



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

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	7
IV. Капиталови изисквания	8
1. Вътрешен анализ на капитала	8
2. Капиталови изисквания за кредитен риск по класове експозиции	8
V. Експозиции към кредитен риск от контрагента	9
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	11
X. Експозиция към операционен риск	12
XI. Капиталови инструменти в банковия портфейл	12
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 Банката

Сосиете Женерал Експресбанк АД (“Банката”) 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 банката.

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.

Седалището и адреса на управление на Банката се намират в гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 92.

Банката осъществява дейността си на територията на България чрез Централна, 4 регионални групи и 149 офиса, като общият персонал към 31 декември 2012 г. е 1,499 служители.

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. Банката представя инвестицията си в дъщерното дружество по себестойност в индивидуалния си отчет в размер на 4,100 хил. лв.

През 2008 г., Банката 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”. Към 31 декември 2012 г. инвестицията на Банката възлиза на 3,668 хил.лв. след обезценка.

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. Банката представя инвестицията си в дъщерното дружество по себестойност в индивидуалния си отчет в размер на 1,100 хил. лева.

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. Банката представя инвестицията си в дъщерното дружество по себестойност в индивидуалния си отчет в размер на 130 хил. лева.

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

Световната рейтингова агенция Фич (FitchRatings) потвърди дългосрочен кредитен рейтинг 'BBB+' (IDR) със стабилна перспектива на българското подразделение на SocieteGenerale – Сосиете Женерал Експресбанк АД. В момента това е най-високият рейтинг, който може да бъде даден от Фич на финансова институция в България.

2. База за консолидация

Индивидуалният финансов отчет се изготвя 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.

Банката представя активите и пасивите в Баланса си най-общо по степен на ликвидност. 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 Отчета за доходите, освен ако не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Банката.

Допълнително, Банката изготвя и представя консолидиран финансов отчет за Групата, която се състои от Банката, нейните дъщерни дружества Сожелиз България ЕООД, Сосиете Женерал Факторинг ЕООД и Регионален Фонд за Градско Развитие АД. Дъщерните дружествата са консолидирани по метода на пълната консолидация.

Тъй като Банката има съществено влияние върху Сожелайф България АД, го включва при изготвянето на консолидирания си финансов отчет като асоциирано дружество, където Банката оценява участието си в асоциираната компания по капиталовия метод.

II. ПОЛИТИКА И ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

Политиката за управление на риска на Банката 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 Сосиете Женерал Експресбанк АД 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 Банката. За целта, са разработени вътрешни правила за управление на кредитната дейност, където са регламентирани изискванията на Банката за отпускане на кредити, лимитите до които директорите на клонове могат да отпускат кредити, лимитите на Ръководството на Банката и размерите, над които това става с решение на Ръководството на Сосиете Женерал Париж.

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 Банката. Ежемесечно се анализира и концентрацията на риска по сектори в икономиката и по длъжници.

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 банката, 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 Сосиете Женерал Експресбанк, 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 банката и 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 банката е създаден специализиран вътрешен комитет – Комитет по оперативните рискове и постоянния контрол.

Пазарен риск

Банката 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. СЖЕБ 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. Банката анализира колебанията в стойността на финансовите инструменти, възникнали в резултат на промени в пазарните цени.

Банката 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 АД 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).

Банката 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.

Банката 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

Съгласно разпоредбите на Наредба No 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, собственият капитал на Сосиете Женерал Експресбанк АД на индивидуална основа 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. Основната цел на управлението на капитала на Банката 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.

Банката 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 . Капиталовата адекватност на банките от първи ред не трябва да бъде по-малко от минималния праг от 8 %. 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.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ОПОВЕСТЯВАНИЯ ПО НАРЕДБА № 8
Индивидуален

	<u>2012 г.</u>
Първичен капитал:	
Собствен акционерен капитал	33,674
Премийни резерви	45,070
Фонд Резервен Намаление:	315,276
Балансова стойност на нематериалните активи	(11,953)
Общо първичен капитал:	382,067
Вторичен капитал:	
Резерв от преоценка на недвижими имоти	34,444
Подчинен срочен дълг	23,079
Общо вторичен капитал:	57,523
Общо първичен и вторичен капитал:	<u>439,590</u>
Намаление:	
Балансовата стойност на инвестициите в акции, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	(8,998)
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	(21,638)
Капиталова база:	<u>408,954</u>
Минимално изискуем внесен капитал:	10,000
Отношение на адекватност на капитала от първи ред:	11.67%
Отношение на обща капиталова адекватност:	13.02%

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

За поддържане или коригиране на капиталовата структура, Банката може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

IV. КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

1. Вътрешен анализ на капитала

В Банката 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 Банката 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 Банката 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. Банката 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.

Банката 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:

ХИЛ. ЛВ.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	376 971
<i>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК</i>	227 164
Централни правителства и централни банки	1 518
Регионални и местни органи на властта	322
Институции	1 549
Предприятия	163 621
Експозиции на дребно	51 808
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1 058
Просрочени позиции	681
Други позиции	6 607
<i>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК</i>	1 939
<i>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК</i>	22 212
Друго специфично капиталово изискване /Увеличение на капиталовите изисквания след умножението по чл. 7/	125 657
в т. ч.: Друго специфично капиталово изискване за кредитен риск	113 582
Друго специфично капиталово изискване за пазарен риск	969
Друго специфично капиталово изискване за операционен риск	11 106
<i>Отношение на обща капиталова адекватност (%)</i>	13.02%
<i>Отношение на адекватност на капитала от първи ред (%)</i>	11.67%

V. ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА

Банката 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

Банката 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, Банката 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). Банката определя обезценка отделно за индивидуално значими експозиции и на портфейлна база.

Провизиите се калкулират като разлика от балансовата стойност, намалена с възстановимата стойност и високоликвидното обезпечение.

Банката 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, Банката 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. Банката 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 Банката използва средния ефективен лихвен процент по съответния вид кредитен продукт. При изчисляването на настоящата стойност на бъдещите парични потоци Банката използва модел, разработен от Групата. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

Размерът на специфичната провизия за загуби от обезценка за рисковата експозиция, по която има високоликвидно обезпечение, се изчислява като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на рисковата експозиция към отчетния период, която остава непокрита от нетната реализируема стойност на обезпечението.

Сосиете Женерал Експресбанк АД наблюдава и анализира концентрацията на кредитен риск по контрагенти, отрасли, размер и матуритет.

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:

	<i>хил. лева</i>	
КЛАС ЕКСПОЗИЦИЯ	Балансова позиция	Задбалансова позиция
Централни правителства и централни банки	606306	0
Регионални и местни органи на властта	5174	1742
Институции	37351	16166
Международни банки за развитие	6581	0
Предприятия	1818061	753368
Експозиции на дребно	864490	40149
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	37845	0
Просрочени експозиции	8511	0
Други позиции	135739	0
ОБЩО:	3520058	811425

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

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ОПОВЕСТЯВАНИЯ ПО НАРЕДБА № 8
Индивидуален

	2012
Промишленост	924 299
Строителство	79 683
Селско и горско стопанство	68 172
Транспорт и съобщения	137 497
Търговия и услуги	532 594
Други отрасли	241 059
Корпоративни клиенти - обща сума	1 983 304
Обезценка колективна база	(26 956)
Обезценка на индивидуална база	(35 449)
Корпоративни клиенти - нетна сума	1 920 899
Потребителски кредити	673 681
Жилищни кредити	221 797
Граждани и домакинства - обща сума	895 478
Обезценка колективна база - потребителски кредити	(58 360)
Обезценка колективна база - жилищни кредити	(2 298)
Граждани и домакинства - нетна сума	834 820
Предоставени кредити на клиенти - нетна сума	2 755 719

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 %.

Таблиците по-долу представят размера на обезценените и просрочените експозиции, показани поотделно – по отрасли и стойности на провизиите.

Обезценени			
Сектор	Стойност преди провизии	Провизии МСС	Специфични провизии
Промишленост	23 591	17 363	3 680
Строителство	12 401	5 168	545
Селско и горско стопанство	6 030	3 552	672
Транспорт и съобщения	19 114	8 765	3 215
Търговия и услуги	37 161	21 162	7 970
Други отрасли	13 771	6 395	1 392
Общо:	112 067	62 405	17 473

Просрочени, но необезценени			
Сектор	Стойност преди провизии	Провизии МСС	Специфични провизии
Промишленост	3 686	-	272
Строителство	10 903	-	1 041
Селско и горско стопанство	100	-	-
Транспорт и съобщения	896	-	24
Търговия и услуги	5 349	-	72
Други отрасли	3 080	-	185
Общо:	24 015	-	1 593

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, Банката 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

Сосиете Женерал Експресбанк АД 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 Банката представя финансовите си отчети е български лев, то финансовите отчети са повлияни от движенията на валутните курсове между валутите извън Еврозоната и българския лев. Тези промени се следят и анализират ежедневно от специалистите на Банката 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 Банката към 31 декември 2012 г. Изследването на чувствителността на съществените позиции в чужда валута няма отражение в собствения капитал, тъй като Банката 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% -8%	121 (108)	- -
Британски лири	+8% -4%	1 -	- -

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

Позиционният риск е рискът от промяна в цените на дълговите и капиталовите инструменти в търговския портфейл. Банката 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, суапови сделки, опции и други и се признават първоначално в момента, в който Банката 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 котираните пазарни цени или при липса на такива се изчислява по други техники за надеждно определяне на справедливата стойност.

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

X. ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

Към 31.12.2012 г. Сосиете Женерал Експресбанк АД 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.

Банката 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 Банката. За да се отрази откритостта на Банката 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 Банката 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 Банката 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.	
Лева	+100	330	(95)	-	(84)	(61)	(240)
Евро	+100	(2,186)	(388)	-	(89)	-	(477)
Щатски долари	+100	25	-	-	(265)	-	(265)
Други	+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.	
Лева	-100	(330)	95	-	84	61	(240)
Евро	-100	2,186	388	-	89	-	(477)
Щатски долари	-100	(25)	-	-	265	-	(265)
Други	-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

Банката не прилага секюритизация.

XIV. ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

Банката 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.

Банката е приела правила за оценяване на вида на обезпечението и неговата ликвидност.

Банката 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.

Банката 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 заложен 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:

КЛАС ЕКСПОЗИЦИЯ	Балансова позиция	Задбалансова позиция
<i>Централни правителства и централни банки</i>	630133	0
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	5174	100
<i>Институции</i>	40026	35328
<i>Международни банки за развитие</i>	6581	0
<i>Предприятия</i>	1789934	240182
<i>Експозиции на дребно</i>	860500	2974
<i>Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество</i>	37773	0
<i>Просрочени експозиции</i>	8511	
<i>Други позиции</i>	141426	0
ОБЩО:	3520058	278584

хил. лева

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:

- **Резултата 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	55%
Корпоративно банкиране	15%
Риск	4%
Други	26%
Общо	100 %

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