



**ГОДИШНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА 2011г.  
НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА**

**ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА  
НАРЕДБА №8 НА БНБ  
ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ НА КРЕДИТНИТЕ  
ИНСТИТУЦИИ /ЧЛЕН 335 ОТ НАРЕДБА №8 НА БНБ/**

<b>СЪДЪРЖАНИЕ:</b>	<b>Страница</b>
<b>I. Обхват и методи на консолидация</b>	<b>1</b>
<b>II. Политики и правила за управление на рисковете</b>	<b>1</b>
<b>III. Структура и елементи на капиталовата база</b>	<b>6</b>
<b>IV. Капиталови изисквания</b>	<b>7</b>
<b>V. Експозиция към кредитен риск от контрагента</b>	<b>9</b>
<b>VI. Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване</b>	<b>9</b>
<b>VII. Информация за признати АВКО и АЕЗ при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск</b>	<b>15</b>
<b>VIII. Вътрешни модели за пазарен риск</b>	<b>16</b>
<b>IX. Експозиция към операционен риск</b>	<b>16</b>
<b>X. Капиталови инструменти в банковия портфейл</b>	<b>17</b>
<b>XI. Лихвен риск в банковия портфейл</b>	<b>18</b>
<b>XII. Секюритизация</b>	<b>21</b>
<b>XIII. Вътрешнорейтингов подход</b>	<b>21</b>
<b>XIV. Техники за редуциране на кредитен риск</b>	<b>21</b>
<b>XV. Политика и практика за възнагражденията</b>	<b>23</b>

## I. Обхват и методи на консолидация

Юробанк И Еф Джи България АД се отчита на неконсолидирана основа.

## II. Политики и правила за управление на рисковете

Юробанк И Еф Джи България АД е изложена на следните видове риск, които са в резултат от нейната дейност с финансови инструменти:

- ✓ Кредитен риск
- ✓ Пазарен риск
- ✓ Ликвиден риск
- ✓ Операционен риск

Различните видове риск са управлявани и контролирани от специализирани звена в Банката, съгласно вътрешно-груповите стандарти за управление на риска и действащото законодателство в Република България. По този начин всички аспекти на риска са адекватно покрити, наблюдавани и контролирани.

Ръководителят на управление Риск на Банката се отчита директно на Ръководителя на управление Риск на компанията-майка и Главния изпълнителен директор на Банката.

Надзорният съвет е делегирал на Риск Комитета функциите по одобряване на всички стратегически решения за управление на риска. Риск Комитетът е отговорен за контрола на количествените и качествени аспекти по управление на кредитен, пазарен, ликвиден и оперативен риск. В допълнение звено Вътрешен одит извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му.

### Кредитен риск

Кредитният риск е риска от възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок задълженията си. Това е най-значимия риск, на който е изложена Банката. Кредитният процес в Юробанк И Еф Джи България АД е базиран на разделение на отговорностите между бизнес процеса и функциите по управление на кредитния риск. Фундаментален за кредитния процес е „принципът на четирите очи“, който изисква одобрение на експерти както от бизнес звената на Банката, така и от Главна Дирекция Управление на риска, отдел Кредитен риск. Бизнес решенията се вземат независимо от решенията на отдел Кредитен риск. Участниците в процеса по одобрение на кредити трябва да действат и вземат решения в съответствие с кредитната политика на Групата, както и в съответствие с действащите закони и наредби на територията на Република България. В своите решения за поемане на кредитен риск, те трябва да упражняват разумна и обективна оценка за кредитоспособността на кредитополучателя и да действат добросъвестно, така че те напълно и ефективно да защитават интересите на Банката и нейните акционери по най-добрия възможен начин.

Основните компетентни органи, свързани с управлението и контрола на кредитния риск, са следните:

- ✓ Риск комитет – отговаря за стратегически решения и управление на риска на ниво държава;

- ✓ Кредитен комитет на ниво държава и регионални кредитни комитети 1 и 2 – отговарят за решения свързани с процеса по одобрение на кредитите;
- ✓ Кредитен комитет – отговаря за управление на процеса по провизиране и за решения, свързани с управлението на влошените кредитни експозиции;
- ✓ Комитет по кредити и продукти – отговаря за одобрение на рисковите параметри по продуктите;
- ✓ Комитет за управление на проблемни кредити – отговаря за вземане на решения, свързани с управлението на проблемни кредити.

Кредитната дейност на Банката е подчинена на правила и процедури, базирани на ръководствата на И Еф Джи Групата, които осигуряват покриване, наблюдение и контрол на всички аспекти на кредитния риск.

### Пазарен риск

Банката е изложена на пазарен риск, който представлява риска справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент да варират поради промени в пазарните променливи. Пазарният риск произтича от открити позиции в лихвени, валутни или капиталови продукти, които могат да бъдат изложени на общи или специфични пазарни движения и промени във волатилността на пазара, например при лихвени проценти, кредитни спредове, обменни курсове на чужди валути и цени на капиталови инструменти.

В рамките на всеки един от тези основни видове пазарни рискове има набор от специфични източници на риск (рискови фактори), към които Банката може да бъде изложена във всеки един момент от време. Те са допълнително посочени и дефинирани в „Политиката за управление на пазарния риск” на Банката и „Правилата и насоките за пазарен риск” на Групата.

Основните насоки по отношение на контрола и наблюдението на пазарния риск са дефинирани в „Политиката за управление на пазарния риск” на Банката, разработена в съответствие с „Правилата и насоките за пазарен риск” на Групата. Основните цели на политиката са:

- Да създаде основната рамка и да постави минималните стандарти за контрол и управление на пазарния риск в Банката;
- Да осигури съответствие с местните правила;
- Да бъде в съответствие с правилата и насоките на И Еф Джи Групата;
- Да осигури съответствие с изискванията на местни и чуждестранни регулатори;
- Да установи рамка, която евентуално да позволи на Банката да придобие конкурентно преимущество чрез рисково-базирано вземане на решения.

“Политиката за управление на пазарния риск” се допълва от процедури за пазарния риск, които излагат в детайли стандартите и изискванията, необходими за прилагането на политиката. Политиката и процедурите се отнасят до контрола на пазарните рискове, произтичащи от всички активи, пасиви и задбалансови позиции на Банката, като по този начин покриват както дейностите на управление Ликвидност и капиталови пазари, така и всички останали, които носят експозиция към пазарен риск.

„Политиката за управление на пазарния риск” е одобрена от Риск комитета на Юробанк И Еф Джи България АД и се поддържа и обновява от отдел Пазарен риск, който от своя страна преразглежда политиката поне веднъж годишно и предлага евентуални промени в нея за одобрение от Риск комитета на Банката. Политиката е в пълно съответствие с правилата и насоките на Групата по отношение на наблюдението, контрола и управлението на пазарния риск.

Въведената от Банката рамка за контрол и управление на пазарния риск има за цел да:

- Защишава Банката от непредвидени пазарни загуби и да допринася за стабилност на доходите посредством независимо идентифициране, оценка и разбиране на пазарните рискове, които са неразделна част от бизнеса;
- Помогне за уеднаквяването на организационната структура на Банката и процесите на управление с най-добрите международни банкови практики и да постави минималните стандарти за контрол на пазарните рискове;
- Създаде прозрачна, обективна и последователна информация относно пазарните рискове като база за вземането на разумни решения;
- Установи структура, която да позволи на Банката да свърже бизнес стратегията и операциите с целите на контрола и наблюдението върху рисковете.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът Банката да бъде неспособна да намери необходимите активи за да посрещне задълженията си на разумна цена или изобщо; а за финансови активи – рискът, че инструментът няма да може да бъде продаден или разменен по друг начин за пълната му пазарна стойност. Разумното управление на ликвидния риск и подходящият контрол са важни елементи за ефективното управление на Банката. Банката има за цел да поддържа стабилна ликвидна позиция и да бъде в състояние да поема всичките си задължения на разумна цена, дори и при неблагоприятни пазарни условия, в контекста на политиките и изискванията на Групата и регулаторите. Банката има за цел да управлява ефективно ликвидните си рискове, като също така поддържа достатъчна ликвидност за устояване на потенциални стресове и неблагоприятни събития.

Банката създава и въвежда Политика за управление на ликвидността, съставена в съответствие с правилата и насоките на Групата по отношение на ликвидния риск, с цел да осигури следното:

- Наличието и спазването на необходимите политики и процедури по отношение на ликвидността;
- Наличието на достатъчни като обем и качество ликвидни активи и поддържането на адекватна ликвидност, така че да е сигурно, че Банката провежда бизнеса си предпазливо и разумно и е в състояние да посрещне задълженията си когато те възникнат;
- Поддържането на висококачествени ликвидни активи за да бъде Банката в състояние успешно да посрещне евентуална ликвидна криза;
- Редовното наблюдение и контрол върху капацитета и състоянието на паричния пазар; стабилността и диверсификацията на депозитната база; общия ликвиден статус на Банката и външната пазарна среда;

- Контрол на ликвидната позиция на ежедневна база и непрекъснато в рамките на дилинговите операции;
- Изготвянето и анализирането на стрес тестове и сценарии за оценка на адекватността на ликвидността на Банката за посрещане на кризисни ситуации;
- Спазването на регулаторните изисквания.

Отговорността за управлението на ликвидността е делегирана от Управителния съвет на Комитета за управление на активите и пасивите. Комитетът за управление на активите и пасивите е основният орган, натоварен със задачата да съветва Управителния съвет по отношение на стратегическото управление на активите и пасивите, с цел управление на ликвидните рискове за Банката.

Комитетът за управление на активите и пасивите следи и управлява:

- Активите и пасивите на Банката, за да осигури редовното и навременно посрещане на текущи и бъдещи задължения;
- Входящите и изходящите потоци на Банката и съотношенията между активите и пасивите;
- Ключовите ликвидни съотношения, установени от компанията-майка;
- Ликвидните съотношения, препоръчани или изисквани от регулаторните органи;
- Взема решения за структурата на активите и пасивите – валутна композиция, матуриретна структура на активите и пасивите, ликвидност на активите;
- Дефинира стратегията за финансиране на Банката и следи за нейното изпълнение;
- Определя адекватно ценообразуване на пасивите – депозити, външни финансираня;
- Информира Управителния съвет относно достъпността до външни финансираня и необходимостта от увеличение на капитала на Банката;
- Дефинира и следи елементи от FTP (Funds Transfer Pricing) политиката на Банката с оглед на адекватното отразяване на ликвидния риск в цената на активите и пасивите и вътрешния механизъм за измерване на възвръщаемостта.

Оперативното управление на активите и пасивите на Банката и изпълнението на решенията на Комитета за управление на активите и пасивите по отношение на ликвидността се осъществява от ръководителя на отдел Ликвидност и капиталови пазари.

Целевите ликвидни съотношения са заложи и одобрени от Риск комитета. Независим контрол по отношение на ликвидния риск с двойна отчетност към ръководството на Банката и към ръководството на Групата се осъществява от отдел Пазарен риск, който изчислява и докладва ликвидните съотношения на Банката спрямо одобрените целеви съотношения, като съответните ръководни органи биват своевременно уведомявани за всяко тяхно надвишение.

Банката също така подготвя план за действие в случай на ликвидна криза в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба №11 на БНБ за управлението и надзора върху ликвидността на банките. Той маркира факторите, които влияят върху ликвидността на Банката, определя функциите на всички мениджъри и членове на персонала, част от процеса по привличане/усвояване

на ликвидност, както и поредността от действия, които да осигурят ликвидността на Банката в кризисни ситуации.

### **Операционен риск**

Операционен риск е рискът от загуба в резултат на неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, както и на външни събития и включва правен риск.

Операционният риск не се ограничава само до риска от финансова загуба, но също така обхваща всички положителни и отрицателни въздействия върху целите на Юробанк И Еф Джи (напр. намаляване на приходите, репутационен ефект, бизнес ефективност).

По дефиниция правният риск се включва в операционния риск и се определя като:

- ✓ Риск от загуба поради неправомерни действия на Банката, нейните служители или агенти;
- ✓ Несигурност по отношение на изискванията и ефектите от самия закон;
- ✓ Относителна неефективност на правната система в страната (особено в случаи на международна дейност или дъщерни дружества, които работят при различно законодателство).

Създаден бе Комитет за оперативен риск, който се свиква веднъж месечно. Неговата цел е да осигури преглед на актуалните оперативни рискови експозиции и управлението им, както и на внедрените процеси относно оценка, наблюдение и намаляване на оперативния риск в България.

Комитетът за оперативен риск е управляващ комитет, чиято отговорност е одобрена от Комитета за оперативен риск на Групата и Изпълнителния комитет на Юробанк И Еф Джи България АД. Комитетът обхваща всички бизнес дейности и филиали на Юробанк И Еф Джи Групата в България.

Юробанк И Еф Джи България АД прилага следните правила и процедури по отношение на операционния риск, одобрени от съответния орган:

- Рамка на операционния риск в Юробанк И Еф Джи - описва цялостната среда на операционния риск на И Еф Джи Юробанк Ергасиас и дъщерните дружества. Документът съдържа основните принципи на операционния риск, които са или ще бъдат прилагани;
- Мандат, компетенции и правомощия на отдел Оперативен риск – описва подробно отговорностите и задълженията на отдел Оперативен риск на Юробанк И Еф Джи България АД;
- Процедура за събиране и докладване на данни за оперативни събития – описва минималните изисквания за събиране и отчитане на оперативни събития в Банката;
- Правила за провизиране на кредитни сделки от портфейла с експозиции на дребно, които са докладвани като измама – описва изискванията, които се прилагат при определянето и отчитането на провизиите по кредитни сделки от портфейла с експозиции на дребно, които са докладвани като оперативни събития;

- Процедура за провизиране и отписване на оперативни загуби в Юробанк И Еф Джи България АД – регулира правата и процедурите за провизиране, отписване и съгласуване на загуби от оперативни събития;
- Правила за работа на Комитета за оперативен риск – описва отговорностите на Комитета за оперативен риск в България;
- Политика за управление на риска от измама на Юробанк И Еф Джи – определя отговорностите и управлението по отношение на разкриването и предотвратяването на измами.
- Политика за изнасяне на дейности на Юробанк И Еф Джи България АД – описва стандартните практики и принципи, които трябва да се прилагат при изнасяне на дейности. Документът също така определя ролите и отговорностите на ръководството и персонала при вземането на решение, контрола и управлението на изнесените дейности;
- Политика за финансова отчетност на оперативни събития, които са свързани с кредити и възникнали в резултат на измама – описва счетоводното третиране на оперативни събития свързани с кредити и възникнали в резултат на измама в съответствие с Груповите счетоводни практики;

Управлението на оперативния риск в Юробанк И Еф Джи България АД се базира на четири обособени, взаимосвързани и обединени програми (първите три са внедрени):

- Програма за поддържане на база данни относно докладваните оперативни събития;
- Ключови рискови индикатори за оперативен риск;
- Контрол и самооценка на риска;
- Сценарий за анализиране на оперативния риск (необичайни, катастрофални събития и техния потенциален ефект).

Всички горепосочени програми са реализирани със съдействието на ИТ и са разработени на ниво И Еф Джи Група.

### **Ш. Структура и елементи на капиталовата база**

Целите на Банката при управление на капитала във връзка с изискванията заложи в Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции са следните:

- Да се придържа към изискванията, наложени от регулаторния орган;
- Да гарантира способността на Банката да продължи да работи като действащо предприятие, така че да осигурява възвращаемост за акционерите и печалба на вложителите; и
- Да поддържа добра капиталова база с цел подпомагане развитието на дейността.

Капиталовата адекватност и използването на регулаторния капитал ежесечно се контролират от Ръководството на Банката чрез техники и указания, разработени от Базел Комитета и Европейските директиви, и въведени от Българска Народна Банка (БНБ) с надзорни цели. Капиталовата адекватност на Банката се отчита на тримесечие в БНБ съгласно заложените в нормативната уредба изисквания.



Структурата на капитала на Юробанк И Еф Джи България АД е представена в приложената таблица:

	ХИЛ. ЛВ.	
Структура на капитала	31/12/2011	31/12/2010
<b>Капитал от първи ред</b>		
Основен капитал	452,753	452,753
Резерви	326,117	291,175
Преоценъчен резерв от ЦК на разположение за продажба	(10,145)	(8,895)
Намаление:		
Нематериални активи	(30,730)	(23,903)
50% от специфични провизии съгласно Наредба №9	(115,752)	(185,136)
<b>Общо Капитал от първи ред</b>	<b>622,243</b>	<b>525,994</b>
<b>Капитал от втори ред</b>		
Дългосрочни заемни средства	122,792	122,792
Преоценъчен резерв на имотите собственост на Банката	2,376	2,376
Намаление:		
50% от специфични провизии съгласно Наредба №9	(115,752)	(125,168)
<b>Общо капитал от втори ред</b>	<b>9,416</b>	<b>-</b>
<b>Общо капитал (размер на капиталовата база)</b>	<b>631,659</b>	<b>525,994</b>

Допълнителна информация за отделните позиции от капиталовата база може да се намери в годишния отчет на Банката.

#### IV. Капиталови изисквания

Юробанк И Еф Джи България АД прилага стандартизиран подход за кредитен и пазарен риск, и подход на базисния индикатор за операционен риск.

За целите на Наредба №8 Банката прилага разширен подход за финансовите обезпечения.

#### Общо описание на подхода на Банката за определяне на капиталовата адекватност

Банката прави оценка на капиталовата адекватност на месечна основа и включва:

- ✓ Анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, който покрива всички видове рискове, на които банката е изложена;
- ✓ Оценка на възможните бъдещи рискове за Банката.

Подходът на Банката за определяне на капиталовата адекватност на капитала включва разглеждане и оценка на всяка една рискова експозиция поотделно.

**Капиталови изисквания по класове експозиции**

	хил. лв.
<b>Кредитен риск (според стандартизирания подход)</b>	
Централни правителства и централни банки	4,156
Регионални или местни органи на властта	251
Институции	13,555
Предприятия	114,374
Експозиции на дребно	74,383
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	29,962
Просрочени експозиции	24,122
Краткосрочни вземания от институции	11,595
Високо-рискови категории позиции	226
Други позиции	7,460
Риск от контрагента	2,487
<b>Общо кредитен риск</b>	<b>282,571</b>
<b>Пазарен риск (според стандартизирания подход)</b>	<b>961</b>
- Лихвени инструменти в търговския портфейл	883
- Капиталови инструменти в търговския портфейл	78
<b>Операционен риск</b>	<b>43,673</b>
<b>Друго специфично капиталово изискване 4%=12%-8%</b>	<b>163,602</b>
<b>Общо капиталови изисквания (стандартизиран подход)</b>	<b>490,807</b>

**Капиталови изисквания за пазарен риск**

Дълговите инструменти в търговския портфейл на Банката включват български държавни ценни книжа, емитирани от Министерство на Финансите, които са деноминирани в лева, евро и щатски долари.

Основните валути, които участват при формирането на валутната позиция на Банката са лева, евро, щатски долар, швейцарски франк и британска лира.

**Капиталови изисквания за операционен риск**

Банката използва подхода на базисния индикатор, представяйки 15% от средния годишен брутен доход за 2008 г., 2009 г. и 2010 г.. Размерът на годишния брутен доход за последните три години, който формира капиталовите изисквания за операционен риск е както следва:

- ✓ 2008 – 298,704 хиляди лева;
- ✓ 2009 – 267,781 хиляди лева;
- ✓ 2010 – 306,977 хиляди лева.

**V. Експозиция към кредитен риск от контрагента**

В приложената таблица е посочено разпределението по отделни класове експозиции на сделките с ценни книжа и деривати в банковия портфейл на Банката към 31.12.2011 г. като използвания метод за изчисление е „Методът на пазарна оценка“:

ХИЛ. ЛВ.

Клас експозиции	Прави и обратни репо сделки	Деривати
Институции	-	19,146
Предприятия	-	2,968
Експозиции на дребно	587	-
<b>Общо</b>	<b>587</b>	<b>22,114</b>

**VI. Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване****Дефиниции за просрочие и обезценка по счетоводната политика и описание на възприетите подходи и методи за определяне на корекции в стойността на провизиите**

Размерът на експозициите представени в този документ е изчислен съгласно изискванията на Наредба №8 и представя балансовата стойност, изчислена на база приложимите счетоводни стандарти и коригирана със специфични провизии за кредитен риск заложен в Наредба №9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск.

Банката преценява към края на всеки отчетен период дали съществуват обективни доказателства, поради които даден финансов актив или група от финансови активи се обезценяват. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват и следователно възникват загуби от обезценка само ако има обективни доказателства за обезценка като резултат на едно или повече събития, които възникват след първоначално признаване на актива („причиняващо загуба събитие“) и това събитие има въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата финансови активи, които могат да бъдат надеждно измерени.

По-детайлна информация относно определяне на обезценката на активите, категоризиране на кредитите и съответния размер на обезценките, съгласувани с приложимите счетоводни стандарти, може да бъде открита в годишния финансов отчет на Банката.

**Обща сума на експозициите преди отчитане на ефекта от редуциране на кредитния риск и прилагане на кредитни конверсионни фактори за задбалансовите позиции.**

В приложената таблица са посочени балансовите и задбалансовите позиции за отделните класове експозиции към 31.12.2011 г., преди отчитане ефекта от редуциране на кредитния риск и прилагане на кредитни конверсионни фактори за задбалансовите позиции:

хил. лв.

<b>Клас експозиция</b>	<b>Балансова позиция</b>
<b>Кредитен риск</b>	
Централни правителства и централни банки	709,947
Регионални или местни органи на властта	3,127
Институции	110,485
Предприятия	1,355,063
Експозиции на дребно	1,213,346
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,062,584
Просрочени експозиции	329,712
Краткосрочни вземания от институции	724,684
Високо-рискови категории позиции	1,887
Други позиции	186,859
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	682,814
<b>Общо кредитен риск</b>	<b>6,380,508</b>

**Географско разпределение на експозициите**

В приложената таблица е посочено географското разпределение на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2011 г:

ХИЛ. ЛВ.					
Клас експозиция	България	Европа	Канада и САЩ	Други страни	Балансова позиция
<b>Кредитен риск</b>					
Централни правителства и централни банки	702,712	7,235	-	-	<b>709,947</b>
Регионални или местни органи на властта	3,127	-	-	-	<b>3,127</b>
Институции	249	110,236	-	-	<b>110,485</b>
Предприятия	1,350,389	4,674	-	-	<b>1,355,063</b>
Експозиции на дребно	1,212,764	406	5	171	<b>1,213,346</b>
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,061,236	964	-	384	<b>1,062,584</b>
Просрочени експозиции	327,004	2,668	-	40	<b>329,712</b>
Краткосрочни вземания от институции	9,000	715,660	24	-	<b>724,684</b>
Високо-рискови категории позиции	134	1,753	-	-	<b>1,887</b>
Други позиции	186,859	-	-	-	<b>186,859</b>
<b>Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции</b>	<b>4,853,474</b>	<b>843,596</b>	<b>29</b>	<b>595</b>	<b>5,697,694</b>
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	592,167	90,206	44	397	<b>682,814</b>
<b>Общо кредитен риск</b>	<b>5,445,641</b>	<b>933,802</b>	<b>73</b>	<b>992</b>	<b>6,380,508</b>

**Разпределение на експозициите по отрасли**

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на балансните позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2011 г.:

ХИЛ. ЛВ.								
Клас експозиция	Физически лица	Търговия и услуги	Производство	Строителство	Публичен сектор	ЦБ, банки и небанк. фин. институции	Други	Балансова позиция
<b>Кредитен риск (съгласно стандартизиран подход)</b>								
Централни правителства и централни банки	-	-	-	-	104,670	605,277	-	<b>709,947</b>
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	3,127	-	-	<b>3,127</b>
Институции	-	-	-	-	-	110,485	-	<b>110,485</b>
Предприятия	-	619,123	297,769	82,750	-	28,645	326,776	<b>1,355,063</b>
Експозиции на дребно	824,501	243,231	63,752	39,499	-	-	42,363	<b>1,213,346</b>
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	796,566	134,489	22,253	85,382	-	-	23,894	<b>1,062,584</b>
Просрочени експозиции	80,719	104,027	32,978	62,381	-	-	49,607	<b>329,712</b>
Краткосрочни вземания от институции	-	-	-	-	-	724,684	-	<b>724,684</b>
Високо-рискови категории позиции	-	134	-	-	-	-	1,753	<b>1,887</b>
Други позиции	-	-	-	-	-	-	186,859	<b>186,859</b>
<b>Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции</b>	<b>1,701,786</b>	<b>1,101,004</b>	<b>416,752</b>	<b>270,012</b>	<b>107,797</b>	<b>1,469,091</b>	<b>631,252</b>	<b>5,697,694</b>
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	313,723	144,873	46,201	47,265	6	95,982	34,764	<b>682,814</b>
<b>Общо кредитен риск</b>	<b>2,015,509</b>	<b>1,245,877</b>	<b>462,953</b>	<b>317,277</b>	<b>107,803</b>	<b>1,565,073</b>	<b>666,016</b>	<b>6,380,508</b>

**Разбивка на експозициите по остатъчен падеж**

В приложената таблица е посочено разпределението по остатъчен падеж на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2011 г.:

ХИЛ. ЛВ.						
Клас експозиция	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Балансова позиция
<b>Кредитен риск</b>						
Централни правителства и централни банки	605,277	-	-	100,652	4,018	<b>709,947</b>
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	3,127	-	<b>3,127</b>
Институции	110,485	-	-	-	-	<b>110,485</b>
Предприятия	85,415	56,987	369,566	257,044	586,051	<b>1,355,063</b>
Експозиции на дребно	18,127	81,111	135,963	199,430	778,715	<b>1,213,346</b>
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	3,025	3,353	19,765	128,652	907,789	<b>1,062,584</b>
Просрочени експозиции	62,030	21,977	17,297	63,865	164,543	<b>329,712</b>
Краткосрочни вземания от институции	724,684	-	-	-	-	<b>724,684</b>
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	1,887	<b>1,887</b>
Други позиции	-	-	-	-	186,859	<b>186,859</b>
<b>Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции</b>	<b>1,609,043</b>	<b>163,428</b>	<b>542,591</b>	<b>752,770</b>	<b>2,629,862</b>	<b>5,697,694</b>
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	175,357	173,323	186,933	61,492	85,709	<b>682,814</b>
<b>Общо кредитен риск</b>	<b>1,784,400</b>	<b>336,751</b>	<b>729,524</b>	<b>814,262</b>	<b>2,715,571</b>	<b>6,380,508</b>

**Разбивка на обезценените кредити по сектори на икономиката**

Класификацията на рисковите експозиции на банката, както и условията, сумите и установяването на правила за формиране на обезценка по кредитите са съобразени с приложимите счетоводни стандарти и допълнително са коригирани съгласно изискванията на Наредба № 9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск.

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на размера на обезценените кредити към 31.12.2011 г.:

ХИЛ. ЛВ.			
Клас експозиция	Отрасъл	Балансова стойност на обезценените кредити	Провизии
Регионални и местни органи на властта	Публичен сектор	2,585	258
	<b>Общо за съответния клас</b>	<b>2,585</b>	<b>258</b>
Предприятия	Търговия и услуги	141,984	20,954
	Производство	62,315	8,294
	Строителство	47,082	12,969
	Фин. Институции	11,929	1,785
	Други	32,585	1,845
	<b>Общо за съответния клас</b>	<b>295,895</b>	<b>45,847</b>
Експозиции на дребно	Физически лица	136,188	15,556
	Търговия и услуги	44,573	6,232
	Производство	16,172	1,888
	Строителство	8,573	1,206
	Други	6,026	653
	<b>Общо за съответния клас</b>	<b>211,532</b>	<b>25,535</b>
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	Физически лица	41,487	1,814
	Търговия и услуги	4,516	132
	Производство	466	24
	Строителство	13,607	198
	Други	399	7
	<b>Общо за съответния клас</b>	<b>60,475</b>	<b>2,175</b>
Просрочени експозиции	Физически лица	153,165	92,814
	Търговия и услуги	220,911	163,567
	Производство	73,903	58,126
	Строителство	86,571	55,688
	Други	67,703	32,356
	<b>Общо за съответния клас</b>	<b>602,253</b>	<b>402,551</b>



**Разбивка на обезценените кредити по географски регион**

Обезценените експозиции към 31.12.2011 г. са единствено по кредити отпуснати на български предприятия и физически лица.

**Изменение в стойността на провизиите за обезценените позиции**

В приложената таблица е посочено изменението в стойността на провизиите за обезценените позиции:

ХИЛ. ЛВ.			
Клас експозиция	Провизии към 31.12.2011 г.	Провизии към 31.12.2010 г.	Изменение в стойността на провизиите
Регионални и местни органи на властта	258	-	258
Предприятия	45,847	27,231	18,616
Експозиции на дребно	25,535	26,896	(1,361)
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	2,175	1,781	394
Просрочени експозиции	402,551	440,595	(38,044)
<b>Общо:</b>	<b>476,366</b>	<b>496,503</b>	<b>(20,137)</b>

**VII. Информация за признати АВКО и АЕЗ при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск**

За установяване рисковите тегла на експозициите Юробанк И Еф Джи България АД използва кредитни оценки, присъдени от агенции за външна кредитна оценка (АВКО) или агенции за експортно застраховане (АЕЗ), включени в списък на БНБ. Признати агенции за оценка на кредитно качество от БНБ са: Fitch, Moody's и Standard&Poor's. Когато контрагент има присъдени кредитни рейтинги от повече от една призната АВКО, банката приема по-неблагоприятната кредитна оценка. В зависимост от кредитния рейтинг се определя степента на кредитно качество. Когато има кредитен рейтинг на емисията и на издателя на емисията, при определяне на степента на кредитно качество Банката взема рейтинга на емисията. Ако емисията не е рейтингована се използва кредитния рейтинг на издателя.

Класове експозиции, за които се използва АВКО са:

- ✓ Централни правителства или централни банки;
- ✓ Институции;
- ✓ Краткосрочни вземания от институции.

В приложената таблица са представени класовете експозиции към 31.12.2011 г., за които Банката използва присъдени кредитни оценки от признати АВКО, като при определяне на рисковите тегла за кредитен риск външните оценки се съотнасят към съответните степени на кредитно качество:

хил. лв.

Рисково тегло в зависимост от присъдени кредитни оценки от признати АВКО	Клас експозиция "централни правителства или централни банки"	Клас експозиция "институции"	Клас експозиция "краткосрочни вземания от институции"
0%	609,295	-	-
20%	-	9,156	724,684
50%	97,415	-	-
100%	3,237	-	-
150%	-	101,329	-
<b>ОБЩО:</b>	<b>709,947</b>	<b>110,485</b>	<b>724,684</b>

### VIII. Вътрешни модели за пазарен риск

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага вътрешни модели за пазарен риск към 31.12.2011 г.

### IX. Експозиция към операционен риск

Юробанк И Еф Джи България АД използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Банката прилага адекватни правила и процедури за оценка и управление на експозицията към операционен риск, включително за редки събития със силно неблагоприятно въздействие. Банката поддържа и редовно обновява план за непрекъсване на дейността, с помощта на който да подсили възможност за осъществяване на дейност без прекъсване и ограничаване на загубите при настъпване на тежък систематичен пазарен срив.

При прилагане на подхода на базисния индикатор Юробанк И Еф Джи България АД изчислява размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск чрез умножение на нейния средногодишен брутен доход по коефициент 0,15. Средногодишният брутен доход на свой ред се формира от сумата на нетния лихвен доход и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитирани данни. Средногодишният брутен доход се изчислява като сума от положителните стойности на годишния брутен доход, разделена на броя им.

Годишният брутен доход се изчислява преди приспадането на провизиите за обезценка и оперативните разходи. При изчисляването на годишния брутен доход не се включват:

1. Реализираните печалби/загуби от продажба на ценни книжа в банковия портфейл;
2. Доходи от нерегулярни и извънредни източници;

## 3. Получени застрахователни обезщетения.

**Х. Капиталови инструменти в банковия портфейл****Използвани счетоводни техники и методологии за оценка**

Капиталовите инструменти в банковия портфейл първоначално се признават по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката. Последващото отчитане на капиталовите инструменти е по справедлива стойност. Нереализирани печалби и загуби, дължащи се на промяна в справедливата цена на този вид финансови активи, се отчитат директно в собствения капитал. При продажба или обезценка цялата натрупана до този момент нереализирана печалба или загуба в преоценъчен резерв се отразява в Отчета за доходите. Дивидентите, получени от акции се признават в Отчета за доходите.

Към края на всеки отчетен период Банката определя дали има обективни доказателства за обезценка на даден финансов актив или група от активи. При капиталовите инструменти в банковия портфейл, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на книгата под тяхната цена на придобиване се взема предвид при определянето дали активите са обезценени.

**Балансова и справедлива стойност на капиталовите инструменти в банков портфейл**

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Справедливата стойност на търгуваните на активни пазари капиталови инструменти се основава на текущите средни пазарни цени. Ако пазарът е неактивен (и за нетъргуваните на организиран пазар ценни книжа), Банката установява справедливата стойност използвайки общоприети техники за оценка, включващи анализ на текущи сделки с подобни инструменти, изчисляване на нетната балансова стойност на една акция, модели на дисконтираните парични потоци и други техники на оценка, отчитащи специфичните особености на пазара на ценни книжа в България.

Балансовата и справедливата стойност на капиталовите инструменти в банковия портфейл към 31.12.2011 г. са представени в приложената таблица:

	хил. лв.	
Капиталови инструменти в банков портфейл	Балансова стойност	Справедлива стойност
Акции	1,682	1,682
Съучастия	8,108	8,108
<b>Общо:</b>	<b>9,790</b>	<b>9,790</b>

**Видове, характер и размер на експозициите в борсови инструменти и непублични капиталови инструменти**

Основната част от притежаваните от Банката капиталови инструменти в банков портфейл към 31.12.2011 г. представляват съучастия в дружества. Размерът на

притежаваните от Банката непублични капиталови инструменти, класифицирани като високорискови експозиции и отчитани със 150% рисково тегло е 1,887 хил. лв.

Капиталовите инструменти, отчитани в банковия портфейл на Банката към 31.12.2011 г. са представени в приложената таблица:

хил. лв.

Капиталови инструменти в банков портфейл	Отчитани със 100% рисково тегло в клас „Други позиции”	Отчитани със 150% рисково тегло в клас „Високорискови експозиции”
Търгуеми капиталови ценни книжа	1,682	-
Нетъргуеми капиталови ценни книжа	6,221	-
Високорискови експозиции	-	1,887
<b>Общо:</b>	<b>7,903</b>	<b>1,887</b>

#### **Реализирани и нереализирани печалби или загуби, резултат от продажби и други реализации за периода**

Реализираните и нереализираните печалби или загуби за 2011 г. са представени в приложената таблица:

хил. лв.

Реализирани печалби или загуби от капиталови инструменти в банков портфейл	2011 г.
Реализирани печалби / (загуби)	(596)
Нереализирани печалби / (загуби)	1,084

## **XI. Лихвен риск в банковия портфейл**

### **Естество, измерване и основни предположения и допускания по отношение на лихвения риск в банковия портфейл**

Управлението на лихвения риск (включително този, произтичащ от банковия портфейл) се базира на общите правила за управление на пазарните рискове, дефинирани и заложи в „Политиката за управление на пазарния риск” на Банката, която е създадена в съответствие с „Правилата и насоките за пазарен риск” на И Еф Джи Групата и прилежащите към тях процедури, които дефинират детайлното прилагане на политиките.

Един от основните видове пазарни рискове е лихвеният риск – рискът от загуба в резултат на неблагоприятни промени в лихвените равнища. Както при всеки вид пазарен риск, така и при лихвения риск съществува набор от специфични източници на риск (рискови фактори), към които Банката би могла да бъде изложена в даден момент от време. Те включват преоценъчен риск (re-pricing risk), риск, свързан с кривата на доходност (yield curve risk), базисен риск (basis risk) и спред риск (spread risk).

Банката е изложена на влиянието на пазарните рискове чрез всички свои активи, пасиви и задбалансови позиции, както чрез операциите на „Ликвидност и капиталови пазари”, така и чрез останалите свои дейности и портфейли. Промените в лихвените равнища

могат да окажат влияние върху финансовите резултати и състоянието на Банката по два основни начина:

- Ефект на дохода / перспектива на дохода (income effect / earnings perspective) – отразяваща влиянието на промените в пазарните проценти върху текущия доход, което включва ефекта от лихвените промени върху нетния лихвен доход или приходите от такси и други нелихвени приходи;
- Ефект на икономическата стойност / икономическа перспектива (value effect / economic perspective) – отразяваща влиянието на промените в пазарните проценти върху текущата нетна стойност на Банката. Пазарните проценти, използвани за изчисляване на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, биха оказали влияние върху икономическата стойност на активите, пасивите и задбалансовите позиции, а оттам и на нетната стойност на Банката.

При позиции, които се оценяват по справедлива стойност за счетоводни цели, тези два ефекта са еквивалентни.

Една от целите на въведената в Банката независима функция на контрол и управление на пазарните рискове е да контролира и наблюдава ефектите от пазарните рискове върху доходите и икономическата стойност на Банката. Измерването, наблюдението, докладването и контролът на лихвения риск се осъществява от независимо звено – отдел Пазарен риск в рамките на Главна Дирекция Управление на риска. Рисковият апетит на Банката по отношение на лихвения риск е дефиниран под формата на номинални лимити върху експозициите към лихвен риск, одобрени от Риск комитета на Банката. Нивата на тези лимити са свързани с капацитета и склонността на Банката да поема неочаквани загуби и регулаторните капиталови изисквания.

Системата за измерване на пазарния риск обхваща всички позиции, които са изложени на пазарен риск, и измерва всички значими форми на пазарен риск. Това включва и измерването на експозицията на Банката към лихвен риск в банковия портфейл. Основният инструмент за идентифициране и управление на цялостната експозиция на Банката към лихвен риск, включително и в банковия портфейл, е изготвяният Отчет за анализ на лихвения гап (Interest-Rate Gap Report). В него всички балансови и задбалансови позиции се анализират чрез трансформирането им в лихвено-рискови еквивалентни инструменти на база на техните лихвени характеристики и разпределянето на техните парични потоци в набор от предварително дефинирани времеви интервали. Той се изготвя за всяка една основна валута, в която Банката оперира, и в обща легова и еврова равностойност. Изготвя се от отдел Пазарен риск на седмична база и към края на всеки месец, и се представя на ръководствата на Банката и на Групата. Отчетът се базира на правилата и насоките на И Еф Джи Групата, като основните предположения и допускания са обект на непрекъснато преразглеждане с цел адекватно отразяване на местните специфични особености.

Отчетът представлява матуриретна/лихвена таблица, в която всички активи, пасиви и лихвено-чувствителни задбалансови позиции са разпределени във времеви интервали съгласно техния падеж (ако са с фиксирана доходност) или времето до следващата дата на промяна на лихвата (ако са с плаваща лихва), комбинирана с изчисляването на два дюрационно еквивалентни показателя – 1-годишен и 10-годишен дюрационен еквивалент. Съществуват номинални лимити за тези два показателя, одобрени от Риск комитета на Банката, чиято цел е да поддържат цялостната експозиция на Банката към лихвен риск в приемливи граници и в съответствие с рисковия ѝ апетит. Усвояването на тези лимити се наблюдава на ежеседмична база от отдел Пазарен риск и всяко едно надвишение се отнася до съответните ръководни органи. Гап анализът се допълва от

калкулирането на рискови индикатори като дюрационен анализ на портфейла от облигации и изчисляване на лихвената чувствителност към определени лихвени шокове. Месечни стрес тестове се изготвят за оценка на евентуалното влияние на промени в лихвените равнища върху финансовия резултат и икономическата стойност на Банката.

Разпределението на активите и пасивите по времеви интервали в Отчета за лихвения гап се базира на определени основни допускания и предположения, особено що се касае до позиции без ясно установен падеж или лихвен профил и такива, при които може да се наблюдава отклонение на действителния падеж от договорения. Тези предположения се преразглеждат регулярно с оглед осигуряване на тяхната актуалност и адекватност. Така например, за целите на изчисляване на лихвено-рисковите еквивалентни инструменти в Отчета за лихвен гап по отношение на спестовните и разплащателните сметки е прието, на базата на специфични допускания, одобрени от риск мениджмънта на Групата, да се разпределят в най-близкия времеви интервал (до 1 месец), за да се отрази правилно лихвената им чувствителност. За инструментите с фиксирана доходност, плащанията по главница се разпределят във времевите интервали съгласно погасителните планове на съответните дати за плащане, докато инструментите с плаваща лихва се разпределят съгласно следващата дата на промяна на лихвата. Капиталът на Банката се третира както следва: първо се разпределя по времеви интервали за да покрие материалните активи, съучастията или други позиции без ясно определен лихвен профил, а остатъкът се разпределя във времеви интервал от 1 ден до 1 месец. По отношение на предсрочното погасяване на кредити, наличието на такси за това по жилищните кредити намалява склонността на кредитополучателите за предсрочно погасяване, което от своя страна осигурява достатъчна съпоставимост между договорените и реалните падежи при този тип кредити. Допълнително, повечето от кредитите са с плаваща лихва и съответно се разпределят на база на датите на промяна на лихвата, а не съгласно техния падеж. При наличие на инструменти с вградени опции, параметрите на тези опции са определящи за разпределянето им по времеви интервали.

Експозицията към лихвен риск в банковия портфейл е сравнително ниска на този етап, с оглед на плаващите лихви по повечето активи и пасиви и късите периоди за промяна на лихвата. Това се допълва от факта, че лихвеният риск, произтичащ от портфейла от облигации на разположение за продажба, в по-голямата си част е хеджиран посредством суапи.

#### **Анализ на лихвената чувствителност**

Представеният в приложената таблица анализ на лихвената чувствителност обхваща само банковия портфейл и отразява потенциалния ефект върху икономическата стойност при паралелно изместване на лихвените криви във всички валути с +/- 200 базисни точки.

*Всички суми са в лева*

Валута	+200 б.т.	-200 б.т.
<b>BGN</b>	12,160,500	-12,160,500
<b>EUR</b>	10,832,980	-10,832,980
<b>USD</b>	1,947,052	-1,947,052
<b>CHF</b>	-318,024	318,024
<b>GBP</b>	25,750	-25,750
<b>Други</b>	-92	92
<b>Общо:</b>	<b>24,648,166</b>	<b>-24,648,166</b>

## **ХII. Секюритизация**

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага секюритизация към 31.12.2011 г.

## **ХIII. Вътрешнорейтингов подход**

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага вътрешнорейтингов подход към 31.12.2011 г.

## **ХIV. Техники за редуциране на кредитен риск**

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок задълженията си. Това ще доведе до финансови загуби за Банката.

Банката прилага множество техники за редуциране на кредитния риск. Основните видове обезпечения, които Банката приема са следните:

- А) Ипотека върху недвижим имот;
- Б) Залог на движимо имущество;
- В) Залог на предприятие;
- Г) Залог на вземания;
- Д) Ценни книжа;
- Е) Парични средства;
- Ж) Гаранции;
- З) Поръчителства;
- И) Други приемливи обезпечения.

Всички обезпеченията са надлежно документирани в писмен вид под формата на Договори за обезпечение.

Юробанк И Еф Джи България АД използва само част от по-горе споменатите обезпечения, с цел редуциране на кредитния риск съгласно Наредба №8, а именно:

- ✓ Финансови обезпечения – парични средства и ценни книжа съгласно изискванията на Наредба №8, глава VI „Редуциране на кредитния риск”;
- ✓ Гаранции - съгласно изискванията на Наредба №8, глава VI „Редуциране на кредитния риск”;
- ✓ Недвижимо имущество – съгласно изискванията на Наредба №8, глава VI „Редуциране на кредитния риск”.

Юробанк И Еф Джи България АД подписа CSA (Credit Support Annex) с две от водещите европейски банки и GMRA (Global Master Repurchase Agreement) с други три банки с цел редуциране на кредитния риск от контрагента.

**Информация за концентрацията на кредитен риск преди извършеното редуциране на кредитен риск**

В приложената таблица е представена информация за концентрацията на кредитен риск на балансовите експозиции преди извършеното редуциране на кредитен риск към 31.12.2011 г.:

ХИЛ. ЛВ.

Кредитен риск	Надзорни рискови тегла							Общо
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	
Централни правителства и централни банки	609,295	-	-	97,415	-	3,237	-	709,947
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	-	3,127	-	3,127
Институции	-	9,156	-	-	-	-	101,329	110,485
Предприятия	-	-	-	-	-	1,355,063	-	1,355,063
Експозиции на дребно	-	-	-	-	1,213,346	-	-	1,213,346
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	-	-	1,062,584	-	-	-	-	1,062,584
Просрочени експозиции	-	-	-	29,544	-	300,168	-	329,712
Краткосрочни вземания от институции	-	724,684	-	-	-	-	-	724,684
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	-	-	1,887	1,887
Други позиции	93,392	275	-	-	-	93,192	-	186,859
<b>Общо</b>	<b>702,687</b>	<b>734,115</b>	<b>1,062,584</b>	<b>126,959</b>	<b>1,213,346</b>	<b>1,754,787</b>	<b>103,216</b>	<b>5,697,694</b>

**Общ размер на експозицията, който е покрит от финансово или друго приемливо обезпечение**

В приложената таблица са представени балансовите позиции покрити с финансово или друго приемливо обезпечение по класове експозиции към 31.12.2011 г.:

ХИЛ. ЛВ.

Експозиции свързани с кредитен риск покрити с приемливи обезпечения	Приемливи финансови обезпечения	Гаранции	Общо
Предприятия	19,446	951	20,397
Експозиции на дребно	7,360	5,315	12,675
Просрочени експозиции	5,120	8,294	13,414
<b>Общо</b>	<b>31,926</b>	<b>14,560</b>	<b>46,486</b>



## **XV. Политика и практика за възнагражденията**

Банката е приела и на практика прилага вътрешна Политика за възнагражденията, която съдържа правилата и нормите, определящи възнагражденията на служителите в организацията.

Политиката по възнагражденията на банката е в съответствие с Политиката по възнагражденията на международната финансова група, а също така и с всички изисквания на Директива 2010/76/EU на Европейския парламент и Съвета на Европейския Съюз, касаещи капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекуритизация, и надзорен преглед на политиките за възнагражденията.

Политиката по възнагражденията се отнася до всички нива в организацията и съдържа специфични разпоредби за всички категории служители, които са в съответствие както с Наредба №4 на Българска Народна Банка, така и с всички принципи за възнаграждения на служителите според чл. I.2 от Политиката.

С оглед на това Политиката по възнагражденията следва да бъде достъпна за всички служители. По време на въвеждащото си обучение всеки новоназначен служител трябва да се запознае с критериите за оценяване на служителите и връзката им с възнаграждението. Освен това, всяка година преди началото на процеса на годишно оценяване, прекия ръководител е длъжен да сведе до знанието на ръководените от него служители системата за оценяване, а също така нейната връзка с възнаграждението. При промяна на Политиката за възнагражденията и съответните процедури, началниците на управления следва да бъдат информирани и на свой ред да информират директните си подчинени за това.

Според настоящата Политика за възнаграждения, промяната във възнаграждението е свързана с оценката на представянето. Целите, които се съдържат във формата за оценка на представянето, са в количествено измерение що се касае до бизнес стратегията и качествени, когато засягат правомерните действия, етика, отношение към клиенти, мерки за намаляване на конфликти на интереси и т.н. Това предполага, че сегашната политика не поощрява лица за поемането на рискове, излизаци извън рамките на толерантността на Банката и във всички случаи отчита по-дългия срок.

Възнагражденията на служители, които заемат висши мениджърски позиции, изпълняващи контролни функции и функции, свързани с поемане на риск, се определят съгласно принципите на настоящата Политика за възнагражденията и в съответствие с изискванията на Наредба №4 на БНБ. Тези принципи не позволяват поемането на извънредно голям риск и осигуряват такова ниво на възнаграждение, което гарантира, че тези висококвалифицирани служители ще останат на същите позиции.

Служителите с контролни функции се възнаграждават адекватно в съответствие с постигнатите им цели, поставени от независими и реципрочни структури в Юробанк И Еф Джи – Гърция, проверяващи цялата дейност на групата.

Оценката на постигнатото от контролните звена и определянето на нивата на възнаграждения се осъществява от тези структури на база на тяхното изпълнение на предварително поставени цели (KPIs) в съответствие с техните функции, а не във връзка с представянето на бизнес звената, които те контролират или проверяват.

Там, където допълнителното стимулиране е свързано с изпълнението, заплатата се формира като комбинация от индивидуалното и съвместното представяне / изпълнение на бизнес звеното, компанията или групата/. Определянето на допълнителното

стимулиране не е чисто механичен процес, основан на измерими критерии за изпълнение, а включва и възможността за упражняване на допълнителна преценка. Където е приложимо, слабото представяне по отношение на нефинансовите показатели може да вземе превес над доброто представяне по отношение генерирането на приходи.

При определяне на индивидуалните постижения се отчитат и фактори извън финансовото изпълнение. Измерването на изпълнението като база за определяне на бонуси, включва и съобразяването им с риска и цената на капитала. Целта на такова съобразяване е в осигуряването на спазването на дългосрочните интереси на банката, а именно осигуряването на устойчив растеж и перспективи за печалби на институцията. Възнаграждението на висшия мениджмънт не се обвързва с постигане на краткосрочни резултати.

На практика, основната заплата се формира въз основа на изискванията за дадена позиция и пазарните нива. Частта в нея, свързана с всякакви други нефиксирани плащания /бонус или други/ се одобрява всяка година от Комитета по възнагражденията.

В този смисъл не трябва да се толерира подход, при който служителите да разчитат предимно на такъв тип плащания като водещи трябва да са регулярните месечни възнаграждения.<sup>1</sup>

В допълнение, Политиката по възнагражденията е в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на банката, като включва в себе си и мерки за избягване на конфликтите на интереси.

Политиката прилага принцип на пропорционалност с цел да се постигне съгласуваност и съответствие между политиките и практиките за възнаграждения и рисковия профил, поемането на риск и бизнес стратегията на банката, така че да има ефективно съответствие с принципите на Наредба №4 на БНБ.

Гарантираното променливо възнаграждение може да се случи по изключение и само по отношение на нови служители като се ограничава до първата година от назначаването.

Плащания, свързани с прекратяване на трудовите правоотношения следва да отразяват представянето и да не възнаграждават неуспеха.

Служителите, упоменати в чл.2.1., 2.2. и 2.3. от Политиката не следва персонално да използват стратегии за намаляване /хеджиране/ на риска или застраховане от ефектите на риска, така както са заложили в техните пакети за възнаграждения.

Като цяло Политиката е в съответствие с бизнес стратегията и нивата на приемлив риск на банката и Юробанк И Еф Джи Груп, техните цели, ценности и дългосрочни интереси, а също така и всички норми и правила, поставени от БНБ и европейските структури относно политиките по възнаграждения на местно ниво.

<sup>1</sup> Комитет по възнагражденията /КВ/ е оторизиран от Надзорния Съвет и независим орган, който упражнява компетентен и независим мониторинг над политиките и практиките по възнагражденията, както и стимулите, създавани с цел управление на риска, капитала и ликвидността. Комитетът по възнагражденията е отговорен за изготвянето на решения с оглед на възнагражденията, вземайки под внимание тяхното въздействие върху риска и управлението на риска в банката, дългосрочните интереси на акционерите и другите инвеститори в банката.