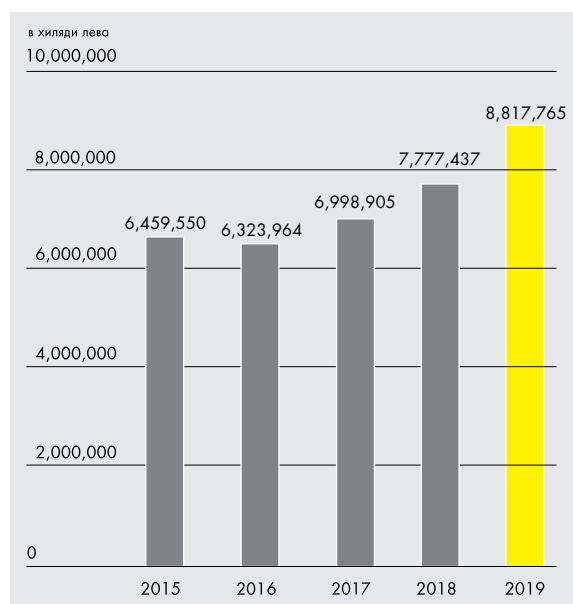
През 2019 г. банковият сектор отчете не само добри финансови показатели, но в него продължиха и процесите на консолидация. Така Юробанк (Пощенска Банка) изкупи акциите на Банка Пиреос, а през 2020 г. се очаква финализиране на сделката между Банка ДСК и Експресбанк, което отново ще размести пазарните позиции на играчите в сектора. Покана за прием в Банковия съюз и ERM II се очаква също да даде известен тласък на консолидацията в сектора.

# Деятелността на Групата Райфайзен в България през 2019 г.

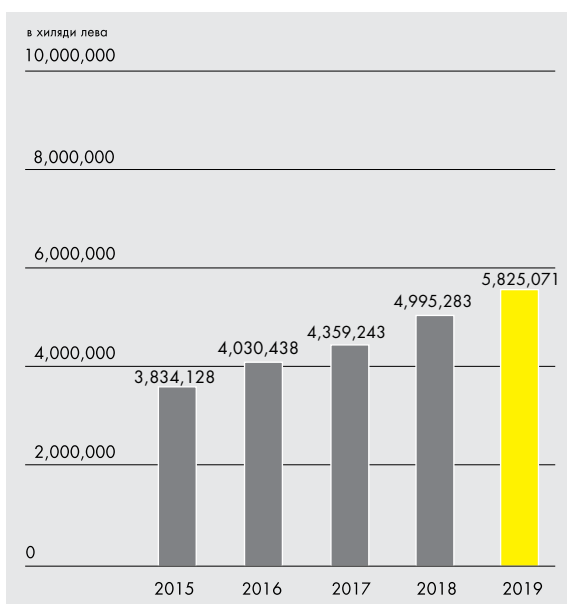
## Основни финансови показатели на банката

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

### Общо активи



### Кредитен портфейл

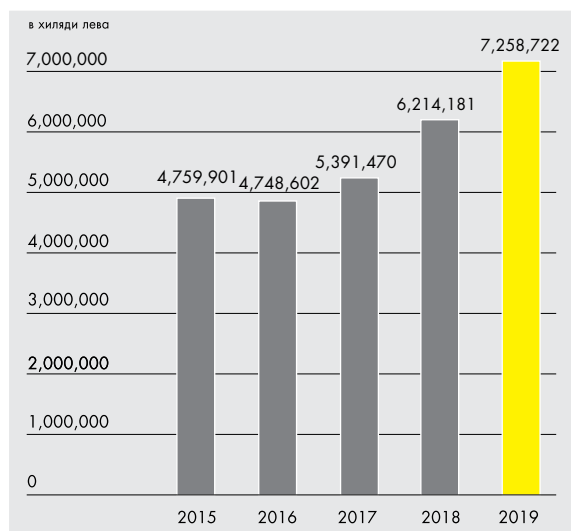


**Източник:** Одитиран индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

През 2019 г. кредитният портфейл отбеляза значителен ръст във всички клиентски сегменти, като същевременно запази доброто си качество.

През годината банката отписа от баланса си срещу заделени провизии за обезценка експозиции, класифицирани като „загуба“ в размер на 19 млн. лв.

## Депозити на клиенти

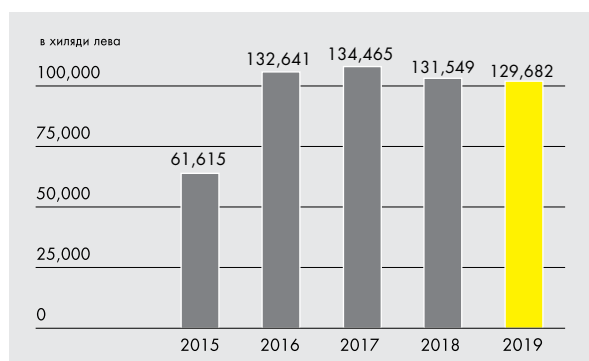


**Източник:** Одитиран индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

През 2019 г. банката отчита ръст в депозитите от клиенти във всички сегменти.

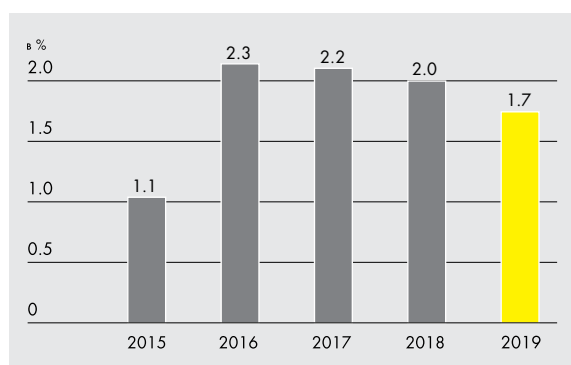
В собствения капитал е включена и реализираната за годината печалба след данъци. През 2019 г. беше изплатен дивидент на едноличния собственик на капитала в размер на 131.5 млн. лв.

## Нетна печалба/(загуба)



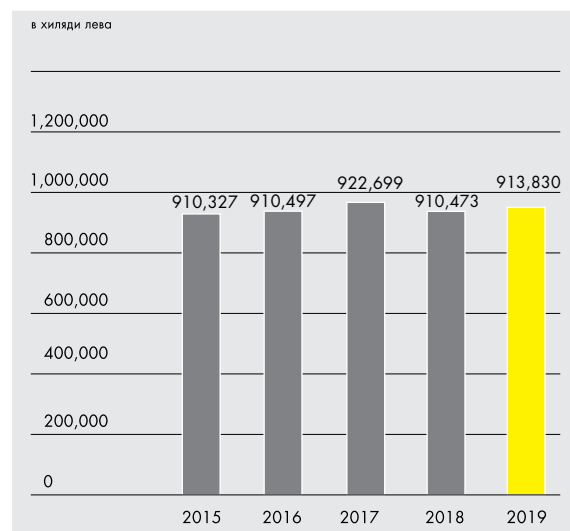
**Източник:** Одитиран индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

## Възвръщаемост на активите преди данъци



**Източник:** Одитиран индивидуален годишен финансов отчет на Райфайзенбанк (България) ЕАД

## Собствен капитал

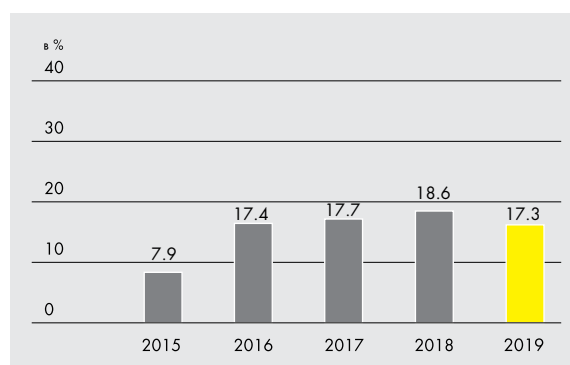


Визия и мисия  
Райфайзен Банк  
Интернешънъл

Икономиката  
на България

Групата Райфайзен  
в България

## Възвръщаемост на собствения капитал преди данъци



Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

# Корпоративно банкиране и капиталови пазари

## Корпоративно банкиране

През 2019 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи да развива успешно добрите отношения със своите корпоративни клиенти, като прибави нови 5% към своята клиентска база. Банката има добре балансиран портфейл, включващ водещи представители от всички растящи и експортно ориентирани сектори на икономиката: агробизнес, производство, търговия на едро, фармация, информационни технологии и др. Райфайзенбанк (България) ЕАД е благонадежден партньор за много международни компании и е участник в няколко синдикирани заеми.

Като универсална търговска банка Райфайзенбанк (България) ЕАД предлага и постоянно подобрява своята гама от банкови продукти, в това число кредитиране, факторинг, кеш мениджмънт, документарни операции, 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 уеб решения през своята онлайн мобилна и интернет платформа, FX Exchange уеб базирана платформа, както и иновативни онлайн приложения за нареждане на банкови гаранции и акредитиви.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е ключов партньор с националните и наднационалните финансови институции, включително Националния гаранционен фонд и Европейския инвестиционен фонд (с който в момента работи по 2 гаранционни линии – COSME и InnovFin), бидейки устойчив посредник между програмите за европейско финансиране и българския бизнес, водещо до подобряване конкурентоспособността на българската икономика.

Райфайзенбанк (България) ЕАД инвестира значително в модернизиране на ИТ 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, банката реализира LEAN проекти и адаптивни инициативи за оптимизиране на вътрешните процеси и усъвършенстване на персонала.

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 2019 г. банката бележи най-висок TRI\*М индекс на удовлетвореността от клиентите си на българския пазар, както и лидерска позиция по отношение на Net Promoter Score.

Към 31 декември 2019 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД е петият по големина кредитор към юридически лица с пазарен дял от 7.7%. Банката е на четвърто място по привлечени средства от юридически лица с пазарен дял 8.8%.

## Капиталови пазари

Райфайзенбанк (България) ЕАД е водещ участник на валутните и дългови пазари в страната. В услуга на своите клиенти финансовата институция поддържа широк портфейл от валути и предоставя достъп до инструменти за управление на валутен и лихвен риск.

Банката е лицензиран инвестиционен посредник и утвърден първичен дилър в страната. Институцията сътрудничи на Министерството на финансите, като участва ефективно в проекти за развитие, организирани от министерството и/или Българска народна банка.

През 2019 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД постигна растеж в своите резултати в областта на капиталовите пазари, подкрепен от разширяване на клиентската база и по-широкия достъп за клиентите до иновативни продукти и услуги. През годината финансовата институция участва също като консултант в значими сделки по преобразуване и придобиване на предприятия съвместно с Райфайзен Банк Интернешънъл АГ – дейност, получила по-широко местно присъствие по-рано през 2018 г.

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

## 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 поддепозитар.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е банка попечител на пенсионни фондове в съответствие с разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) и Наредба 36 на БНБ за банките попечители по КСО.

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 25.07.2007 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. 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 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/регистри на ценни книжа и (3) наличие на равнение на записите в счетоводната система с извлеченията/потвърждения, изпратени на клиентите.

През 2019 г. беше отчетен стабилен ръст на клиентските активи под попечителство, което затвърди позицията на банката сред водещите финансови институции в България в сферата на попечителските услуги.

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 напред.

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.

## Финансови институции и суверени

### Отношения с банкови, небанкови финансови институции и суверени

Райфайзенбанк (България) ЕАД развива отношенията си с първокласни банкови и небанкови финансови институции в страната и в 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. Райфайзенбанк обслужва и предлага пълна гама услуги на над 300 небанкови финансови институции, държавни бюджетни и международни организации.

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 40 чуждестранни банки – главно от Европа и Северна Америка, и повече от 20 международни небанкови организации поддържат сметки в банката в местна и чуждестранна валута.

Банката продължава да е сред предпочитаните партньори с растящ брой обслужвани застрахователни и пенсионноосигурителни компании, управляващи дружества, инвестиционни посредници, лизингови и факторингови компании, обменни бюра и др. Райфайзенбанк (България) ЕАД е сред лидерите в обслужването на централната власт, суверени 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 привличането на средносрочно и дългосрочно финансиране от Международни финансови институции (МФИ). За последните 16 години общият размер на средствата по кредитни линии и гаранционни споразумения, договорени с институции като Европейската банка за възстановяване и развитие, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ), КФВ, Европейския фонд за Югоизточна Европа, Банката за развитие към Съвета на Европа, Национален гаранционен фонд и др., е над 950 млн. евро.

# Банкиране на дребно

## Банкиране за граждани

През 2019 г. Райфайзенбанк продължава да създава и развива иновативни и дигитални банкови продукти и услуги, съобразени с динамичните очаквания и нужди на клиентите при тяхното ежедневно банкиране.

Към края на годината общият размер на активите възлиза на 2.61 млрд. лв. Същественият ръст от 446 млн. лв. допринесе за достигане на трето място по пазарен дял (10.8%). Общият размер на привлечените средства на домакинствата е 4.24 млрд. лв. Броят на клиентите, за които Райфайзенбанк е основна банка, надминава 302,000, като съотношението им към активната клиентска база достигна 56%.

Клиентите избират банката за свой предпочитан партньор при търсене на жилищно кредитиране. Пазарният дял достигна 8.6% през 2019 г. спрямо 6.7% през 2018 г., а новият бизнес отбеляза ръст за втора поредна година от 34%. Благоприятните условия, в комбинация с индивидуален и прозрачен подход, експертна и професионална консултация, допринесоха за постигане на отлични резултати.

Позитивното клиентско преживяване се отрази и в потребителското кредитиране. Пазарният дял достигна 11.8% в края на 2019 г., отчитайки ръст за четвърта поредна година. Положителният тренд доведе до изкачване с една позиция до трето място на пазара на новоотпуснати кредити.

Клиентите имат възможност да кандидатстват за дигитален потребителски кредит през три канала – мобилно банкиране, онлайн банкиране и директно на сайта на банката. Осигурените автоматизации позволяват усвояване на одобрените средства в рамките на един час.

Банката отговаря на нуждите на най-големите социални групи в страната. Тази година Райфайзен предостави достъп и на най-младите си клиенти – учениците между 14 г. и 18 г., до повече услуги, сред които пасивно онлайн банкиране и известия чрез e-mail. Пенсионерите вече могат да се възползват от потребителски кредит с фиксирана лихва за целия период.

През октомври 2019 г. бе лансиран новият дигитален портфейл на Райфайзенбанк RaiPay. Той представлява мобилна апликация за телефони, в която картите, издадени от Райфайзенбанк, се „дигитализират“ и може да се плаща и тегли безконтактно директно с телефона. За период само от три месеца повече от 15,000 клиенти са изтеглили RaiPay и плащат по модерен, удобен и сигурен начин.

Мобилното банкиране продължи своето развитие с въвеждане на нов, съвременен дизайн и функционалности. Клиентите вече могат да се възползват от удобството да нареждат банкови преводи само чрез телефонен номер.

За трета поредна година се проведе Elevator Lab България 2019 – програма на Райфайзен Банк Интернешънъл за партньорство с финтех компании и стартапи, която ефективно помага на най-добрите предприемачи да развият своите стартапи. Български компании се кандидатираха с проекти в сферите Анализ на данни, Изкуствен интелект, Корпоративно банкиране, Плащания и трансакции, Банкиране на дребно, Кибер сигурност, решения за Валутни операции и Технологии, свързани с регулациите.

През 2019 г. са издадени с 10% повече кредитни карти в сравнение с предходната, като активността им се е увеличила и използваните средства по тях са нараснали с 12%.

През май 2019 г. започна продажбата на уникалната дебитна карта с дизайн от „Игра на тронове“, създадена в партньорство с HBO. Благодарение на добрата комбинация, в рамките на кампанията беше отбелязан 15% ръст в новите клиенти.



Обемът на плащанията с карти продължава да се увеличава със стабилни темпове – 18% на годишна база. Приключи миграцията на АТМ терминалите към нова и модерна картова платформа, което осигурява още по-качествена услуга за картодържателите.

През 2019 г. банката затвърждава позицията си при самостоятелно продаваните застраховки и отбелязва около 15% ръст в прихода от комисионни от банково-застрахователния бизнес.

През годината гамата от самостоятелно продавани застрахователни продукти беше обогатена с digital E2E планинска застраховка и застраховка при диагностициране на критично заболяване, както и оптимизирахме процеса по издаване на полици Имущество в офисите на Райфайзенбанк (България).

Продажбата на пенсионни фондове на NN реализира 175% ръст или над 8,300 записвания през 2019 г.

## Микробизнес

През 2019 г. Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи да утвърждава своята водеща позиция в сегмента микробизнес, обслужвайки клиентска база от над 64,900 клиента. Към широката си гама от кредитни и некредитни продукти, банката добави нови атрактивни услуги, с които предостави по-добро обслужване на микро фирмите, както и на стартъп компаниите.

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;
- Осигуряване достъп на микро фирмите до европейски гаранционни програми и кредитни линии, чрез партньорство с Европейския инвестиционен фонд;
- Улесняване обмена на информация и директния контакт с фирмите от микробизнеса. За целта бяха организирани 5 регионални бизнес форума, както бяха проведени и бизнес закуски, на които беше представена информация за работата на банката по оперативните програми, както и новите възможности за финансиране развитието на клиентския бизнес;
- Предоставяне на модерни и иновативни банкови услуги, стартиране на дистанционно консултиране за подпомагане на микро фирмите и продажба на кредитни и некредитни продукти, надграждане на платформата за интернет и мобилно банкиране, с предоставяне на възможност за онлайн кандидатстване на кредит, осигурявайки бърз и удобен 24/7 достъп;
- Разширяване представянето си сред земеделския сектор чрез активно финансиране нуждите на земеделските производители;
- Провеждане на атрактивни CRM и промоционални кампании, насочени към клиентите в сегмента и все по-осезаемо използване на алтернативни канали за комуникация.

Специално внимание се отделя на развитието на служителите в сегмента, което продължава да допринася за по-доброто му представяне.

## Канали за продажба и дистрибуция

Клоновата мрежа на Райфайзенбанк (България) ЕАД е с национално покритие и към края на 2019 г. се състои от 134 офиса, позиционирани в над 60 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 още 2 офиса в София, ремонтирани по новата концепция, разработена по design thinking методологията и с акцент върху клиентските и служителските очаквания и преживявания.

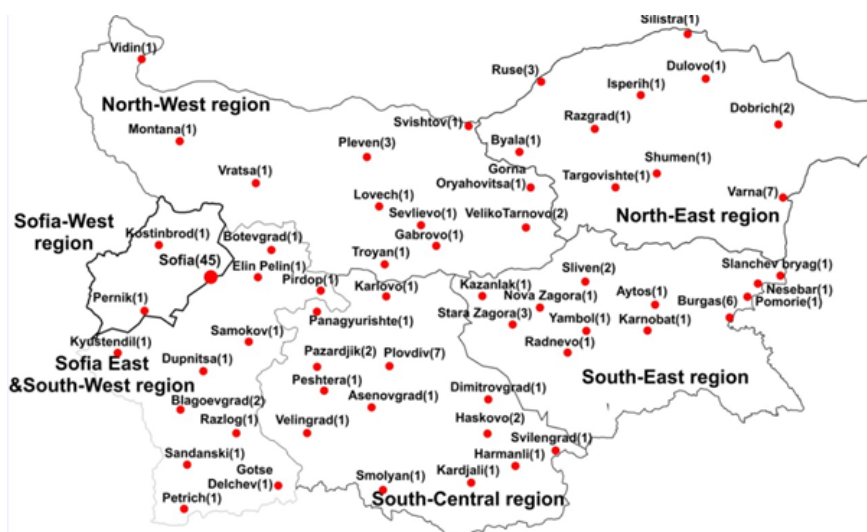
Открит беше и нов офис в София, който предоставя достъп до продуктите и услугите и осигурява пълно банково обслужване на клиентите ни в кв. „Овча купел“ и околностите.

Ще продължим развитието на новата концепция, за да повишим удовлетвореността на нашите клиенти и служители, което е основен приоритет за нас.

В над 90% от офисите бяха подменени АТМ-ите с нови ВНА машини с депозитни функции, което е в унисон с инициативата "Branches to foster digital".

За да отговорим на очакванията на клиентите за добро обслужване и качество, и за тяхно удобство, 14 офиса на банката работят с удължено работно време през всички делнични дни, а част от тях обслужват клиентите и през почивните дни.

Карта с каналите за дистрибуция, позиционирани в страната:



Във всичките 134 офиса, клиентите могат да бъдат консултирани и обслужени, включително и за касови трансакции, от всеки един специалист. Във Флекси офисите, които към момента наброяват 45, клиентите могат да бъдат консултирани и обслужени от същия специалист и за кредитни продукти.

Райфайзенбанк (България) ЕАД продължава да инвестира в специализирани центрове за индивидуални клиенти и малки предприятия. В големите градове – София, Пловдив, Варна и Бургас функционира Ипотечни зони. В 13 града са разположени 23 на брой Микробизнес центрове, в които квалифицирани специалисти предоставят цялостно финансово консултиране на фирмите и според необходимостите на всеки бизнес различни продукти и услуги.

Райфайзенбанк (България) ЕАД вече повече от 15 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, включително потребителски кредити, кредитни и дебитни карти, пакети. Мрежата от мобилни банкери спестява на банковите клиенти време и усилия 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, като към края на 2019 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 и е достъпен чрез различни канали за комуникация – както традиционния начин по телефон, така и все повече различни дигитални канали като имейл, уебчат на страницата на банката ([www.rbb.bg](http://www.rbb.bg)), Facebook messenger, 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. Понастоящем Райфайзенбанк е в процес на внедряване на собствен чатбот канал, който да отговаря на най-често задаваните клиентски запитвания и ще бъде на разположение за клиентите във всички текущи канали за комуникация.

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, микро фирми, премиум клиенти, търговци с ПОС терминали, както и такива, свързани с картови разплащания и дигитално банкиране.

В отговор на дигитализацията в банковия сектор, Райфайзенбанк подобрява дигиталните си канали и постоянно разработва и поддържа актуален уеб сайта, интернет и мобилното банкиране като канали за продажба. Проект за дигитален кредит беше стартиран заедно с дизайн на изцяло автоматичен процес. Проектът беше трансформиран в скръм екип, базирайки се на нуждите и очакванията за по-добри резултати. Доставен бе успешно минимален продукт

от клиентска гледна точка – дигитално подписване на договори за кредит от клиенти за предварително одобрени потребителски кредити за физически лица. Беше събрана положителна обратна връзка от клиентите. Направени са подобрения по мобилното банкиране. Нови автентикационни механизми са предоставени на клиента във връзка с актуалните тенденции в клиентското преживяване.

Със своята широка клонова мрежа и разнообразните си канали за продажби и дистрибуция, през 2019 г. банката постига ръст в обема на привлечените кредити и в продажбата на некредитни продукти, а също и нарастване на кредитния портфейл във всички ритейл сегменти.

Райфайзенбанк (България) ЕАД постигна репутация на банка, ориентирана към максимално добро клиентско преживяване и внимание към клиента. Банката използва различни източници, спомагащи за разбиране и предвиждане на очакванията от страна на клиентите. С тази цел, внимателно се наблюдават индикаторите за постигната клиентска удовлетвореност посредством всички допирни точки – офиси, интернет страница, електронни канали, Контактен център и др.

Райфайзенбанк се стреми не само да предоставя качествено клиентско обслужване според вътрешно приетите корпоративни стандарти, но и да надмине очакванията на клиентите. Банката инвестира в много дейности и инициативи за непрекъснато повишаване на клиентското преживяване чрез всички канали и точки на комуникация.

## Човешки ресурси

Към края на 2019 г. общата численост на персонала на Райфайзенбанк (България) ЕАД е 2,784 служители, 49% от които работят в клоновата мрежа на банката. 82% от служителите на банката са с висше образование, а средната възраст е 38 години.

През 2019 г. основен акцент в управлението на човешките ресурси беше развитието на компетенциите на мениджърите и служителите, развитието на работодателската марка, както и повишаване ангажираността на служителите и стимулиране на култура на учене и моментна обратна връзка. Също така се работеше активно в посока подпомагане на процеса по дигитална трансформация чрез развитие на гъвкаво мислене и усвояване на принципите на адаптивна организация.

Основните акценти в програмите за обучение и развитие на служителите бяха клиентското преживяване чрез игровизация, дигитализация и иновации, меки умения с фокус върху благосъстоянието на служителите, здравето и щастието, agile и адаптивна организация и др.

Мениджъри на различни управленски нива участваха в обученията на теми за повишаване на ангажираността на служителите, разнообразие и приобщаване на работното място, дрескод. Проведени бяха и няколко обучителни програми за различни групи служители по теми, свързани с дигитализация и иновации: „Data Science“ и „Дигитална трансформация за ритейл“.

През 2019 г. системата за обучение и развитие „сHarlie“ беше обогатена с ново дигитално съдържание, както и беше представена нова функционалност за моментна обратна връзка, която да се използва като средство в процеса по управление на трудовото представяне. Повиши се значително броят на служителите, които използват системата, както и положителната обратна връзка от тяхна страна.

Също така бяха вложени допълнителни усилия в надграждането на HR практики като менторство, کوچинг, обучения и консултации, структурирани кариерни пътеки за различни позиции. През 2019 г. банката отново инвестира в инициативи за повишаване на екипната ефективност, спортни и тим билдинг събития. Райфайзенбанк (България) участва и в разнообразни интернационални HR инициативи като Международна програма за развитие на млади таланти и др.

И през 2019 г. банката продължи да работи сериозно за развитието на работодателската марка на Райфайзенбанк (България) чрез реализирането на редица инициативи, които донесоха първите работодателски награди:

- Най-добър работодател „Банкиране“ – първо място;
- Най-социално-отговорна компания – първо място;
- Най-добър тимбилдинг – второ място;
- Най-добра обучителна програма „Служителско преживяване с игровизация“ – второ място;
- HR мениджър/директор – Рада Йосифова.

# Управление на риска

## Риск контролинг

Комитет 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 2019 г. 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. През годината е стартиран и проект, целящ осигуряване на регулярно автоматично равнение на данните при изготвяне на различните отчети.

През изминалата година бяха валидирани използваните нон-ритейл (групови) модели, както и локалните модели в сегмент „Банкиране на дребно“.

Две нови апликационни скоркарти (за ипотечни кредити и за потребителски кредити) бяха успешно имплементирани през годината.

През ноември 2019 г. банката внедри новата дефиниция за неизпълнение в съответствие с EBA/GL/2017/16 и EBA/RTS/2016/03 – първи етап. През 2020 и 2021 г. предстои актуализиране и валидиране на параметрите на моделите в сегмент „Банкиране на дребно“ с цел отразяване на новата дефиниция за неизпълнение.

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

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.

През 2019 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. 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 и по този начин успешно беше приключена първа фаза от важен проект в областта както на групово, така и на локално ниво.

През 2019 г. банката успешно приключи обновяването и усъвършенстването на модели за оценка на справедлива стойност на дългови ценни книжа, като те са базирани на най-добрите практики и методи в сътрудничество с международно признати доставчици на данни, напълно отговаряйки на изискванията на МСФО 13. Използва се двустепенен подход, базиран на комбинирана последователност на използване на пазарната информация – директни наблюдения и наблюдавани сравними. Определяната цена представлява комбинация от съвременни количествени и качествени подходи и методологии.

Райфайзенбанк (България) ЕАД и дъщерните ѝ дружества, като част от Групата РБИ, разглеждат операционния риск като отделна категория риск и се придържат към груповите политики, правила и процедури. Групата РБИ насърчава изграждането на откритост и чувствителност 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 2019 г. 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.

## Управление на риска Корпоративно банкиране

През 2019 г. Управление на кредитния риск запази своя фокус върху подкрепа ръста в кредитния бизнес, при запазване на отлично качество на корпоративния портфейл. Съвместно с бизнеса продължи текущото следене и идентифициране на съществуващите пазарни възможности в отделни сегменти и отрасли на икономиката. Дефинираните в корпоративната кредитна политика за 2019 г. портфейлни и индустриални ограничения бяха стриктно съблюдавани.

Основна насока в дейността по управление на кредитния риск през 2019 г. беше подкрепата на бизнеса с настоящите клиенти в тяхната стратегия за развитие, както и привличането на нови, перспективни клиенти с приемлив рисков профил и стабилни пазарни позиции, при прилагане на доказано ефективни кредитни практики: предварително съгласуване на кредитни сделки в по-голям размер, придържане към одобрените принципи на кредитиране в определени сектори (недвижими имоти, строителство и т.н.), избягване на агресивни структури на финансиране, както и концентрационен риск на клиентско и секторно ниво и запазване на основния фокус в кредитирането върху възможността за безпроблемно изплащане на кредита.

Благодарение на проактивното управление на клиентите с индикации за недобро финансово състояние или завишен кредитен риск се съхрани отличния рисков профил на кредитния портфейл.

Бяха осъществени редица инициатива за оптимизация на кредитния процес с оглед постигане на по-голяма ефективност в дейността и беше напълно имплементирана системата за обработка на кредитни приложения.

## Управление на риска Банкиране на дребно

Една от основните функции на дирекция „Управление на риска – банкиране на дребно“ е изработката на кредитните политики за сегментите „Физически лица“ и „Микро предприятия“.

През 2019 г. дирекцията продължи последователният курс за разумен ръст на портфейла и запазване на отличното качество на кредитите, в съответствие с одобрените стратегически цели на Райфайзенбанк.

Основният фокус в подобряването на риск инфраструктурата беше поставен върху ъпгрейд на „Двигателят за решения“ – софтуер, използван за автоматични решения. Процесът на кредитиране се подобри и оптимизира в резултат на повишената степен на автоматично обработени искания за кредит.

В края на 2019 г. портфейлът на необслужените кредити се понижи на нива далеч под средните за цялата банкова система, в резултат на проактивното управление на просрочените експозиции и последователното прилагане на стратегията за събиране на съдебни кредити.

## Информационни технологии

През 2019 г. дирекция „Информационни технологии“ продължи да следва визията си за превръщането 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.

В областта на управлението на данни бяха стартирани нови инициативи с цел по-бърза и по-ефективна организация на работата – сформирани на DWH Cross-functional Kanban екип съвместно с дирекция „Финанси“. Бяха завършени няколко иновативни за банката решения като Data Lake, платформа за директна обратна връзка за клиентите на банката, имплементиране на нови уеб услуги, както и новото приложение RaiPay.

Банкоматите (ATMs) на Райфайзенбанк бяха мигрирани към нов център за управление с цел осигуряване на по-високо качество на ATM услугите, нови функционалности и оптимизиране на разходите. Бяха внедрени редица нови специализирани технологични решения. Дирекция ИТ подкрепи стремежа за подобро клиентско преживяване като подобри и разшири Wi-Fi свързаност за всички офиси на банката и изгради система за анализ на клиентопотока с 3D камери.

През 2019 г. дирекция „Информационни технологии“ се доказа като активен участник в изпълнението на мисията на организацията за превръщане на постоянните иновации в изключително клиентско преживяване.

## Операции

Клиентските плащания в чуждестранна валута се увеличиха с над 30% при входящите плащания и с над 6% при изходящите и вътрешнобанкови преводи. Делът на електронните преводи продължи увеличението си и достигна около 90%.

Клиентските плащания в лева (изходящи и вътрешнобанкови) се увеличиха с близо 13%. Делът на електронните местни преводи остана стабилен с нива в края на годината около 92%. Стабилен пазарен дял на плащания през БИСЕРА, със средно ниво за годината от 10%. Броят на преводите, излъчени през РИНГС, запазва пазарен дял за 2019 г. близък до 11%.

Банката работи постоянно в посока автоматизация на клиентски плащания и постигане на по-високо качество и бързина на обработка.

Тенденцията за дигитализация и висока степен на автоматизация се запазва, като усилията са насочени в постоянно подобряване на предоставяните услуги в областта на банкирането на дребно и намаляването на времената за одобрение и усвояване на кредити (под 1 ден). Следвайки стратегията на банката за подобряване на клиентското преживяване и предлагане на водещи продукти и услуги беше намалено времето за доставка на карта и ПИН до клиент, дигитализирани бяха услугите, свързани с обслужване на банкови карти и беше предоставен лесен достъп чрез онлайн и мобилното банкиране на банката. От края на 2018 г. нашите клиенти могат да се възползват и от електронно подписване на документи, чрез което създаваме една напълно дигитализирана дистанционна услуга, която е достъпна от всяка точка в страната.

Банката инвестира в различни иновативни подходи в различни области в Операции – бяха внедрени роботизирани процеси при обработката на банкови карти и административните процеси по кредити на физически лица, беше експериментирано с нови комуникационни канали като Viber, използвани бяха усъвършенствани аналитични модели в областта на събиране на вземания.

Банката развива и обновява ATM мрежата си с машини от най-ново поколение (touch screen, contactless), като се увеличава и броят на депозитните ATM (BNA), които ще са на разположение във всички офиси на банката.

# Дружества от Групата

## 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 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.

Към 31 декември 2019 г. Райфайзен Лизинг България ЕООД достига пазарен дял от 11.09% на база лизингов портфейл (статистика на Българска народна банка). Общият обем на лизинговия пазар към 31 декември 2019 г. възлиза на 4,293 млн. лв., което представлява увеличение от 255 млн. лв., сравнено с 31 декември 2018 г.

Към 31 декември 2019 г. активите на Райфайзен Лизинг България ЕООД достигат 495 млн. лв.

Към края на 2019 г. нетните вземания на Райфайзен Лизинг България ЕООД по лизингови договори възлизат на 464 млн. лв. Лизинговите активи са разпределени както следва: превозни средства – 75.3%, оборудване – 18.6% и недвижими имоти – 6.1%.

Клиентите на Райфайзен Лизинг България ЕООД са предимно корпоративни клиенти, които представляват 62.4% от целия портфейл, следвани от малки и средни предприятия – 24.9% и физически лица – 12.7%.

През 2019 г. привлеченият и усвоен средносрочен и дългосрочен финансов ресурс достигна 442 млн. лв., от които 157 млн. лв. от международни финансови институции.

Райфайзен Лизинг България ЕООД има регистрирани 12 клона на територията на България.

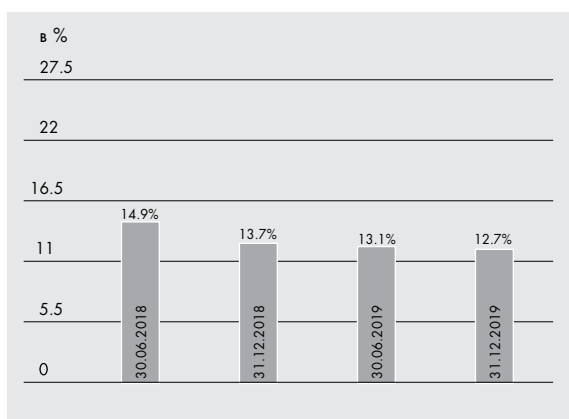
# Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД

## Пазарен дял/Активи под управление

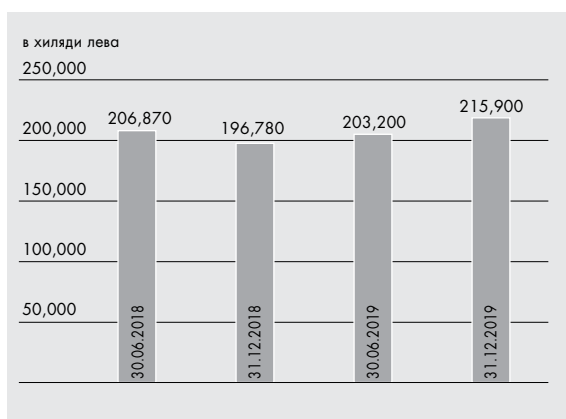
Изключително благоприятната пазарна конюнктура на международните финансови пазари през 2019 г. оказва позитивно влияние върху представянето на фондовете на Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД.

Активите под управление на Райфайзен Асет Мениджмънт се увеличиха от 196,8 млн. лв. в края на 2018 г. до 215,9 млн. лв. в края на 2019 г., докато пазарният дял на дружеството се понижи от 13,7% до 12,7% в края на 2019 г. Увеличавайки относителния дял на инвестициите на ритейл клиентите 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.

### Пазарен дял на РАМ



### Активи под управление в договорни фондове



Към края на 2019 г. РАМ управлява шест местни фонда, предоставяйки на инвеститорите както консервативни решения, така и по-рискови продукти. Към 31 декември 2019 г. активите под управление в шестте фонда надхвърлят 215 млн. лв., което представлява 12.7% пазарен дял.

В рамките на 2019 г. дружеството участва в регулярните обучения на служителите от клоновата мрежа относно продуктите на РАМ, продажбени умения и техники, както и промени в нормативната уредба. Служители на компанията регулярно посещават клоновата мрежа на Райфайзенбанк. Обученията на служителите от офисите на банката имат за цел непрекъснато повишаване на инвестиционната им култура и познанията им в областта на договорните фондове, което от своя страна води до по-висока познаваемост на тези продукти сред клиентите на банката.

## 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 и Индивидуален инвестиционен план (ИИП).

През 2019 г. основният фокус на компанията бе изцяло ориентиран към продажба на ниско рискови фондове с акцент в ритейл сегмента. Продажбените резултати в сегмента на физическите лица дадоха най-голям принос в нетното нарастване на активите.

И през 2019 г. заедно с директните продажби на договорните фондове на РАМ, основен акцент при продуктите бе и предлагането на Индивидуален инвестиционен план като форма на дългосрочно спестяване и инвестиране на средствата на клиентите на дружеството. В рамките на годината броят на продадените индивидуални инвестиционни планове нарасна с 45%.



В края на 2019 г. броят на клиентите на РАМ достигна 16,790, което представлява ръст от 25% в сравнение с 2018 г. Делът на инвестициите на институционални и корпоративни клиенти във фондовете, управлявани от РАМ, е приблизително 15%, а делът на клиентите на дребно – 85%.

Общо активите, управлявани в местните фондове към 31 декември 2019 г., възлизат на 215,9 млн. лв., което представлява увеличение от 9.7% в сравнение с края на 2018 г.

## Фондове на Райфайзен Кепитъл Мениджмънт, Виена

В резултат на решение на Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) дистрибуцията на фондовете на Райфайзен Кепитъл Мениджмънт (РКМ) е прехвърлена от РАМ към банката. Към 31 декември 2019 г. активите на клиентите във фондове на РКМ, останали в портфейла на РАМ, възлизат на 0,349 млн. евро.

За трета поредна година през 2019-а Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД взе наградата за „Най-добро управляващо дружество“ в България на международното финансово издание EMEA Финанс.

## 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.

Политиката, провеждана от централните банки в САЩ и Европа, оказва влияние върху представянето на индексите им. За периода 31.12.2018 г. – 31.12.2019 г. в Европа DJ STOXX 600 се повиши с +23.1%, а DJ STOXX 50 отбеляза ръст от +24.8%. В САЩ S&P 500 регистрира повишение от +28.9%.

В България водещият индекс на БФБ SOFIX приключи 2019 г. със спад от -3.1% в сравнение с 2018 г.

Активите под управление в договорни фондове, управлявани от РАМ, към края на 2019 г. са, както следва:

- ДФ Райфайзен Консервативен Фонд България е вторият най-голям договорен фонд в България с активи под управление в размер на 131.6 млн. лв.;
- ДФ Райфайзен (България) Активна Защита в евро достигна нетна стойност на активите в размер на 20.6 млн. евро;
- ДФ Райфайзен (България) Активна Защита в лева достигна нетна стойност на активите в размер на 3.8 млн. лв.;
- ДФ Райфайзен България Глобален Микс достигна нетна стойност на активите под управление в размер на 13.8 млн. лв.;
- ДФ Райфайзен България Глобален Балансиран фонд достигна нетна стойност на активите под управление в размер на 5.7 млн. лв.;
- ДФ Райфайзен (България) Глобален Растеж достигна нетна стойност на активите под управление в размер на 7.8 млн. лв.

Доходността на местните фондове, управлявани от РАМ, за 2019 г. е, както следва:

- ДФ Райфайзен Консервативен Фонд България: +1.3% р.а.;
- ДФ Райфайзен (България) Активна Защита в евро: +3.6% р.а.;
- ДФ Райфайзен (България) Активна Защита в лева: +3.16% р.а.;
- ДФ Райфайзен България Глобален Микс: +6.9% р.а.;
- ДФ Райфайзен България Глобален Балансиран фонд: +10.6%;
- ДФ Райфайзен (България) Глобален Растеж: +21.4% р.а.

# Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД

Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД е основано 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. От август 2019 г. едноличен собственик на Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД е Райфайзен Лизинг България ЕООД – дружество, което е 100% собственост на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

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.

Винаги се стремим да бъдем в крак с последните тенденции на застрахователния пазар и да повишаваме удовлетвореността на нашите клиенти, 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 опитваме да намерим баланса между цена и покритие.

За нашите клиенти, лизингополучателите на Райфайзен Лизинг България ЕООД, осигуряваме обслужване 24/7 при настъпване на застрахователно събитие.

Данните към 31 декември 2019 г. показват, че за разглеждания едногодишен период Райфайзен Застрахователен Брокер е реализирал премиен приход в размер на 15.267 млн. лв.

Райфайзен Застрахователен Брокер, като застрахователен посредник, предлага на своите клиенти продукти на 12 застрахователни компании, с които има сключени договори.

Към 30.06.2019 г. дружеството има 1.05 % пазарен дял на база премиен приход в полза на застрахователи със седалище в България.

# Перспективи за развитие

Основните акценти за Групата през 2020 г. ще бъдат:

- Органичен растеж на активната клиентска база;
- Увеличение на кредитния портфейл и поддържане високото му качество през различните стадии на икономическия цикъл;
- Ускоряване на дигиталната трансформация и увеличаване на гъвкавостта и адаптивността;
- 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;
- Затвърждаване позициите на банката като предпочитан работодател.

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
Интернешънъл

Икономиката  
на България

Групата Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

# Декларация за корпоративно управление

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, които са задължителни за управителните органи и служителите на банката, като за целта е приет Кодекс за поведение на групата РБИ (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) и 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 6 (шест) 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, 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 представя 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):
  - i) Всяка допълнителна инвестиция, която превишава 5% от годишния бюджет на банката за капиталови разходи (CAPEX), одобрен съгласно настоящата буква „b“;
  - ii) Откриването и закриването на клонове и представителни офиси, ако не са включени в годишния бюджет или бизнес план (но във всеки случай при 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;
  - 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;

- i) 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, взимайки 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/;
- k) 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;
- l) 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 за държави, за които е необходимо одобрението на Надзорния съвет в съответствие с буква „к“ по-горе;
- m) 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;
- n) 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 буква „т“ по-горе;
- o) отпускане или увеличаване на заеми, включително лимити, свързани с кредитен риск и условни задължения на членове на Надзорния или Управителния съвет на банката;
- p) 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 и 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 облиги (при условие, че общите годишни разходи за схемите за предоставяне на парични облиги 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 облиги 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 програмата 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 със 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 управителен съвет или изпълнителен директор няма да 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.
- у) Надзорният съвет има право да определя други въпроси, които изискват неговото одобрение.

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 трансакции.

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 28 април 2009 г. за издаване на одобрения за членове на Управителния съвет (съвета на директорите) и Надзорния 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.

### 3. Система за вътрешен контрол (информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК).

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

- предотвратяване на загубите;
- осигуряване на надеждна финансова отчетност;
- осигуряване спазването на приложимите законови 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 Управителния 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 инкорпорирана 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. Стратегиата 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 Управителния и Надзорния съвет на банката. Същата подлежи на обновяване веднъж годишно и е проследявана за ниво на изпълнение на належащите 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 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, включително 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 РБИ 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 към целите, посочени по-горе, Комитетът за управление на активите и пасивите също така:

- 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 РБИ Виена.

## V. 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 Райфайзенбанк (България) и дъщерните 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 подкатегориите 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.

Райфайзенбанк (България) ЕАД и дъщерните ѝ дружества като част от РБИ 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 обезпечават поддържането ѝ в рамките на рисковия апетит на Райфайзенбанк (България).

- **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 Райфайзенбанк (България) са основата за профила на операционния риск на Райфайзенбанк (България).
- **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 иницират 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). Отдел „Нормативно съответствие“ е формиран съгласно груповите изисквания за съответствие, които от своя страна са организирани съгласно изискванията на Базелската комисия 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. Отдел „Нормативно съответствие“ преглежда развитието на вътрешни указания, процедури и организационни правила, 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 трансакция имат незаконна цел или въвличат банката в голям риск за нейната репутацията, звеното за Нормативно съответствие (Compliance) ясно прилага необходимите мерки за защита на банката, които в крайни случаи може дори да включват докладване до органите на властта.

#### 5. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2019 г. (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 31.12.2019 г. към Райфайзенбанк (България) ЕАД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

##### 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 чл. 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 ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ЕООД (непряко);
- РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ЕООД.

- 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.

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 "в" 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;
- 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 въздействат на устойчивото развитие и дейността на банката, в това число 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 2019 г. на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

# Нефинансова 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

Централата на Райфайзенбанк България ЕАД се помещава в сграда, сертифицирана по американския стандарт за енергийна ефективност LEED. Разполага с модерна сградна мониторингова система, следяща всички енергийни консуматори и предоставя мерки за енергийна ефективност. Работата на централна климатична система се подпомага от изградените дренажни кладенци за вода, като по този начин се повишава ефективността на системата и се оптимизира разхода на електроенергия. Банката работи за намаляване потреблението на електроенергия. През 2017 г. е стартиран проект за подмяна на осветлението в клоновата мрежа с последно поколение енергийно ефективно LED осветление, също така се планира поетапна подмяна на климатичните системи в клоновата мрежа с нови, енергийно ефективни. Цялото офис оборудване отговаря на енергийните стандарти ENERGY STAR.

## Социална отговорност и ангажираност

През 2019 г. Райфайзенбанк проведе 11-ото издание на дарителската кампания „Избери, за да помогнеш“, която подкрепи 23 важни за обществото здравни, социални, културни и еко каузи. Инициативата стартира през 2009 г. и оттогава до момента е помогнала за реализирането на 280 проекта с над 3 млн. лв.

Най-уязвимите групи от обществото са подпомогнати от 1,718 служители на банката, които даряват лични средства за всяка една кауза. В рамките на кампанията Райфайзенбанк добавя до 100 лв. към всяко дарение на служителите си. Общата събрана сума през 2019 г. е 259,842 лв., като се запазва тенденцията към инициативата да е ангажирана и широката общественост.

Проектите, включени в „Избери, за да помогнеш“, се селектират предварително от Комисията по спонсорства и дарения на Райфайзенбанк, съгласно Принципите за спонсорства и дарения на банката и на дъщерните дружества, както и на Правилника за нормативно съответствие, оценяват се за устойчивост и от външни консултанти – признати експерти за съответната сфера. Финално одобрените каузи са представени на дарителската платформа [izberi.rbb.bg](http://izberi.rbb.bg), чрез която желаещите могат лесно и удобно да направят директно дарение до месец септември на следващата календарна година.

Райфайзенбанк подкрепя бенефициентите си и благотворителните организации – клиенти, като им предоставя банково обслужване без да бъдат начислявани такси и комисиони. Към момента в банката се обслужват сметки на 23 организации, които са ангажирани с благотворителност. 12 от тях участват ежегодно в дарителската кампания „Избери, за да помогнеш“, а 11 от тях са освободени от всички такси по тарифа.

През годините, кампанията запазва основните си цели – да действа социално-отговорно, като подпомага дългосрочното благосъстояние на хората и на обществото като цяло, както и да ангажира служителите на групата Райфайзен в България в благотворителните инициативи, които дават личен пример за съпричастност. В 11-те доброволчески акции през 2019 г. участват общо 739 служители, като са вложени 1,868 човеко-часове.

Доказателство за високото обществено значение и признание на „Избери, за да помогнеш“ са наградите, с които през 2019 г. бе удостоена Райфайзенбанк: „Инвеститор в обществото“ на XVII-то издание на Наградите за отговорен бизнес на Българския Форум на Бизнес Лидерите и отличieto от SOS Детски селища за дългогодишно корпоративно партньорство.

Младите хора и тяхното развитие е сред социално-отговорните приоритети на Райфайзенбанк. Вече 7 години се предоставят стипендии на студенти от Американски Университет – Благоевград и на зрелостниците, които са стипендианти на фондация „Атанас Буров“. От 2019 г. банката започна реализирането на партньорство с Икономически университет – Варна, с цел популяризиране на професията на банкера и привличане на бъдещи кадри.

Повишаването на финансовата грамотност сред учениците е друга кауза, с която банката се ангажира за трета поредна година. През 2019 г. бяха организирани 10 инициативи „Часът на банката“, в които се включиха над 470 ученика на възраст 12–18 години от София и страната. Екип от експерти на банката представи темите за „Иновации в банкирането“, „Капиталови пазари“, „Предотвратяване на риска от измами“, „Предприемачество“.

Райфайзенбанк традиционно е генерален спонсор на Австрийските музикални седмици, които ежегодно се организират в България. Културното събитие обогатява българската публика с известни произведения на класиката и съвременни музикални творби. Събитието дава възможност межкултурният обмен да съхрани старите приятелства и да бъдат създадени нови контакти в сферата на образованието, икономиката и политиката.

Освен с фокус върху културно-образователните ценности, Райфайзенбанк работи и в посока популяризирането на спорта сред всички възрастови групи, като подкрепи баскетболния тим на Спортен клуб „Черно Море Тича“ Варна и състезание по колоездене за купа „Долчини“.

## Човешки ресурси

Райфайзенбанк (България) ЕАД предоставя обучения за предотвратяване на прането на пари за всички свои служители, които се провеждат присъствено за всички нови служители и дистанционно за всички останали служители (с цел опресняване на знанията).

По отношение на психическото здраве, компанията е наела психолог и коуч, който предоставя безплатни сесии за служителите, които имат нужда от такава подкрепа.

В каталога с вътрешни обучения банката предлага обучения на тема „Управление на стреса“, „Техники и начини за балансирано хранене“, „Умения за планиране, целеполагане и нагласа за успех“, „Управление на емоциите“, „Как да запазим енергията си“ и „Как да поддържаме баланс между работа и личен живот“.

Райфайзенбанк (България) ЕАД предоставя възможност за работа при гъвкаво работно време за всички служители.

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

Също така всяка година банката организира спортен ден за всички свои служители с цел да направи по-осезаема темата за баланса работа – личен живот. Предлагат се офис масажи. От тази година беше въведена гимнастика на работното място за служителите в централата.

Банката осигурява на всичките си служители допълнително здравно осигуряване и ежегодни профилактични прегледи.

# 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 сътрудним 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 тежат 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 от нашите корпоративни програми за доброволческа дейност.



## 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 е наясно:

- Неговата/нейната лична отговорност относно защитата на репутацията на банката и на себе си от рисковете, произтичащи от В&С (подкупи и корупция);
- 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:

- Шлястно покритие и оценка на риска от В&С ситуации във всички релевантни сфери на бизнес процесите;
- Структуриран, добре документиран и рисков-базиран подход;
- Активно управление на ситуации, в които е възможно да възникне конфликт на интереси (Col), 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“.

ABC политиката на Групата включва следните четири основни елемента:

- Планиране на структурата на ABC програмата;
- Превенция;
- Откриване;
- Разрешаване на случаи.

Отправната точка за планиране на структурата на ABC програмата е подготвянето на периодични оценки на риска, които служат за определяне на целесъобразността на ABC 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 флагове 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 или др.).

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 информацията 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 дължостните 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 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, дирекцията „Управление на риска“, дирекции към ресори „Банкиране на дребно“ и „Корпоративно банкиране и капиталови пазари“ към Централното управление на банката в 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 отчетване, така и на 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 отчетване.

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 това число модели на ниво сметка, Група или портфейл. Комитетът преразглежда политиките, процедурите, правилата и практиките, свързани с прилаганите от Райфайзенбанк (България) 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.

Risk Governance Committee 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 РБИ 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, Комитетът за управление на активите и пасивите също така:

- 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 риска 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 РБИ, Виена.

## 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 Райфайзенбанк (България) 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.

Райфайзенбанк (България) ЕАД и дъщерните ѝ дружества като част от групата РБИ 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 обезпечават 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 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 Райфайзенбанк (България) 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 навремени 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 иницирират 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.

---

# Одиторски доклад

---

Финансов отчет и бележки към него

70



Одиторско дружество с рег. № 108  
„Ърнст и Янг Одит“ ООД  
Полиграфия офис център  
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4  
София, п. к. 1124

Одиторско дружество с рег. № 015  
„АФА“ ООД  
ул. Оборище №38  
София, п.к. 1504  
България

## Доклад на независимите одитори До едноличния акционер На „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД

### Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД и нейните дъщерни дружества („Групата“), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 година, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 година и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните ѝ 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.

Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД  
седалище и адрес на управление в гр. София  
Полиграфия офис център  
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4  
ЕИК: 130972874, ДДС №: BG130972874  
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91  
SWIFT/BIC: UNCRBGSF в Уникредит Булбанк АД



## Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Пояснително приложение № 37 Събития след отчетната дата към консолидирания финансов отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Групата, в частност върху нейната кредитна дейност и върху качеството на нейния кредитен портфейл. Поради непредсказуемата динамика на развитие COVID-19, практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалните ефекти на пандемията върху бъдещата дейност на Групата. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

## 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 разгледани 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 в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведените от нас одит, е направено в този контекст.

Ние изпълнихме нашите отговорности, описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашият одит включи изпълнението на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури, включително процедурите, изпълнени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно одита на приложението консолидиран финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведените от нас одит
<p><b>Обезценка на кредити и аванси на клиенти според изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“</b></p> <p>Оповестяванията на Групата по отношение на обезценка на кредити и аванси на клиенти са включени в <i>Пояснителна бележка 3А. „Кредитен риск“</i> и <i>Пояснителна бележка 25.Б „Кредити и аванси на клиенти“</i> към консолидирания финансов отчет.</p>	<p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Получаване на разбиране и оценяване на политиката за обезценка на кредити на клиенти на Групата, прилаганите от нея модели за изчисление на ОКЗ на кредитните портфейли на колективна и индивидуална база, както и на ключовите предположения и преценки, които са използвани в тях, спрямо изискванията на МСФО 9.</li> </ul>
<p>Кредитите и аванси на клиенти представляват съществена част (67%) от общите активи на Групата към 31 декември 2019 година. Брутната стойност на тези кредити към 31 декември 2019 година е 6,022,480 хиляди лева и съответната натрупана загуба от обезценка за тях е 151,219 хиляди лева. Групата прилага модел за обезценка, базиран на очаквани кредитни загуби (ОКЗ) в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.</p>	<p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Получаване на разбиране и оценяване на политиката за обезценка на кредити на клиенти на Групата, прилаганите от нея модели за изчисление на ОКЗ на кредитните портфейли на колективна и индивидуална база, както и на ключовите предположения и преценки, които са използвани в тях, спрямо изискванията на МСФО 9.</li> </ul>




Прилагането на такъв модел за обезценка се характеризира с високо ниво на сложност в изчисленията и значителна степен на преценки от страна на ръководството при определяне на ОКЗ, както е оповестено в **Пояснителна бележка 3А**. Ключовите предположения, преценки и параметри при определяне на очаквани кредитни загуби са свързани с разработване и поддържане на количествени и качествени показатели за проследяване 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); за определянето на „вероятността за влошаване“ (PD), „загубата при неизпълнение“ (LGD) и „експозиция при неизпълнение“ (EAD), а също така и за включването на информация за бъдещо развитие на макро-икономически фактори предвид различни сценарии при определянето на приблизителни оценки на ОКЗ. По-високата степен на приближение и оценъчна несигурност са присъщи на оценката на ОКЗ за кредити и аванси на клиенти от Фаза 1 и Фаза 2, която се определя на колективна база в зависимост от това доколко Групата разполага с подкрепяща историческа информация за тестване на използваните допускания и калибриране на точността на оценките за PD и LGD в модела за обезценка. В допълнение, определянето на загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти на индивидуална база е също свързано с прилагането на значителни преценки и предположения от ръководството, в зависимост от рисковата категория на клиента и използвания кредитен продукт, най-вече, относно времевото разпределение и сумите на очакваните бъдещи парични потоци, включително от реализиране на обезпечения.

- Получаване на разбиране и оценяване на вътрешните контроли на ниво организация по отношение на разработването и използването на моделите за обезценка, включително документацията на моделите, както и честотата на актуализиране и обоснованост на прилаганите параметри и макро показатели.
- Получаване на разбиране и извършване на обхождане на процесите и вътрешните контроли на Групата, свързани с мониторинг и обезценка на кредити на корпоративни клиенти и на клиенти физически лица, в съответствие с изискванията на МСФО 9.
- Оценяване на дизайна и тестване на оперативната ефективност на ключови контроли в процеса по мониторинг на кредити и аванси в Групата и изчисляването на загуби от обезценка, като се фокусирахме на промените, необходими според изискванията на МСФО 9. Ние включихме нашите експерти по Информационни технологии (ИТ) в извършването и оценяването на общите ИТ контроли на вътрешната информационна система на Групата, обслужваща тези процеси.
- Извършване на аналитични процедури на база на детайлни данни, за да оценим взаимовръзките на тенденциите в отчетените разходи и провизии за натрупани загуби от обезценка спрямо тенденциите в развитието на кредитния портфейл на Групата.
- Оценяване на компонентите на модела за обезценка на Групата към края на отчетния период, съобразно изискванията на МСФО 9 и в контекста на спецификите на кредитните портфейли на Групата и настъпилите промени в тях, и на наличието на вътрешна историческа информация и на данни за бъдещо развитие на параметрите. Оценяване на последователността в прилагането и продължаващата уместност на компонентите на модела. Ние анализирахме за разумност определените от Групата показатели за проследяване на значително увеличение на кредитния риск и съответното разпределение на отделните кредитни експозиции по фази. В допълнение, ние оценихме за разумност и изчисленията за използваните параметри за PD и LGD чрез преглед на подкрепяща информация за ключовите предположения и входящи данни.



Поради съществеността на кредитите и аванси на клиенти като елемент на консолидирания финансов отчет на Групата, както и сложността, значителните преценки и високата степен на присъща несигурност в приблизителните оценки на ОКЗ, заложи в прилагания модел за обезценка според изискванията на МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

- Анализ на разумността на получените като резултат промени в размера на признатите ОКЗ в контекста на нашето разбиране за развитието на отделните типове кредитни портфейли на Групата. Ние тествахме математическата точност на формулите, използвани в модела за обезценка.
- Извършване на тестове на детайлите и анализи, на базата на извадка от кредити и аванси на клиенти, за които Групата не е идентифицирала обективни доказателства за обезценка, с цел оценка на тяхната коректна класификация в съответна рискова категория от страна на Групата.
- За рисково-базирана извадка от кредити и аванси на клиенти, които са предмет на индивидуална обезценка от страна на Групата, като се фокусирахме върху онези, чиято обезценка би имала потенциално най-значителен ефект върху консолидирания финансов отчет, ние извършихме специфичен анализ на използваните от Групата предположения при определянето на сумата на очакваните бъдещи парични потоци, в това число от реализация на обезпечения, вкл. спрямо изградените от нас очаквания и налична пазарна информация.
- Извършване на одиторски процедури за последващи събития, насочени към проследяване на развитието на кредитите и аванси на клиенти от определената рисково-базирана извадка след отчетната дата, с цел оценка на последователността на предположенията, използвани от Групата за очакваните бъдещи парични потоци.
- Преглед и оценяване на предположенията на Ръководството, използвани в модела за изчисление на обезценка на кредити и аванси на клиенти на колективна база. Ние извършихме тестове на оперативната ефективност на определени контроли по отношение на адекватно и последователно прилагане на тези предположения в процеса по изчисление на обезценката на кредити и аванси на колективна база за извадка от кредити и аванси.
- Оценка на адекватността и уместността на оповестяванията на Групата, свързани със загубите от обезценка на кредити и аванси от клиенти според изискванията на МСФО 9.



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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. 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, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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 представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа 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 длъжаци 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 ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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 вярно и честно 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 последствия 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 ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 година 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 доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) 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. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) 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.

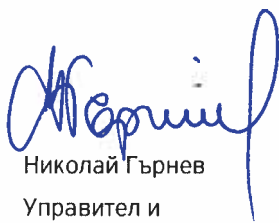


**Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

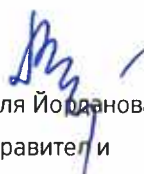
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Ърнст и Янг Одит“ ООД и „АФА“ ООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 година на „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД („Банката“) от общото събрание на акционерите, проведено на 29 ноември 2019 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 година на Групата представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД и трети 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 Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли 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 Банката.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:      Одиторско дружество „АФА“ ООД:



Николай Гърнев  
Управител и  
Регистриран одитор, отговорен за одита



Валя Йорданова  
Управител и  
Регистриран одитор, отговорен за одита



29 май 2020 година  
гр. София, България





**РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

в хил. лв	Бел.	2019	2018
Приходи от лихви		239,003	220,014
Разходи за лихви		(16,248)	(16,293)
<b>Нетен лихвен доход</b>	7	<b>222,755</b>	<b>203,721</b>
Приходи от такси и комисиони		128,083	108,001
Разходи за такси и комисиони		(34,522)	(24,447)
<b>Нетен доход от такси комисиони</b>	8	<b>93,561</b>	<b>83,554</b>
Приходи от застрахователно брокерство		3,719	7,034
Приходи от дивиденди		43	11
Нетни печалби от търговски операции	9	21,033	21,249
Нетни (загуби)/печалби от финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	(65)	838
Нетна печалба от инвестиции в асоциирани дружества	11	-	366
Други оперативни приходи		4,082	3,239
<b>Оперативен доход</b>		<b>345,128</b>	<b>320,012</b>
Нетни (загуби)/печалби от обезценки на финансови активи	14	(4,042)	226
Разходи за персонал	12	(87,882)	(78,365)
Разходи за амортизация	12	(27,526)	(15,169)
Други административни разходи	12	(79,922)	(82,093)
Други оперативни разходи	13	(7,012)	(3,535)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>138,744</b>	<b>141,076</b>
Разходи за данъци	15	(13,990)	(14,137)
<b>Печалба за годината</b>		<b>124,754</b>	<b>126,939</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата (вкл. преоценка на капиталови ценни книжа по справедлива стойност в ДВД)		2,199	309
Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата (вкл. преоценка на дългови ценни книжа по справедлива стойност в ДВД)		3,582	(295)
Данък върху дохода, свързан с тези компоненти на друг всеобхватен доход	-	(562)	30
<b>Общо друг всеобхватен доход</b>	16	<b>5,219</b>	<b>44</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>129,973</b>	<b>126,983</b>

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

Съставител: А. Панчева

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 28 април 2020г.:

Оливър Рьот  
Председател на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

Мартин Питлик  
Член на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад за периода 2019 г.

Одиторско дружество „Брнст и Янг Одит“ ООД:

Одиторско дружество „АФА“ ООД



**РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 декември 2019 г.

в хил. лв.	Бел.	2019	2018
<b>Активи</b>			
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	17	1,217,910	1,288,461
Други депозити при банки на виждане	18	126,200	122,187
Финансови активи държани за търгуване	19, 20	61,647	59,422
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	21	26,268	28,383
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	22	522,461	561,714
Финансови активи по амортизирана стойност	23	6,870,664	5,813,641
Нетекучи активи държани за продажба		-	1,900
Други активи	26	23,024	21,551
Имоти, машини и оборудване	24	82,785	40,512
Нематериални активи	25	45,038	36,456
Отсрочени данъчни активи	15	143	110
<b>Общо активи</b>		<b>8,976,140</b>	<b>7,974,337</b>
<b>Пасиви</b>			
Финансови пасиви държани за търгуване	20	9,364	11,926
Финансови пасиви по амортизирана стойност	27	8,007,568	7,006,959
Текущи данъчни задължения		1,197	234
Други пасиви	28	12,499	8,952
Провизии за задължения	29	34,563	33,682
Отсрочени данъчни пасиви	15	16	75
<b>Общо пасиви</b>		<b>8,065,207</b>	<b>7,061,828</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал		603,448	603,448
Резерви		97,181	92,125
Неразпределени печалби		210,304	216,936
<b>Общо собствен капитал</b>	31	<b>910,933</b>	<b>912,509</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>8,976,140</b>	<b>7,974,337</b>

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

Съставител: А. Панчева

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 28 април 2020г.:

Оливер Ръоган  
Председател на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

Мартин Питалик  
Член на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски мисле с дата: 28 май 2020 година

Одиторско дружество „Брист Оудит ООД“

Одиторско дружество „АФА“ ООД

**РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

в Хил. лв.	Бел.	2019	2018
<b>Парични потоци от оперативната дейност</b>			
Печалба за годината преди данъци		138,744	141,076
<i>Корекции:</i>			
Разходи за амортизации		27,526	15,169
Нетни загуби от обезценка на финансови активи		12,757	9,738
Нереализирани печалби от валутни операции		(2,878)	(3,999)
Разход за провизии		14,211	10,207
Обезценка на активи придобити от обезпечения		329	842
Изменения в инвестиции в асоциирани дружества		-	(238)
Нетен лихвен доход		(222,755)	(203,721)
Рекласификация на активи използвани в оперативна дейност в резултат от прилагане на МСФО 9		-	(26,265)
		<b>(32,066)</b>	<b>(57,191)</b>
<b>Промени в активи и пасиви произтичащи от оперативна дейност след корекции за непарични позиции</b>			
(Увеличение)/намаление на финансови активи държани за търгуване, в т. ч.:		(4,850)	2,557
<i>Намаление/(увеличение) на деривативни финансови инструменти</i>		4,954	(2,415)
Намаление на финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата (Увеличение) на финансови активи по амортизирана стойност, в т. ч.:		2,115	-
<i>(Увеличение)/намаление на вземания от банки</i>		(1,046,628)	(554,936)
<i>(Увеличение) на кредити и аванси на клиенти</i>		(200,429)	130,474
<i>(Увеличение) на други вземания</i>		(843,564)	(652,531)
Намаление на други активи		(785)	(32,879)
Увеличение на финансови пасиви по амортизирана стойност, в т. ч.:		1,399	16,144
<i>(Намаление)/увеличение на депозити от банки</i>		1,025,265	932,735
<i>Увеличение на депозити от клиенти</i>		(25,638)	36,233
<i>Намаление на други финансови пасиви</i>		1,047,096	844,015
(Намаление) на други пасиви и провизии		3,807	52,487
Получени лихви		(5,805)	(85,407)
Платени лихви		237,111	213,894
Платени данъци		(14,575)	(15,888)
		(13,767)	(13,419)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>148,199</b>	<b>438,489</b>

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с датата 29 март 2020 година

Одиторско дружество „Брнст и Янг Одит“ ООД

Одиторско дружество „АФА“ ООД



**РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (продължение)**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

В ХИЛ. ЛВ.	Бел.	2019	2018
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b> (Покупки)/продажби и падежи на инвестиционни ценни книжа, нетно, в т.ч.:			
Финансови активи по амортизируема стойност		(69,535)	(110,433)
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		(113,634)	(180,351)
Придобиване на имоти, машини и оборудване и нематериални активи		44,099	69,918
Постъпления от активи държани за продажба		(25,354)	(23,580)
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност</b>		<b>(92,989)</b>	<b>(134,013)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Плащания по задължения за лизинг		(11,148)	-
Погашения по заеми от банки		(57,946)	(50,367)
Изплатени дивиденди		(131,549)	(134,465)
<b>Нетни парични потоци използвани във финансова дейност</b>		<b>(200,643)</b>	<b>(184,832)</b>
<b>Изменение на паричните средства и еквиваленти</b>		<b>(145,433)</b>	<b>119,644</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	33	1,587,095	1,470,250
Нетни нереализирани (печалби) от валутна преоценка на парични средства и парични еквиваленти		(2,344)	(2,799)
<b>Парични средства и еквиваленти на 31 декември</b>	<b>33</b>	<b>1,439,318</b>	<b>1,587,095</b>

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

Съставител: А. Панчева

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 28 април 2020г.:

Оливер Рьогл  
Председател на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

Мартин Питлик  
Член на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дат. 29 май 2020 година

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:

Одиторско дружество „АФА“ ООД



**РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

Консолидиран годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.


**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**


В ХИЛ. ЛВ.	Акционе- рен капитал	Фонд „Резер- вен”	Преоце- нъчен резерв	Неразпре- делени печалби	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2018</b>	<b>603,448</b>	<b>86,443</b>	<b>5,947</b>	<b>224,153</b>	<b>919,991</b>
Общо всеобхватен доход за годината					
Нетна печалба за годината	-	-	-	126,939	126,939
Друг всеобхватен доход	-	-	(265)	309	44
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(265)</b>	<b>127,248</b>	<b>126,983</b>
Сделки със собствениците отразени директно в капитала					
Платени дивиденди	-	-	-	(134,465)	(134,465)
<b>Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(134,465)</b>	<b>(134,465)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2018</b>	<b>603,448</b>	<b>86,443</b>	<b>5,682</b>	<b>216,936</b>	<b>912,509</b>
<b>Начално салдо 1 януари 2019 г.</b>	<b>603,448</b>	<b>86,443</b>	<b>5,682</b>	<b>216,936</b>	<b>912,509</b>
Общо всеобхватен доход за годината					
Нетна печалба за годината	-	-	-	124,754	124,754
Друг всеобхватен доход	-	-	5,056	163	5,219
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,056</b>	<b>124,917</b>	<b>129,973</b>
Сделки със собствениците отразени директно в капитала					
Платени дивиденди	-	-	-	(131,549)	(131,549)
<b>Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(131,549)</b>	<b>(131,549)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2019 г.</b>	<b>603,448</b>	<b>86,443</b>	<b>10,738</b>	<b>210,304</b>	<b>910,933</b>

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

Съставител: А. Панчева *AP*

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 28 април 2020г.:

  
Оливер Рьогл  
Председател на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

  
Мартин Питлик  
Член на Управителния съвет,  
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад - датум 29 май 2020 година

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:

Одиторско дружество „ФА“ ООД



# Финансов отчет и бележки към него

## 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 №4195/1994, 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 2019 г. представя финансовите отчети на банката и нейните дъщерни и асоциирани дружества така, както е описано в пояснителна бележка 35, наричани по-долу „Групата“.

### (б) База за изготвяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

### (в) 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);
- Задълженията по планове за дефинирани доходи на персонала, които са отчетени по нетната им настояща стойност, увеличена/намалена с актюерската печалба/загуба.

### (г) Представяне на финансовия отчет

Този консолидиран финансов отчет е представен в хиляди български левове, функционалната валута на Групата.

Групата представя отчета за финансовото състояние според степента на ликвидност. Анализ на надежната 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.

### (д) Съпоставими данни

Финансовите отчети включват съпоставима информация за предходен отчетен период. Оповестените данни за предходен период се коригират, когато е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година, с изключение на ефекти в резултат от промяна на счетоводна политика поради влизане в сила на нови стандарти за финансово отчитане, при които е избран подход за модифицирано ретроспективно прилагане (виж бележка 3).

## (е) Промяна в счетоводната политика

През 2019 г. Групата не е променяла счетоводната си политика, с изключение на приемането на нови стандартни в сила от 1 януари 2019 г. Групата не е приела по-рано нито един стандарт, изменение или разяснение, които са издадени, но все още не е в сила.

Групата прилага за първи път МСФО 16 Лизинг, който изисква ретроспективно приложение.

### МСФО 16 Лизинг – в сила от 01.01.2019 г.

МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценка на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17.

Групата е приела МСФО 16 по модифицирания ретроспективен метод на приложение с първоначална дата 1 януари 2019 г. Съгласно този метод, стандартът се прилага ретроспективно, като кумулативният ефект от първоначалното му прилагане се признава на датата на първоначалното приложение. Групата е избрала да използва преходната, практически целесъобразна мярка и не преоценява дали даден договор е или съдържа лизинг на 1 януари 2019 г. Вместо това е приложила стандарта единствено към договори, които преди са били идентифицирани като лизинги при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4 на датата на първоначалното приложение.

Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори – лизинг на активи с „ниска стойност“ и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателите са задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

При приемането на МСФО 16 Групата е приложила един подход за признаване и оценяване за всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Стандартът предвижда специфични преходни изисквания и практически целесъобразни мерки, които са приложени/не са приложени от Групата.

### Лизинги, които преди са били класифицирани като финансови лизинги

Също така, лизингополучателите са задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или преоценка, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на преоценката на лизинговото задължение като корекция на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17 и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

Групата прие МСФО 16 по модифицирания ретроспективен подход. Групата не се възползва от дадената практическа целесъобразна мярка и ще прилага определението по МСФО 16 дали договорите са или съдържат лизинг за всички договори.

Групата ще ползва освобождаванията, предлагани от стандарта за лизингови договори, за които лизинговите срокове приключват в срок от 12 месеца към датата на първоначалното прилагане и лизинговите договори, за които основният актив е на ниска стойност.

Групата също така е приложила следните практически целесъобразни мерки:

- използвала е една норма на дисконтиране към портфейл от лизинги със сходни характеристики;
- разчитала е на своята оценка за това дали лизингите са обременяващи, непосредствено преди датата на първоначалното приложение;
- приложила е освобождаването за краткосрочните лизинги към лизингите със срок, който приключва в рамките на 12 месеца от датата на първоначалното прилагане на стандарта;

- изключила е първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване на датата на първоначалното прилагане;
- използвала е наличната информация при определянето на лизинговия срок, когато договърът съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинга.

## Ефект от приемането на МСФО 16

Признато задължение по лизингови договори към датата на първоначално прилагане 01/01/2019.

	хиляди лева
Задължения по оперативен лизинг към 31/12/2018 (дисконтирани)	48,589
Признато задължение по лизингови договори към 01/01/2019	48,589

Среднопотегления диференциален лихвен процент прилаган към задълженията по лизингови договори към 01/01/2019 е 2.2%.

### Активи с право на ползване

Имоти, машини и съоръжения	хиляди лева
Към 1 януари 2019	48,589
Амортизация	(10,221)
Увеличение на актива през периода	2,458
Към 31 декември 2019	40,826

Сумата на актива с право на ползване в размер на 40,826 хил. лв. е призната в ред Имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г.

### Задължение за лизинг

Таблицата представя матуриретната структура на задълженията за лизинг, включваща недисконтираните лизингови плащания, дължими след отчетната дата.

Към 31.12.2019	хиляди лева
до 1 година	10,817
над 1 до 5 години	26,425
над 5 години	5,203
<b>Общо</b>	<b>42,445</b>

### Суми, признати в печалбата за периода

Към 31.12.2019	хиляди лева
Лихви върху задълженията за лизинг	(1,053)
Променливи лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението за лизинг	(8)
Приход от преотдаване на сублизинг	-
Разход по краткосрочни договори за лизинг	(1,405)
<b>Общо</b>	<b>(2,466)</b>

### Суми, признати в консолидирания отчет за паричните потоци

Към 31.12.2019	хиляди лева
Парични потоци по лизинг	11,148



## 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“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“, като участия, даващи право на повече от 50% от правото на глас, са напълно консолидирани, а участия с над 20% от правото на глас са консолидирани по метода на собствения капитал.

### (б) Признаване на приходи и разходи

Приходите се признават до размера, до който Групата счита, че икономически ползи ще бъдат реализирани и приходът може да бъде надеждно оценен.

#### Приходи и разходи от/за лихви

Приходите и разходите от/за лихви се признават в печалбата или загубата за всички лихвоносни активи и пасиви на принципа на текущото начисление, използвайки метода на ефективната лихва.

Признатите в печалбата или загубата лихвени приходи и разходи включват:

- Лихви по финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност;
- Лихви от финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, които изключват лихвите по финансови активи, държани за търгуване. Приходите от лихви от финансови инструменти, държани за търгуване, са оповестени в нетен резултат от търговия;
- Лихви от финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

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.

В условията на отрицателни пазарни лихви, Групата реализира лихвени разходи по финансови активи, като например парични средства при други банки или поддържане на минимални резерви при БНБ над изискуемия минимум. Тези разходи са отчетени в „Разходи за лихви“, както е посочено в пояснителна бележка 7.

#### Изменения в справедливите стойности

Измененията в справедливите стойности на деривативни инструменти 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, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, са представени в изменението на друг всеобхватен доход. Измененията в справедливата стойност на финансови активи, отчетени по справедлива стойност задължително в печалбата или загубата, съгласно МСФО 9, са представени в нетния резултат от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчетени по справедлива стойност задължително в печалбата или загубата.

#### Такси и комисиони

Групата отчита и признава приходи от такси и комисиони по предоставени услуги, които не са определени като елемент на ефективен лихвен процент по договори, свързани с финансови инструменти, в съответствие с МСФО 15 – Приходи от договори с клиенти.

Предоставяните услуги обичайно водят до непосредствено прехвърляне върху клиента на правата върху даден актив, поради което получените такси и комисиони се признават в печалбата или загубата в момента на предоставяне на услугата. Такива услуги са например откриване и поддържане на сметки, касови операции, изпълнение на платежни нареждания, операции с банкови карти, потвърждаване на документарни акредитиви, авизиране на банкови гаранции.

В случаите, когато дадена услуга се предоставя в рамките на определен период от време, приходът се признава пропорционално за периода, като в зависимост от това дали цената е платена авансово или се дължи в края на периода, се признава насрещен финансов пасив, съответно финансов актив. По този начин Групата отчита задължението да предостави услугата за договорения период или вземането си от клиента, което отговаря на предоставената част от услугата във времето. Такива услуги са например свързани с издаваните от Банката документарни акредитиви и гаранции.

Комисиони, получени за договаряне или участие в договарянето на финансови инструменти за трети страни, като управлението на придобиването на акции или други ценни книжа, или придобиването или продажба на обособени дейности, се признават в печалбата или загубата при приключване на финансовата операция. Агентски комисиони по синдикирани кредити се признават в печалбата или загубата, след като приключи процесът на синдикацията и Групата е признала в отчета за финансовото състояние съответната договорена част от синдикирания кредит. Комисиони за консултантски услуги, свързани с портфейлни инвестиции или управление на портфейли, се признават в съответствие с приложимите договори за услуги, обичайно когато се счете, че услугата е приключена в нейната цялост. При всички изброени по-горе услуги се счита, че в момента на приключване на услугата или съответната финансова операция правата върху актива са прехвърлени върху клиента.

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 трансакции 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) 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 не прилага МСФО 16 „Лизинг“ 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.

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 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 отразил 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.
- 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 или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

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.

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 по-нататъшно 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 приходи 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.

Политика, прилагана до 31.12.2018 г., съгласно МСС 17

Финансов лизинг се признава, когато съгласно лизинговия договор на банката, се прехвърля съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху даден актив. Лизингованият актив първоначално се признава по по-ниската от справедливата му стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Последващо активът се отчита съгласно счетоводните политики, приложими за съответната категория активи.

Активи, които дружество от Групата ползва по договори за лизинг, съгласно които не се прехвърля съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху даден актив, не се признават в отчета за финансовото състояние на Групата.

Минималните лизингови вноски по договор за финансов лизинг се разпределят между разходи за лихви и погашение на остатъчното задължение към лизингодателя. Разходът за лихви се признава за периода на договора така, че да представлява постоянен лихвен процент от остатъчното задължение.

Когато дружество от групата е лизингополучател по договор за оперативен лизинг, лизинговите вноски се признават в печалба или загуба на линейна база за периода на договора.

## Групата като лизингодател

### Финансов лизинг

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;
- 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.

### Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Групата, минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Групата страна, когато има такова споразумение.

### 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;
- 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.

### 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.

## (г) Операции в чуждестранна валута

Всички операции в чуждестранна валута се превалутират в български лева по фиксирания от Българска народна банка (БНБ) курс в деня на съответната операция. Към всяка отчетна дата Групата оценява паричните позиции в чуждестранна валута по заключителния за деня обменен курс на БНБ и резултатът от преценка се отчита във всеобхватния доход.

## (д) Финансови инструменти

### Политика, прилагана от 1 януари 2018 г., в съответствие с МСФО 9

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 въвежда 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Бизнес модел „Държан за събиране на договорените парични потоци“</li> <li>• Единствено плащания по главници и лихва (SPPI)</li> </ul>
Отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Бизнес модел „Държан за събиране на договорените парични потоци и за продажба“</li> <li>• Единствено плащания по главници и лихва (SPPI)</li> </ul>
Отчитани по справедлива стойност в печалбата/загубата	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Всички останали финансови активи</li> </ul>

### Приложими бизнес модели за управление на финансовите активи на Групата

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:

- **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.
- **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 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:**
  - **Дългосрочни капиталови участия** – при този бизнес модел банката 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).

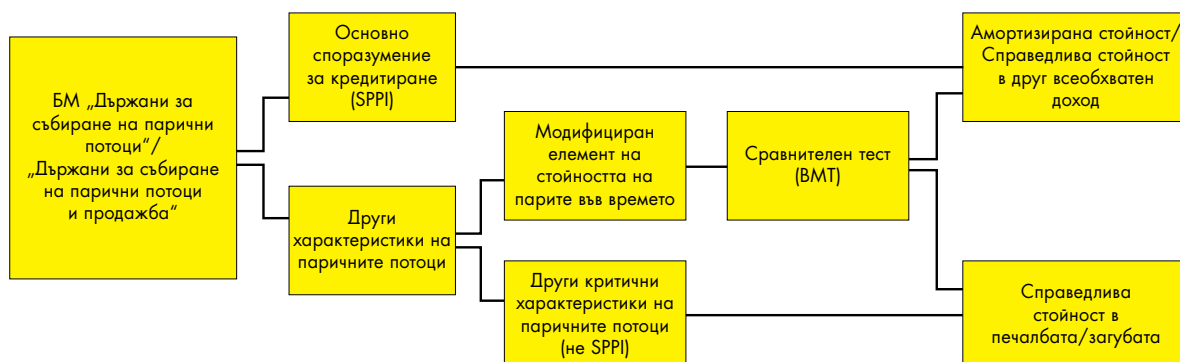
Следните елементи са в съответствие с основното споразумение за кредитиране:

- 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:

- 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 „несъвършен“ 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 по кредита (при сегмент Retail, 6M EURIBOR, определен на първо число на месеца, но се прилага по кредита в зависимост от уговорената дата на плащане);
- Smoothing Clause – когато базовият 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.

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

## 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.

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 финансирувания обект.

Примери:

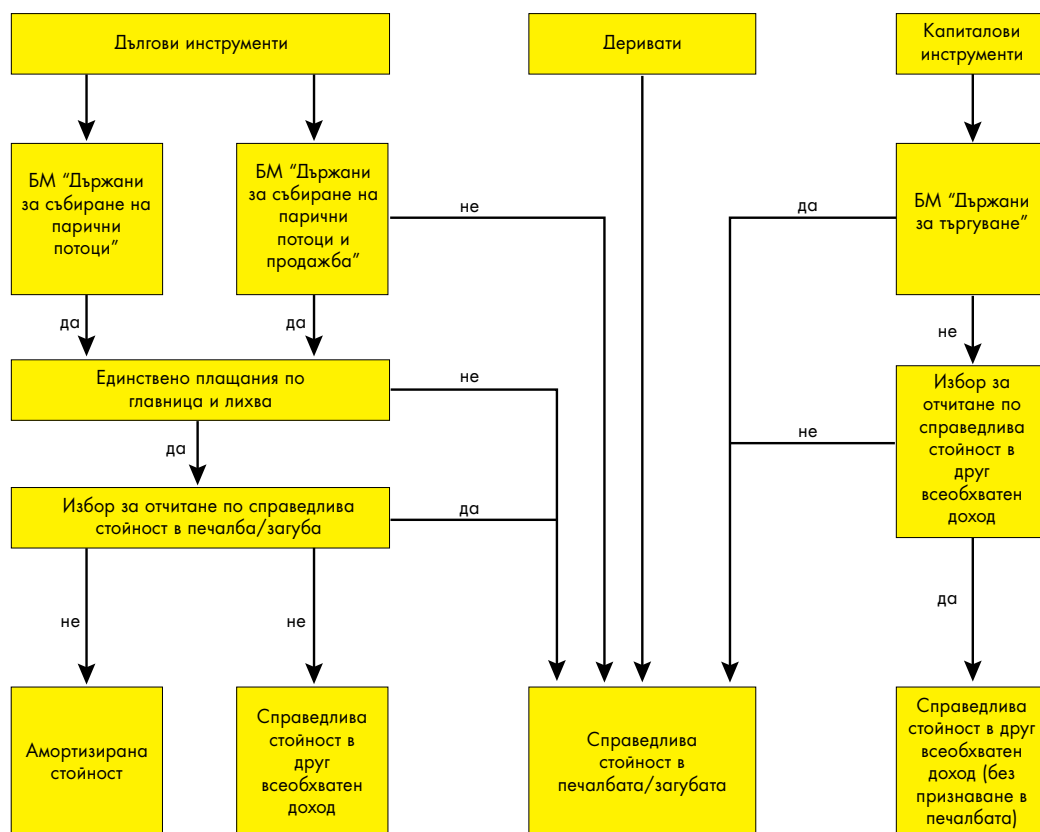
- Когато дружество със специална цел (SPE) получава кредит от банката, с който финансира инвестиция в активи и кредитът е основен източник за финансиране на SPE (банката носи основните рискове, свързани с проекта).
- Очакваните плащания по кредит за финансиране на недвижим имот са основно свързани с бъдещите движения в стойността на обезпечението (кредитът представлява инвестиция на пазара на недвижими имоти).
- Генериране на паричните потоци – когато паричните потоци са генерирани от финансирувания 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:
  - Interest Coverage Ratio (ICR)=EBIT/interest cost <120%;
  - Loan To Value Ratio (LTV)=credit amount/market value of the financed asset > 70-80%.

Силно променливата справедлива стойност на финансирувания 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.

## Определяне на счетоводната категория на финансови активи съгласно МСФО 9



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 (МСФО 9 Финансови инструменти, Приложение А).
- 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 (МСФО 9 Финансови инструменти, т. 5.7.1).
- 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 капитала (МСФО 9 Финансови инструменти, т. 5.7.1).

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

### Депозити при банки

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

### Дългови ЦК

Групата придобива дългови ценни книжа 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 ценни книжа 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 финансови пасиви – признаване и оценка

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, котираны 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. 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 изтекват или тя прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив чрез трансакция, при която всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени в значителна степен. Всички 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.

### (а) 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.

## (б) 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

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.

## (в) Компенсиране 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 компенсиране 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, приложими в Европейския съюз или при печалби и загуби в резултат на сходни трансакции, като например търгуване с финансови инструменти.

## (г) Обезценка

### Обезценка на финансови активи

Политика, прилагана от 1 януари 2018 г. съгласно МСФО 9

МСФО 9 въвежда съществени промени в моделите за определяне на обезценка на финансови инструменти, което се изразява в прилагане на модел на очаквани загуби спрямо използвания до момента модел на понесени загуби (съгласно МСС 39), както и прилагането на 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;
- 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 (времева стойност на парите)**

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

Инструмент	Скотов процент	МСФО 9 референция
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.	МСФО 9.5.4.1 (b), B5.5.44
Лизингови вземания	Очакваните кредитни загуби по лизингови вземания се дисконтират със същия дискотов процент, използван при оценяване на лизинговите вземания, в съответствие с МСФО 16.	МСФО 9 B5.5.46
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	МСФО 9.5.4.1 (a), B5.5.45
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.	МСФО 9.B5.5.47

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

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

- **Дата на възникване (признаване) на актив**

Групата признава финансов актив или финансов пасив в своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато стане страна по договорните условия на този инструмент.

- **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 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;
- 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 неуسوени, 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 вероятностно 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.

## (д) Имоти, машини и съоръжения

### Признаване и оценка

Имоти, машини и оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. 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.

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 на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от разход за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

## (е) 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	15 – 33
Софтуер	20 – 50

### (ж) Активи, придобити от обезпечения

Активите, придобити от обезпечения, се отчитат по по-ниската от тяхната стойност на придобиване и нетна реализуема стойност. 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.

### (з) 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 тестът за обезценка на активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, те 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.

### (и) Провизии за задължения

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.

### (к) 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 служителя. 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.

## (л) 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.

## (м) 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 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 трансакция, 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 до толкова, доколкото тези разлики няма да имат обратно проявление в обозримо бъдеще;
- 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 начислява 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 неустановени 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.

## (н) Отчитане по сегменти

Групата прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Групата да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на ръководството.

## (о) Операции с финансови инструменти

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;
- 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 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/регистри 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.

## (п) Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

### **КРМСФО 23 Несигурност при данъчното третиране на дохода – в сила от 01.01.2019 г**

С разяснението се обяснява как трябва да се прилагат изискванията за признаване и оценяване, съдържащи се в МСС 12, когато има несигурност по отношение на данъчното третиране на дохода. При такива обстоятелства предприятието признава и оценява своя текущ или отсрочен данъчен актив или пасив, като прилага изискванията на МСС 12 въз основа на облагаемата печалба (данъчната загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчните ставки, определени чрез прилагане на настоящото разяснение. Възприемането на разясненията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

### **МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия – в сила от 01.01.2019 г.**

Измененията поясняват, че предприятието трябва да прилага МСФО 9 Финансови инструменти (включително разпоредбите за обезценка) по отношение на дългосрочни инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, които формират част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместно предприятие, но за които не се прилага методът на собствения капитал. Поради това се прилага с предимство МСФО 9, а не МСС 28. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

### **МСС 19 Доходи на наети лица – в сила от 01.01.2019 г.**

Съгласно промените в МСС 19, в случай на изменение, съкращаване или уреждане на план с дефинирани доходи, сега е задължително разходите за текущата услуга и нетната лихва за оставащата фискална година да бъдат преизчислени, като се използват актюерските предположения прилагани за преоценяване на нетния пасив/актив. В допълнение са включени изменения за изсяняване ефекта от изменение, намаляване или уреждане на план върху изискванията относно тавана на активите.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

### **Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 г., в сила от 01.01.2019 г.**

Подобренията включват:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни дейности: Подобренията в МСФО са за уточняване, че когато предприятието придобие контрол върху съвместна дейност, то трябва да прецени предишните си участия в тази дейност. С подобренията в МСФО 11 се допълва, че когато предприятието придобие съвместен контрол върху съвместна дейност не се изисква то да прецени предишните си участия в тази дейност.
- МСС 12 Данъци върху дохода: Подобренията уточняват, че всички данъчни ефекти от дивиденди (разпределение на печалби) трябва да се признаят в печалбите и загубите, независимо как е възникнал данъкът.
- МСС 23 Разходи по заеми: Измененията поясняват, че ако каквито и да е разходи по заеми, приложими за заеми, направени специално с цел получаване на актив, който отговаря на изискванията по МСС 23, останат неизплатени, след като свързаният актив е бил подготвен за неговото предназначение или продажба, тези разходи по заеми се включват в изчисляването на процента на капитализация за средствата получени за придобиване на актива.

Възприемането на горните подобрения не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

### **Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано**

#### **Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – в сила от 01.01.2020 г.**

Новата концептуална рамка съдържа преработени определения на активите и пасивите, както и нови насоки за измерване и отписване, представяне и оповестяване. Концептуалната рамка не беше съществено преработена, както първоначално беше предвидено, когато проектът е стартиран през 2004 г. Вместо това, СМСС се фокусира върху теми, които все още не са обхванати или които изглеждаха очевидни недостатъци и трябваше да бъдат отстранени. Преработената концептуална рамка не подлежи на процес на одобрение

#### **Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (Дефиниция за бизнес) – в сила от 01.01.2020 г.**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Прилагането на ревизирия стандарт не се очаква да повлияе на финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

#### **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки – в сила от 01.01.2020 г.**

Съветът за международни счетоводни стандарти (IASB) издаде определение за материалност (изменения на МСС 1 и МСС 8) с цел да приведе в съответствие определението за материалност, използвано в Концептуалната рамка и стандартите.

Прилагането на ревизирия стандарт не се очаква да повлияе на финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

#### **МСФО 17 Застрахователни договори – в сила от 01.01.2023 г.**

МСФО 17 установява принципите за признаване, измерване, представяне и оповестяване на застрахователни договори, които попадат в обхвата на стандарта. Целта на МСФО 17 е да гарантира, че предприятията предоставят информация, която вярно представя тези договори. Тази информация дава база на потребителите на финансови отчети да оценят

ефекта на застрахователните договори върху финансовото състояние на предприятието, неговите финансови резултати и парични потоци. МСФО 17 е издаден през май 2017 г. и се прилага за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Прилагането на ревизириания стандарт не се очаква да повлияе на финансовото състояние или резултати от дейността на Групата. Стандартът все още не е включен от ЕС в европейското законодателство.

### **Реформата на референтните показатели на лихвените проценти за целите на финансовите инструменти и ефектът върху финансовото отчитане – МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (Изменения)**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и трябва да се прилагат ретроспективно. Позволява се и по-ранното им прилагане. През септември 2019 г. Съвета по международните счетоводни стандарти (СМСС) публикува изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, с което приключи фаза 1 от работата си в отговор на ефектите върху финансовото отчитане от реформата на междубанковите лихвени проценти. Фаза 2 ще се фокусира върху проблеми, които могат да възникнат, когато лихвените показатели бъдат заменени с безрискови лихвени проценти. Публикуваните изменения, адресират проблеми, възникващи докато трае замяната на съществуващите лихвени показатели с алтернативни лихвени показатели. Адресират се ефектите върху специфични случаи на отчитане на хеджиране по МСФО 9 Финансови инструменти и МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване, в които се налага ориентиран към бъдещето анализ. Измененията предвиждат временни облекчения, приложими към изискванията при хеджиране, в случаите, в които спазването на тези изисквания е пряко повлияно от реформата на референтните показатели. Промените позволяват отчитането на хеджирането да продължи в периода на несигурност до замяната на съществуващите референтни лихвени показатели с алтернативни безрискови лихвени показатели. Направени са изменения и в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, съгласно които се изисква представянето на допълнителна информация за несигурността при хеджиране в резултат на реформата. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

## 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
- Г. Управление на капитала

### 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 (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 Групата, 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, Групата 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 доходносни 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 неувоени 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 кредитните приложения 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 или за трети лица. Кредитният риск от търговска 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 е в зависимост 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 Групата, 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 приложения 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 групата 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 Групата 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

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 кредити и вземания от клиенти и банки 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)
- (iv) период на изкрystalизиране на загубата, който представлява времеви хоризонт на вероятността от неизпълнение.

Тези компоненти на кредитния риск, които отразяват очакваните загуби, са в съответствие с регулативните изисквания на БНБ и Европейската директива за капиталова адекватност и са внедрени в ежедневната оперативна дейност на Групата.

От 1 януари 2018 г. за определяне на сумата на очакваните кредитни загуби, която да коригира балансовата стойност на кредитите и вземанията, се прилагат разпоредбите на МСФО 9.

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) 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.

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 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 приема правила за установяване на допустими класове обезпечения или кредитни защити. Основните видове обезпечения, признати от Групата, са:

- ипотека 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 строг контрол върху спазването на лимитите за размер и падеж на 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.

Сетълмънт 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 дневни сетълмънт 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. 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, в сила от 1 януари 2018 г.

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.

Прилагането на МСФО 9 изисква по-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 информацията за базата за изчисляване на всяка засегната договорена позиция в консолидирания финансов отчет.

## Измерване на очакваните кредитни загуби

Измерването на очакваната кредитна загуба представлява 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.

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.

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.

Групата прилага тристепенен модел за обезценка въз основа на промени в кредитното качество от първоначалното възникване. Този модел изисква даден финансов инструмент, който не е кредитно обезценен при първоначалното възникване, да бъде класифициран във фаза 1 и непрекъснато да се наблюдава кредитният 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 (РОСИ) са тези, които са кредитно обезценени при първоначалното им възникване. Тяхната очаквана загуба винаги се измерва на база целия срок (фаза 3).

### 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, описани по-долу.

#### 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 въздржане (forbearance) за конкретни експозиции като „backstop“. За количествено определяне на фазите, Райфайзенбанк (България) сравнява кривата на PD за целия живот на кредита към отчетната дата спрямо стойността на същия показател при 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.

Групата е взела решение за прилагането на гореописаните прагове, над които финансовият инструмент бива трансфериран във Фаза 2, въз основа на текущите пазарни практики. Съществува възможност за навлизане на други практики, които да доведат до доведат до прилагане на по-нисък или по-висок праг за определени сегменти.

## 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:

- Негативни промени в индикатори на външния пазар;
- Промени в условията на договора, които водят до мерки по въздържане;
- Липса на рейтинг към текущ период.

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.

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;
- Липса на рейтинг към текущ период;
- Експертна преценка за потенциално влошаване на кредитоспособността на група от клиенти поради индикации за влошаване на икономически отрасъл, регион, работодател и други форсмажорни обстоятелства.

Калкулацията на значителното нарастване на кредитния риск включва прогнозна информация и се извършва ежесечно на ниво отделна транзакция за всички портфейли на дребно, държани от Групата.

## 30 дни просрочие („backstop“)

Прилага се „backstop“ на финансовия инструмент, за който се счита, че има значително увеличение на кредитния риск, ако кредитополучателят е с повече от 30 дни в просрочие.

## Изключение за нисък кредитен риск

Групата използва изключението за нисък кредитен риск за целите на определяне на класификацията при първоначално 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 определя даден финансов инструмент в категория „неизпълнение“, когато той напълно съответства на определеното за кредитно обезценен актив и отговаря на един или повече от следните критерии:

### Количествен критерий

Кредитополучателят е с повече от 90 дни в просрочие по съществена част от своите договорни плащания. Не се прави опит да се опровергае презумпцията, че финансови активи, които са с повече от 90 дни в просрочие, не трябва да бъдат класифицирани във Фаза 3.

## Качествен критерий

Кредитополучателят отговаря на критериите за висока вероятност да не погаси изцяло задълженията си, което показва, че кредитополучателят е в значителни финансови затруднения. Индикаторите за малка вероятност за погасяване на задълженията са:

- Кредитното вземане е в процес на продажба със съществена загуба;
- Кредитното вземане подлежи на реструктуриране (distressed restructuring);
- Кредитополучателят е изпаднал в неплатежоспособност;
- Кредитополучателят е извършил кредитна измама;
- Кредитополучателят е починал;
- Изпълнението на договора е предсрочно прекратено от страна на Групата, поради неизпълнение на договорни задължения от страна на кредитополучателя.

Критериите по-горе са приложени за всички финансови инструменти, които са държани от Групата и са в съответствие с определението за неизпълнение, използвано за целите на управлението на кредитния риск. Дефиницията за неизпълнение се прилага последователно за моделиране на вероятността от неизпълнение (PD), експозициите при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD) в изчисленията на очакваната загуба на Райфайзенбанк (България).

Групата счита, че дадена експозиция/клиент вече не е в неизпълнение (т.е. е „излекуван“), когато същият не отговаря на нито един от критериите за неизпълнение съгласно чл. 178 от Регламент 575/2013 за последователен период от минимум 3 месеца или по-дълъг период, при реструктурирани експозиции в затруднено положение. При определяне на правилата за присъждане/излизане от неизпълнение Групата следва ръководствата и техническите стандарти на Европейския банков орган (EBA/GL/2017/16 и EBA/RTS/2016/03).

## Основни параметри, допускания и техники за изчисление

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. Очакваните кредитни загуби представляват дисконтирания резултат от вероятността от неизпълнение (PD), загубата при неизпълнение (LGD), експозицията при неизпълнение (EAD) и дисконтовия фактор (D).

## 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 входните данни.

## Загуба при неизпълнение (LGD)

„Загуба при неизпълнение“ (LGD) означава съотношението на загубата по експозиция, дължаща се на неизпълнение от страна на контрагент, към размера на 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;
- За малка част от портфейла, при която за регулаторни цели се използва стандартизиран подход, съгласно Регламент 575/2013, за определяне на рисковата му стойност се прилагат параметри и модели, 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. За малка част от портфейла, при която за регулаторни цели се използва стандартизиран подход, съгласно Регламент 575/2013, за определяне на рисковата му стойност се прилагат параметри и модели, 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 произведението на PD, LGD, EAD и вероятността да не се влезе в неизпълнение преди разглеждания период от време. Последното се изразява чрез функция на оцеляване. 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;
- Ипотечните кредити на дребно и други кредити в сегмент Банкиране на дребно – провизиите за Фаза 3 се получават чрез изчисляване на статистически изведената най-добра приблизителна оценка на очакваната загуба. Непреките разходи не участват при определяне на параметъра загуба при неизпълнение.

### Стандартни 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 of collateral) 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 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:

България	Сценарий	2019	2020	2021
<b>Реален БВП</b>				
	Оптимистичен	3.83%	3.61%	4.24%
	Базов	3.39%	2.28%	1.20%
	Песимистичен	2.95%	0.68%	0.72%
<b>Безработица</b>				
	Оптимистичен	3.87%	2.75%	2.70%
	Базов	4.35%	4.79%	5.70%
	Песимистичен	5.81%	9.20%	10.44%
<b>Индекс на потребителските цени</b>				
	Оптимистичен	4.66%	5.95%	6.76%
	Базов	3.62%	2.84%	2.72%
	Песимистичен	3.47%	1.95%	1.96%

Теглата, които са приложени за всеки сценарий, са: 25% за оптимистичния сценарий, 50% за основния и 25% за песимистичния.

## Анализ на чувствителността на портфейла във Фази 1 и 2

Допускания, засягащи най-съществено чувствителността на очакваните кредитни загуби, са:

- Брутен вътрешен продукт (за всички портфейли);
- Процент на безработица (за всички портфейли);
- Дългосрочен процент на държавните облигации (особено за портфейлите в сегмент Корпоративно банкиране).

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:

Очаквани кредитни загуби в млн. лв.	Отчетени	Песимистичен	Базов	Оптимистичен
Нон-ритейл портфейл, фаза 1 и 2	8.07	13.56	7.02	4.68
Ритейл портфейл, фаза 1 и 2	42.34	44.43	43.15	41.76

Оптимистичният и песимистичният сценарии не отразяват крайните случаи, а само средните сценарии, които са разпределени в тези случаи.

## 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 недействащото 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 18,789 хил. лв. (2018 г.: 35,286 хил. лв.).

### Категории кредитен риск

Категориите за кредитен риск към 31.12.2019 г. са определени спрямо рейтинга и съответстващите граници на оценената вероятност за неизпълнение, както следва:

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 брутната стойност и заделената провизия за кредитни загуби на финансовите инструменти към 31 декември 2019 г., разпределени по фази и кредитно качество.

### Брутна стойност на финансовите инструменти към 31 декември 2019 г.

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	2,876	-	-	-	2,876
Много добро	771,460	16,416	-	-	787,876
Добро	2,673,634	129,319	-	-	2,802,953
Приемливо	1,663,763	129,060	-	23,334	1,816,157
Лошо	112,450	197,054	-	-	309,504
Неизпълнение (Default)	-	-	144,357	2,934	147,291
Без оценка	158,152	23,940	-	-	182,092
От които с мерки по въздържане	1	40,920	46,656	26,268	113,845
	<b>5,382,335</b>	<b>495,789</b>	<b>144,357</b>	<b>26,268</b>	<b>6,048,749</b>

Вземания от банки

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	19	-	-	19
Много добро	342,323	-	-	342,323
	<b>342,342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>342,342</b>

## Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	12,090	-	-	12,090
Много добро	605,464	-	-	605,464
Добро	9,169	-	-	9,169
	<b>626,723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>626,723</b>

## Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	129,507	-	-	129,507
Много добро	383,072	-	-	383,072
	<b>512,579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>512,579</b>

## Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	478	-	-	478
Много добро	70,594	3,086	-	73,680
Добро	179,029	9,590	-	188,619
Приемливо	109,836	6,645	-	116,481
Лошо	637	1,810	-	2,447
Неизпълнение (Default)	-	-	4,197	4,197
Без оценка	8,561	170	-	8,731
	<b>369,135</b>	<b>21,301</b>	<b>4,197</b>	<b>394,633</b>

## Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	39,223	650	-	39,873
Много добро	293,654	11,659	-	305,313
Добро	947,919	49,293	-	997,212
Приемливо	422,689	23,409	-	446,098
Лошо	3,625	10,791	-	14,416
Неизпълнение (Default)	-	-	4,101	4,101
Без оценка	41,968	4,045	-	46,013
От които с мерки по въздържане	-	79	2,439	2,518
	<b>1,749,078</b>	<b>99,847</b>	<b>4,101</b>	<b>1,853,026</b>

## Провизии за кредитни загуби към 31 декември 2018 г.

## Кредити и аванси на клиенти

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	162	146	-	308
Добро	3,527	1,222	-	4,749
Приемливо	7,598	3,510	-	11,108
Лошо	3,810	25,789	-	29,599
Неизпълнение (Default)	-	-	98,779	98,779
Без оценка	5,183	1,488	-	6,671
От които с мерки по въздържане	-	3,122	31,312	34,434
	20,280	32,155	98,779	151,214

## Вземания от банки

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	6	-	-	6
	6	-	-	6

## Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	72	-	-	72
Добро	6	-	-	6
	78	-	-	78

## Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	3	-	-	3
Много добро	24	-	-	24
	27	-	-	27

## Ангажменти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	1	1	-	2
Добро	16	9	-	25
Приемливо	20	2	-	22
Лошо	1	67	-	68
Неизпълнение (Default)	-	-	3,883	3,883
Без оценка	106	36	-	142
	144	115	3,883	4,142



## Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	16	5	-	21
Добро	599	199	-	798
Приемливо	771	249	-	1,020
Лошо	55	405	-	460
Неизпълнение (Default)	-	-	3,632	3,632
Без оценка	426	140	-	566
От които с мерки по въздържане	-	-	2,243	2,243
	<b>1,867</b>	<b>998</b>	<b>3,632</b>	<b>6,497</b>

За сравнение, в таблиците по-долу е представена брутната стойност и заделената провизия за кредитни загуби на финансовите инструменти към 31 декември 2018 г., разпределени по фази и кредитно качество.

## Брутна стойност на финансовите инструменти към 31 декември 2018 г.

## 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	1,536	-	-	-	1,536
Много добро	600,215	8,820	-	-	609,035
Добро	2,620,897	135,042	-	-	2,755,939
Приемливо	1,244,054	122,683	-	23,987	1,390,724
Лошо	54,704	135,394	-	-	190,098
Неизпълнение (Default)	0	0	134,745	4,396	139,141
Без оценка	127,623	16,034	-	-	143,657
От които с мерки по въздържане	383	37,433	67,548	25,427	130,791
	<b>4,649,029</b>	<b>417,973</b>	<b>134,745</b>	<b>28,383</b>	<b>5,230,130</b>

## Вземания от банки

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	221,711	-	-	221,711
	<b>221,711</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>221,711</b>

## Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	40,892	-	-	40,892
Много добро	458,155	-	-	458,155
Добро	13,737	-	-	13,737
	<b>512,784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>512,784</b>

Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	128,038	36,409	-	164,447
Много добро	377,101	12,376	-	389,477
	<b>505,139</b>	<b>48,785</b>	<b>-</b>	<b>553,924</b>

Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	52,827	6,249	-	59,076
Добро	145,726	8,890	-	154,616
Приемливо	75,367	9,983	-	85,350
Лошо	889	2,510	-	3,399
Неизпълнение (Default)	-	-	4,673	4,673
Без оценка	7,119	964	-	8,083
	<b>281,928</b>	<b>28,596</b>	<b>4,673</b>	<b>315,197</b>

Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	29,960	-	-	29,960
Много добро	228,561	5,871	-	234,432
Добро	988,814	65,610	-	1,054,424
Приемливо	273,862	9,135	-	282,997
Лошо	3,056	10,149	-	13,205
Неизпълнение (Default)	-	1	4,676	4,677
Без оценка	38,951	3,591	-	42,542
От които с мерки по въздържане	-	10	755	765
	<b>1,563,204</b>	<b>94,357</b>	<b>4,676</b>	<b>1,662,237</b>

Провизии за кредитни загуби към 31 декември 2018 г.

Кредити и аванси на клиенти

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	424	144	-	568
Добро	4,118	3,656	-	7,774
Приемливо	4,353	4,392	-	8,745
Лошо	1,715	21,908	-	23,623
Неизпълнение (Default)	-	-	109,962	109,962
Без оценка	3,196	1,596	-	4,792
От които с мерки по въздържане	11	3,636	58,500	62,147
	<b>13,806</b>	<b>31,696</b>	<b>109,962</b>	<b>155,464</b>

## Дългови ценни книжа по амортизирана стойност

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	-	-	-	-
Много добро	44	-	-	44
Добро	8	-	-	8
	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52</b>

## Дългови ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	3	13	-	16
Много добро	32	16	-	48
	<b>35</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>64</b>

## Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Много добро	2	1	-	3
Добро	14	1	-	15
Приемливо	21	8	-	29
Лошо	-	214	-	214
Неизпълнение (Default)	-	-	2,973	2,973
Без оценка	87	24	-	111
	<b>124</b>	<b>248</b>	<b>2,973</b>	<b>3,345</b>

## Неусвоени кредитни линии

Кредитно качество	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Отлично	2	-	-	2
Много добро	66	27	-	93
Добро	751	3,144	-	3,895
Приемливо	469	77	-	546
Лошо	37	550	-	587
Неизпълнение (Default)	-	1	3,353	3,354
Без оценка	476	242	-	718
От които с мерки по въздържане	1	-	335	336
	<b>1,801</b>	<b>4,041</b>	<b>3,353</b>	<b>9,195</b>

## 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 – чл. 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 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:

в хиляди лева	2019	2018
<b>Loan-to-Value (LTV) коефициент:</b>		
По-малко от 50%	22,095	67,981
51% до 70%	442,932	403,826
71% до 90%	669,366	454,873
91% до 100%	13,739	15,086
Повече от 100%	17,846	13,808
<b>Общо</b>	<b>1,165,978</b>	<b>955,574</b>

Таблицата по-долу подрежда експозицията на финансов лизинг, предоставен по недвижими имоти в зависимост от коефициента Loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение на брутната стойност на финансов 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 2019 г., нетната инвестиция в имоти е 27,896 хил. лв. и претеглена стойност на обезпеченията по тези лизинги е 25,263 хил. лв. Дружеството признава обезценка в размер на 238 хил. лв.

Към 31 декември 2018 г. нетната инвестиция в имоти е 30,947 хил. лв. и претеглена стойност на обезпеченията по тези лизинги е 26,383 хил. лв. Дружеството признава обезценка в размер на 460 хил. лв.

в хиляди лева	2019	2018
<b>Loan-to-Value (LTV) коефициент:</b>		
По-малко от 50%	-	-
51% до 70%	1,479	1,842
71% до 90%	4,308	5,117
91% до 100%	16,750	17,855
Повече от 100%	5,597	6,593
<b>Общо</b>	<b>28,134</b>	<b>31,407</b>

Следващата таблица представя коефициента loan-to-value за целия кредитен портфейл на Групата.

в хиляди лева	2019	2018
<b>Loan-to-Value (LTV) коефициент:</b>		
По-малко от 50%	2,556,468	2,195,622
51% до 70%	1,141,126	1,089,105
71% до 90%	1,153,460	860,386
91% до 100%	200,465	162,119
Повече от 100%	997,230	922,899
<b>Общо</b>	<b>6,048,749</b>	<b>5,230,131</b>

## Концентрация на кредитния риск по индустрии за кредити и аванси на клиенти

В таблицата по-долу е представена разбивка по индустриални сектори на брунтните балансови кредитни експозиции, отчитани по амортизирана (без банки и дългови ценни книжа) и справедлива стойност.

в хиляди лева	2019	%	2018	%
Промишленост	1,269,125	24%	1,147,811	24%
Строителство и недвижимости	365,579	7%	325,710	5%
Транспорт	229,032	4%	193,428	4%
Търговия	1,120,688	21%	1,023,757	20%
Други	426,537	8%	357,179	7%
Физически лица	2,637,788	50%	2,182,246	40%
<i>В т.ч. ипотечни кредити</i>	<i>1,165,978</i>	<i>22%</i>	<i>955,574</i>	<i>18%</i>
<b>Общо кредити</b>	<b>6,048,749</b>		<b>5,230,131</b>	
<i>В т.ч. кредити задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата:</i>				
<i>Строителство и Недвижимости</i>	<i>26,268</i>		<i>28,383</i>	

## Концентрация на кредити по клиенти

Към 31 декември 2019 г. общата балансова стойност на десетте най-големи кредитни експозиции към клиенти е в размер на 479,000 хил. лв., съответно 580,144 хил. лв. към 31 декември 2018 г.

## 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 изложена 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 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 2019 г. в хиляди лева	Нетна инвестиция във финансов лизинг	%
<b>Вид актив</b>		
Леки и лекотоварни автомобили	191,180	41%
Недвижимо имущество	86,007	19%
Тежкотоварни автомобили	87,140	19%
Селскостопанска техника	51,486	11%
Машини, съоръжение и оборудване	28,134	6%
Строителни машини	11,597	2%
Други	8,362	2%
<b>Брутна стойност</b>	<b>463,906</b>	<b>100%</b>
<b>Провизии за обезценка</b>	<b>(6,739)</b>	
<b>Нетна стойност</b>	<b>457,167</b>	

31 декември 2018 г. в хиляди лева	Нетна инвестиция във финансов лизинг	%
<b>Вид актив</b>		
Леки и лекотоварни автомобили	161,054	43%
Недвижимо имущество	74,093	20%
Тежкотоварни автомобили	46,592	12%
Селскостопанска техника	45,471	12%
Машини, съоръжения и оборудване	31,408	8%
Строителни машини	10,285	3%
Други	8,030	2%
<b>Брутна стойност</b>	<b>376,933</b>	<b>100%</b>
<b>Провизии за обезценка</b>	<b>(4,794)</b>	
<b>Нетна стойност</b>	<b>372,139</b>	

### 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.

в хиляди лева	2019	2018
<b>Дългови инструменти, държани за търгуване</b>		
Български ДЦК		
VBB-/Ваа3	33,430	39,840
Чуждестранни ДЦК		
AA+/Аа1	17,387	3,400
AA/Аа2	4,079	1,917
<b>Общо дългови инструменти за търгуване</b>	<b>54,896</b>	<b>45,157</b>

в хиляди лева	2019	2018
<b>Портфейл ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход / Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци и продажба“</b>		
Български ДЦК		
BBB-/Baa2	263,884	-
BBB-/Baa3	-	231,005
Чуждестранни ДЦК		
AA+/Aa1	99,240	107,884
Чуждестранни корпоративни облигации		
Aa/A2	28,875	-
A+/A1	-	126,457
A/Aa2	28,279	12,376
A-/Aa3	92,302	76,201
<b>Общо</b>	<b>512,580</b>	<b>553,923</b>

в хиляди лева	2019	2018
<b>Портфейл ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност / Бизнес модел „Държани за събиране на парични потоци“</b>		
Български ДЦК		
BBB-/Baa2	474,324	-
BBB-/Baa3	-	394,554
Български корпоративни облигации		
BB/Ba2	59,724	59,727
Български общински облигации		
BB+/Ba1	9,169	13,737
Чуждестранни ДЦК		
AA+/Aa1	12,090	40,892
A/Aa2	7,829	-
Чуждестранни облигации (финансови институции)		
AA+/Aa1	-	3,870
AAA/Aa1	3,878	-
AA-/Aa3	59,709	-
<b>Общо</b>	<b>626,723</b>	<b>512,780</b>

в хиляди лева	2019	2018
<b>Портфейл капиталови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход / Бизнес модел „Капиталови инструменти държани като стратегическа инвестиция“</b>		
Български ДЦК		
Без рейтинг	2,837	2,848
Чуждестранни корпоративни акции		
AA-/Aa3	7,044	4,942
<b>Общо</b>	<b>9,881</b>	<b>7,790</b>

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълИкономиката  
на БългарияГрупата Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

## 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 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 отчетат 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:

- 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 надежна 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. Резултатите се разглеждат и анализират на ежедневна база и отчетат пред ръководството на Групата за предприемане на превантивни мерки при необходимост.



Изготвянето на стрес тестовете и последващото анализиране на резултатите включва съблюдаването на система от лимити, наложени на ликвидната позиция. Те предопределят период на оцеляване с продължителност от поне месец, което се изразява в изискване за положителни несъответствия в първите 30 дни. 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 към РБИ, Виена, 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 банката.

## Ликвиден буфер

Групата поддържа ликвиден буфер под формата на пари в наличност и други ликвидни активи, предназначен за осигуряване на максимален период на оцеляване. 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 2019 г., са на обща стойност 109 млн. лв. Сумата на заложените такива към 31 декември 2018 г. е 124 млн. лв.

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 овъдрафт 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 високоликвидни 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.

в хиляди лева		
Индивидуална основа	Балансова стойност на активи, обременени с тежести	Обезпечени задължения
Салда по сметки при Централната банка и депозити на виждане	10,744	Участие в гаранционен механизъм
Дългови ценни книжа	108,974	Обезпечение на привлечени бюджетни средства (40 млн.лв. и заеми от международни финансови институции (68 млн.лв.)
	-	
Други активи	11,421	Обезпечение по дериватни сделки
	<b>131,139</b>	

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 недеривативни 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 ще бъдат уредени на брутна база и включват:

- Валутни деривативни финансови инструменти – валутни форуърди и валутни суапове;
- Лихвени деривативни финансови инструменти – лихвени суапове в една валута и лихвени суапове в кръстосани валути.

Таблиците по-долу илюстрират остатъчния срок на договорените падежи на използваните от Групата финансови пасиви. Провизиите за задължения нямат определен договорен срок и са разпределени според същността им.

Към 31 декември 2019 г. в хиляди лева	до 1 месец	1 до 3 месеца	3 месеца до 1 година	1 до 5 години	над 5 години	Общо входящи/ изходящи	Балансова стойност
<b>Недеривативни пасиви</b>							
Финансови пасиви по амортизирана стойност	(5,468,921)	(1,213,326)	(743,894)	(448,649)	(183,933)	(8,058,723)	8,007,568
- Депозити от банки	(70,502)	-	-	-	-	(70,502)	70,502
- Депозити от клиенти	(5,365,776)	(1,189,196)	(648,757)	(37,740)	-	(7,241,469)	7,240,879
- Получени заеми от банки	(5)	(20,502)	(51,922)	(159,073)	(212)	(231,714)	230,756
- Подчинени пасиви	(986)	(1,825)	(8,254)	(222,971)	(178,519)	(412,555)	365,218
- Други финансови пасиви	(30,766)	(40)	(27,033)	(1,763)	-	(59,602)	59,602
- Задължения за лизинг	(887)	(1,763)	(7,928)	(27,101)	(5,203)	(42,882)	40,612
Други пасиви	(3,866)	(1,889)	(4,945)	(1,799)	-	(12,499)	12,498
Провизии за задължения	-	-	(5,041)	(27,776)	(1,746)	(34,563)	34,563
<b>Общо неувоени кредитни линии</b>		(1,853,026)	-	-	-	(1,853,026)	
<b>Общо недеривативни пасиви</b>	(5,472,787)	(3,068,241)	(753,880)	(478,224)	(185,679)	(9,958,811)	8,054,629
<b>Деривативни пасиви</b>							
- Валутни инструменти							5,548
- Изходящ поток	(400,429)	(123,694)	(242,759)	-	-	(766,882)	
- Входящ поток	400,618	123,787	242,932	-	-	767,337	
- Лихвени инструменти							3,815
- Изходящ поток	(70)	(139)	(3,070)	(13,323)	(4,740)	(21,342)	
- Входящ поток	46	92	2,186	9,478	3,345	15,147	
<b>Общо деривативни пасиви</b>	165	46	(711)	(3,845)	(1,395)	(5,740)	9,364

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълИкономиката  
на БългарияГрупата Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

Към 31 декември 2018 г. в хиляди лева	до 1 месец	1 до 3 месеца	3 месеца до 1 година	1 до 5 години	над 5 години	Общо входящи/ изходящи	Балансова стойност
<b>Недеривативни пасиви</b>							
Финансови пасиви по амортизирана стойност	(237,230)	(5,437,852)	(750,525)	(346,844)	(295,054)	(7,067,505)	7,006,959
- Депозити от банки	(36,376)	(40,241)	(19,578)	-	-	(96,195)	96,140
- Депозити от клиенти	(173,717)	(5,362,808)	(638,463)	(29,058)	-	(6,204,046)	6,203,581
- Получени заеми от банки	(1,697)	(31,905)	(60,888)	(196,757)	(289)	(291,536)	289,467
- Подчинени пасиви	-	(2,866)	(8,506)	(117,104)	(294,765)	(423,241)	365,284
- Други финансови пасиви	(25,440)	(32)	(23,090)	(3,925)	-	(52,487)	52,487
Други пасиви	(2,665)	(2,031)	(3,196)	(1,060)	-	(8,952)	8,952
Провизии за задължения	-	-	(5,070)	(26,775)	(1,837)	(33,682)	33,682
<b>Общо неувоени кредитни линии</b>	-	(1,655,083)	-	-	-	(1,655,083)	
<b>Общо недеривативни пасиви</b>	(239,895)	(7,094,966)	(758,791)	(374,679)	(296,891)	(8,765,224)	7,049,593
<b>Деривативни пасиви</b>							
- Валутни инструменти							10,528
- Изходящ поток	(38,375)	(53,373)	(157,755)	-	-	(249,503)	
- Входящ поток	37,220	50,862	148,108	-	-	236,190	
- Лихвени инструменти							1,398
- Изходящ поток	(77)	(8)	(2,357)	(10,305)	(4,734)	(17,481)	
- Входящ поток	55	6	1,783	7,785	3,550	13,179	
<b>Общо деривативни пасиви</b>	(1,177)	(2,513)	(10,221)	(2,520)	(1,184)	(17,615)	11,926

Бизнес и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълГрупа Райфайзен  
в БългарияИкономиката  
на България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

Следващата таблица илюстрира балансовите стойности на активите и пасивите, разпределени по очаквана реализация до и над 12 месеца.

в хиляди лева	2019	
	до 12 м.	над 12 м.
<b>Активи</b>		
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,217,910	-
Други депозити при банки на виждане	126,200	-
Финансови активи, държани за търгуване	25,046	36,601
Финансови активи, задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	26,268
Кредити на клиенти	-	26,268
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	103,009	419,452
Дългови ценни книжа	103,009	409,571
Капиталови ценни книжа	-	9,881
Финансови активи по амортизирана стойност	2,390,330	4,480,334
Вземания от банки	342,342	-
Кредити и аванси на клиенти	1,937,295	3,933,966
Дългови ценни книжа	80,277	546,368
Други вземания	30,416	-
Други активи	10,244	12,780
Имоти, машини и оборудване	-	82,785
Нематериални активи	-	45,038
Отсрочени данъчни активи	-	143
<b>Общо активи</b>	<b>3,872,739</b>	<b>5,103,401</b>
<b>Пасиви</b>		
Финансови пасиви, държани за търгуване	5,550	3,814
Финансови пасиви по амортизирана стойност	7,414,651	592,917
Депозити от банки	70,502	-
Депозити от клиенти	7,203,729	37,150
Получени заеми от банки	72,095	158,661
Подчинени пасиви	-	365,218
Други финансови пасиви	57,838	1,764
Задължения за лизинг	10,488	30,124
Текущи данъчни задължения	1,197	0
Други пасиви	10,700	1,799
Провизии за задължения	5,041	29,522
Отсрочени данъчни задължения	-	16
<b>Общо пасиви</b>	<b>7,437,139</b>	<b>628,068</b>

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълИкономиката  
на БългарияГрупата Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

в хиляди лева		2018	
		до 12 м.	над 12 м.
<b>Активи</b>			
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка		1,288,461	-
Други депозити при банки, на виждане		122,187	-
Финансови активи, държани за търгуване		18,290	41,132
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	28,383
Кредити на клиенти		-	28,383
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		157,932	403,782
Дългови ценни книжа		157,932	395,992
Капиталови ценни книжа		0	7,790
Финансови активи по амортизирана стойност		2,148,060	3,665,580
Вземания от банки		221,752	-
Кредити и аванси на клиенти		1,795,239	3,251,043
Дългови ценни книжа		98,190	414,538
Други вземания		32,879	-
Активи държани за продажба		1,900	-
Други активи		12,563	8,990
Имоти, машини и оборудване		-	40,512
Нематериални активи		-	36,456
<b>Общо активи</b>		<b>3,749,393</b>	<b>4,224,835</b>
<b>Пасиви</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване		10,529	1,397
Финансови пасиви по амортизирана стойност		6,420,266	586,693
Депозити от банки		96,140	-
Депозити от клиенти		6,184,614	18,968
Получени заеми от банки		90,951	198,516
Подчинени пасиви		-	365,284
Други финансови пасиви		48,562	3,925
Текущи данъчни задължения		234	-
Други пасиви		7,892	1,060
Провизии за задължения		5,070	28,612
Отсрочени данъчни задължения		-	75
<b>Общо пасиви</b>		<b>6,443,991</b>	<b>617,837</b>

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълГрупа Райфайзен  
в БългарияИкономиката  
на България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

В таблицата по-долу е представен 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 10.10.2014 г. Ликвидните активи са оценени 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 хиляди лева		
Ликвидни активи	2019	2018
Монети и банкноти	223,271	227,079
Резерви в централната банка	1,005,376	1,067,996
Активи в централно правителство	752,386	655,168
<b>Общо ликвидни активи</b>	<b>1,981,033</b>	<b>1,950,243</b>

## В. Пазарен риск

Най-общо, пазарен риск е рискът от загуба вследствие 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 АЛКО. Отделите, отговорни за управление на пазарен риск в Групата, развиват детайлни политики за управление на риска (предмет на преглед и одобрение от КУАП и групов Комитет за пазарен риск) и за тяхното ежедневно съблюдуване.

В таблицата по-долу са показани изложените на пазарен риск финансови активи и пасиви, разпределени в търговски и банков портфейл към 31 декември 2019 г. по видове инструменти.

<b>Към 31 декември 2019 г.</b>			
в хиляди лева	Балансова стойност	Търговски портфейл	Банков портфейл
<b>Активи, изложени на пазарен риск</b>			
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,217,910	-	1,217,910
Други депозити при банки, на виждане	126,200	-	126,200
Дългови инструменти	1,194,121	54,896	1,139,225
Капиталови инструменти	9,881	-	9,881
Деривативни финансови инструменти	6,751	6,751	-
Вземания от банки	342,342	-	342,342
Кредити и аванси на клиенти	5,897,529	-	5,897,529
Други вземания	30,416	-	30,416
<b>Пасиви, изложени на пазарен риск</b>			
Деривативни финансови инструменти	9,364	9,364	-
Депозити от банки	70,502	-	70,502
Депозити от клиенти	7,240,879	-	7,240,879
Получени заеми от банки	230,756	-	230,756
Подчинени пасиви	365,218	-	365,218
Други финансови пасиви	59,602	-	59,602
Задължения за лизинг	40,612	-	40,612

В таблицата по-долу са показани изложените на пазарен риск финансови активи и пасиви, разпределени в търговски и банков портфейл към 31 декември 2018 г. по видове инструменти:

<b>Към 31 декември 2018 г.</b>			
в хиляди лева	Балансова стойност	Търговски портфейл	Банков портфейл
<b>Активи, изложени на пазарен риск</b>			
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,288,461	-	1,288,461
Други депозити на виждане	122,187	-	122,187
Дългови инструменти	1,111,809	45,157	1,066,652
Капиталови инструменти	7,790	-	7,790
Деривативни финансови инструменти	14,264	14,264	-
Вземания от банки	221,752	-	221,752
Кредити и аванси на клиенти	5,074,665	-	5,074,665
Други вземания	32,879	-	32,879
<b>Пасиви, изложени на пазарен риск</b>			
Деривативни финансови инструменти	11,926	11,926	-
Депозити от банки	96,140	-	96,140
Депозити от клиенти	6,203,581	-	6,203,581
Получени заеми от банки	289,467	-	289,467
Подчинени пасиви	365,284	-	365,284
Други финансови пасиви	52,487	-	52,487



## 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 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 търговския, така и за банковия 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.

От началото на 2010 г. 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 значително значение на текущите пазарни условия.

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.

## Стойност под риск (VaR)

в хиляди лева (1 ден/99 %)	към 31 декември 2019 г.	към 31 декември 2018 г.
<b>Стойност под риск в Търговския портфейл</b>		
Диверсифициран	117	56
в т.ч. лихвен риск	94	50
в т.ч. спред риск	49	24
в т.ч. валутен риск	65	19
<b>Стойност под риск в банковия портфейл</b>		
Диверсифициран	2,057	1,339
в т.ч. лихвен риск	1,741	773
в т.ч. спред риск	1,205	1,070
<b>Обща стойност под риск диверсифициран</b>		
	<b>2,098</b>	<b>1,370</b>
в т.ч. лихвен риск	1,684	761
в т.ч. спред риск	1,240	1,086
в т.ч. валутен риск	65	19

Динамика на развитие на VaR стойността по категории на риска през 2019 г.

в хиляди лева (1 ден/99 %)	Средна стойност	Максимална стойност	Минимална стойност
<b>Стойност под риск в Търговския портфейл</b>			
Диверсифициран	119	279	35
в т.ч. лихвен риск	102	272	32
в т.ч. спред риск	27	76	12
в т.ч. валутен риск	46	102	12
<b>Стойност под риск в банковия портфейл</b>			
Диверсифициран	1,664	2,666	875
в т.ч. лихвен риск	1,214	2,208	491
в т.ч. спред риск	1,111	1,484	820
<b>Обща стойност под риск Диверсифициран</b>			
	<b>1,670</b>	<b>2,748</b>	<b>909</b>
в т.ч. лихвен риск	1,220	2,302	482
в т.ч. спред риск	1,120	1,546	816
в т.ч. валутен риск	46	102	12

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 Група 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;
- специални стрес тестове, които обхващат стрес тестване на специфични позиции или региони.

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 сценарни 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 продължава своята политика и стремеж за оптимизация и минимизиране на лихвения си риск, в това число и предвиждането на стратегии, ограничаващи отпускането на кредити с фиксирани лихвени проценти в средносрочен план, поради очакванията за покачване на лихвените нива.

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 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 2019 г. според вида инструмент.

в хиляди лева	до 3 месеца	3 месеца до 1 година	1 до 5 години	над 5 години	Общо
<b>Активи</b>					
Други депозити при банки, на виждане	126,200	-	-	-	126,200
Вземания от банки	342,342	-	-	-	342,342
Кредити и аванси на клиенти	4,610,572	707,200	344,423	235,334	5,897,529
Дългови ценни книжа	144,619	58,239	768,895	222,368	1,194,121
<b>Общо активи</b>	<b>5,223,732</b>	<b>765,439</b>	<b>1,113,318</b>	<b>457,702</b>	<b>7,560,191</b>
<b>Пасиви</b>					
Депозити от банки	70,502	-	-	-	70,502
Депозити от клиенти	6,550,477	651,514	38,888	-	7,240,879
Получени заеми от банки	152,157	6,519	69,279	2,801	230,756
Подчинени пасиви	365,218	-	-	-	365,218
<b>Общо пасиви</b>	<b>7,138,354</b>	<b>658,033</b>	<b>108,167</b>	<b>2,801</b>	<b>7,907,355</b>
<b>Нетна позиция</b>	<b>(1,914,622)</b>	<b>107,406</b>	<b>1,005,151</b>	<b>454,901</b>	<b>(347,164)</b>

Таблицата по-долу представя периодите на промяната на договорените лихвени проценти на финансови активи и пасиви в банков портфейл към 31 декември 2018 г. според вида инструмент:

в хиляди лева	до 3 месеца	3 месеца до 1 година	1 до 5 години	над 5 години	Общо
<b>Активи</b>					
Други депозити при банки, на виждане	122,187	-	-	-	122,187
Вземания от банки	198,289	23,463	-	-	221,752
Кредити и аванси на клиенти	3,474,911	1,001,503	485,946	112,305	5,074,665
Дългови ценни книжа	178,013	98,159	594,922	240,715	1,111,809
<b>Общо активи</b>	<b>3,973,400</b>	<b>1,123,125</b>	<b>1,080,868</b>	<b>353,020</b>	<b>6,530,413</b>
<b>Пасиви</b>					
Депозити от банки	76,589	19,551	-	-	96,140
Депозити от клиенти	5,498,998	668,586	29,265	6,732	6,203,581
Получени заеми от банки	274,353	8,382	-	6,732	289,467
Подчинени пасиви	365,284	-	-	-	365,284
<b>Общо пасиви</b>	<b>6,215,224</b>	<b>696,519</b>	<b>29,265</b>	<b>13,464</b>	<b>6,954,472</b>
<b>Нетна позиция</b>	<b>(2,241,824)</b>	<b>426,606</b>	<b>1,051,603</b>	<b>339,556</b>	<b>(424,059)</b>

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 с 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 декември 2019 г. в хиляди лева	200 б.т. едновременно нарастване	(200 б.т.) едновременно намаляване
Симулирано изменение в нетния лихвен доход	61,280	(26,508)
Симулирано изменение в преоценката на ценни книжа	(16,794)	19,909
<b>Общо симулирано изменение</b>	<b>44,486</b>	<b>(6,599)</b>

Към 31 декември 2018 г. в хиляди лева	200 б.т. едновременно нарастване	(200 б.т.) едновременно намаляване
Симулирано изменение в нетния лихвен доход	52,276	(32,782)
Симулирано изменение в преоценката на ценни книжа	(18,397)	28,524
<b>Общо симулирано изменение</b>	<b>33,879</b>	<b>(4,258)</b>

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 1 календарна година.

#### 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 оперативното управление на установените лимити.

## Stop/Loss лимити /Лимити, ограничаващи загубата

Рискът, в това число 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 трансакционни 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 ограничена от ограничаващи загубата лимити (Stop/Loss лимити).

Въведен е High Watermark Stop/Loss 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.

## 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, швейцарски 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.

## Валутна структура към 31 декември 2019 г.

в хиляди лева	Български левове	Евро	Други валути	Общо
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,080,276	126,927	10,707	1,217,910
Други депозити при банки, на виждане	10,759	32,278	83,164	126,200
Финансови активи, държани за търгуване	7,482	34,126	20,039	61,647
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	26,268	0	26,268
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	50,217	387,616	84,628	522,461
Дългови инструменти	47,380	387,616	77,583	512,579
Капиталови инструменти	2,837	-	7,044	9,881
Финансови активи по амортизирана стойност	3,981,970	2,601,518	287,176	6,870,664
Вземания от банки	824	87,975	253,543	342,342
Кредити и аванси на клиенти	3,746,725	2,090,903	33,633	5,871,261
Дългови инструменти	206,665	419,980	-	626,645
Други вземания	27,756	2,660	-	30,416
<b>Други активи</b>	<b>9,703</b>	<b>13,044</b>	<b>276</b>	<b>23,023</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>5,140,407</b>	<b>3,221,778</b>	<b>485,989</b>	<b>8,848,174</b>

в хиляди лева	Български левове	Евро	Други валути	Общо
<b>Финансови пасиви</b>				
Финансови пасиви, държани за търгуване	1,233	5,664	2,467	9,364
Финансови пасиви по амортизирана стойност	4,592,236	2,899,971	515,361	8,007,568
Депозити от банки	70,470	30	1	70,501
Депозити от клиенти	4,464,812	2,264,168	511,899	7,240,879
Получени заеми от банки	0	230,756	-	230,756
Подчинени пасиви	0	365,218	-	365,218
Други финансови пасиви	28,256	27,884	3,462	59,602
Задължения за лизинг	28,698	11,914	-	40,612
Други пасиви	8,988	3,308	202	12,498
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>4,602,456</b>	<b>2,908,943</b>	<b>518,032</b>	<b>8,029,431</b>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<b>537,951</b>	<b>312,836</b>	<b>(32,043)</b>	<b>818,744</b>

Валутна структура към 31 декември 2018 г.

в хиляди лева	Български левове	Евро	Други валути	Общо
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,121,217	155,256	11,987	1,288,461
Други депозити на виждане	6,639	46,559	68,988	122,187
Финансови активи, държани за търгуване	10,605	31,620	17,197	59,422
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	28,383	-	28,383
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	45,447	442,170	74,098	561,714
Дългови инструменти	42,598	442,170	69,156	553,924
Капиталови инструменти	2,849	-	4,942	7,790
Финансови активи по амортизирана стойност	3,414,073	2,232,824	166,743	5,813,641
Вземания от банки	40	97,742	123,970	221,752
Кредити и аванси на клиенти	3,151,952	1,851,568	42,761	5,046,282
Дългови инструменти	230,634	282,094	-	512,727
Други вземания	31,447	1,420	12	32,879
Други активи	21,551	-	-	21,551
<b>Общо финансови активи</b>	<b>4,619,532</b>	<b>2,936,812</b>	<b>339,013</b>	<b>7,895,358</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	1,467	10,459	11,926
Финансови пасиви по амортизирана стойност	3,804,310	2,718,871	483,777	7,006,958
Депозити от банки	45,693	19,570	30,876	96,140
Депозити от клиенти	3,732,531	2,026,349	444,701	6,203,581
Получени заеми от банки	-	289,467	-	289,467
Подчинени пасиви	-	365,284	-	365,284
Други финансови пасиви	26,086	18,201	8,200	52,487
Други пасиви	5,811	2,887	254	8,952
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>3,810,121</b>	<b>2,723,225</b>	<b>494,490</b>	<b>7,027,836</b>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<b>809,411</b>	<b>213,587</b>	<b>(155,477)</b>	<b>867,522</b>

## Г. Управление на капитала

Елементите на капиталовата база не се ограничават само до капитала, представен в съответната секция на отчета за финансовото състояние на Групата. Нейното управление е насочено към:

- спазване на изискванията на местния банков регулатор за капиталова адекватност;
- гарантиране способността на Групата да продължи като действащо предприятие да осигурява възвръщаемост за акционерите;
- 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.

Във връзка с въвеждането на капиталови буфери, съгласно Директива 2013/36/ЕС (CRD IV), на свое заседание Управителният съвет на БНБ прие решение за поддържане на предпазен капиталов буфер от всички банки, както и изискване за определяне на капиталов буфер за системен риск от рисково претеглените експозиции в страната, формирани от банките, произтичащи от Наредба №8 от 24 април 2014 г. на БНБ за капиталовите буфери на банките. Съгласно Наредба 8 от 1 януари 2016 г., Българската народна банка извършва оценка и определя на тримесечна основа ниво и на антицикличния буфер за банките в страната.

### 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;
- Ниво на буфера – банките следва да поддържат предпазен капиталов буфер от базов собствен капитал от първи ред (Common Equity Tier 1 – CET1), равняващ се на 2.5% от общата сума на тяхната обща рискова експозиция;
- Влизане в сила – предпазният капиталов буфер има действие от влизането в сила на Наредба №8 от 24 април 2014 г. на БНБ за капиталовите буфери на банките.

### 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 нециклични системни или макропруденциални рискове, които биха могли да предизвикат смущения във финансовата система;
- Ниво на буфера – буферът е в размер на 3% от рисково претеглените експозиции в Република България, а по преценка на БНБ се прилага и за експозиции в трети държави;
- Влизане в сила – буферът за системен риск влиза в сила от 31 декември 2014 г. и се прилага към всички банки в страната.

### Антицикличен капиталов буфер

- Цел на буфера – антицикличният 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 цикличен системен риск в периоди на прекомерен кредитен растеж;
- Ниво на буфера – към 31.12.2019 г. антицикличният капиталов буфер е в размер на 0.5% от общата рискова експозиция, като за определяне на нивото му БНБ използва методологията на Базелския комитет за банков надзор, която се съдържа и в част I и II на приложението на Препоръката на ЕССР от 18-ти юни 2014 г. относно насоки за определяне на нива на антицикличния буфер (ЕССР/2014/1);
- Влизане в сила – антицикличният капиталов буфер влиза в сила от 1 януари 2016 г., като нивото му се определя от БНБ на тримесечна основа.

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 Групата е както следва:

- 2017 г. – 0%
- 2018 г. – 0.25%
- 2019 г. – 0.50%
- 2020 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 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%;
- Съотношение на обща капиталова адекватност – 8%.

Капиталовата адекватност и спазването на изискванията за регулаторен капитал се контролират текущо от ръководството на Групата.

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.

Регулаторният капитал се намалява със следните елементи:

- Натрупан друг всеобхватен доход;
- Нематериални активи;
- Недостатъчни корекции за кредитен риск спрямо очакваните загуби при вътрешнорейтинговия подход.

Капиталовата база на Групата включва следното:

в хиляди лева		
Базов собствен капитал от първи ред, в т. ч.	2019	2018
- Изплатени капиталови инструменти	603,448	603,448
- Неразпределена печалба от минали години	74,686	75,146
- Междинна печалба към 30.09.	37,683	-
- Други резерви	86,443	86,443
- Натрупан друг всеобхватен доход	10,740	5,521
- Общо намаления от базови собствен капитал от първи ред	(44,512)	(36,480)
Капитал от втори ред, в т. ч.		
- Подчинени заеми, приемливи като капитал от втори ред	329,218	360,611
- Общо корекции на капитала от втори ред	9,006	19,184
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	<b>1,106,712</b>	<b>1,113,873</b>

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. Експозициите по вътрешнорейтинговия подход към 31.12.2018 г. представляват 81.4% от общия портфейл на Групата на индивидуална основа преди конверсия. Експозициите, за които Групата прилага стандартизиран подход (18.6% от общия портфейл) за определяне на рисковопретеглените активи за кредитен риск, са към ограничен брой контрагенти, за които е прекомерно натоварващо да се въвежда рейтингова система, експозиции към несъществени стопански единици или експозиции, които са несъществени по размер или възприеман рисков профил.

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 2019 г. и 31 декември 2018 г. (в хил. лв.).

в хиляди лева	2019	2018
<b>ОБЩ РАЗМЕР НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ</b>	<b>5,188,088</b>	<b>4,175,372</b>
<b>РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ</b>	<b>4,634,174</b>	<b>3,631,659</b>
<b>Стандартизиран подход</b>	<b>544,903</b>	<b>434,388</b>
Класове експозиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	544,903	434,388
Централно правителство	53	-
Регионални правителства или местни органи на власт	10,153	12,557
Субекти от публичния сектор	164	
Институции		
Предприятия	309,684	239,811
На дребно	93,679	78,917
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	12,157	9,741
Експозиции в неизпълнение	5,395	4,673
Други позиции	113,618	88,233
<b>Вътрешнорейтингов подход</b>	<b>4,089,271</b>	<b>3,197,271</b>
Вътрешнорейтингови подходи, когато не се използват собствени оценки за загуба при неизпълнение и конверсионни коефициенти	2,517,744	2,053,339
Централно правителство и централни банки	44,698	28,065
Институции	156,902	130,560
Предприятия – МСП	822,152	807,311
Предприятия – Специализирано кредитиране	193,342	76,354
Предприятия - други	1,300,650	1,011,049

в хиляди лева	2019	2018
Вътрешнорейтингови подходи, когато се използват собствени оценки за загуба при неизпълнение и/или конверсионни коефициенти	1,561,576	1,136,453
На дребно – МСП обезпечени с недвижими имоти	306,909	222,609
На дребно – други, различни от МСП, обезпечени с недвижима собственост	470,955	316,425
На дребно – квалифицирани револвиращи	39,157	29,776
На дребно – други МСП	106,521	70,582
На дребно – други, различни от МСП	638,034	497,061
Капиталови инструменти по вътрешнорейтинговия подход	9,951	7,479
<b>ОБЩ РАЗМЕР НА ЕКСПОЗИЦИИТЕ КЪМ ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК</b>	<b>28,413</b>	<b>31,875</b>
Размер на експозициите към позиционен, валутен и стокосв риск при стандартизирани подходи	28,413	31,875
Търгуеми дългови инструменти	28,413	31,875
<b>ОБЩ РАЗМЕР НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК</b>	<b>525,063</b>	<b>511,213</b>
Стандартизиран / Алтернативен стандартизиран подход при операционния риск	525,063	511,213
<b>ОБЩ РАЗМЕР НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ КЪМ РИСКА ОТ КОРЕКЦИЯ НА КРЕДИТНАТА ОЦЕНКА</b>	<b>438</b>	<b>625</b>
Стандартизиран метод	438	625
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	14,81%	17,58%
Излишък (+)/Недостиг (-) на базов собствен капитал от първи ред	535,024	546,186
Съотношение на капитала от първи ред	14,81%	17,58%
Излишък (+)/Недостиг (-) на капитала от първи ред	457,203	483,556
Съотношение на обща капиталова адекватност	21,33%	26,68%
Излишък (+)/Недостиг (-) на общия капитал	691,665	779,843

## 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 вероятностно претеглена сума, определена чрез калкулацията на редица възможни резултати, стойността на парите във времето и съществена подпомагаща информация. Измерването на очакваната кредитна загуба отразява безпристрастна и вероятностно 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.

## 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 скорешни 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 трансакции 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 трансакции със същия инструмент или въз основа на техники за оценка, които 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 отсрещната страна при необходимост. Оценка на справедливата стойност, получена от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, 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 котираны (некотираны) 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 чрез:

- котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари;
- котирани 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 котирани 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 супове. За тези финансови инструменти, пазарните условия дават възможност за използването на оценъчни модели.

в хиляди лева	2019
<b>Миграция от Ниво 1 към Ниво 2</b>	
Дългови инструменти, държани за търгуване	
Български ДЦК	3,638
Държани за събиране на парични потоци и продажба	
Български ДЦК	48,947
Чуждестранни ДЦК	12,913
Държани за събиране на парични потоци	62,108
<b>Общо</b>	<b>127,606</b>

в хиляди лева	2019
<b>Миграция от Ниво 1 и Ниво 2 към Ниво 3</b>	
Държани за събиране на парични потоци и продажба	
Чуждестранни облигации (финансови институции)	28,280
Държани за събиране на парични потоци	
Български общински облигации	9,169
<b>Общо</b>	<b>37,449</b>

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 въвеждането на нов модел за оценка на дълговите инструменти от страна на Групата, така и промените в пазарната среда (понижено първично предлагане на български ДЦК, брой и обем сделки извършени на вторичен пазар, брой активни котировки).

Рекласифицираните поради новия модел за оценка ценни книжа към ниво 3 са на обща стойност 37,449 хил. лв.

Моделите 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 двустепенен 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.

Следващите таблици анализират финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност по нивата, в които попадат:

Към 31 декември 2019 г. в хиляди лева	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Активи</b>				
Финансови активи, държани за търгуване	51,258	10,389	–	<b>61,647</b>
Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	–	–	26,268	<b>26,268</b>
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	429,581	51,860	31,020	<b>512,461</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови инструменти	–	9,364	–	<b>9,364</b>

Към 31 декември 2018 г. в хиляди лева	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Активи</b>				
Финансови активи, държани за търгуване	45,157	14,265	–	<b>59,422</b>
Финансови активи, задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата	–	–	28,383	<b>28,383</b>
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	554,032	4,941	2,741	<b>561,714</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови инструменти	–	11,926	–	<b>11,926</b>

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:

Към 31 декември 2019 г. в хиляди лева	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Балансова стойност
<b>Активи</b>					
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,217,910	-	-	1,217,910	1,217,910
Други депозити при банки, на виждане	126,200	-	-	126,200	126,200
Финансови активи по амортизирана стойност	600,370	32,216	6,583,062	7,215,648	6,870,664
Вземания от банки	-	-	341,860	341,860	342,342
Кредити и аванси на клиенти	-	-	6,201,342	6,201,342	5,871,261
Дългови ценни книжа	600,370	32,216	9,444	642,030	626,645
Други вземания	-	-	30,416	30,416	30,416
<b>Пасиви</b>					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	-	-	8,019,244	8,019,244	8,007,568
Депозити от банки	-	-	70,501	70,501	70,502
Депозити от клиенти	-	-	7,240,686	7,240,686	7,240,879
Получени заеми от банки	-	-	233,214	233,214	230,756
Подчинени пасиви	-	-	374,629	374,629	365,218
Други финансови пасиви	-	-	59,602	59,602	59,602
Задължения за лизинг	-	-	40,612	40,612	40,612
<b>Към 31 декември 2018 г. в хиляди лева</b>					
<b>Активи</b>					
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	1,288,461	-	-	1,288,461	1,288,461
Други депозити на виждане	-	-	122,187	122,187	122,187
Финансови активи по амортизирана стойност	507,166	13,737	5,427,887	5,948,790	5,842,024
Вземания от банки	-	-	221,752	221,752	221,752
Кредити и аванси на клиенти	-	-	5,173,256	5,173,256	5,074,665
Дългови ценни книжа	507,166	13,737	-	520,903	512,728
Други вземания	-	-	32,879	32,879	32,879
<b>Пасиви</b>					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	-	-	6,801,686	6,801,686	7,006,959
Депозити от банки	-	-	96,151	96,151	96,140
Депозити от клиенти	-	-	5,999,972	5,999,972	6,203,581
Получени заеми от банки	-	-	290,619	290,619	289,467
Подчинени пасиви	-	-	362,457	362,457	365,284
Други финансови пасиви	-	-	52,487	52,487	52,487

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 неизпълнение, 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 на България.

За експозициите в неизпълнение на сегмент Банкиране на дребно се приема, че тяхната справедлива стойност отговаря на балансовата им стойност.

Справедливата стойност на експозиции в неизпълнение 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, 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. Скотовият 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.

## 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 2019 г. според категориите на МСФО 9 в хиляди лева	Държани за търгуване	Задължително по справед. стойност в печалбата или загубата	Справед. стойност в друг всеобхватен доход	Амортизирана стойност	Общо баласова стойност
<b>Активи</b>					
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	-	-	-	1,217,910	1,217,910
Други депозити при банки, на виждане	-	-	-	126,200	126,200
Дългови инструменти, държани за търгуване	54,896	-	-	-	54,896
Деривативни инструменти	6,751	-	-	-	6,751
Вземания от банки	-	-	-	342,342	342,342
Кредити и аванси на клиенти	-	26,268	-	5,871,261	5,897,529
Дългови инструменти	-	-	512,579	626,637	1,139,216
Капиталови инструменти	-	-	9,882	-	9,882
Други вземания	-	-	-	30,416	30,416
<b>Общо финансови активи</b>	<b>61,647</b>	<b>26,268</b>	<b>522,461</b>	<b>8,214,766</b>	<b>8,825,142</b>
<b>Пасиви</b>					
Деривативни финансови инструменти	9,364	-	-	-	9,364
Депозити от банки	-	-	-	70,502	70,502
Депозити от клиенти	-	-	-	7,240,879	7,240,879
Получени заеми от банки	-	-	-	230,756	230,756
Подчинени пасиви	-	-	-	365,218	365,218
Други финансови пасиви	-	-	-	59,602	59,602
Задължения за лизинг	-	-	-	40,612	40,612
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>9,364</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,007,569</b>	<b>8,016,933</b>



Към 31 декември 2018 г. според категориите на МСФО 9  в хиляди лева	Държани за търгуване	Задължително по справед. стойност в печалбата или загубата	Справед. стойност в друг всеобхватен доход	Амортизирана стойност	Общо баласова стойност
<b>Активи</b>					
Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка	-	-	-	1,288,461	1,288,461
Други депозити при банки, на виждане	-	-	-	122,187	122,187
Дългови инструменти, държани за търгуване	45,158	-	-	-	45,158
Деривативни инструменти	14,264	-	-	-	14,264
Вземания от банки	-	-	-	221,752	221,752
Кредити и аванси на клиенти	-	28,383	-	5,046,282	5,074,665
Дългови инструменти	-	-	553,924	512,728	1,066,652
Капиталови инструменти	-	-	7,790	-	7,790
Други вземания	-	-	-	32,879	32,879
<b>Общо финансови активи</b>	<b>59,422</b>	<b>28,383</b>	<b>561,714</b>	<b>7,224,289</b>	<b>7,873,808</b>
<b>Пасиви</b>					
Деривативни финансови инструменти	11,926	-	-	-	11,926
Депозити от банки	-	-	-	96,140	96,140
Депозити от клиенти	-	-	-	6,203,581	6,203,581
Получени заеми от банки	-	-	-	289,467	289,467
Подчинени пасиви	-	-	-	365,284	365,284
Други финансови пасиви	-	-	-	52,487	52,487
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>11,926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,006,959</b>	<b>7,018,885</b>

## 6. Сегментен анализ

Групата оперира в следните основни сегменти:

- Физически лица – частно банкиране, разплащателни сметки на физически лица, спестовни влогове, срочни депозити, кредитни и дебитни карти, потребителски и ипотечни кредити;
- Големи корпоративни клиенти – разплащателни сметки, срочни депозити, овърдрафтни и кредитни линии, финансиране на недвижими имоти, валутни и деривативни продукти;
- МСП – разплащателни сметки, срочни депозити, овърдрафтни и кредитни линии, кредити за малкия и средния бизнес, валутни и деривативни продукти;
- Неклиентски бизнес – финансови трансакции, които Групата сключва от свое име и за собствена сметка и риск, с цел управление на експозициите към пазарен риск, като валутна търговия, търговия с ценни книжа и деривативни инструменти, търговия на паричен пазар, управление на ликвидността и финансиране, стратегически инвестиции, управление на лихвения риск;
- Сегмент „Други“ включва пари, капитал и резерви, други активи и други пасиви и свързани с тях резултати в печалба или загуба по сегменти, които не могат да бъдат разпределени в останалите сегменти.

Резултатите по сегменти се основават на вътрешно трансферно ценообразуване.

Към 31 декември 2019 г. в хиляди лева	Физически лица	Големи корпоративни клиенти и бюджетни предприятия	МСП	Не- клиентски бизнес	Други	Общо
Оперативен доход	150,674	83,365	98,343	8,258	4,488	345,128
в т.ч. нетен лихвен доход	103,488	58,259	58,311	1,030	1,667	222,755
в т.ч. нетен доход от такси и комисиони	40,343	18,046	34,233	1,102	(163)	93,561
Общо нетни активи	2,273,156	2,127,487	1,285,322	2,875,779	414,396	8,976,140
Общо пасиви	4,110,280	1,755,129	1,374,340	506,586	318,871	8,065,206
Разходи за обезценка, нетно	6,177	(246)	(10,095)	123	-	(4,041)
Административни разходи и други оперативни разходи	(95,354)	(38,294)	(53,556)	(3,274)	(11,864)	(202,342)
Печалба/(Загуба) преди данъци	61,498	44,824	34,692	5,107	(7,376)	138,745

Към 31 декември 2018 г. в хиляди лева	Физически лица	Големи корпоративни клиенти и бюджетни предприятия	МСП	Не- клиентски бизнес	Други	Общо
Оперативен доход	138,743	80,501	96,587	2,021	2,587	320,439
в т.ч. нетен лихвен доход	97,499	53,945	58,760	(6,095)	(387)	203,722
в т.ч. нетен доход от такси и комисиони	34,511	19,685	29,739	(84)	(297)	83,554
Общо нетни активи	1,725,386	2,243,042	1,105,949	2,531,511	368,874	7,974,762
Общо пасиви	3,517,175	1,566,462	1,119,944	382,795	475,454	7,061,830
Разходи за обезценка	(8,823)	7,009	2,082	(117)	-	151
Административни разходи и други оперативни разходи	(85,445)	(35,615)	(50,881)	(3,184)	(3,962)	(179,087)
Печалба/(Загуба) преди данъци	44,475	51,895	47,789	(1,280)	(1,376)	141,503

## 7. Нетен лихвен доход

в хиляди лева	2019	2018
<b>Приходи от лихви</b>		
Вземания от банки	6,731	3,853
Кредити и аванси на клиенти	222,662	207,620
Дългови ценни книжа	8,263	7,294
Отрицателни лихви по финансови пасиви	1,347	1,247
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>239,003</b>	<b>220,014</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Депозити от банки	(256)	(333)
Депозити от клиенти	(2,139)	(1,605)
Заеми от банки	(1,104)	(1,857)
Подчинени пасиви	(11,281)	(11,350)
Задължения за лизинг	(946)	-
Отрицателни лихви по финансови активи	(523)	(1,148)
<b>Общо разходи за лихви</b>	<b>(16,248)</b>	<b>(16,293)</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>222,755</b>	<b>203,721</b>

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 2019 г. са в размер на 8,750 хил. лв., а за 2018 г. – 10,808 хил. лв.

## 8. Нетен доход от такси и комисиони

в хиляди лева	2019	2018
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Преводи	29,406	26,692
Картови операции	45,813	39,568
Касови операции	8,985	8,335
Откриване и поддържане на сметки	18,597	16,406
Други такси по кредити	7,795	5,995
Документарни операции	3,863	3,337
Сделки с ценни книжа	1,244	1,062
Приходи от управление на активи	1,469	1,485
Застрахователно агентство	8,091	2,530
Други	2,820	2,591
<b>Общо приходи от такси и комисиони</b>	<b>128,083</b>	<b>108,001</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
Преводи	(3,768)	(2,719)
Картови операции (местни и чуждестранни картови оператори)	(25,354)	(18,832)
Кредитни линии и гаранции	(3,061)	(1,864)
Сделки с ценни книжа	(196)	(161)
Други	(2,143)	(871)
<b>Общо разходи за такси и комисиони</b>	<b>(34,522)</b>	<b>(24,447)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>93,561</b>	<b>83,554</b>

## 9. Нетна печалба от търговски операции

в хиляди лева	2019	2018
Дългови инструменти	1,501	482
Валутна търговия и преоценка	21,175	19,349
Валутни деривативни инструменти	(570)	841
Лихвени деривативни инструменти	(1,073)	577
<b>Нетна печалба от търговски операции</b>	<b>21,033</b>	<b>21,249</b>

Нетният резултат от търговия с дългови инструменти включва реализиран и 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.

## 10. Печалби и загуби от финансови активи, отчитани задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата

С въвеждането на МСФО 9, банката класифицира определени активи като отчитани задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата. Сумата в размер на 65 хил. лв. представлява намаление на тяхната справедлива стойност през 2019 г., спрямо увеличение от 838 хил. лв. през 2018 г.

## 11. Нетна печалба от инвестиции

в хиляди лева	2019	2018
Нетен резултат от изменение в балансовата стойност	-	366
<b>Нетна печалба от инвестиции</b>	<b>-</b>	<b>366</b>

## 12. Административни разходи

в хиляди лева	2019	2018
Разходи за персонала	(87,882)	(78,365)
Разходи за материали и външни услуги	(59,587)	(64,722)
Разходи за амортизации	(27,526)	(15,169)
Годишна премийна вноска във Фонда за реструктуриране на банки	(10,424)	(7,719)
Годишни вноски във Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(9,911)	(9,652)
<b>Общо административни разходи</b>	<b>(195,330)</b>	<b>(175,627)</b>

За 2019 г. в разходите за амортизации са включени 10,646 хил. лв. амортизация на право на ползване на наети активи, в резултат от прилагането на МСФО 16. През 2018 г. отчетените разходи за наем на активи по договори за оперативен лизинг са в размер на 12,270 хил. лв. и са включени в Разходи за материали и външни услуги.

В разходите за персонал са включени и разходите за социални и здравни осигуровки в размер на 12,732 хил. лв. (2018: 11,790 хил. лв.).

През 2019 г. са отчетени разходи за независим финансов одит в размер на 258 хил. лв. (2018: 259 хил. лв.), 28 хил. лв. други разходи (2018: 34 хил. лв.), 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 42 хил. лв. (2018: 83 хил. лв.).

Разходи за независим финансов одит са всички начисления през 2019 г., свързани със задължителния финансов одит на индивидуален и консолидиран отчет.

Разходи, несвързани с независимия финансов одит, са начислените суми за доклада за надеждността на вътрешните контроли по Наредба 14 на БНБ, както и извършен преглед на междинния индивидуален финансов отчет на Банката към 30 септември 2019 г.

Услуги за одит и преглед на историческа финансова информация, поискани от одиторите на дружеството-майка, представляват начислените разходи за услугите върху груповия пакет.

### 13. Други оперативни разходи

в хиляди лева	2019	2018
Обезценка на активи, придобити от обезпечения	(660)	(899)
Други	(6,352)	(2,636)
<b>Общо</b>	<b>(7,012)</b>	<b>(3,535)</b>

Други оперативни разходи включват както провизии по съдебни дела, така и суми платени/провизирани в резултат на противоправно поведение на трети лица.

### 14. Нетни печалби от обезценка на финансови активи

#### Кредити и аванси на клиенти

Движение на очакваните кредитни загуби				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 1 януари 2019 г.	13,841	31,660	109,965	155,466
Нови активи създадени или купени	8,634	2,021	120	10,775
Активи погасени	(3,880)	(5,678)	(15,431)	(24,989)
Активи прехвърлени във Фаза 1	53,262	(42,860)	(10,402)	-
Активи прехвърлени във Фаза 2	(7,598)	25,735	(18,137)	-
Активи прехвърлени във Фаза 3	(385)	(17,153)	17,538	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	(43,589)	38,431	33,878	28,720
Очаквани кредитни загуби на отписани активи	-	-	(18,789)	(18,789)
Други промени			38	38
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2019 г.	20,285	32,156	98,780	1

Движение на брутните суми на финансовите активи, отчетани по амортизирана стойност между отделните фази			
Кредити на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
	5,382,301	495,715	144,464
Прехвърлени от Фаза 1	-	133,864	21,702
Прехвърлени от Фаза 2	98,120	-	30,537
Прехвърлени от Фаза 3	8,958	16,338	-

Ангажменти по издадени гаранции и акредитиви и неувоени кредитни линии				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 01 януари 2019 г.	1,983	4,243	6,327	12,553
Нови активи, създадени или купени	2,417	424	88	2,930
Активи, погасени	(885)	(1,286)	(1,454)	(3,625)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	5,726	(3,745)	(1,981)	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	(180)	841	(661)	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	(6)	(123)	129	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	(7,038)	759	5,066	(1,213)
Други промени	-	-	1	1
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2019 г.	2,017	1,113	7,515	10,645

Движение на брутните суми на ангажиментите по издадени гаранции и акредитиви и неувоени кредитни линии между отделните фази			
Задбалансови ангажменти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
	2,120,084	121,107	8,298
Прехвърлени от Фаза 1	-	13,771	383
Прехвърлени от Фаза 2	35,641	-	287
Прехвърлени от Фаза 3	1,432	297	-

### Дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Движение на очакваните кредитни загуби				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 1 януари 2019 г.	34	30	-	64
Нови активи, създадени или купени	3	-	-	3
Активи, погасени	(11)	-	-	(11)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	30	(30)	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Изменение в очакваните кредитни загуби поради промяна на кредитния риск	(30)	-	-	(30)
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2019 г.	26	-	-	26

<b>Движение на brutните суми между отделните фази</b>				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	505,139	48,785	-	553,924
Нови активи, създадени или купени	113,940	-	-	113,940
Активи, погасени	(157,380)	-	-	(157,380)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	48,785	(48,785)	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	2,095	-	-	2,095
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	512,579	-	-	512,579

### Дългови инструменти по амортизирана стойност

<b>Движение на очакваните кредитни загуби</b>				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 1 януари 2019 г.	53	-	-	53
Нови активи, създадени или купени	10	-	-	10
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	15	-	-	15
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2019 г.	78	-	-	78

<b>Движение на brutните суми между отделните фази</b>				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	512,781	-	-	512,781
Нови активи, създадени или купени	202,763	-	-	202,763
Активи, погасени	(100,564)	-	-	(100,564)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	11,743	-	-	11,743
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	626,723	-	-	626,723

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълИкономиката  
на БългарияГрупата Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

### Равнение на нетните приходи от обезценка

в хиляди лева	Финансови активи по амортизируема стойност	Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Неусвоени кредитни линии и ангажменти по издадени гаранции и акредитиви	Общо
Нетни (разходи)/приходи за обезценка	(14,530)	38	1,909	(12,583)
Приходи от отписани обезценени финансови активи	8,541	-	-	8,541
Нетна печалба/(загуба)	(5,989)	38	1,909	(4,042)

### Оповестяване към 31 декември 2018 г. съгласно МСФО 9

#### Кредити и аванси на клиенти

Движение на очакваните кредитни загуби				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 1 януари 2018 г.	9,917	22,579	146,448	178,944
Нови активи, създадени или купени	6,294	3,918	274	10,486
Активи, погасени	(2,925)	(5,135)	(11,073)	(19,133)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	34,462	(33,623)	(725)	114
Активи, прехвърлени във Фаза 2	(5,727)	14,306	(8,522)	57
Активи, прехвърлени във Фаза 3	(106)	(9,088)	9,162	(32)
Изменение в очакваните кредитни загуби, поради промяна в кредитния риск	(28,074)	38,703	9,929	20,558
Очаквани кредитни загуби на отписани активи	-	-	(35,528)	(35,528)
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2018 г.	13,841	31,660	109,965	155,466

Движение на brutните суми на финансовите активи, отчетани по амортизирана стойност между отделните фази			
Кредити на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
	4,649,028	417,974	134,745
Прехвърлени от Фаза 1	-	134,798	13,292
Прехвърлени от Фаза 2	47,931	-	5,518
Прехвърлени от Фаза 3	11,013	4,738	-



<b>Ангажименти по издадени гаранции и акредитиви и неувоени кредитни линии</b>				
<b>в хиляди лева</b>	<b>Фаза 1</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>	<b>Общо</b>
Очаквани кредитни загуби към 1 януари 2018 г.	1,686	2,492	6,042	10,220
Нови активи, създадени или купени	1,508	2,442	95	4,045
Активи, погасени	(918)	(3,288)	(1,456)	(5,662)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	7,214	(7,046)	(168)	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	(445)	535	(90)	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	(1)	(51)	52	-
Изменение в очакваните кредитни загуби, поради промяна в кредитния риск	(7,060)	9,158	1,851	3,949
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2018 г.	1,984	4,242	6,326	12,552

<b>Движение на brutните суми на ангажиментите по издадени гаранции и акредитиви и неувоени кредитни линии между отделните фази</b>			
<b>Задбалансови ангажименти</b>	<b>Фаза 1</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>
	1,866,999	122,240	9,349
Прехвърлени от Фаза 1	-	31,780	1,680
Прехвърлени от Фаза 2	12,101	-	166
Прехвърлени от Фаза 3	33	12	-

### Дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

<b>Движение на очакваните кредитни загуби</b>				
<b>в хиляди лева</b>	<b>Фаза 1</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>	<b>Общо</b>
Очаквани кредитни загуби към 1 януари 2018 г.	17	-	-	17
Нови активи, създадени или купени	27	-	-	27
Активи, погасени	(5)	-	-	(5)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	(17)	17	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Изменение в очакваните кредитни загуби, поради промяна в кредитния риск	12	13	-	25
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2018 г.	34	30	-	64

<b>Движение на брутните суми между отделните фази</b>				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2018 г.	530,420	-	-	530,420
Нови активи, създадени или купени	307,310	-	-	307,310
Активи, погасени	(276,278)	-	-	(276,278)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	(48,785)	48,785	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	(7,528)	-	-	(7,528)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	505,139	48,785	-	553,924

### Дългови инструменти по амортизирана стойност

<b>Движение на очакваните кредитни загуби</b>				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Очаквани кредитни загуби към 1 януари 2018 г.	23	-	-	23
Нови активи, създадени или купени	34	-	-	34
Активи, погасени	(3)	-	-	(3)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Изменение в очакваните кредитни загуби, поради промяна в кредитния риск	(1)	-	-	(1)
Очаквани кредитни загуби към 31 декември 2018 г.	53	-	-	53

<b>Движение на брутните суми между отделните фази</b>				
в хиляди лева	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Балансова стойност към 1 януари 2018 г.	430,043	-	-	430,043
Нови активи, създадени или купени	242,475	-	-	242,475
Активи, погасени	(170,717)	-	-	(170,717)
Активи, прехвърлени във Фаза 1	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 2	-	-	-	-
Активи, прехвърлени във Фаза 3	-	-	-	-
Други промени	10,980	-	-	10,980
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	512,781	-	-	512,781

## Равнение на нетните приходи от обезценка

в хиляди лева	Финансови активи по амортизируема стойност	Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Неусвоени кредитни линии и ангажменти по издадени гаранции и акредитиви	Общо
Разходи за обезценка	(8,223)	(47)	(2,331)	(10,601)
Приходи от отписани обезценени финансови активи	10,827	-	-	10,827
Нетна печалба/(загуба)	2,604	(47)	(2,331)	226

## 15. Данъци

в хиляди лева	2019	2018
Разход за текущ данък	(14,082)	(14,015)
Икономия от/(разход) за отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	92	(122)
<b>Общо разход за данъци</b>	<b>(13,990)</b>	<b>(14,137)</b>

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:

в хиляди лева	2019	2018
Счетоводна печалба	138,744	141,076
Данък според действащата данъчна ставка (10% за 2019 г., 10% за 2018 г.)	(13,874)	(14,107)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(116)	(30)
<b>Общо разход за данъци</b>	<b>(13,990)</b>	<b>(14,137)</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>10.08%</b>	<b>10.02%</b>

в хиляди лева	2019	2018
Друг всеобхватен доход, подлежащ на данък	5,618	(295)
Данък според действащата данъчна ставка (10% за 2019 г., 10% за 2018 г.)	(562)	30
<b>Данъчни ефекти в друг всеобхватен доход</b>	<b>(562)</b>	<b>30</b>

Салдата на отсрочените данъци върху дохода се отнасят към следните позиции от отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и 2018 г., като са представени отделно за банката и дъщерните дружества поради недопустимост да бъдат нетирани в рамките на Групата отсрочените данъчни активи с отсрочените данъчни пасиви:

### Банката

в хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно (Активи)/Пасиви	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Дълготрайни активи	-	-	2,153	2,071	2,153	2,071
Неизползвани отпуски	(482)	(465)	-	-	(482)	(465)
Провизии за доходи на персонала	(1,218)	(1,070)	-	-	(1,218)	(1,070)
Други провизии	(588)	(449)	-	-	(588)	(449)
Инвестиции	-	-	162	162	162	162
Обезценка на активи, придобити от обезпечения	(117)	(114)	-	-	(117)	(114)
Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества	-	(60)	-	-	-	(60)
<b>Нетни данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(2,405)</b>	<b>(2,158)</b>	<b>2,315</b>	<b>2,233</b>	<b>(90)</b>	<b>75</b>

### Дъщерните дружества

Дъщерните дружества отчитат отсрочени данъчни активи в размер на 53 хил. лв. свързани с провизии за неизползвани отпуски и други доходи на персонала, както и отсрочени данъчни пасиви по други провизии. Отчетените в баланса на Групата отсрочени данъчни активи са нетен ефект от отсрочени данъчни пасиви по дълготрайни активи и отсрочени данъчни активи по провизии на Райфайзен Лизинг България ЕООД в размер на 16 хил. лв. Към 31 декември 2018 година отсрочените данъчни активи на дружествата са в размер на 110 хил. лв.

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	2019	Изменения в печалбата или загубата	2018
в хиляди лева			
Дълготрайни активи, нетно	2,220	117	2,103
Неизползвани отпуски	(536)	(20)	(516)
Провизии за доходи на персонала	(1,218)	(148)	(1,070)
Други провизии	(638)	(136)	(502)
Инвестиции	162	(0)	162
Обезценка на активи придобити от обезпечения	(117)	(0)	(117)
Обезценка на инвестиции	-	60	(60)
Данъчна загуба	-	35	(35)
	<b>(127)</b>	<b>(92)</b>	<b>(35)</b>

## 16. Друг всеобхватен доход

в хиляди лева	2019	2018
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата, в т. ч.:	2,199	309
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	163	309
Преоценки на капиталови ценни книжа по справедлива стойност в ДВД	2,036	-
Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата, в т. ч.:	3,582	(295)
Промяна в справедливата стойност на дългови ценни книжа оценявани по справедлива стойност в ДВД	3,582	(295)
Данъчен ефект в друг всеобхватен доход	(562)	30
<b>Друг всеобхватен доход</b>	<b>5,224</b>	<b>49</b>

## 17. Парични средства в каса и салда по сметки при Централната банка

в хиляди лева	2019	2018
Парични средства в брой	173,883	164,576
Парични средства в АТМ	49,395	62,506
Парични салда при Централната банка	994,632	1,061,379
<b>Общо</b>	<b>1,217,910</b>	<b>1,288,461</b>

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 резервни активи 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.

## 18. Други депозити на виждане

Други депозити, на виждане, към 31 декември 2019 г., в размер на 126,200 хил. лв. (2018: 122,187 хил. лв.) представляват ностро сметки при банки, наличности по сметка в БНБ за участие в гаранционен механизъм, както и овърнайт депозити на паричен пазар.

## 19. Финансови активи, държани за търгуване

в хиляди лева	2019	2018
Български ДЦК	33,430	39,840
Български корпоративни облигации	21,466	5,318
Чуждестранни ДЦК	6,751	14,264
<b>Общо</b>	<b>61,647</b>	<b>59,422</b>

## 20. 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 резултират 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 суапите 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, Групата оценява контрагентите си с техниките и методите, прилагани за кредитната дейност.

Представени в таблицата по-долу са всички деривативни финансови инструменти, притежавани от Групата.

в хиляди лева	Номинална стойност	Справедлива стойност	
		Активи	Пасиви
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>			
Валутни форуърди	758,024	5,506	5,540
Валутни суапове	9,139	20	8
Лихвени суапове	160,769	1,225	3,816
	<b>927,932</b>	<b>6,751</b>	<b>9,364</b>
<b>Към 31 декември 2018 г.</b>			
Валутни форуърди	460,309	10,684	10,505
Валутни суапове	164,265	3,191	23
Лихвени суапове	108,478	389	1,398
	<b>733,378</b>	<b>14,264</b>	<b>11,926</b>

## 21. Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата

в хиляди лева	2019	2018
Кредити и аванси на клиенти	26,268	28,383
Големи корпоративни клиенти	26,268	28,383
<b>Общо</b>	<b>26,268</b>	<b>28,383</b>

Кредити на клиенти, класифицирани според МСФО 9 в категория „Финансови активи задължително по справедлива стойност в печалбата или загубата“, представляват кредити, 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

в хиляди лева	2019	2018
Български ДСК	263,884	231,005
Чуждестранни ДСК	99,240	107,885
Чуждестранни корпоративни облигации	149,456	215,034
Чуждестранни корпоративни акции	7,044	4,942
Български корпоративни акции	2,837	2,848
<b>Общо</b>	<b>522,461</b>	<b>561,714</b>

## 23. Финансови активи по амортизирана стойност

### А. Вземания от банки

в хиляди лева	2019	2018
Депозити на паричния пазар		
Чуждестранни банки	342,342	221,752
	<b>342,342</b>	<b>221,752</b>

### Б. Дългови ценни книжа

в хиляди лева	2019	2018
Български ДСК	474,325	394,555
Български корпоративни облигации	59,724	59,727
Български общински облигации	9,169	13,737
Чуждестранни ДСК	19,919	40,892
Чуждестранни облигации (финансови институции)	63,586	3,870
<b>Брутна стойност на дългови ценни книжа</b>	<b>626,723</b>	<b>512,780</b>
Минус: Провизии за обезценка	(78)	(53)
<b>Нетна стойност</b>	<b>626,645</b>	<b>512,728</b>

## В. Кредити и аванси на клиенти

в хиляди лева	2019	2018
<b>Физически лица</b>		
- Овърдрафти	2,802	3,261
- Кредитни карти	57,827	52,166
- Потребителски кредити	1,054,296	893,445
- Ипотечни кредити	1,168,152	955,574
Финансов лизинг	60,088	45,443
	<b>2,343,165</b>	<b>1,949,889</b>
<b>Корпоративни клиенти</b>		
- Големи корпоративни клиенти	2,347,454	2,136,024
в т.ч. Финансов лизинг	288,677	233,696
- МСП	1,331,861	1,144,217
в т.ч. Финансов лизинг	115,141	97,796
	<b>3,679,315</b>	<b>3,280,241</b>
<b>Брутна стойност на кредитите</b>	<b>6,022,480</b>	<b>5,230,131</b>
Минус: Провизии за обезценка	(151,219)	(155,465)
<b>Нетна стойност</b>	<b>5,871,261</b>	<b>5,074,665</b>

## Г. Нетни вземания по договори за финансов лизинг

Нетните вземания по договори за финансов лизинг представляват разликата между брунтните вземания по договори за финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

в хиляди лева	2019	2018
С падеж до 1 година	148,814	126,360
С падеж от 1 до 5 години	322,693	255,777
С падеж над 5 години	20,672	22,071
Брутни вземания по договори за финансов лизинг	492,179	404,209
Нереализиран финансов доход	(28,273)	(27,241)
<b>Минимални лизингови плащания</b>	<b>463,906</b>	<b>376,968</b>
Обезценка	(6,739)	(4,794)
<b>Нетни вземания по договори за финансов лизинг</b>	<b>457,167</b>	<b>372,174</b>

## Д. Други вземания

Към 31 декември 2019 г. в други вземания са включени разчети по сетълмент на картови трансакции в размер на 20,212 хил. лв. (2018: 19,427 хил. лв.)



## 24. Имоти, машини и оборудване

в хиляди лева	Общо	Сгради	Компютри	Стопански инвентар	Трансп. средства	Рекон-струкции	Активи в процес на изграждане	Право на ползване
<b>Цена на придобиване</b>								
31 декември 2018 г.	<b>131,235</b>	6,495	42,015	43,610	6,102	29,606	3,406	-
Ефект от прилагането на МСФО 16	<b>48,589</b>	-	-	-	-	-	-	48,589
1 януари 2019 г.	<b>179,824</b>	6,495	42,015	43,610	6,102	29,606	3,406	48,589
Придобити	<b>17,246</b>	-	2,730	6,421	1,692	2,533	1,394	2,476
Отписани	<b>(11,276)</b>	-	(1,189)	(7,989)	(1,254)	(902)	-	(19)
Прехвърлени към дълготрайни активи	<b>(3,403)</b>	-	-	-	-	-	(3,403)	-
31 декември 2019 г.	<b>182,314</b>	6,495	43,557	42,042	6,539	31,237	1,396	51,046
<b>Натрупана амортизация</b>								
1 януари 2019 г.	<b>90,722</b>	2,925	32,210	29,824	1,817	23,947	-	0
Разход за 2019 г.	<b>19,617</b>	243	3,394	3,195	1,072	1,491	-	10,222
Амортизация на отписани	<b>(10,810)</b>	-	(1,189)	(7,891)	(829)	(902)	-	(1)
31 декември 2019 г.	<b>99,529</b>	3,168	34,414	25,128	2,061	24,537	0	10,221
<b>Балансова стойност 31 декември 2019 г.</b>								
	<b>82,785</b>	<b>3,327</b>	<b>9,143</b>	<b>16,914</b>	<b>4,478</b>	<b>6,701</b>	<b>1,396</b>	<b>40,826</b>
<b>Цена на придобиване</b>								
1 януари 2018 г.	<b>136,104</b>	6,495	40,994	49,161	4,646	30,842	3,965	-
Придобити	<b>12,979</b>	-	4,002	4,190	2,192	1,778	817	-
Отписани	<b>(16,472)</b>	-	(2,981)	(9,741)	(736)	(3,014)	-	-
Прехвърлени към дълготрайни активи	<b>(1,376)</b>	-	-	-	-	-	(1,376)	-
31 декември 2018 г.	<b>131,235</b>	6,495	42,015	43,610	6,102	29,606	3,406	-
<b>Натрупана амортизация</b>								
1 януари 2018 г.	<b>98,739</b>	2,682	32,044	36,884	1,463	25,666	-	-
Разход за 2018 г.	<b>8,151</b>	243	3,146	2,588	879	1,295	-	-
Амортизация на отписани	<b>(16,168)</b>	-	(2,981)	(9,648)	(525)	(3,014)	-	-
31 декември 2018 г.	<b>90,722</b>	2,925	32,210	29,824	1,817	23,947	-	-
<b>Балансова стойност 31 декември 2018 г.</b>								
	<b>40,512</b>	<b>3,570</b>	<b>9,806</b>	<b>13,786</b>	<b>4,285</b>	<b>5,659</b>	<b>3,406</b>	<b>-</b>
<b>Балансова стойност 1 януари 2018 г.</b>								
	<b>37,365</b>	<b>3,813</b>	<b>8,951</b>	<b>12,277</b>	<b>3,182</b>	<b>5,177</b>	<b>3,965</b>	<b>-</b>

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълИкономиката  
на БългарияГрупа Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

## 25. Нематериални активи

в хиляди лева	Общо	Софтуер	Лицензи	Активи в процес на изграждане
<b>Цена на придобиване</b>				
1 януари 2019 г.	101,426	88,987	364	12,075
Придобити	28,534	23,086	-	5,448
Отписани	(473)	(118)	(355)	-
Прехвърлени към дълготрайни активи	(12,053)	-	-	(12,053)
31 декември 2019 г.	117,434	111,955	9	5,470
<b>Натрупана амортизация</b>				
1 януари 2019 г.	64,960	64,605	355	-
Разход за 2019 г.	7,909	7,907	2	-
Амортизация на отписани	(473)	(118)	(355)	-
31 декември 2019 г.	72,396	72,394	2	-
<b>Балансова стойност 31 декември 2019 г.</b>	<b>45,038</b>	<b>39,562</b>	<b>7</b>	<b>5,470</b>
<b>Цена на придобиване</b>				
1 януари 2018 г.	89,255	81,554	367	7,334
Придобити	17,218	7,702	-	9,516
Отписани	(272)	(269)	(3)	-
Прехвърлени към дълготрайни активи	(4,775)	-	-	(4,775)
31 декември 2018 г.	101,426	88,987	364	12,075
<b>Натрупана амортизация</b>				
1 януари 2018 г.	58,064	57,708	355	-
Разход за 2018 г.	7,020	7,017	3	-
Амортизация на отписани	(123)	(120)	(3)	-
31 декември 2018 г.	64,961	64,605	355	-
<b>Балансова стойност 31 декември 2018 г.</b>	<b>36,465</b>	<b>24,382</b>	<b>9</b>	<b>12,075</b>
<b>Балансова стойност 1 януари 2018 г.</b>	<b>31,192</b>	<b>23,847</b>	<b>12</b>	<b>7,334</b>

## 26. Други активи

в хиляди лева	2019	2018
Разходи за бъдещи периоди	3,936	3,564
Активи, придобити от обезпечения	1,178	1,307
Други	17,910	16,680
<b>Общо</b>	<b>23,024</b>	<b>21,551</b>

В позиция „Други“ са включени блокирани парични средства в размер на 11,402 хил. лв. (2018: 5,887 хил. лв.), предоставени под формата на маржин за сключване на деривативни сделки.

Таблицата по-долу представя движението в активите, придобити от обезпечения/иззети лизингови активи.

в хиляди лева	2019	2018
Салдо 1 януари	1,307	1,252
Придобити	2,192	1,547
Продадени	(1,989)	(593)
Обезценени	(332)	(899)
<b>Салдо 31 декември</b>	<b>1,178</b>	<b>1,307</b>

## 27. Финансови пасиви по амортизирана стойност

### А. Депозити от банки

в хиляди лева	2019	2018
<b>Лоро сметки</b>		
Местни банки	2,838	2,871
Чуждестранни банки	55,464	37,370
<b>Общо</b>	<b>58,302</b>	<b>40,241</b>

в хиляди лева	2019	2018
<b>Депозити на паричен пазар</b>		
Местни банки	-	50,398
Чуждестранни банки	12,200	5,500
<b>Общо</b>	<b>12,200</b>	<b>55,898</b>
<b>Общо депозити от банки</b>	<b>70,502</b>	<b>96,139</b>

### Б. Депозити от клиенти

в хиляди лева	2019	2018
<b>Големи корпоративни клиенти и бюджетни предприятия</b>		
- Разплащателни сметки	1,625,854	1,408,514
- Срочни депозити	133,699	157,949
	<b>1,759,553</b>	<b>1,566,463</b>
<b>МСП</b>		
- Разплащателни сметки	1,305,467	1,052,139
- Срочни депозити	67,560	67,805
	<b>1,373,027</b>	<b>1,119,944</b>
<b>Физически лица</b>		
- Разплащателни сметки	2,537,114	2,093,126
- Срочни депозити и спестовни продукти	1,571,185	1,424,048
	<b>4,108,299</b>	<b>3,517,174</b>
<b>Общо</b>	<b>7,240,879</b>	<b>6,203,581</b>

## 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.

в хиляди лева	2019	2018
Кредитни линии от международни финансови институции	216,950	242,195
Заеми от чуждестранни банки	-	24,261
Заеми от местни банки	13,806	23,01
<b>Общо</b>	<b>230,756</b>	<b>289,467</b>

## Г. Подчинени пасиви

31 декември 2019 г. подчинените пасиви се състоят от:

- Дългово-капиталов хибриден инструмент с главница в размер на 177,981 хил. лв. (балансова стойност 178,343 хил. лв.), привлечен от банката през 2001 г. 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 186,875 хил. лв.), привлечен от банката през 2013 и 2014 г. 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. Други финансови пасиви

в хиляди лева	2019	2018
Преводи за изпълнение	15,567	18,078
Задължения по факторингови сделки	22,783	23,375
Други финансови пасиви	21,252	11,034
<b>Общо</b>	<b>59,602</b>	<b>52,487</b>

Преводи за изпълнение представляват наредени клиентски плащания, чийто вальор ще настъпи след 31 декември 2019 г.

## Е. Задължения за лизинг

От 01 януари 2019 г. Групата прилага новия МСФО 16 за отчитане на договорите за лизинг. Финансовите пасиви по амортизирана стойност включват задължения за лизинг в размер на 40,612 хил. лв.

# 28. Други пасиви

Към 31 декември 2019 г. 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.

## 29. Провизии за задължения

в хиляди лева	2019	2018
Провизии за възнаграждения на персонала	10,634	9,163
Провизии за неизползвани отпуски	5,100	4,853
Провизии за дефинирани доходи на персонала	1,839	1,837
Провизии за загуби от обезценка на ангажименти по издадени гаранции и акредитиви, и неусвоени кредитни линии	10,645	12,552
Други провизии	6,345	5,276
<b>Общо</b>	<b>34,563</b>	<b>33,682</b>

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.

### Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2019 г. възлиза на 1,839 хил. лв. Приблизителният размер на задълженията се основава на актюерски доклад, при който са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 0.6%;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

### Движения в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

в хиляди лева	2019	2018
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	1,838	2,000
Платени суми	(105)	(168)
Разходите за настоящи услуги	249	282
Разход за лихви	20	31
Актюерска (печалба) / загуба за периода	(163)	(307)
<b>Настояща стойност на задълженията към 31 декември</b>	<b>1,839</b>	<b>1,838</b>

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 2019 г. и 31 декември 2018 г.

в хиляди лева	1 януари 2019 г.	Входящи парични потоци лихви	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Други непарични промени	Платени лихви	31 декември 2019 г.
Нетекущи лихвоносни заеми и привлечени средства	289,467	51,467	(113,284)	145	3,137	(176)	230,756
Изплатени дивиденди	-	-	(131,549)	-	131,549	-	-
<b>Общо пасиви от финансова дейност</b>	<b>289,467</b>	<b>51,467</b>	<b>(244,833)</b>	<b>145</b>	<b>134,686</b>	<b>(176)</b>	<b>230,756</b>

в хиляди лева	1 януари 2018 г.	Входящи парични потоци лихви	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Други непарични промени	Платени лихви	31 декември 2018 г.
Нетекущи лихвоносни заеми и привлечени средства	339,786	78,233	(128,601)	361	-	(312)	289,467
Изплатени дивиденди	-	-	(134,465)	-	134,465	-	-
<b>Общо пасиви от финансова дейност</b>	<b>339,786</b>	<b>-</b>	<b>(263,066)</b>	<b>361</b>	<b>134,465</b>	<b>(312)</b>	<b>339,786</b>

## 31. Собствен капитал

### Акционерен капитал

Към 31 декември 2019 г. 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 ангажименти). Те представляват 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 хиляди лева	2019	2018
Издадени гаранции и акредитиви	394,633	315,438
в. т.ч. към банки	12,179	6,926
Неусвоени кредитни линии	1,853,026	1,683,149
в. т.ч. към банки	92,385	87,319
<b>Общо</b>	<b>2,247,659</b>	<b>1,998,587</b>

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. 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:

в хиляди лева	2019	2018
Пари в брой	223,278	227,042
Разплащателни сметки при други банки	84,116	83,915
Парични салда при Централната банка	994,632	1,061,379
Вземания от други банки с оригинален падеж до 3 месеца	137,292	214,759
<b>Общо</b>	<b>1,439,318</b>	<b>1,587,094</b>

## 34. Дружества от Групата

### 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 дъщерното предприятие се включват в консолидирания финансов отчет от датата на придобиване до датата, на която банката престане да контролира дъщерното предприятие.

Вътрешногруповите салда, сделки, приходи и разходи, възникнали при операции между дружествата в Групата, са изцяло елиминирани при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Печалбите и загубите, възникващи по вътрешногрупови сделки, които са признати в активите, като например кредити и вземания, са изцяло елиминирани.

Дъщерните предприятия, контролирани от банката към 31 декември 2019 г., 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 г., 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 г., 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 35,200 хил. лв. Към 31 декември 2019 г. активите на Райфайзен Лизинг България ЕООД достигат 495 млн. лв. (2018: 399 млн. лв.).

#### 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 2019 г. нетните активи на дружеството са в размер на 4,741 хил. лв. (2018: 5,320 хил. лв.).

#### Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД – 100% участие

УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД е лицензирано през 2005 г. 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 2019 г. активите под управление в шестте фонда достигнаха 215,9 млн. лв. и са оценяват по справедлива стойност през печалба и загуба, което представлява 12.7% пазарен дял. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 250 хил. лв., а нетните му активи към 31 декември 2019 г. са 1,427 хил. лв. (2018: 1,523 хил. лв.).

#### Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД – 100% участие

Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД е дружество основано през 2006 г., 100% собственост на Райфайзенбанк (България) ЕАД. Дружеството е вписано в регистъра на застрахователните брокери на 30 март 2006 г. с решение №250-ЗБ на Комисията за финансов надзор.

Дейността на дружеството е свързана с посредничество при сключване на застрахователни договори между клиентите на брокера и застрахователните компании.

През август 2019 г. банката прехвърли своето участие в дружеството на дъщерното си дружество на Райфайзен Лизинг България ЕООД.

Към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5 хил. лв., а нетните му активи 2,837 хил. лв. (2018: 5,533 хил. лв.).



## Оповестяване съгласно чл. 70, ал. 6 от ЗКИ

Предоставените данни са към 31 декември 2019 г. и не включват консолидационни елиминации:

Наименование	Описание на дейността	Седалище	Размер на оборота*	Брой служители	Печалба преди данъци	Начислен данък	Доходност на държавни активи	Получени субсидии
Райфайзен Лизинг България ЕООД	Финансов лизинг, отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, всички допълнителни обслужващи лизинга дейности, разрешени от ЗКИ	София	11,122	103	3,853	(351)	1%	-
Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД	Извършване на дейности по чл. 202, ал. 1, т. 1, 2 и 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и дейности по чл. 202 ал. 2 от ЗППЦК	София	1,479	12	280	(28)	12%	-
Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД	Посредничество при сключване на застрахователни договори между клиентите на Брокера и застрахователните компании	София	3,720	17	3,033	(303)	93%	-
Райфайзен Сървис ЕООД	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.	София	695	2	300	(61)	5%	-

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълИкономиката  
на БългарияГрупата Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

Приложените консолидационни методи са, както следва:

	Участие в капитала към 31 декември 2019	Участие в капитала към 31 декември 2018	Метод на консолидация 2019	Метод на консолидация 2018
Райфайзен Сървис ООД	100%	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
Райфайзен Асет Мениджмънт България ЕАД	100%	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД	100%	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
Райфайзен Лизинг България ООД	100%	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация

## 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 са 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 Групата 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.

## Акционери на банката и лица, свързани с акционерите

Вид свързаност в хиляди лева	Вид на сделката	Стойност на сделката за периода		Салдо към 31 декември	
		2019	2018	2019	2018
Компания-майка	Кредити и аванси на банки			41,082	64,405
Компания-майка	Положителна справедлива стойност на деривативни финансови инструменти			4,414	6,533
Компания-майка	Дълготрайни активи			2,929	3,816
Компания-майка	Други активи			11,448	5,898
Компания-майка	Депозити от банки			12,552	2,830
Компания-майка	Отрицателна справедлива стойност на деривативни финансови инструменти			4,962	8,879
Компания-майка	Подчинени пасиви			365,218	365,284
Компания-майка	Други пасиви			133	89
Компания-майка	Приходи от лихви	1,941	1,350		
Компания-майка	Разходи за лихви	(14,125)	(12,808)		
Компания-майка	Приходи от такси и комисионни	99	96		
Компания-майка	Разходи за такси и комисионни	(42)	(177)		
Компания-майка	Печалба или загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	(3,417)	(2,666)		
Компания-майка	Административни разходи	(10,854)	(9,483)		
Компания-майка	Задбалансови ангажименти и неуسوени кредитни линии			2,630	1,582
Лица, свързани с компанията-майка	Кредити и аванси на банки			326,800	98,033
Лица, свързани с компанията-майка	Инвестиционни ценни книжа			32,156	126,457
Лица, свързани с компанията-майка	Кредити и аванси на клиенти			19,478	18,458
Лица, свързани с компанията-майка	Дълготрайни активи			9,338	940
Лица, свързани с компанията-майка	Депозити от банки			3,898	32
Лица, свързани с компанията-майка	Депозити от клиенти			572	1,520
Лица, свързани с компанията-майка	Други финансови пасиви			9,040	
Лица, свързани с компанията-майка	Други пасиви			202	
Лица, свързани с компанията-майка	Приходи от лихви	2,724	2,008		
Лица, свързани с компанията-майка	Разходи за лихви	(225)	-		
Лица, свързани с компанията-майка	Приходи от такси и комисионни	18	22		
Лица, свързани с компанията-майка	Разходи за такси и комисионни	(4,395)	(3,709)		
Лица, свързани с компанията-майка	Административни разходи	(4,730)	(4,605)		
Лица, свързани с компанията-майка	Задбалансови ангажименти и неуسوени кредитни линии			1,059	367

Визия и мисия

Райфайзен Банк  
ИнтернешънълИкономиката  
на БългарияГрупата Райфайзен  
в България

Отчет по сегменти

Одиторски доклад

Адреси

## 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 Групата, пряко или непряко, в това число всеки директор (изпълнителен или друг) на Групата. 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 Групата са били 5, а на Управителния съвет – 5. Към отчетната дата освен членовете на Надзорния и Управителния съвет, Групата не счита други лица за ключов ръководен персонал.

Таблицата по-долу показва възнагражденията на ключовия ръководен персонал:

### Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

в хиляди лева	2019	2018
Краткосрочни възнаграждения	3,530	3,187
<b>Общо</b>	<b>3,530</b>	<b>3,187</b>

Сделките със свързани лица са следните:

#### Банкови услуги

Групата 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. Групата 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.

### Сделки с ключов ръководен персонал

Вид на сделката в хиляди лева	Стойност на сделката за периода		Балансова стойност към 31 декември	
	2019	2018	2019	2018
Разплащателни сметки и депозити	-	-	2,379	1,692
Приходи от такси и комисиони	3	3	-	-
Възнаграждения	3,530	3,187	-	-
Кредити и кредитни ангажименти	-	-	16	8

## 36. Събития след отчетната дата

Пандемията на коронавируса (COVID-19) беше потвърдена от Световната здравна организация в началото на 2020 г. и се разпространи от Китай из целия свят, причинявайки нарушения на обичайната дейност на бизнеса. На 8 март 2020 г. бяха оповестени първите положителни проби на COVID-19 в България. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения.

Разпространението на COVID-19 вече се оценява като събитие със значително влияние върху глобалното търсене и предлагане на стопански и финансови ресурси, като съществува значителна несигурност в икономическата активност на множество бизнеси и стопански субекти. За целите на консолидирания финансов отчет за 2019 г., ръководството го оценява като некоригиращо събитие, настъпило след датата на баланса.

В съответствие с мерките, предприети от правителството на страната и насоките на Управителния съвет на Българска народна банка, ръководството на Групата е започнало и вече е осъществило редица действия за ограничаване на потенциалните бъдещи негативни последици и ефекти:

- В Райфайзенбанк е сформирани комитет, който следи ситуацията и координира действията, свързани със заплахата;
- Ситуацията в глобален и национален мащаб се следи всекидневно, наред с рисковете, свързани със служителите ни;
- Поддържа се постоянна връзка с другите членове на Групата Райфайзен за координация на действия и обмяна на опит;

- Изпращат се регулярни комуникации към служителите на Групата относно ситуацията и предприетите мерки;
- Организирано е подsigуряването непрекъсваемостта на критични процеси в Групата, според плана за реакция при пандемии, поддържан в банката;
- На Групово ниво е инициран анализ за остойността влияние на разпространението на коронавируса върху нашите клиенти и способността да обслужват техните експозиции;
- Направен е анализ на ниво индустрии и са предприети мерки за сваляне на рейтингите на клиентите в най-засегнатите от тях;
- Остойността се ефектите върху плановете и бюджетните показатели на Групата, както от приходната част, така и от разходната (провизии, преоценки и прочие);
- Райфайзенбанк участва в обявения мораториум върху вноските по кредитите. Неплатените в срок суми няма да се опрощават или намаляват, а ще се отразят като промени в погасителния план на клиента. Клиентите имат право да кандидатстват по установените 3 механизма до 22 юни 2020 г.

Към датата на издаване на финансовия отчет на Групата все още има съществена несигурност по отношение на развитието на пандемията както за продължителността, така и за възстановяването на икономиката в страната през 2020 г. Въпреки че към момента има обявени мерки от правителството на Република България относно подкрепа на домакинствата и бизнес дейностите, Групата очаква увеличение на разходите за обезценка поради увеличение на кредитния риск на част от клиентите на Групата. Групата е групирала различните индустрии, към които е изложена и преразглежда периодично групите в зависимост от перспективите за развитие. Към настоящия момент няма установени съществени просрочия и увеличен кредитен риск по кредитополучатели и индустрии.

Постоянно променящата се среда изисква постоянна необходимост от корекции на икономическите сценарии през 2020 г. на базата на обновените прогнози за икономическата среда. Групата е изготвила няколко стрес сценария по отношение на очакваните възможни сценарии с цел анализ на влиянието на пандемията. Всички сценарии, както и комбинация от няколко стрес сценария, не водят до нарушение и неспазване на регулаторните изисквания за капиталова адекватност и ликвидност на Групата.

С изключение на посоченото по-горе, няма други съществени събития, които да оказват влияние върху консолидирания финансов отчет на Групата.

---

# Клонова мрежа

---

Адреси

170

# Клонова мрежа в България

## Централа

### София 1407

бул. „Н. Вапцаров“ 55  
Бизнес сграда ЕКСПО 2000  
Тел.: (02) 91 985 101  
Факс: (02) 9 434 528

## Офиси на Райфайзенбанк (България) ЕАД в София

### София – Главен офис

София 1504  
ул. „Гогол“ 18/20  
Тел.: (02) 91 985 702  
Факс: (02) 91 985 139

### София 2

София 1000  
ул. „Г.С.Раковски“ 135  
Тел.: (02) 815 57 12  
Факс: (02) 9 803 042

### София 3

София 1750  
жк Младост 1,  
бул. "Цариградско шосе" 54 Б  
сграда "Графикс"  
Тел.: (02) 9 760 960/ 967/ 968/ 976  
Факс: (02) 9 753 158

### София 4

София 1303  
бул. „Тодор Александров“ 132  
Тел.: (02) 9 159 921/922  
Факс: (02) 9 811 921

### София 5

София 1606  
бул. „Ген. Тотлебен“ 5  
Тел.: (02) 9 157 913/914/915  
Факс: (02) 9 532 880

### София 6

София 1421  
бул. „България“ 49  
Бизнес център „Витоша“  
Тел.: (02) 8 181 914/915  
Факс: (02) 9 589 961

### София 7

София 1324  
жк Люлин 6  
ул. „Джавахарлал Неру“ 29  
Тел.: (02) 9 216 913/914  
Факс: (02) 9 252 371

### София 8

София 1715  
Бизнес парк София  
Сграда 11А  
Тел.: (02) 9 705 712  
Факс: (02) 9 742 019

## София 9

София 1330  
жк Красна поляна  
бул. „Никола Мушанов“, бл. 31  
Тел.: (02) 8 126 053  
Факс: (02) 9 201 134

## София 10

София 1220  
жк Надежда  
бул. „Ломско шосе“, бл. 171  
Тел.: (02) 8 134 013  
Факс: (02) 9 361 193

## София 11

София 1463  
ул. „Христо Стамболски“ 3  
Тел.: (02) 9 178 113/114  
Факс: (02) 9 549 386

## София 12

София 1202  
бул. „Мария Луиза“ 65  
Тел.: (02) 9 264 043  
Факс: (02) 9 800 781

## София 14

София 1111  
бул. „Шипченски проход“ 43  
Тел.: (02) 8 171 863/ 864  
Факс: (02) 9 712 008

## София 15

София 1407  
бул. „Н. Вапцаров“ 55,  
Бизнес сграда ЕКСПО 2000  
Тел.: (02) 8 190 061/062  
Факс: (02) 8 682 080

## София 16

София 1303  
бул. „Христо Ботев“ 79  
Тел.: (02) 8 138 061/062  
Факс: (02) 9 311 038

## София 17

София 1700  
ул. „Акад. Борис Стефанов“ 9  
Тел.: (02) 8 190 432  
Факс: (02) 9 625 042

## София 18

София 1517  
бул. „Ботевградско шосе“  
бл. 4, вх. ГЕ  
Тел.: (02) 8 190 361/362  
Факс: (02) 9 454 422

## София 19

София 1000  
бул. „Васил Левски“ 93А  
Тел.: (02) 9 396 011/012  
Факс: (02) 9 802 377

## София 20

София 1612  
бул. „Цар Борис III“ 7, вх. А и Б  
Тел.: (02) 8 051 612/613  
Факс: (02) 9 523 878

## София 22

София 1750  
жк Младост 1,  
Покрит пазар Сахаров  
Тел.: (02) 9 764 911/912  
Факс: (02) 9 745 030

## София 23

София 1712  
жк Младост 3, бл. 304  
Тел.: (02) 8 175 011/012  
Факс: (02) 9 744 479

## София 24

София 1504  
бул. „Янко Сакъзов“ 10  
Тел.: (02) 8 192 711/712/713  
Факс: (02) 9 434 074

## София 26

София 1612  
бул. „Цар Борис III“ 124А  
Тел.: (02) 8 081 752  
Факс: (02) 9 559 632

## София 29

София 1574  
ул. „Теменуга“ 3  
Тел.: (02) 8 924 013  
Факс: (02) 8 701 086

## София 30

София 1000  
бул. „Г.С. Раковски“ 111  
Тел.: (02) 9 234 411/412  
Факс: (02) 9 802 372

## София 31

София 1421  
бул. „Черни връх“ 32А  
Тел.: (02) 8 065 822  
Факс: (02) 9 631 328

## София 32

София 1336  
жк Люлин 3  
бул. „Царица Йоана“, бл. 387  
Тел.: (02) 8 144 312  
Факс: (02) 8 263 534

## София 33

София 1000  
пл. „Света Неделя“ 5  
Тел.: (02) 9 156 212  
Факс: (02) 9 883 521



**София 34**

София 1040  
бул. „Васил Левски“ 126  
Тел.: (02) 8 062 712  
Факс: (02) 9 433 474

**София 35**

София 1680  
бул. „Гоце Делчев“ 76  
Тел.: (02) 815 75 52  
Факс: (02) 858 65 89

**София 36**

София 1618  
кв. Павлово,  
ул. „Ал. Пушкин“ 13  
Тел.: (02) 8 082 742  
Факс: (02) 9 554 476

**София 37**

София 1113  
бул. „Шариградско шосе“ 12  
Тел.: (02) 8 074 311  
Факс: (02) 8 705 584

**София 38**

София 1584  
жк Дружба 2,  
бул. „Цветан Лазаров“ 120  
Тел.: (02) 8 079 512  
Факс: (02) 9 790 627

**София 42**

София 1113  
бул. „Ф. Ж. Кюри“ 18А  
Тел.: (02) 8 077 972  
Факс: (02) 9 711 308

**София 43**

София 1142  
ул. „Граф Игнатиев“ 41А  
Тел.: (02) 810 22 12

**София 44**

София 1606  
бул. „Прага“ 8  
Тел.: (02) 8 953 912  
Факс: (02) 9 523 441

**София 45**

София 1606  
бул. „Христо Ботев“ 53  
Тел.: (02) 8 951 712  
Факс: (02) 9 549 481

**София 46**

София 1404  
ул. „Деян Белишки“ 2  
Тел.: (02) 8 085 912  
Факс: (02) 9 583 068

**София 47**

София 1324  
бул. „Шарица Йоанна“ 15  
Мега мол  
Тел.: (02) 9 231 852  
Факс: (02) 9 310 804

**София 48**

София 1407  
бул. „Черни връх“ 51Б  
Тел.: (02) 8 054 915

**София 50**

София 1528  
бул. „Искърско шосе“ 7  
Тел.: (02) 9 040 882

**София Кантек**

София 1619  
бул. „Никола Петков“ 81  
Тел.: (02) 8 081 911/912  
Факс: (02) 9 571 204

**София 51**

София 1000  
бул. „Александър Стамболийски“ 81  
Тел.: (02) 9 040 041/ 042

**София 52**

София 1618  
бул. „Тодор Каблешков“ 18  
Тел.: (02) 9 077 381

**София 53**

София 1510  
ул. „Макгахан“ 51  
Тел.: (02) 9 040 092

**София 54**

София 1632  
ж.к. Овча Купел  
бул. „Монтевидео“ 63  
Тел.: (02) 81 90 051/052

**Офиси на Райфайзенбанк  
(България) ЕАД в страната:****Айтос**

Айтос 8500  
ул. „Цар Освободител“ 17  
Тел.: (0558) 29 120  
Факс: (0558) 23 530

**Асеновград**

Асеновград 4230  
ул. „Изложение“  
Тел.: (0331) 60 060/062  
Факс: (0331) 64 902

**Благоевград**

Благоевград 2700  
ул. „Тодор Александров“ 47  
Тел.: (073) 829 161  
Факс: (073) 831 582

**Благоевград 2**

Благоевград 2700  
ул. „Арсений Костенцев“ 3  
Тел.: (073) 882 091  
Факс: (073) 882 092

**Ботевград**

Ботевград 2140  
ул. „Акад. Стоян Романски“ 2  
Тел.: (0723) 68 711  
Факс: (0723) 66 322

**Бургас 1**

Бургас 8000  
ул. „Адам Мицкевич“ 1  
Тел.: (056) 897 845  
Факс: (056) 820 046

**Бургас 2**

Бургас 8000  
ул. „Александровска“ 115 ел.: (056)  
875 922  
Факс: (056) 830 173

**Бургас 3**

Бургас 8000  
ж.к. „Братя Миладинови“, бл. 117  
Тел.: (056) 859 487  
Факс: (056) 831 825

**Бургас 4**

Бургас 8000  
ул. „Фердинандова“ 5  
Тел.: (056) 851 422  
Факс: (056) 84 640

**Бургас 5**

Бургас 8000  
жк Меден рудник, бл. 187  
Тел.: (056) 857 911  
Факс: (056) 850 096

**Бургас 6**

Бургас 8000  
жк Славейков, бл. 126  
Тел.: (056) 895 811  
Факс: (056) 586 057

**Бяла**

Бяла 7100  
пл. „Екзарх Йосиф Първи“ 1  
Тел.: (0817) 71 312/313  
Факс: (0817) 72 056

**Варна 1**

Варна 9000  
ул. „Цар Симеон I“ 32  
Тел.: (052) 688 023  
Факс: (052) 633 007

**Варна 3**

Варна 9000  
бул. „Осми приморски полк“ 80/82  
Тел.: (052) 685 713  
Факс: (052) 603 744

**Варна 4**

Варна 9000  
бул. „Сливница“ 91  
Тел.: (052) 952 711/712  
Факс: (052) 654 627

**Варна 5**

Варна 9000  
бул. „Вл. Варненчик“ 68  
Тел.: (052) 662 412  
Факс: (052) 659 454

**Варна 7**

Варна 9000  
бул. „Вл. Варненчик“ 3 -5  
Тел.: (052) 679 942  
Факс: (052) 623 447

**Варна – Пикадили парк**

Варна 9000  
бул. „Приморски парк II“ 482  
местност „Салтанат“  
Тел.: (052) 385 312  
Факс: (052) 308 033

**Варна МОЛ**

Варна 9000  
бул. „Вл. Варненчик“ 186  
Тел.: (052) 575 832  
Факс: (052) 731 069

**Велико Търново 1**

Велико Търново 5000  
бул. „Васил Левски“ 23  
Тел.: (062) 616 411  
Факс: (062) 601 204

**Велико Търново 2**

Велико Търново 5000  
ул. „Никола Габровски“ 37Б  
Тел.: (062) 610 512  
Факс: (062) 671 114

**Велинград**

Велинград 4600  
ул. „Ал. Стамболийски“, бл. 1  
Тел.: (0359) 56 921  
Факс: (0359) 51 026

**Видин**

Видин 3700  
ул. „Цар Иван Асен II“ 1  
Тел.: (094) 609 112  
Факс: (094) 607 143

**Враца**

Враца 3000  
пл. „Христо Ботев“  
Тел.: (092) 668 833  
Факс: (092) 666 698

**Габрово**

Габрово 5300  
ул. „Скобелевска“ 30  
Тел.: (066) 810 062  
Факс: (066) 801 345

**Горна Оряховица**

Горна Оряховица 5100  
ул. „Маню Тодоров“ 1  
Тел.: (0618) 61 712  
Факс: (0618) 64 491

**Гоце Делчев**

Гоце Делчев 2900  
ул. „Бяло море“ 4  
Тел.: (0751) 61 322  
Факс: (0751) 60 024

**Димитровград**

Димитровград 6400  
ул. „Димитър Благоев“ 9  
Тел.: (0391) 65 113  
Факс: (0391) 67 684

**Добрич**

Добрич 9300  
ул. „25 Септември“ 25  
Тел.: (058) 653 002/003  
Факс: (058) 601 783

**Добрич 2**

Добрич 9300  
ул. „Отец Паисий“ 20  
Тел.: (058) 655 032  
Факс: (058) 622 034

**Дулово**

Дулово 7650  
ул. „Васил Левски“ 11  
Тел.: (0855) 21 112  
Факс: (0855) 22 799

**Дупница**

Дупница 2600  
ул. „Солун“ 2  
Тел.: (0701) 59 813  
Факс: (0701) 51 113

**Елин Пелин**

Елин Пелин 2100  
бул. „Витоша“, бл. 4, вх. Б  
Тел.: (0725) 68 012  
Факс: (0725) 66 966

**Исперих**

Исперих 7400  
ул. „Стефан Караджа“ 6  
Тел.: (08431) 46 75  
Факс: (08431) 28 22

**Казанлък**

Казанлък 6100  
ул. „Княз Мирски“ 2  
Тел.: (0431) 68 912  
Факс: (0431) 70 066

**Карлово**

Карлово 4300  
ул. „Евстати Гешев“ 1  
Тел.: (0335) 90 433  
Факс: (0335) 92 295

**Карнобат**

Карнобат 8400  
ул. „Карнобатска комуна“ 1  
Тел.: (0559) 28 843  
Факс: (0559) 22 908

**Костинброд**

Костинброд 2230  
ул. „Охрид“ 11  
Тел.: (0721) 68 861/862  
Факс: (0721) 60 440

**Кърджали**

Кърджали 6600  
ул. „Екзарх Йосиф“ 23Б  
Тел.: (0361) 60 653  
Факс: (0361) 61 366

**Кюстендил**

Кюстендил 2500  
пл. „Демокрация“  
Тел.: (078) 556 312  
Факс: (078) 554 152

**Ловеч**

Ловеч 5500  
бул. „България“ 3  
Тел.: (068) 689 019  
Факс: (068) 689 020

**Монтана**

Монтана 3400  
пл. „Жеравица“ 4  
Тел.: (096) 391 939  
Факс: (096) 303 036

**Несебър**

Несебър 8230  
ул. „Прибойна“ 3  
Тел.: (0554) 4 66 60  
Факс: (0554) 4 35 16

**Нова Загора**

Нова Загора 8900  
ул. „Васил Левски“ 49  
Тел.: (0457) 61 112  
Факс: (0457) 62 870

**Пазарджик 1**

Пазарджик 4400  
ул. „Цар Шишман“ 7  
Тел.: (034) 403 023/024  
Факс: (034) 403 020

**Пазарджик 2**

Пазарджик 4400  
ул. „Хан Крум“ 13  
Тел.: (034) 406 712  
Факс: (034) 431 019

**Панагюрище**

Панагюрище 4500  
ул. „Г. Бенковски“ 3  
Тел.: (0357) 88 00  
Факс: (0357) 60 37

**Перник**

Перник 2300  
ул. „Кракра“ 15  
Тел.: (076) 688 111  
Факс: (076) 609 062

**Петрич**

Петрич 2850  
ул. „Рокфелер“ 51/53  
Тел.: (0745) 69 611  
Факс: (0745) 61 461

**Пещера**

Пещера 4550  
ул. „Дойранска епопея“ 19  
Тел.: (0350) 63 71  
Факс: (0350) 41 51

**Пирдоп**

Пирдоп 2070  
бул. „Цар Освободител“ 59  
Тел.: (0728) 68 061  
Факс: (07181) 86 63

**Плевен 1**

Плевен 5800  
ул. „Вардар“ 1  
Тел.: (064) 894 423  
Факс: (064) 804 394

**Плевен 2**

Плевен 5800  
ул. „Цар Борис III“ 2  
Тел.: (064) 890 512  
Факс: (064) 803 470

**Плевен 3**

Плевен 5800  
бул. „Христо Ботев“ 74  
Тел.: (064) 891 062  
Факс: (064) 800 363

**Пловдив 1**

Пловдив 4000  
ул. „Васил Априлов“ 20  
Тел.: (032) 261 912  
Факс: (032) 629 966

**Пловдив 2**

Пловдив 4000  
бул. „Шести септември“ 125  
Тел.: (032) 907 912/913  
Факс: (032) 940 076

**Пловдив 3**

Пловдив 4000  
бул. „Княгиня Мария Луиза“ 1  
Тел.: (032) 646 562  
Факс: (032) 662 900

**Пловдив 4**

Пловдив 4000  
бул. „България“ 106  
Тел.: (032) 655 812  
Факс: (032) 649 531

**Пловдив 5**

Пловдив 4000  
ул. „Авксентий Велешки“ 5  
Тел.: (032) 601 287/270  
Факс: (032) 629 911

**Пловдив 7**

Пловдив 4023  
бул. „Съединение“,  
Търговски комплекс „Аримаг“  
Тел.: (032) 271 412  
Факс: (032) 682 053

**Пловдив 9**

Пловдив 4004  
бул. „Македония“ 63,  
Тел.: (032) 202 254

**Поморие**

Поморие 8200  
ул. „Стефан Стамболов“ 2  
Тел.: (0596) 28 912  
Факс: (0596) 28 096

**Раднево**

Раднево 6260  
ул. „Георги Димитров“ 6  
Тел.: (0417) 81 122  
Факс: (0417) 82 456

**Разград**

Разград 7200  
ул. „Стефан Караджа“ 2  
Тел.: (084) 611 463  
Факс: (084) 660 289

**Разлог**

Разлог 2760  
ул. „Стефан Стамболов“ 1  
Тел.: (0747) 89 011  
Факс: (0747) 80 647

**Русе 1**

Русе 7000  
ул. „Славянска“ 22  
Тел.: (082) 817 963  
Факс: (082) 821 597

**Русе 2**

Русе 7000  
бул. „Липник“ 54  
Тел.: (082) 814 352/354  
Факс: (082) 841 682

**Русе 3**

Русе 7000  
ул. „Борисова“ 4  
Тел.: (082) 880 411/412  
Факс: (082) 820 177

**Самоков**

Самоков 2000  
бул. „Македония“ 33  
Тел.: (0722) 68 011  
Факс: (0722) 60 186

**Сандански**

Сандански 2800  
ул. „Христо Смирненски“ 1  
Тел.: (0746) 34 631  
Факс: (0746) 32 703

**Свиленград**

Свиленград 6500  
бул. „България“ 73  
Тел.: (0379) 70 652/653  
Факс: (0379) 71 552

**Свищов**

Свищов 5250  
ул. „Цар Освободител“ 100  
Тел.: (0631) 61 311  
Факс: (0631) 60 385

**Севлиево**

Севлиево 5400  
пл. „Свобода“ 1  
Тел.: (0675) 31 213  
Факс: (0675) 33 091

**Силистра**

Силистра 7500  
ул. „Цар Шишман“ 20  
Тел.: (086) 818 213  
Факс: (086) 822 877

**Слънчев бряг**

КК Слънчев бряг 8240  
хотел „Диамант“  
Тел.: (0554) 24 565  
Факс: (0554) 23 621

**Сливен 1**

Сливен 8800  
ул. „Цар Симеон“ 11  
Тел.: (044) 610 431/433  
Факс: (044) 662 123

**Сливен 2**

Сливен 8800  
ул. „Димитър Добрович“ 4  
Тел.: (044) 610 412  
Факс: (044) 630 555

**Смолян**

Смолян 4700  
бул. „България“ 73  
Тел.: (0301) 62 095  
Факс: (0301) 62 096

**Стара Загора 1**

Стара Загора 6000  
ул. „Княз Борис“ 79  
Тел.: (042) 617 512  
Факс: (042) 604 498

**Стара Загора 2**

Стара Загора 6000  
ул. „Цар Симеон Велики“ 67  
Тел.: (042) 602 043  
Факс: (042) 601 924

**Стара Загора 3**

Стара Загора 6000  
бул. „Митрополит Методи Кусев“ 2  
Тел.: (042) 693 512  
Факс: (042) 230 045

**Троян**

Троян 5600  
пл. „Раковски“ 1  
Тел.: (0670) 66 612/613  
Факс: (0670) 60 977

**Търговище**

Търговище 7700  
ул. „Преслав“ 2  
Тел.: (0601) 69 553  
Факс: (0601) 69 303

**Харманли**

Харманли 6450  
бул. „България“ 1  
Тел./Факс: (0373) 34 91

**Хасково 1**

Хасково 6300  
пл. „Свобода“ 7  
Тел.: (038) 604 722/711  
Факс: (038) 604 721

**Хасково 3**

Хасково 6300  
бул. „България“ 146  
Тел.: (038) 650 312  
Факс: (038) 661 114

**Шумен**

Шумен 9700  
ул. „Цар Освободител“ 97  
Тел.: (054) 850 953  
Факс: (054) 830 757

**Ямбол**

Ямбол 8600  
ул. „Жорж Папазов“ 20  
Тел.: (046) 683 462/464  
Факс: (046) 664 175

**Други****Райфайзен ЛИЗИНГ  
София 1407**

жк „Лозенец“  
бул. „Черни връх“ 32А, ет. 6  
Тел.: (02) 491 91 91  
Факс: (02) 974 20 57

**Райфайзен Асет Мениджмънт  
София 1407**

бул. „Н. Вапцаров“ 55,  
Бизнес сграда ЕКСПО 2000  
Тел.: (02) 919 85 452  
Факс: (02) 943 33 65

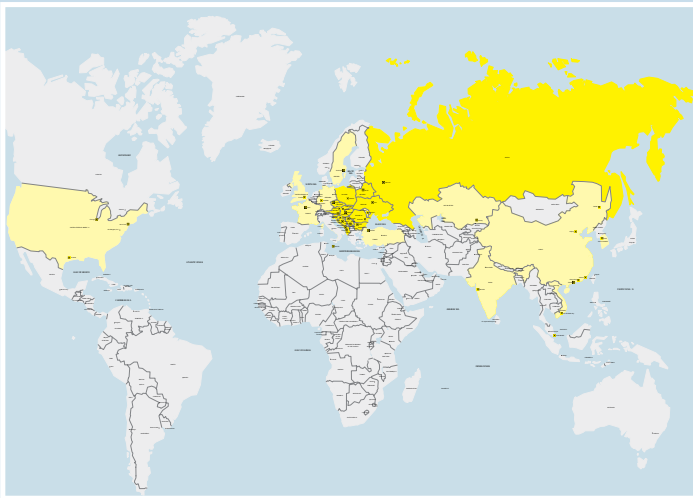
**Райфайзен Директ – Call Center  
София 1407**

бул. „Н. Вапцаров“ 55,  
Бизнес сграда ЕКСПО 2000, сграда Д  
Тел.: 0 700 10 000  
Факс: (02) 862 38 81

**Райфайзен Застрахователен Брокер  
София 1407**

бул. „Н. Вапцаров“ 55,  
Бизнес сграда ЕКСПО 2000  
Тел.: (02) 817 42 60, 817 43 39  
Факс: (02) 973 30 94





- Head office and network banks
- Branches, representative offices and other units





FINLAND

Tallinn

ESTONIA

LATVIA

LITHUANIA

**X** Moscow

RUSSIA

**X** Minsk

BEARUS

**X** Kiev

UKRAINE

**X** KAZAKHSTAN

MO LDOVA

**X** Chisinau

ROMANIA

**X** Bucharest

BULGARIA

BLACK SEA

GEORGIA

● Tbilisi

ARMENIA

● Yerevan

● Baku

ASERBAIJAN

UZBEKISTAN

ARMENIA

SE

CYPRUS

TURKEY

● Ankara

CYPRUS

● Nicosia

SYRIA

IRAQ

IRAN

● Tehran

TURKMENISTAN

● Ashgabat

CASPIAN SEA

