



**ОПОВЕСТЯВАНИЯ**  
**СЪГЛАСНО ЧЛ.335 ОТ НАРЕДБА 8**  
**ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ НА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ**  
**(Консолидирани)**

**към 31 Декември 2012 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. Обхват и методи на консолидация .....	3
1. Корпоративна информация за банката .....	3
2. База за консолидация .....	4
II. Политика и правила за управление на рисковете .....	4
III. Структура и елементи на капиталовата база .....	6
IV. Капиталови изисквания .....	7
1. Вътрешен анализ на капитала .....	8
2. Капиталови изисквания за кредитен риск по класове експозиции .....	8
V. Експозиции към кредитен риск от контрагента .....	8
VI. Експозиции към кредитен риск и риск от разсейване .....	9
VII. Информация за използваните признати АВКО при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск .....	11
VIII. Вътрешни модели за пазарен риск.....	11
IX. Капиталови изисквания за валутен и позиционен риск .....	12
X. Експозиция към операционен риск .....	13
XI. Капиталови инструменти в банковия портфейл .....	13
XII. Лихвен риск в банков портфейл .....	13
XIII. Секюритизация .....	14
XIV. Техники за редуциране на кредитния риск .....	14
XV. Политика и практика на възнагражденията.....	16

## ***I. ОБХВАТ И МЕТОДИ НА КОНСОЛИДАЦИЯ***

### **1. Корпоративна информация за Групата**

Сосиете Женерал Експресбанк АД (“Банката” или „Компанията-майка”) е акционерно дружество, създадено в България през юни 1993 г., в резултат на сливането на дванадесет търговски банки и е регистрирано в регистъра на търговските дружества при Варненския Окръжен съд с решение № 4024 от 26 юни 1993 г.

От 30 ноември 1999 г., основен акционер в Банката е Сосиете Женерал Париж, притежаваща 99.72% от капитала, която е и крайната Компания майка на „Сосиете Женерал Експресбанк” АД.

В съответствие с издадения от Българска народна банка пълен лиценз, “Сосиете Женерал Експресбанк” АД функционира като универсална банка и предлага на банковия пазар пълен пакет от банкови услуги и продукти.

Името на Банката е променено през 2005 г. с решение на акционерите от предишно “СЖ Експресбанк” АД на “Сосиете Женерал Експресбанк” АД.

През 2005 г., Банката е учредила дъщерно дружество “Сожелиз-България” ЕООД, което е 100% нейна собственост. „Сожелиз-България” ЕООД е дружество, специализирано в областта на финансовия и оперативен лизинг, което предлага услугите си за всички сектори на икономиката и промишлеността, с изключение за момента на сектора недвижимо имущество.

През 2008 г., Банката е учредила дъщерно дружество “Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД, което е 100% нейна собственост. Предмет на дейност на дружеството е факторинг на клиентски задължения.

През 2011 г. Банката е учредила дъщерно дружество „Регионален Фонд за Градско развитие” АД, което е 52 % нейна собственост. Предмет на дейност на дружеството е възмездно финансиране на градски проекти, включени в интегрирани планове за устойчиво развитие на градовете, за публично-частно партньорство.

Седалището и адреса на управление на Банката и дъщерните й дружества “Сожелиз-България” ЕООД и “Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД („Групата”) се намират в гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 92.

Групата осъществява дейността си на територията на България чрез Централа, четири регионални групи и 149 офиса, като общият персонал към 31 декември 2012 г. е 1,552 служители.

През 2008 г., Групата е намалила участието си от 49% на 41.55% от капитала на застрахователно акционерно дружество “Сожелайф България АД”. Предмет на дейност на дружеството са следните видове застраховки: застраховка “Живот и рента”, застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд, допълнителна застраховка и застраховка “Злополука”.

Структурата на управление на Групата е двустепенна – Управителен и Надзорен съвет. Петима от членовете на Управителния съвет са изпълнителни директори на Групата.

## **2. База за консолидация**

Консолидираният финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Отчетът на Групата е изготвен на база историческа цена с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, деривативните финансови инструменти, финансовите активи на разположение за продажба и имотите на Групата, които са представени по справедлива стойност.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Групата представя активите и пасивите в баланса си най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в съответни интервали по очакван падеж е представен в Бележка 33.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, единствено когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Приходи и разходи не се компенсират в консолидирания отчет за доходите, освен ако не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Групата.

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Банката и нейните дъщерни дружества, Сожелиз България ЕООД, Сосиете Женерал Факторинг ЕООД и Регионален Фонд за Градско Развитие АД, изготвяни към 31 декември всяка година. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както тези на компанията-майка, и при прилагането на еднакви счетоводни политики.

Всички вътрешно-групови салда, сделки, приходи и разходи, както и печалби и загуби, които са резултат от вътрешно-групови сделки и са признати в активи, се елиминират изцяло.

## ***II. ПОЛИТИКА И ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ***

Политиката за управление на риска на Групата е създадена, за да установи, измери и анализира присъщите за дейностите ѝ рискове, както и да фиксира подходящите рискови лимити и да съблюдава тяхното спазване.

В Групата Сосиете Женерал напълно или частично са идентифицирани и се управляват следните рискове:

### **Кредитен риск**

Рискът от неиздължаване от страна на контрагента на цялата дължима сума по кредити и дължимите лихви се управлява от кредитния отдел на Групата. За целта са разработени вътрешни правила за управление на кредитната дейност. В правилата са регламентирани изискванията на Групата за отпускане на кредити, класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуба от обезценка, както и дейността на кредитния комитет.

Действащият кредитен комитет веднъж месечно извършва преглед на финансовото състояние на кредитополучателите, състоянието на обслужване на кредити, състоянието на обезпечението и взема решение за степента на риска и размера на обезценката. Подобен подход за контрол се

прилага и за условните ангажименти на Групата. Ежемесечно се анализира и концентрацията на риска по сектори в икономиката и по длъжности.

През 2012 г., продължават стриктно да се спазват вътрешните правила за управление на кредитната дейност, които са адаптирани през 2005 г., в съответствие с промените в банковото законодателство и изискванията на Банков надзор на БНБ. През 2010 г. е внедрен нов програмен продукт за оценка и класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуба от обезценка. Експозициите се класифицират в три основни рискови групи и осем подгрупи като в зависимост от нарушенията по кредитите, както и от наличието на обективни доказателства за необходимост от обезценка се извършва такава. Сумата на обезценките се изчислява като разлика между балансовата стойност на кредита и неговата възстановима стойност.

### **Операционен риск**

Освен кредитния риск, който произтича от традиционната дейност на Групата, в ежедневната работа сме изложени и на няколко други рискове, които се групират под общото наименование „Оперативни рискове“. Тези оперативни рискове могат да доведат до загуба или потенциални загуби за Групата, и следователно трябва да бъдат идентифицирани и отчитани навреме.

Идентифицирането, мониторингът и анализът на вътрешните събития, свързани с оперативен риск, са от съществена важност за правилното управление на изложеността на оперативен риск на Групата Сосиете Женерал. Събирането на пълна и надеждна информация позволява да се проследи цената на тези оперативни рискове, свързани с вътрешни или външни събития. Причините за загубите се анализират, за да се идентифицират необходимите корективни мерки.

В Групата е създаден специализиран вътрешен комитет – Комитет по оперативните рискове и постоянния контрол.

### **Пазарен риск**

Групата управлява пазарния си риск чрез анализ на промяната във валутните курсове и лихвените равнища, несъответствието в падежната структура на активите и пасивите и анализ на показателите за рентабилност. Текущите лимити на отворените валутни позиции са фиксирани и тяхното спазване се следи на централизирано ниво. Групата управлява своите валутни позиции като пласира краткосрочни валутни депозити в банки и сключвайки валутни суапове със Société Générale, Париж и валутни спот сделки с Българска Народна Банка. Групата анализира колебанията в стойността на финансовите инструменти, възникнали в резултат на промени в пазарните цени.

Групата поддържа малки отворени валутни позиции и търговски портфейл с фиксирана доходност за обслужване на своите корпоративни и институционални клиенти. Тези експозиции се обявяват и наблюдават на централизирано ниво.

### **Ликвиден риск**

Сосиете Женерал Експресбанк управлява ликвидния си риск в съответствие с изискванията на действащото местно законодателство. Контролът на ликвидността се осъществява чрез управление на активите (осигуряване на ликвидни активи за удовлетворяване на текущите нужди от ресурси) и управление на пасивите (привличане на ресурси на паричния пазар, с цел компенсиране на недостига от входящи парични потоци).

Групата създава стабилни стратегии, политики, процеси и системи за идентификация, отчитане, управление и мониторинг на ликвидния риск през подходящи времеви периоди, включително ежедневни, за да осигури спазването на адекватни нива на ликвидност. Тези стратегии, политики, процеси и системи са пригодени към бизнес линиите, валутите и структурите, и включват адекватни механизми за управление на ликвидността.

Групата управлява ликвидния риск за съответствие в матуритетните структури на активите и пасивите чрез Комитет за управление на активите и пасивите. С цел ефективно управление на ликвидността, ръководството на Банката постоянно взема мерки за правилното разпределение на ликвидните активи и краткосрочни пасиви, и упражнява ежедневен контрол на ликвидността на различни нива.

### ***III. СТРУКТУРА И ЕЛЕМЕНТИ НА КАПИТАЛОВАТА БАЗА***

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Съгласно разпоредбите на Наредба No 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, собственият капитал на Групата се образува от сбора на капитала от първи ред по чл.3 (първичен капитал) и капитала от втори ред по чл.4 (допълнителен капитал), коригиран с намаленията по чл.6 от същата наредба.

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. По Наредба 8 на БНБ се определят минималният размер, елементите и структурата на собствения капитал на кредитните институции и минималните капиталови изисквания за поеманите от тях рискове.

С цел ограничаване на негативните ефекти от кризата и поддържане на банковата стабилност, през 2012 г. БНБ въведе задължителна мярка, която се спазва стриктно, а именно – поддържането на адекватност на първичния капитал от минимум 10 на сто.

През 2012 г., както и през 2011 г., Банката е спазвала изискванията за капиталова адекватност, поставени от БНБ. През 2012 г. няма промени в целите, политиката или процесите.

	<u>2012 г.</u>
<b>Първичен капитал:</b>	
Собствен акционерен капитал	33,674
Премийни резерви	45,070
Фонд Резервен	316,286
Намаление:	
Балансова стойност на нематериалните активи	(11,986)
<b>Общо първичен капитал:</b>	<b>383,044</b>
<b>Вторичен капитал:</b>	
Резерв от преоценка на недвижими имоти	34,444
Подчинен срочен дълг	23,079
<b>Общо вторичен капитал:</b>	<b>57,523</b>
<b>Общо първичен и вторичен капитал:</b>	<b><u>440,567</u></b>
Намаление:	
Балансовата стойност на инвестициите в акции, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	(3,668)
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	(21,638)
<b>Капиталова база:</b>	<b><u>415,261</u></b>
<b>Минимално изискуем внесен капитал:</b>	10,000
<b>Отношение на адекватност на капитала от първи ред:</b>	<b>11.16%</b>
<b>Отношение на обща капиталова адекватност:</b>	<b>12.51%</b>

По отношение на инвестицията в Регионален Фонд за Градско Развитие АД, при установяване на консолидирания капитал, са приложени разпоредбите на чл. 6, ал. 3 т. 1 от Наредба 8. На коносолидирана основа, малцинственото участие е отчетено като елемент от капитала на Групата, като от малцинственото участие, в размер на 270 хил лева, е приспадната частта в капитала на дъщерното дружество, в размер на 150 хил лева, която не отговаря на критериите за включване в Собствения капитал, съгласно чл. 3 ал 2 от Наредба 8.

#### ***IV. КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ***

##### **1. Вътрешен анализ на капитала**

В Групата се извършва редовен вътрешен анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, който е достатъчен за покриване на всички рискове, на които тя е или може да бъде изложена, като се използват надеждни и ефективни стратегии. Отговорният орган за това е действащият Комитет по активите и пасивите.

Всяка година ръководството на Групата одобрява план за увеличаване на капитала. Предвиждането на нужния капитал се изчислява на базата на предварително изготвен бизнес

план, като се вземат под внимание всички рискове, на които Групата е изложена на местно ниво.

Основните източници за увеличаване на капитала са следните:

- капитализиране на печалбата;
- подчинени срочни дългове;
- увеличаване на капитала на акционерите.

## **2. Капиталови изисквания за кредитен риск по класове експозиции**

В изпълнение на чл. 23 от Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, и през 2012 г. при консолидиране на дъщерните си дружества, Групата използва стандартизиран подход при изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен и пазарен риск, а при определяне капиталовите изисквания за операционен риск е използван подходът на базисния индикатор.

Групата изпълнява надзорните изисквания и препоръки на БНБ, според които коефициентите на капиталовата адекватност на капитала от Първи ред и на Общата капиталова адекватност трябва да са съответно не по-малко от 10 на сто и не по-малко от 12 сто.

Капиталовите изисквания към 31 декември 2012 г. по класове експозиции и видове риск след прилагане разпоредбите на Наредба № 8 на БНБ са следните:

	<b>хил. лв.</b>
<b>КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ</b>	<b>398 418</b>
<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК</b>	<b>240 836</b>
Централни правителства и централни банки	1 518
Регионални и местни органи на властта	322
Институции	1 653
Предприятия	164 117
Експозиции на дребно	61 484
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1 058
Просрочени позиции	2 039
Други позиции	8 645
<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК</b>	<b>1 939</b>
<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК</b>	<b>22 838</b>
<b>Друго специфично капиталово изискване /Увеличение на капиталовите изисквания след умножението по чл. 7/</b>	<b>132 806</b>
в т. ч.: Друго специфично капиталово изискване за кредитен риск	120 418
Друго специфично капиталово изискване за пазарен риск	969
Друго специфично капиталово изискване за операционен риск	11 419
<b>Отношение на обща капиталова адекватност (%)</b>	<b>12.51%</b>
<b>Отношение на адекватност на капитала от първи ред (%)</b>	<b>11.16%</b>

## ***V. ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА***

Групата заделя капитал за кредитен риск от контрагента, произтичащ от сделките с деривативни инструменти, като използва метода на пазарната оценка. Спазват се изискванията, съгласно чл. 238 от Наредба 8, за изчисляване на текущата разменна стойност и потенциалната бъдеща кредитна експозиция, прилагайки съответните проценти от таблица № 1 на приложение 7 „Кредитен риск от контрагента” от Наредба 8.



При изчисляване на кредитен риск от контрагента се вземат предвид експозиции към банки и предприятия.

## ***VI. ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ***

Групата оценява и класифицира рисковите си експозиции, когато са налице обективни свидетелства за влошаване, (когато е вероятно групата да не може да събере или вече няма разумни уверения, че може да събере всички дължими суми съгласно договорните условия на кредитното споразумение).

### **Провизии за загуба от обезценка и несъбираемост**

Основният критерий при определянето на загубата от обезценки на кредити е просрочието на дължимите плащания по главници и лихви. В зависимост от просрочието, Групата класифицира експозициите в три основни групи, както следва: редовни (без просрочие или с просрочие от 1 до 30 дни), съмнителни (с просрочие от 31 до 90 дни) и загуба (с просрочие над 90 дни). Групата определя обезценка отделно за индивидуално значими експозиции и на портфейлна база.

Групата оценява индивидуално всяка експозиция на кредитополучателя, като при изчисляването на обезценката се извършва анализ на платежоспособността на кредитополучателя, неговата способност да подобри финансовото си състояние при възникналата финансова криза и възможността му да си осигури друга финансова подкрепа, за да покрие финансовите си задължения. При дисконтиране, Групата използва средния ефективен лихвен процент по съответния вид кредитен продукт. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

Обезценка на колективна база се извършва за кредити, които не са индивидуално значими (включително баланси по кредитни карти, ипотечни кредити и необезпечени потребителски кредити) и за индивидуално значими кредити, където няма обективни доказателства за необходимост от индивидуална обезценка. Групата разпределя кредитите по класификационни групи в зависимост от тяхното просрочие. Определят се очакваните парични потоци на историческа база, в съответствие с възвращаемостта от предишни отчетни периоди. При дисконтиране се използва средния ефективен лихвен процент по съответния вид кредитен продукт. При изчисляването на настоящата стойност на бъдещите парични потоци се използва модел, разработен от Групата. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

Общата сума на експозициите след провизии и корекции в стойността преди отчитане ефекта от редуциране на кредитния риск и коригиране на задбалансовата позиция по конверсионни коефициенти към 31 декември 2012 г. е следната:

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ОПОВЕСТЯВАНИЯ ПО НАРЕДБА № 8**  
**Консолидирани**

**хил. лева**

<b>КЛАС ЕКСПОЗИЦИЯ</b>	<b>Балансова позиция</b>	<b>Задбалансова позиция</b>
Централни правителства и централни банки	608,870	0
Регионални и местни органи на властта	5,174	1,742
Институции	37,351	16,166
Международни банки за развитие	6,581	0
Предприятия	1,835,472	753,368
Експозиции на дребно	1,029,183	40,149
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	37,845	0
Просрочени експозиции	25,487	0
Други позиции	161,220	0
<b>ОБЩО:</b>	<b>3,747,183</b>	<b>811,425</b>

Разпределението на експозициите по отрасли, разграничени по класове експозиции, преди и след обезценка към 31.12.2012 г. е както следва:

	<b>2012 г.</b>
Промишленост	924,299
Строителство	79,683
Селско и горско стопанство	68,172
Транспорт и съобщения	137,497
Търговия и услуги	532,594
Други отрасли	203,876
<b>Корпоративни клиенти - обща сума</b>	<b>1,946,121</b>
Обезценка колективна база	(26,956)
Обезценка на индивидуална база	(35,449)
<b>Корпоративни клиенти - нетна сума</b>	<b>1,883,716</b>
Потребителски кредити	673,681
Жилищни кредити	221,797
<b>Граждани и домакинства - обща сума</b>	<b>895,478</b>
Обезценка колективна база - потребителски кредити	(58,360)
Обезценка колективна база - жилищни кредити	(2,298)
<b>Граждани и домакинства - нетна сума</b>	<b>834,820</b>
<b>Предоставени кредити на клиенти - нетна сума</b>	<b>2,718,536</b>

Концентрацията на кредитния портфейл, изчислена като съотношение на десетте най-големи експозиции на клиенти към брутната сума на кредитите, предоставени на клиенти, към 31.12.2012 г. е 21,06 %.

## ***VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЗЛВАНИТЕ АВКО ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА СТАНДАРТИЗИРАНИЯ ПОДХОД ЗА КРЕДИТЕН РИСК***

В изпълнение на чл. 49 от Наредба 8 на БНБ за установяване рисковите тегла на експозициите по стандартизирания подход за кредитен риск, Групата използва кредитните оценки на рейтинговите агенции Standard&Poog's, Moody's и Fitch. Когато контрагент има присъден кредитен рейтинг от повече от една призната агенция, се приема по-неблагоприятната кредитна оценка.

Класовете експозиции, за които се използват оценки на външни агенции са:

- Експозиции към централни правителства или централни банки;
- Експозиции към институции;
- Експозиции към предприятия.

Присъдените кредитни оценки се приравняват към одобрените от БНБ степени на кредитно качество при определяне на рисковите тегла на съответните експозиции.

## ***VIII. ВЪТРЕШНИ МОДЕЛИ ЗА ПАЗАРЕН РИСК***

Групата не прилага вътрешни модели за пазарен риск.

## ***IX. КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ВАЛУТЕН И ПОЗИЦИОНЕН РИСК***

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд, действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждават валутен риск. Тъй като валутата, в която Групата представя финансовите си отчети е български лев, то финансовите отчети са повлияни от движенията на валутните курсове между валутите извън Евророната и българския лев. Тези промени се следят и анализират ежедневно от специалистите на Групата, като се използват различни хеджиращи техники за поддържане на риска в нормални граници.

Таблицата по-долу показва чувствителността на печалбата преди данъци и на собствения капитал за съществените позиции по видовете чуждестранни валути на Групата към 31 декември 2012 г. Изследването на чувствителността на съществените позиции в чужда валута няма отражение в собствения капитал, тъй като Групата отчита валутната преоценка в Отчета за доходите в съответствие с МСС 21.

	Промяна на валутния курс в % 2012 г.	Ефект в/у печалба преди данъци 2012 г.	Ефект върху собствения капитал 2012 г.
Щатски долари	+9%	121	-
	-8%	(108)	-
Британски лири	+8%	1	-
	-4%	-	-

Към 31 декември 2012 год., Групата не отчита капиталови изисквания за валутен риск.

Позиционният риск е рискът от промяна в цените на дълговите и капиталовите инструменти в търговския портфейл. Групата разглежда общ позиционен риск, представляващ рискът от промяна в цената на финансов инструмент в резултат на промяна в равнището на лихвените проценти в случай на търгуван дългов инструмент или дериват.

Деривативните финансови инструменти включват форуърдни, суапони сделки, опции и други и се признават първоначално в момента, в който Групата стане страна по договора по цена на придобиване (включително разходи за придобиване) и последващо се преоценяват до справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на котирани пазарни цени или при липса на такива се изчислява по други техники за надеждно определяне на справедливата стойност.

При изчисляване на позиционен риск, Групата прилага падежен подход за общ риск, съгласно чл. 278 от Наредба 8.

#### ***X. ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ ОПЕРАЦИОНЕН РИСК***

Към 31.12.2012 г. Групата използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск - чрез умножение на средногодишния брутен доход на банката по коефициент 0,15.

Средногодишният брутен доход е сумата от нетния лихвен доход и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитираните финансови отчети за съответните години.

Годишният брутен доход се изчислява преди приспадането на провизиите за покриване на загуби от обезценка и след изключването на:

- Печалбата от продажба на финансови активи на разположение за продажба;
- Други приходи от дейността.

#### ***XI. КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БАНКОВИЯ ПОРТФЕЙЛ***

Тези активи могат да бъдат продадени в отговор на промени на пазарните рискове или изискванията за ликвидност и включват дялове и съучастия в местни и чуждестранни търговски предприятия, акции в други финансови институции и държавни ценни книжа. Последващата оценка е по справедлива стойност, освен когато справедливата им стойност не може да бъде надеждно оценена.

Групата обезценява капиталовите си инвестиции, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, при наличие на значителен или продължителен спад на справедливата им стойност под балансовата им стойност или когато съществуват обективни доказателства за обезценка. Определянето дали спадът е значителен или продължителен

изисква преценка на всички съществени фактори като чувствителността на цените на капиталовите инвестиции и други.

Нереализираните печалби и загуби, дължащи се на промяна в справедливата цена на тези финансови активи, се отчитат в собствения капитал.

Балансовата стойност на капиталовите инструменти към 31 декември 2012 г. е 639 хил. лева. Целият размер на инвестициите в акции е отчетен със 100 процента риск в клас експозиция „Други позиции”.

### **XII. ЛИХВЕН РИСК В БАНКОВИЯ ПОРТФЕЙЛ**

Съвпадението или контролираното разминаване на лихвените проценти на активите и пасивите е от ключово значение за управлението на рентабилността на Групата. За да се отрази откритостта на Групата към лихвен риск, се проследява дисбаланса на всички лихвени експозиции, включително и деривативи. Лихвените експозиции се групират в четири различни времеви интервала според най-близката дата, която е или датата на следващата промяна на лихвата по договор или датата на запланувано плащане на главницата.

Следващата дата на промяна на лихвата е или датата, на която лихвата по инструмент с плаваща лихва може да се промени, съгласно условията на договора, или датата на договорения падеж, в зависимост от това коя настъпва първа. Остатъчен падеж е периодът от датата на отчитане до окончателния договорен падеж на инструмента.

За да се избегнат негативни резултати от промяна на лихвените проценти, на заседание на Комитета по активите и пасивите, се обсъждат лихвените равнища по привлечените средства и предоставените кредити, когато това се налага от промяна на пазарните условия.

Всички кредити на Групата са с плаващи лихвени проценти, които се формират от променлив базисен лихвен процент и фиксирана по договора надбавка. Базисният лихвен процент се определя от Ръководството на Групата в отговор на промените в пазарните условия в страната.

Приложената таблица показва чувствителността на нетния лихвен приход и собствения капитал към 31 декември 2012 г. при разумна възможна промяна на лихвените равнища, като всички останали показатели в отчета за доходите остават непроменени:

	Увеличение в базисен пункт	Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв.	Чувствителност на собствения капитал				Общо
			от 0 до 6 м.	от 6 м. до 1 г.	от 1 г. до 5 г.	над 5 г.	
<b>Лева</b>	+100	331	(95)	-	(84)	(61)	(240)
<b>Евро</b>	+100	(2,193)	(388)	-	(89)	-	(477)
<b>Щатски долари</b>	+100	25	-	-	(265)	-	(265)
<b>Други</b>	+100	16	-	-	-	-	-

  

	Намаление в базисен пункт	Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв.	Чувствителност на собствения капитал				Общо
			От 0 до 6 м.	От 6 м. до 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Над 5 г.	

<b>Лева</b>	-100	(331)	95	-	84	61	240
<b>Евро</b>	-100	2,193	388	-	89	-	477
<b>Щатски долари</b>	-100	(25)	-	-	265	-	265
<b>Други</b>	-100	(16)	-	-	-	-	-

Чувствителността в отчета на доходите е изчислена на база на нетния валутен ефект (резултат) от преоценката на нетната валутна позиция при покачване/спад на курса на основните валути. Ефектът на промяна във валутния курс е при предположението, че всички останали параметри остават непроменени. Анализът на чувствителността в собствения капитал отразява промяната на справедливите стойности на финансовите активи на разположение за продажба при посочените по-горе условия.

### ***XIII. СЕКЮРИТИЗАЦИЯ***

Групата не прилага секюритизация.

### ***XIV. ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК***

Групата изисква от кредитополучателите предоставяне на обезпечение, което е приемливо от гледна точка на вид, стойност и ликвидност, и съответства на рисковия профил на клиента и типа кредитна сделка. Обезпеченията са фактор за намаляване на кредитния риск и за намаляване на необходимия регулаторен капитал.

Договорите за обезпечаване на кредитни сделки се сключват в предвидената от закона форма за валидност на обезпеченията, а когато такава не е предвидена - в обикновена писмена форма.

Групата е приела правила за оценяване на вида на обезпечението и неговата ликвидност. Групата приема следните основни видове обезпечения:

- ипотека върху недвижима собственост;
- залог на движими вещи и вземания (залогът може да бъде реален и особен);
- Парични вземания;
- Акции, дялове и други активи;
- Поръчителство и гаранции (корпоративни, банкови или държавни);
- Други обезпечения, определени от закона.

Групата определя стандартни критерии за приемливост на обезпеченията. Съгласно тези критерии обезпеченията са обект на контрол по време на одобряване на кредитите, следи се тяхната правна обвързаност и подлежат на периодичен преглед и преоценка.

Спазването на правила като осигуряване на всички необходими документи, идентифициращи обезпечението; размерът на обезпечението да бъде достатъчен, за да покрива задълженията на длъжника през целия период на кредита и не на последно място то да дава възможност за бърза реализация, обезпечението да бъде ясно дефинирано, коректно учредено и осчетоводено - оказва пряко влияние върху намаляване на кредитния риск за банката, измерване на концентрация при риск на гарантите.

Обезпеченията, които са използвани за редуциране на кредитния риск при определяне на рисково-претеглените експозиции за изчисляване на капиталовите изисквания са:

- Финансови обезпечения – блокирани парични средства и заложи ценни книжа при спазване изискванията на наредбата;
- Недвижим имот, когато е обитаван или ще бъде отдаван под наем на собственика и когато съществува ниска корелация между справедливата стойност на имота и кредитоспособността на кредитополучателя и
- Гаранции, които изпълняват условията в Глава шеста от наредбата, Редуциране на кредитния риск.

Високоликвидни обезпечения според вътрешните правила за управление на кредитната дейност на Групата, са получени банкови гаранции от чуждестранни банки и получени депозити.

При обезпечение под формата на призната гаранция, частта от експозицията, напълно покрита с нея, се претегля с рисковото тегло на доставчика на защита.

Общата сума на експозициите след провизии и корекции в стойността ѝ след отчитане ефекта от редуциране на кредитния риск и коригиране на задбалансовата позиция по конверсионни коефициенти към 31 декември 2012 г. е следната:

**хил. лева**

<b>КЛАС ЕКСПОЗИЦИЯ</b>	<b>Балансова позиция</b>	<b>Задбалансова позиция</b>
Централни правителства и централни банки	632,697	0
Регионални и местни органи на властта	5,174	100
Институции	46,525	35,328
Международни банки за развитие	6,581	0
Предприятия	1,804,273	240,182
Експозиции на дребно	1,021,765	2,974
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	37,773	0
Просрочени експозиции	25,487	0
Други позиции	166,908	0
<b>ОБЩО:</b>	<b>3,747,183</b>	<b>278,584</b>

#### ***XV. ПОЛИТИКА И ПРАКТИКА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА***

Политиката на възнагражденията в групата Сосиете Женерал Експресбанк е разработена в съответствие със задължителните изисквания и е съобразена с най-добрите практики в тази област. Политиката и всички нейни изменения и актуализации, са предложени и приети от Управителния съвет на банката и одобрени от Надзорния съвет.

Комитетът по възнагражденията на Сосиете Женерал Експресбанк АД е орган, подкрепящ функциите на Надзорния съвет, свързани с оценка и независим преглед на политиката на възнагражденията на банката в съответствие с регулаторните изисквания, препоръките на Европейската комисия и международните добри практики в областта на корпоративното управление и политиките на възнагражденията във финансовия сектор. Съставът на комитета

включва членове на Надзорния съвет, както и независими такива с релевантен опит и функционална независимост от Сосиете Женерал Експресбанк АД и с възможности за независима оценка на политиката за възнагражденията, в т.ч. нейното влияние върху управлението на риска.

Политиката на възнагражденията е разработена на три нива:

- възнаграждения на служителите – справедливо и мотивиращо заплащане за възложените отговорности и за нивото на изпълнение на поетите задълженията;
- възнаграждения на онези членове на персонала, които по силата на служебните си задължения влияят върху рисковия профил на банката и дъщерните ѝ дружества – (risk takers);
- възнаграждения на членовете на управителния съвет и останалите представляващи банката и дъщерните ѝ дружества – (decision makers)

Политиката на възнагражденията е разработена в съответствие със следните основни принципи:

- бизнес стратегията на групата Сосиете Женерал Експресбанк, разумна политика на поемане на рискове, целите, ценностите и дългосрочните ѝ интереси;
- прозрачност в рамките на организацията и подходящ начин на разкриване на политиката извън нея;
- комбинирана база между личния принос на служителя и общия резултат на дружеството
- равенство - при структуриране на пакета материални придобивки не се допуска дискриминация на основата на пол, възраст, раса, религия и пр.

Съгласно системата за възнагражденията, същите могат да бъдат с постоянен или с променлив характер. Работната заплата е постоянно възнаграждение, което се определя индивидуално за всеки служител като се вземат предвид:

- отговорностите присъщи за длъжността на служителя;
- сложността на трудовите функции и квалификация в съответствие със знанията и уменията на служителя и изискванията на длъжността;
- нивото на заплащане в сектора
- индивидуалната ефективност - способността на служителя да изпълнява възложените му функции своевременно и целенасочено, активно да допринася за непрекъснатото подобряване на качеството на работата;

Елементите на месечната заплата са:

- основната заплата – възнаграждение за изпълнението на възложените функции и отговорности присъщи за длъжността, в съответствие със стандартите за количество и качество и продължителност на работното време. Обичайно, трудовото възнаграждение формира съществена част от цялостния пакет материални придобивки;
- допълнителните възнаграждения – допълнителни възнаграждения, свързани например с продължителност на трудовия стаж; работа през нощта, или работа в извънредни случаи в събота и неделя, в официални почивни дни, както и в други случаи, предвидени в закона. Тези допълнителни трудови възнаграждения имат по-скоро характер на компенсация и не следва да се превръщат във важен мотивиращ фактор.

Бонусът формира променливата част от възнаграждението. Бонусът се определя на основата на резултата на групата, индивидуален принос и поведение. Бонусите се определят на основата на два фактора:

- **Резултат на дружеството**



Резултатът на дружеството е съчетание от финансовия резултат, пазарните дялове, репутацията и нивото на риск. Вземат се предвид резултатите на ниво група SG, VHFМ и група Сосиете Женерал Експресбанк;

– **Индивидуален принос**

Индивидуалният принос е свързан с постиженията. За измерване на индивидуалния принос са въведени определени количествени индикатори като: постигане на индивидуалните цели за реализиране на продукти; спазване на срокове и графици, характерно както при изпълнението на проекти, така и при изпълнение на ежедневните функции.

Месечната заплата се изплаща във вид на сума пари. При бонусите регулаторите препоръчват да се включва също така и отложен компонент – финансови инструменти на дружеството; средства на доверително държане в системата на bonus-malus (система, при която бонусът може ретроактивно да бъде намален в случаите на загуби през следващите години) и пр. Бонуси, които са пряк израз на индивидуалния финансов резултат, ако има такива, трябва да бъдат давани при условие, че се осигури възможността те да бъдат възстановени, ако се установи, че се заслужени в резултат на измамлива дейност или, че са постигнати при нарушение на приложимите правила.

Специален акцент се поставя върху възнагражденията на лицата, изпълняващи функции по контрол или управление на риска: текущ контрол – кредитен риск, финансов риск, операционен риск, и пр.; периодичен контрол и постоянен контрол. Възнаграждението за тези длъжности е адекватно и съответно на нивата в сектора, за да позволи на Сосиете Женерал Експресбанк АД да привлече високо квалифицирани, опитни професионалисти, и да гарантира тяхната независимост и лоялност.

Възнаграждението отразява личния принос на служителя и ефективността на тези функции, както и степента на постигане на целите, свързани с контрола или управлението на риска. Възнаграждението е свързано с цялостния резултат на дружеството и не е пряко обвързано с резултатите на бизнес звената, които са обект на контрол.

В изпълнение на изисквания на Наредба № 4, свързани с променливата част от възнаграждението, както и принципите на Политиката за възнаграждения на Групата Сосиете Женерал, са идентифицирани определени категории служители, за които да се приложат специфичните изисквания към променливото възнаграждение. За изминалата година не е имало служители, чието променливо възнаграждение надхвърля прага, приет в Групата Сосиете Женерал и приложим и в групата Сосиете Женерал Експресбанк.

Обобщена количествена информация относно възнагражденията на лицата по дейности (вж. Таблица 1). Банката счита за поверителна обобщената количествена информация относно възнагражденията на лицата по чл. 2, т. 1, 2 и 4 от Наредба № 4 на БНБ от 2010 г. за изискванията към възнагражденията на банките, както и по чл. 335, ал.13 от Наредба № 8 на БНБ относно лица по чл.10 от ЗКИ и съгласно чл. 335, ал.7 от Наредба № 8 на БНБ, банката не оповестява данните от буква а) до буква е) на настоящата точка.

таблица 1 Изплатени възнаграждения за 2012 г.

Сегмент	Възнаграждение, платено през 2012 г.
Банкиране на дребно	54 %
Корпоративно банкиране	13 %
Риск	4 %
Други	29 %

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ОПОВЕСТЯВАНИЯ ПО НАРЕДБА № 8**  
**Консолидирани**

<b>Общо</b>	<b>100 %</b>
-------------	--------------

Банката разполага с информацията на място и при поискване от компетентен орган, същата ще бъде предоставена.