

Една банка  
една



2016

Годишен отчет

Добре дошли в  
 **UniCredit Bulbank**



Ние сме паневропейска търговска банка с опростена структура и здрави корени в корпоративното и инвестиционно банкиране. Предоставяме своята мащабна мрежа в Западна, Централна и Източна Европа на широк спектър от клиенти.

Ние заставаме зад нашите 25 милиона клиенти, като им осигуряваме достъп до водещи банки на 14 основни пазара, както и в още 18 страни по света.

Нашата визия е да бъдем “Една банка, една УниКредит”.

Всичко, което правим, се основава на ПЕТ ОСНОВНИ ФУНДАМЕНТА.

Основен приоритет за нас е да предоставяме на клиентите си най-доброто, което можем („Клиентите на първо място“).

За да постигнем това, разчитаме на качествата и ангажираността на нашите хора („Развитие на хората“), както и на способността ни да си сътрудничим и да работим в синхрон като „Една банка, една УниКредит“ („Сътрудничество и синергии“).

Ние поемаме правилния риск („Управление на риска“), като същевременно сме дисциплинирани в изпълнението на общата стратегия („Изпълнение и дисциплина“).

Животът е низ от върхове и падове.  
Ние сме до Вас и при двете.

Добре дошли в  
 **UniCredit Bulbank**

# Една банка, една УниКредит.



## Споделена визия, базирана на пет фундамента.

Като силна паневропейска банкова група с банки в 14 страни и с операции в още 18, ние перфектно олицетворяваме своята визия да бъдем „Една банка, една УниКредит“. Ние сме паневропейска търговска банка с опростена структура, обогатена от множество култури, в която всеки споделя една и съща визия и се ръководи от нашите пет фундамента: „Клиентите на първо място“, „Развитие на хората“, „Изпълнение и дисциплина“, „Сътрудничество и синергии“, „Управление на риска“.

# Съдържание

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)	4
Избрани финансови показатели (консолидирани данни)	5
Надзорен и Управителен съвет	8
Организационна структура	10
Кредитен рейтинг	11
Българската икономика през 2016 година	17
Пазарна позиция	23
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД	25
Неконсолидирани финансови резултати	25
Неконсолидирани активи и пасиви	28
Консолидирани финансови резултати	34
Управление на риска	35
Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране	38
Банкиране на дребно	43
Управление на активите и пасивите	46
Човешки ресурси	47
Глобално банково обслужване	49
Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи	51
Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие	52
Основни същерни дружества и асоциирани компании	54
Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД	56
<b>Неконсолидирани финансови отчети</b>	<b>61</b>
Независим одиторски отчет	61
Отчет за доходите	66
Отчет за всеобхватния доход	67
Отчет за финансовото състояние	68
Отчет за промените в собствения капитал	69
Отчет за паричните потоци	70
Приложения към индивидуалните финансови отчети	72
<b>Консолидирани финансови отчети</b>	<b>119</b>
Независим одиторски отчет	119
Отчет за доходите	124
Отчет за всеобхватния доход	125
Отчет за финансовото състояние	126
Отчет за промените в собствения капитал	127
Отчет за паричните потоци	128
Приложения към консолидираните финансови отчети	130
<b>Банкова мрежа</b>	<b>179</b>

# Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Нетен лихвен доход	446 682	469 321	(4.8%)
Нетен доход от такси и комисиони	200 573	197 868	1.4%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви сържани за търгуване, инвестиции и дивиденди	113 447	78 965	43.7%
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(46 265)	(71 651)	(35.4%)
Брутен оперативен доход	714 437	674 503	5.9%
Общо оперативни разходи	(246 314)	(243 542)	1.1%
Брутна оперативна печалба	468 123	430 961	8.6%
Разходи за обезценка на финансови активи	(139 249)	(103 112)	35.0%
Разходи за провизии	(6 491)	(5 279)	23.0%
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	2 285	451	406.7%
Печалба преди данъчно облагане	324 668	323 021	0.5%
Нетна печалба	291 438	290 007	0.5%

## Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Активи	18 625 832	17 368 317	7.2%
Нетни кредити и аванси на клиенти	9 070 237	8 769 392	3.4%
Депозити от клиенти	14 893 732	13 485 196	10.4%
Общо капитал	2 709 842	2 507 791	8.1%
Рисково-претеглени активи	8 528 002	8 825 466	(3.4%)

## Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Възвръщ аемост на активите (ROA)	1.6	1.8	(0.2pp)
Възвръщ аемост на капитала (ROE)	11.2	12.2	(1.0pp)
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	34.5	36.1	(1.6pp)
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	40.8	43.0	(2.2pp)
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.5	14.4	0.1pp
Обща капиталова адекватност	27.6	24.7	3.0pp
Адекватност на капитала от първи рег	27.5	24.4	3.1pp
Съотношение на базов собствен капитал от първи рег	27.5	24.4	3.1pp
Рисково-претеглени активи/Общ о активи	45.8	50.8	(5.0pp)
Нередовни кредити/Общ о кредити преди обезценка	14.0	15.8	(1.8pp)
Нетни кредити/Общ о депозити	60.9	65.0	(4.1pp)

## Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Персонал	3 560	3 565	(5)
Клонове и офиси	170	176	(6)

# Избрани финансови показатели (консолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Нетен лихвен доход	582 351	579 391	0.5%
Нетен доход от такси и комисиони	210 207	198 752	5.8%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви сържани за тързуване, инвестиции и дивиденди	113 488	78 979	43.7%
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(48 360)	(72 313)	(33.1%)
Брутен оперативен доход	857 686	784 809	9.3%
Общо оперативни разходи	(274 564)	(271 289)	1.2%
Брутна оперативна печалба	583 122	513 520	13.6%
Разходи за обезценка на финансови активи	(197 776)	(124 289)	59.1%
Разходи за провизи	14 359	(11 116)	(229.2%)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	2 462	451	445.9%
Печалба преди данъчно облагане	402 167	378 566	6.2%
Нетна печалба	361 345	340 191	6.2%

## Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Активи	20 386 681	18 878 645	8.0%
Нетни кредити и аванси на клиенти	10 872 961	10 322 202	5.3%
Депозити от клиенти	14 838 200	13 295 739	11.6%
Общо капитал	2 941 748	2 669 790	10.2%
Рисково-претеглени активи	10 013 749	10 157 047	(1.4%)

## Съотношения (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Възвръщ аемост на активите (ROA)	1.8	2.0	(0.1pp)
Възвръщ аемост на капитала (ROE)	12.9	13.5	(0.7pp)
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	32.0	34.6	(2.6pp)
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	42.1	43.3	(1.2pp)
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.4	14.1	0.3pp
Обща капиталова адекватност	25.1	22.5	2.6pp
Адекватност на капитала от първи рег	25.0	22.3	2.7pp
Съотношение на базов собствен капитал от първи рег	25.0	22.3	2.7pp
Рисково-претеглени активи/Общ о активи	49.1	53.8	(4.7pp)
Нередовни кредити/Общ о кредити преди обезценка	13.0	14.9	(1.9pp)
Нетни кредити/Общ о депозити	73.3	77.6	(4.4pp)

## Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2016	2015	
Персонал	4 149	4 161	(12)
Клонове и офиси	179	185	(6)

# Писмо до акционерите

“Търговският подход, ориентиран към реални решения в полза на клиентите, безупречно обслужване и индивидуален подход, е основен стратегически стълб за УниКредит Булбанк през 2016.”

## Левон Хампарцумян

Председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор



## Уважаеми акционери,

2016 г. бе година, която ще запомним с положителното макроикономическо развитие на България. За втора поредна година БВП на страната отбеляза стабилен ръст от 3.4%, благодарение на приноса на частното потребление и износа. Пазарът на труда се възстанови с ниво на безработица, намаляващо до 7.7% (при 9.1% за 2015 г.). Преките чуждестранни инвестиции се стабилизираха на ниво от около 3%, с капиталови потоци, насочени към нови проекти, което оказва положително влияние както за създаването на работни места, така и за увеличаването на производствения капацитет. Благодарение на икономическото възстановяване, през 2016 г. оперативните условия в банковия сектор отбелязаха подобрение. Търсенето на кредити се увеличи и кредитирането в банковата система се завърна към слаб положителен ръст (+0.6% спрямо предходната година). Увеличението при депозитите продължи с висока скорост от 7.0% спрямо предходната година, подкрепено от стабилно ниво на brutните спестявания от 21.6%. Доходността на банковата система значително се подобри. Печалбата след данъци на банковата система отбеляза ръст от 40.5% спрямо предходната година, благодарение на увеличените приходи (+5.7% на годишна база) и намалените разходи за обезценка по кредити (-26.5% на годишна база).

През 2016 г. българската банкова система завърши успешно Прегледа на качеството на активите. Резултатите разкриха силната капитализация на системата, показано от коефициент на капиталова адекватност на базовия капитал от първи ред (СЕТ1) след корекциите в резултат от прегледа на качеството на активите от 18.9%, доста над регулаторния минимум.

За УниКредит Булбанк 2016 г. бе още една година, бележеща разширяването на пазарната ѝ позиция. Банката затвърди своето място на неоспорим лидер и банка НОМЕР ЕДНО по размер и финансово представяне. Общо активите на банката нараснаха със 7.2% спрямо предходната година - до 18.6 млн. лв. в края на 2016 г., което формира 20.2% от активите на българската банкова система. На пазара на кредитирането УниКредит Булбанк бе един от най-активните участници и потвърди своята водеща позиция с пазарен дял от 18.2%, подкрепено от прилаганата устойчива бизнес стратегия за установяване на дългосрочни отношения с клиентите. По този начин банката остана основен партньор на домакинствата и фирмите и продължи да подкрепя развитието на реалната икономика в България. На депозитния пазар УниКредит Булбанк продължи да бъде банката, спечелила най-голямо доверие сред клиентите. Забележителният ръст от 10.4% на клиентските депозити спрямо предходната година доведе до най-високия абсолютен растеж на средствата в системата и до увеличение на пазарния дял на банката до 20.1%.

В същото време успяхме да консолидираме силната си ликвидна позиция, като нетното съотношение кредити към депозити отбеляза исторически спад до 60.9%. Капитализацията бе потвърдена на много стабилни нива, значително над минималните регулаторни изисквания и коефициентът капиталова адекватност на капитала от първи



ред достигна 27.5%, като значително се доближи до общия коефициент на капиталова адекватност от 27.6%. Това доказва високото качество на капиталовите инструменти – основно на тези, приемливи като базов собствен капитал от първи ред.

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи своето стабилно финансово представяне. Банката отбеляза ръст в приходите с 5.9% спрямо предходната година до 714.4 млн. лв., постигайки 18.1% пазарен дял. В стремежа си да осигури иновативни бизнес предложения за своите клиенти, банката се фокусира върху реорганизиране на бизнеса, което доведе до трансформиране на структурата на приходите. Нелихвените приходи станаха основният фактор за растеж с увеличението си от 13.3% спрямо предходната година, благодарение на силното позициониране в традиционните, генериращи такси, банкови услуги, съчетано с фокус върху тяхната дигитализация, обогатяване на продуктивния портфейл с иновативни офери по инвестиционни продукти и силни пазарни и инвестиционни банкови услуги за клиентите, свързани с търговското банкиране. В предизвикателната глобална среда на исторически нисък лихвен процент, нетният лихвен приход се сви до 446.7 млн. лв., намалявайки с 4.8% годишно. Оперативните разходи достигнаха 246.3 млн. лв. и нараснаха годишно с 1.1% в следствие на някои стратегически бизнес проекти. С цел да се увеличи покритието на експозициите от необслужвани кредити, разходите за обезценка на кредити се увеличиха с 35.0% спрямо предходната година и достигнаха 139.2 млн. лв. По този начин нетната печалба на банката достигна 291.4 млн. лв., близо до нивото от 2015 г. Благодарение на своите конкурентни предимства от гледна точка на генерирането на приходи и ефикасността на операциите, УниКредит Булбанк осигури 23.1% от нетната печалба на българската банкова система. Способността за генериране на печалба остана над средното за пазара с възвръщаемост на капитала от 11.2% в сравнение с 10.7% за системата.

През 2016 г. крайъгълен камък в стратегията на УниКредит Булбанк, който подпомага устойчивия растеж на банката, продължи да бъде разнообразието от инициативи, свързани с иновациите и дигитализацията. Банката запази фокуса си върху внедряването на дигитални решения както в продуктите, така и в процесните направления. Бе внедрен нов дигитален процес за продажба на овърдрафт кредити на физически лица през Булбанк Онлайн, изцяло електронен и с предварително одобрени лимити. Бизнес клиентите сега могат да се възползват от ново приложение за управление на пакетни програми, което значително намали времето за обслужване. Приложението Булбанк Мобайл бе разширено с функционалността за плащане на битови сметки. Бе разработена нова платформа за електронно търговско финансиране, която да ускори комуникацията, обработката и достъпа до информация в реално време. Бе разработено и решение за мобилни търговски обекти (mPOS), което дава възможност за трансформиране на смарт устройствата на търговците в мобилни ПОС терминали и по този начин улеснява техния продажбен процес. Уеб-базираната платформа „eFactoring.bg“ бе използвана не само като платформа за обслужване, но и като средство за привличане на клиенти.

Основна иновация през 2016 г. бе внедряването на специално разработена програма за стартиращи предприятия, съвместно с местен партньор.

Търговски подход, ориентиран към решения за клиентите, безупречно обслужване и индивидуални предложения, остана основният стратегически стълб за УниКредит. В „Банкиране на дребно“ бе успешно финализиран проектът по внедряване на стандартизиран модел за бързо обслужване в клонова мрежа. В допълнение бе лансиран модел за управление на клиентското преживяване с фокус върху нивото на качество на обслужването. В „Корпоративно банкиране“ стартира инициативата „Big Data“, която цели да увеличи създаването на стойностни решения чрез прогнозен анализ на предпочитанията на клиентите. За чуждестранните клиенти Международният център на УниКредит Булбанк остана основно средище за развиване на бизнес, благодарение на концепцията за цялостно обслужване на едно място. В „Частно банкиране“ бе въведена концепцията за консултиране съобразно потребностите, за да се отговори на всички финансови изисквания на клиентите, включително онлайн решения за търгуване на ценни книжа.

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи дейностите си по разработване на система за обективно измерване на възприемането на банката, нейните продукти, услуги и имидж сред различни групи от заинтересовани лица. Цялостната репутация на банката остана силна и стабилна, което се потвърждава от увеличаващата се положителна разлика спрямо конкурентите ѝ.

И през настоящата година УниКредит Булбанк продължи разработването на своята програма за корпоративна социална отговорност в сферите на образованието, бизнеса и социалното предприемачество, изкуството и културата. УниКредит Булбанк си партнира с множество училища и

университети по проекти, насочени към подкрепа на културния обмен и насърчаване на младите таланти. Банката възприе като своя специална мисия да увеличи финансовата грамотност на обществото чрез специализираната програма „Финанси за нефинансисти“. Редица изложби бяха представени в галерията за съвременно изкуство „УниКредит Студио“, както и в Националната галерия за художествено изкуство. УниКредит Булбанк бе активен участник в множество социални и благотворителни събития, които събираха бизнеса, политическия и дипломатическия елит на страната. Много от служителите и партньорите на банката участваха в проекти, разработени от Националната доброволческа мрежа.

Благодарение на силния бранд на УниКредит, добрия имидж на стабилна и надеждна компания и активното участие в различни кариерни събития, УниКредит Булбанк продължава да бъде предпочитан работодател и отлично място за кариерно развитие.

УниКредит Булбанк остана неразривно свързана с принципите и ценностите на УниКредит, които осигуряват дългосрочни и устойчиви бизнес партньорства. Започваме 2017 г. като стабилна институция с отлична репутация, способна да предостави решения с добавена стойност, както на клиентите и обществеността, така и на своите акционери. За тези постижения бих искал да благодаря на ръководството и на всички служители за тяхната ангажираност и изключително голям принос, както и на нашите клиенти и акционери за гласуването ни доверие.

**Левон Хампарцумян**  
Главен изпълнителен  
директор

# Надзорен и Управителен съвет <sup>1</sup>

## Надзорен съвет (НС)

Роберт Загразил **Председател**

Алберто Девото **Заместник-председател**

Димитър Желев  
Хайнц Майглингер  
Силвано Силвестри  
Чила Ихас  
Герхард Дешкан

## Членове

## Управителен съвет (УС)

Левон Хампарцумян **Председател и Главен изпълнителен директор**

Енрико Минити **Заместник-председател и Главен оперативен директор**

Емилия Палибачийска  
Антоанета Куртяну  
Цветанка Минчева  
Теодора Петкова  
Любослава Урам

## Членове

От 29.02.2016 г. Мауро Маскио и Симоне Маркучи са освободени като членове на НС.

От 29.02.2016 г. Силвано Силвестри и Чила Ихас са вписани за членове на НС.

От 19.05.2016 г. Микеле Амадеи е освободен като член на УС.

От 20.09.2016 г. Патрик Шмит е освободен като член на УС.

От 10.10.2016 г. Андреа Казини е освободен като Заместник-председател на УС и Главен оперативен директор.

От 19.05.2016 г. Антоанета Куртяну е вписана за член на УС.

От 20.09.2016 г. Теодора Петкова е вписана за член на УС.

От 10.10.2016 г. Енрико Минити е вписан за Заместник-председател на УС и Главен оперативен директор.

<sup>1</sup> Към 31 декември 2016 г.

# Надзорен и Управителен съвет (продължение)

## Чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон (01.01.2016 - 31.12.2016)

### Членове на Надзорния съвет

#### Роберт Загразил

- ☒ SCHOELLERBANK AG – председател на НС
- ☒ OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT – член на НС
- ☒ UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – председател на УС и главен изпълнителен директор
- ☒ ZAGREBACKA BANKA DD - член на НС до 25.04.2016 г.
- ☒ UNICREDIT BUSINESS INTEGRATED SOLUTIONS AUSTRIA GMBH - председател на НС
- ☒ UNICREDIT BUSINESS INTEGRATED SOLUTIONS SOCIETA CONSORTILE PER AZIONI – член на СД
- ☒ CARD COMPLETE SERVICE BANK AG - председател на НС
- ☒ UniCredit SpA – член на Изпълнителния управителен комитет и представител в Постоянното представителство във Виена

#### Алберто Девото

- ☒ Не участва в управлението на други дружества

#### Хайнц Майдлингер

- ☒ UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA AS – заместник-председател на НС
- ☒ UNICREDIT BANK S.A. – член на НС
- ☒ MEIDLINGER INVESTMENT&CONSULTING GMBH – собственик (99%) и управляващ съдружник
- ☒ WIENER PRIVATBANK SE, WIEN – член на НС

#### Димитър Желев

- ☒ Стагис АД - член на Съвета на директорите (СД), мажоритарен контрол чрез Булс АД и Insurance and Shipping Foundation
- ☒ ДЗХ АД – член на СД (50% дялово участие)
- ☒ Алианс България Холдинг АД – председател на СД и изпълнителен директор, 34% дялово участие чрез Стагис АД и Булс АД
- ☒ БУЛС АД - член на СД (51% дялово участие) (49% се притежават от Shipping and Insurance Foundation, където г-н Желев е бенефициент)
- ☒ Индустриален Холдинг България АД – 49,5% дялово участие чрез Булс АД и ДЗХ АД
- ☒ Алианс Банк България АД – председател на НС

#### Герхард Дешкан

- ☒ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT – член на НС

#### Силвано Силвестри

- ☒ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – заместник-председател на НС
- ☒ UNICREDIT GLOBAL LEASING EXPORT GMBH – заместник-председател на НС
- ☒ BARN BV – член на СД
- ☒ RN BANK – член на НС
- ☒ UniCredit Bank Serbia Serbia JSC – член на НС

#### Чила Ихас

- ☒ UNICREDIT BANK SERBIA JSC – председател на УС и главен изпълнителен директор
- ☒ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – член на НС
- ☒ UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S. – член на НС

#### Симоне Маркучи

- ☒ освободен като член на НС на УКБ на 29.02.2016 г.

- ☒ Не участва в управлението на други дружества

#### Мауро Маскио

- ☒ освободен като член на НС на УКБ на 29.02.2016 г.

- ☒ UKRSOTSBANK – заместник-председател на НС до 31.10.2016 г.

### Членове на Управителния съвет

#### Левон Хампарцумян

- ☒ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ☒ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС
- ☒ БОРИКА – БАНКСЕРВИЗ АД – член на СД

#### Енрико Минити

- ☒ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ☒ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС
- ☒ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – член на НС
- ☒ АО Unicredit Bank – член на НС
- ☒ UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S. – член на НС до 20.12.2016 г.

#### Емилия Палибачийска

- ☒ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ☒ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД – член на НС

#### Цветанка Минчева

- ☒ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на УС
- ☒ ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД – член на СД

#### Теодора Петкова

- ☒ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС

#### Любослава Урам

- ☒ Не участва в управлението на други дружества

#### Микеле Амагеу

- ☒ освободен като член на УС на УКБ от 19.05.2016 г.
- ☒ УНИКРЕДИТ ФАКТОРИНГ ЕАД – член на СД до 13.05.2016 г.
- ☒ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД - член на НС до 14.06.2016 г.

#### Патрик Шмит

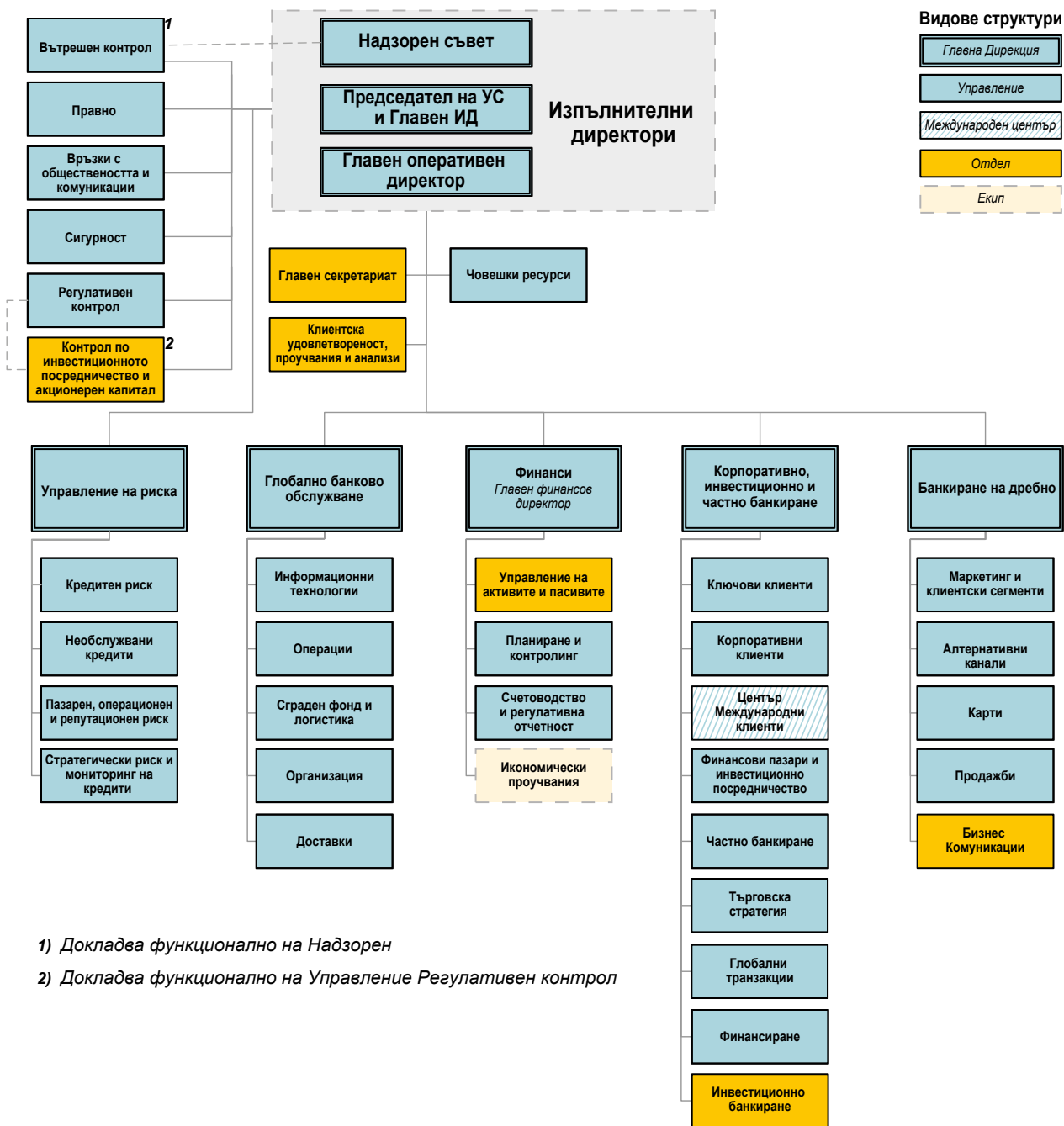
- ☒ освободен като член на УС на УКБ от 20.09.2016 г.

- ☒ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС до 3.11.2016 г.

#### Андреа Казини

- ☒ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС до 3.11.2016 г.
- ☒ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД – член на НС до 2.11.2016 г.
- ☒ ИНДАКО ЕООД – едноличен собственик на 100% от капитала

# ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Към 31 декември 2016 г.

# КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

## КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ (FITCH RATINGS)

Дългосрочен	BBB
Краткосрочен	F2
Перспектива	Негативна

### НАГРАДИ ПРЕЗ 2016 г.

- ❑ Банка на годината в България – Асоциация Банка на годината
- ❑ Най–добра банка в България за 2016 г. – списание Global Finance
- ❑ Най–добрата дигитална банка на потребителите в България за 2016 г. – списание Global Finance
- ❑ Банка на иновациите в България – списания Forbes (българско издание)
- ❑ Най–добра банка в България – К10 годишна класация на вестник Капитал
- ❑ Най–добра банка в България – списание EMEA Finance
- ❑ Най–добра банка за търговско финансиране в България – списание Global Finance
- ❑ Най–добра банка за търговско финансиране в България – списание Euromoney
- ❑ Първичен дилър на ДЦК, закупил най–много ДЦК на първичния пазар през 2016 г. – Министерство на финансите
- ❑ Първичен дилър на ДЦК, закупил най–много ДЦК на първичния пазар през 2016 г. за собствена сметка – Министерство на финансите
- ❑ Най–добра банка попечител в България за 2016 г. – списание Global Finance
- ❑ Най–добра банка в управлението на парични средства в България за 2016 г. – проучването Cash Management Survey на Euromoney

# Акценти

УниКредит е силна паневропейска група с опростен модел на търговска банка и със здрави корени в корпоративното и инвестиционно банкиране, която предоставя своята уникална мрежа в западна, централна и източна Европа на внушителна и силна клиентска база от 25 милиона клиенти. УниКредит предлага местен експертен опит, както и международно присъствие и придружава и подпомага своите клиенти на глобално ниво, като им дава несравним достъп до водещите банки на своите 14 основни пазари, както и в други 18 страни в целия свят. Европейската банкова мрежа на УниКредит обхваща Италия, Германия, Австрия, Босна и Херцеговина, България, Хърватия, Чешка република, Унгария, Румъния, Русия, Словакия, Словения, Сърбия и Турция.

## Финансови акценти<sup>1</sup>

Оперативен приход

€ 18,801 млн.

Нетна печалба (загуба)

€ (11,790) млн.

Собствен капитал на акционерите

€ 39,336 млн.

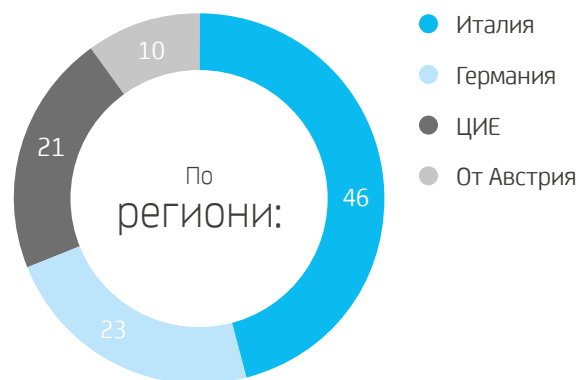
Общо активи:

€ 859,533 млн.

Коефициент на базовия собствен капитал от първи ред\*

11.15%

## Приходи<sup>1</sup> (%)



<sup>1</sup> Данни към 31 декември 2016 г. Към 31.12.2016 г. в съответствие с МСФО 5 активите/пасивите и печалбата/загубата на Банка Пекао С.А., Пайъниър Глобал Асет Мениджмънт С.п.А и на свързаните с тях дружества в резултат от тяхната класификация като „прекратени дейности“, бяха отбелязани:

• в Баланса по перо „Нетекущи активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба“ и „Пасиви, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба“;

• В Отчет за приходи и разходи по перо „Печалба (загуба) след данъци от прекратени дейности“;

• Предходните периоди бяха препотвърдени, за да се увеличи базата за сравнение.

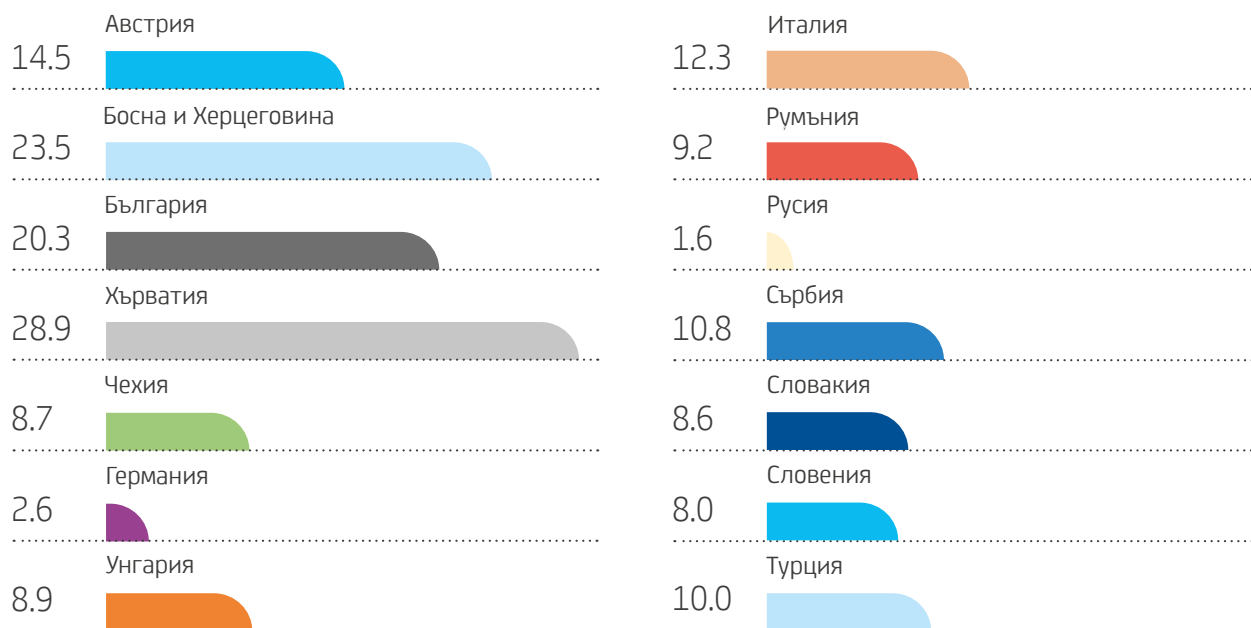
\* Коефициент на капиталова адекватност на базовия капитал от първи ред (СЕТ1) според пълните изисквания на регламента, изчислен след капиталовото увеличение над 12%, включително сделки на Пайъниър и Пекао. Междинен коефициент на капиталова адекватност на базовия капитал от първи ред на 11.49% след капиталовото увеличение.

## Международно присъствие<sup>2</sup>

Австрия  
 Босна и Херцеговина  
 България  
 Хърватия  
 Чехия  
 Германия  
 Унгария  
 Италия  
 Румъния  
 Русия  
 Сърбия  
 Словакия  
 Словения  
 Турция



## Пазарни дялове<sup>3</sup> (%)



2. На 8.12.2016 г. УниКредит (УКГ) сключи обвързващо споразумение с Група PZU SA и с PFR (полския фонд за развитие) за продажбата на свой дял от 32.8% в Банка Пекао (Полша) и на същата дата тя обяви пласирането на останалия си дял от 7.3% чрез сделка на капиталовия пазар. Дирекция ЦИЕ включва само 11 страни, в които Групата работи чрез клоновата мрежа на банкиране на дребно. Азербайджан, Естония, Латвия и Литва, съответно, са изключени.

3. Пазарен дял от гледна точка на общия размер на кредитите към 31 декември 2016 г. Източник: Данни на дружеството, национални централни банки.

# Една банка, една УниКредит Трансформация 2019

Предизвикателната бизнес среда, белязана от повишен регулаторен натиск и дългия период на слаб ръст и ниски лихвени проценти, станаха причина за задълбочен стратегически преглед на всяка основна област на Банката.

По-конкретно, прегледът се фокусира върху засилване и оптимизиране капиталовата позиция на Групата, намаляване на рисковия профил на баланса, повишаване на рентабилността и непрекъсната трансформация на операциите по начини, които позволяват повишено фокусиране върху клиента, допълнително намаляване на разходите и кръстосани продажби сред дружествата на Групата. Тези цели се преследват като се запази гъвкавостта, за да се възползваме от възможности, които създават стойност, а през това време подобряваме рисковата дисциплина още повече.

Следователно, стратегическите цели на плана на Трансформация 2019 са прагматични, материални, постижими и се основават на консервативни допускания, свързани с петте стратегически стълба определени, както следва:

- **Укрепване и оптимизиране на капитал**, за да се приведат в съответствие капиталовите съотношения с най-добрите в класа глобални системно значими финансови групи;
- **Подобряване на качеството на активите**,

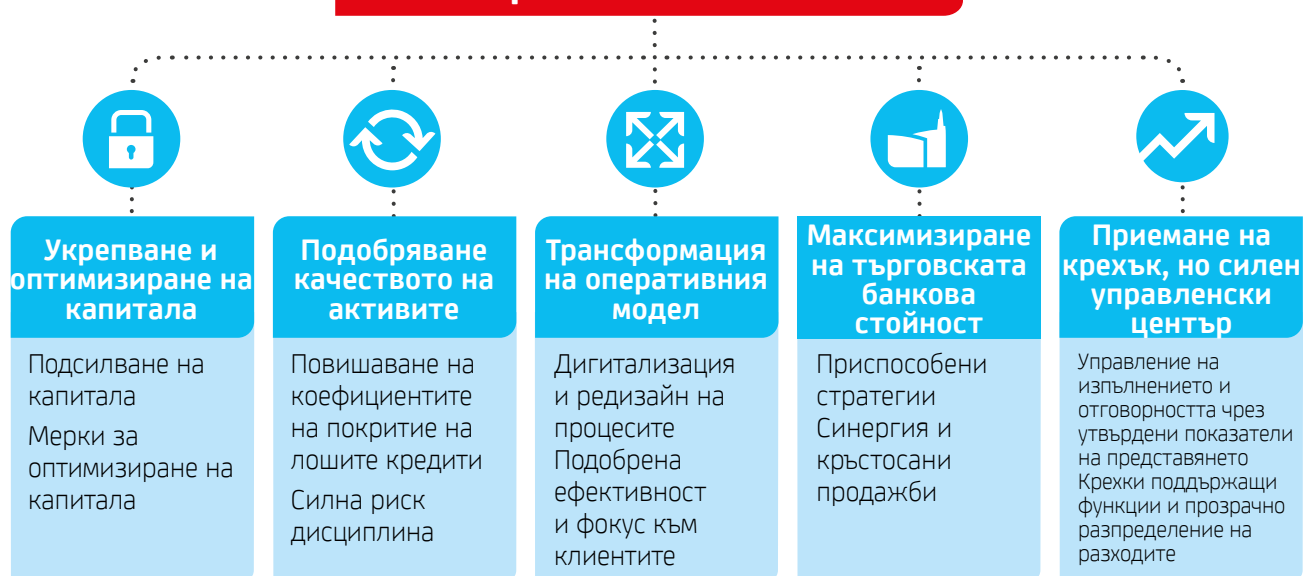
чрез активно оптимизиране рисковия профил на баланса във връзка със специфичните условия на италианския модел;

- **Трансформация на оперативния модел**, укрепване на нашия клиентски фокус, докато опростяваме и рационализираме продукти и услуги;

- **Увеличаване на търговската стойност на Банката**, капитализиране на потенциала на нашите отношения с клиентите на дребно и на репутацията ни на предпочитана банка за корпоративни клиенти в Западна Европа. Същевременно продължаваме изграждането на нашата лидерска позиция в Централна и Източна Европа и увеличаваме кръстосаните продажби сред бизнес линии и страни;

- **Приемане на крехък, но силен ръководен център на Корпоративната група**, установяване на последователни ключови показатели за ефективност (KPI) в Групата, за да се управлява изпълнението и подобрява отчетността. Тази трансформация ще позволи на Групата да се възползва от бъдещите възможности и да генерира дългосрочни печалби, функционирайки успешно като **ясно устроена паневропейска търговска банка, фокусирана върху Корпоративно банкиране и предоставяща уникална мрежа в Западна, Централна и Източна Европа.**

## Пет стратегически стълба





# Трансформация на нашия оперативен модел

Сред основните стълбове на стратегическия план на УниКредит за 2017 - 2019, една от най-важните цели е трансформацията на оперативния модел на Групата. Целта на това е да се засили фокусът върху нашите клиенти, услуги и продукти, като същевременно се опрости нашата структура и се увеличи нашата ефективност.


Дигитализацията ще позволи трансформацията и ще направи възможно постигането на по-ниска устойчива база на разходи.

Основните инициативи включват:

- **Преработване на процесите от край до край и намаляване на разходите за “управление на банката”**, благодарение на нашите глобални операции и разгръщане на икономии от мащаба
- **Укрепване на фокуса върху клиента** чрез по-нататъшно подобряване на обслужването на клиентите, стандартизация на продуктите и ангажиране на повече дейности, насочени към клиентите
- **Инвестиции в ИТ**, които ще подкрепят бизнес трансформацията чрез мащабна дигитализация, технологично усъвършенстване на основни системи, както и постоянни инфраструктурни обновявания



# Паневропейска ТЪРГОВСКА банка



Ние сме паневропейска търговска банка с опростена структура и със здрави корени в корпоративното и инвестиционно банкиране. Стремим се с нас да се работи лесно, да създаваме реални ползи за клиентите и партньорите и споделяме една и съща визия – „Една банка, една УниКредит“. Даваме конкретни финансови решения на предизвикателствата и възможностите, пред които са изправени клиентите в ежедневието си. Благодарение на богатата ни търговска мрежа и доброто познаване на отделните местни пазари, намираме решения и за международния бизнес на клиентите си. Независимо дали става въпрос за търговски или други банкови услуги, имаме експертизата да отговорим на нуждите на нашите клиенти, както на местните пазари, така и в международен план.

# Българската икономика през 2016 година<sup>1</sup>



2016 г. е една от най-добрите години за българската икономика от началото на прехода. Възстановяването на икономиката продължи, като **реалният годишен ръст на БВП достигна 3.4%**, като се запази на нивата от 2015 г. Това доведе до втора поредна година на солиден растеж на БВП след болезненото ребалансиране в периода 2009 г. – 2012 г. и слабото първоначално възстановяване на икономиката през 2013 г. и началото на 2014 г.

Най-окуражаващата характеристика на процеса по възстановяване на икономиката се оказва **устойчивостта при шокове**. За разлика от периода преди 2008 г., когато растежът разчиташе на изкуствени фактори (бум при недвижимите имоти и потреблението, финансирани с кредити), днес той не води до появата на нови или изостряне на вече съществуващи макроикономически дисбаланси.

**Текущата сметка е с положително салдо четвърта поредна година** и се очаква да достигне рекордна стойност от 3.7% от БВП в края на 2016 г., което сочи, че въпреки високите темпове, с които нарастват разходите за труд, няма опасност българският износ да загуби ценовата си конкурентоспособност.

Продължи задълбочаването на интеграцията на българските експортно ориентирани компании във веригите за доставки на производителите от евро зоната. Тази тенденция, която се ускори значително в резултат на кризата от 2008 г., направи възможно темповете на нарастване на износа значително да изпреварят тези на увеличаване на външното търсене, което затвърждава силното позициониране на българските фирми на експортните пазари.

Относно **пазара на труда, темпът на растеж при броя на заетите** се очаква да достигне нива, близки до тези от предишните две години. За разлика от периода преди 2008 г., когато увеличението на заетостта се дължи главно на по-ниско платени работни места в сектори, свързани с недвижимите имоти и бум на потреблението, днес повечето от **новите работни места са създадени в сектори с някои от най-високите средни заплати**, като ИТ и изнесени бизнес процеси. Безработицата намалю до очаквани 7.7% средно (което е четвъртият най-добър средногодишен резултат за последните 21 г.) спрямо 9.1% през 2015 г. По този начин, ако настоящите темпове на подобряване на пазара на труда се запазят и за периода на

<sup>1</sup> Данни към 17.02.2016 г.

## Българската икономика през 2016 година (продължение)



Източник: Национален Статистически Институт, УниКредит Булбанк

прогнозата, очакваме през втората половина на 2018 г. икономиката да достигне пълна заетост (съответстваща на безработица от 5%). **Преките чуждестранни инвестиции се стабилизираха на около 3% от БВП**, но за разлика от периода преди 2008 г., когато по-голямата част от тях финансираха смяна на собствеността на вече съществуващи активи, днес капиталовите потоци са насочени по-скоро към финансирането на нови проекти, които увеличават работните места и капацитета на

икономиката да произвежда повече стоки и услуги. **Рисковите премии намаляха до рекордно ниски нива**, а условията на кредитиране се подобряват, подпомогнати от високи нива на ликвидност и успешното преминаване на Проверката на качеството на активите (ПКА) и стрес тестовете, проведени в средата на годината.

Принос за тези резултати имаше и **по-добрата политика на правителството в две ключови области** - подобряване

# Българската икономика през 2016 година (продължение)

събираемостта на данъците и редуциране на тежките дисбаланси в сектор Енергетика. Скромен напредък беше отбелязан и по отношение на ограничен брой структурни мерки и в някои други важни области, като борбата с корупцията, здравеопазването и образованието.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ	2016	2015	2014	2013	2012	ИЗМЕНЕНИЕ 2016/2015
Номинален БВП <sup>1</sup> (в млн. лева)	90 876	88 571	83 634	80 282	80 044	2.6%
БВП на глава от населението <sup>1</sup> (в лева)	12 770	12 381	11 612	11 340	11 262	3.1%
Реален годишен ръст на БВП <sup>1</sup> (%)	3.4	3.6	1.5	1.1	0.5	(0.2 pp)
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	(0.16)	0.01	0.03	0.02	0.10	(0.17 pp)
Инфлация, в края на периода (%)	0.1	(0.4)	(1.4)	(1.6)	4.2	+0.5 pp
Средногодишна инфлация (%)	(0.8)	(0.1)	(1.4)	0.9	3.0	(0.7 pp)
Коефициент на безработица <sup>2</sup> , в края на периода (%)	7.1	7.9	10.8	12.8	12.5	(0.8 pp)
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.86	1.79	1.61	1.42	1.48	3.7%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.77	1.76	1.47	1.47	1.52	0.2%
Салдо по текущата сметка <sup>2</sup> (в млн. лева)	3 326	337	69	1 048	(700)	275.0%
Салдо по текущата сметка <sup>2</sup> / БВП <sup>1</sup> (%)	3.7	0.4	0.1	1.3	(0.9)	+2.7 pp
Преки чуждестранни инвестиции <sup>2</sup> (в млн. лева)	2 726	3 121	1 724	2 431	2 089	(18.5%)
Преки чуждестранни инвестиции <sup>2</sup> / БВП <sup>1</sup> (%)	3.0	3.5	2.1	3.0	2.6	(0.8 pp)
Брутен външен дълг <sup>2</sup> , в края на периода (в млн. лева)	66 821	66 671	76 975	72 240	73 761	(1.4%)
Брутен външен дълг <sup>2</sup> / БВП <sup>1</sup> (%)	73.5	75.3	92.0	90.0	92.2	(3.0 pp)
Държавен дълг <sup>2</sup> , в края на периода (в млн. лева)	25 806	22 714	22 102	13 795	13 169	10.5%
Държавен дълг <sup>2</sup> / БВП <sup>1</sup> (%)	28.4	25.6	26.4	17.2	16.5	+2.02 pp
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. лева)	46 742	39 675	32 338	28 215	30 418	17.8%
Бюджетен дефицит/излишък / БВП <sup>1</sup> (%)	1.6	(2.8)	(3.6)	(1.8)	(0.4)	+4.4 pp
Действащи търговски банки, в края на периода	27	28	28	30	31	(1)

Източник: Българска Народна банка, Национален статистически институт, Министерство на Финансите и прогнозни данни на УниКредит Булбанк

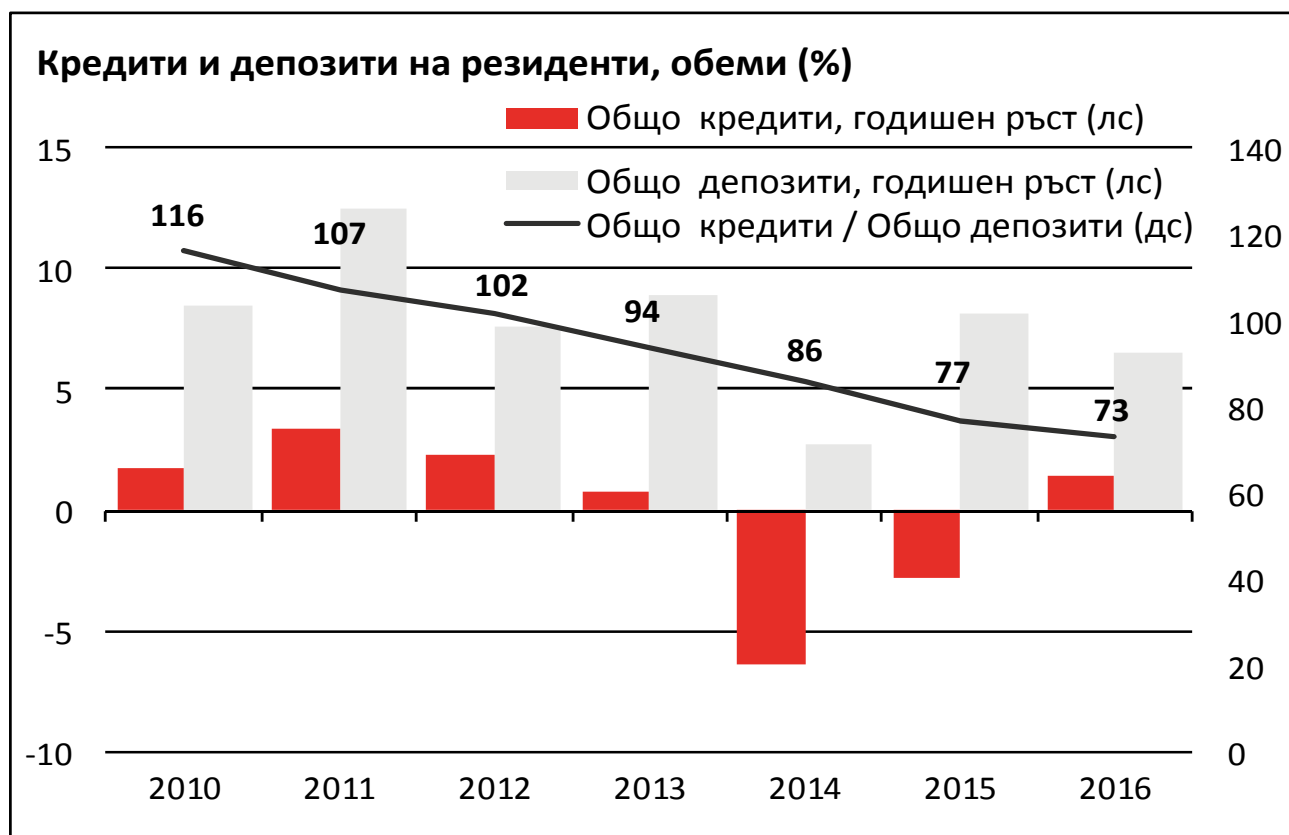
<sup>1</sup>Прогноза на УниКредит Булбанк за 2016 г.

<sup>2</sup>Данни към ноември 2016 г.

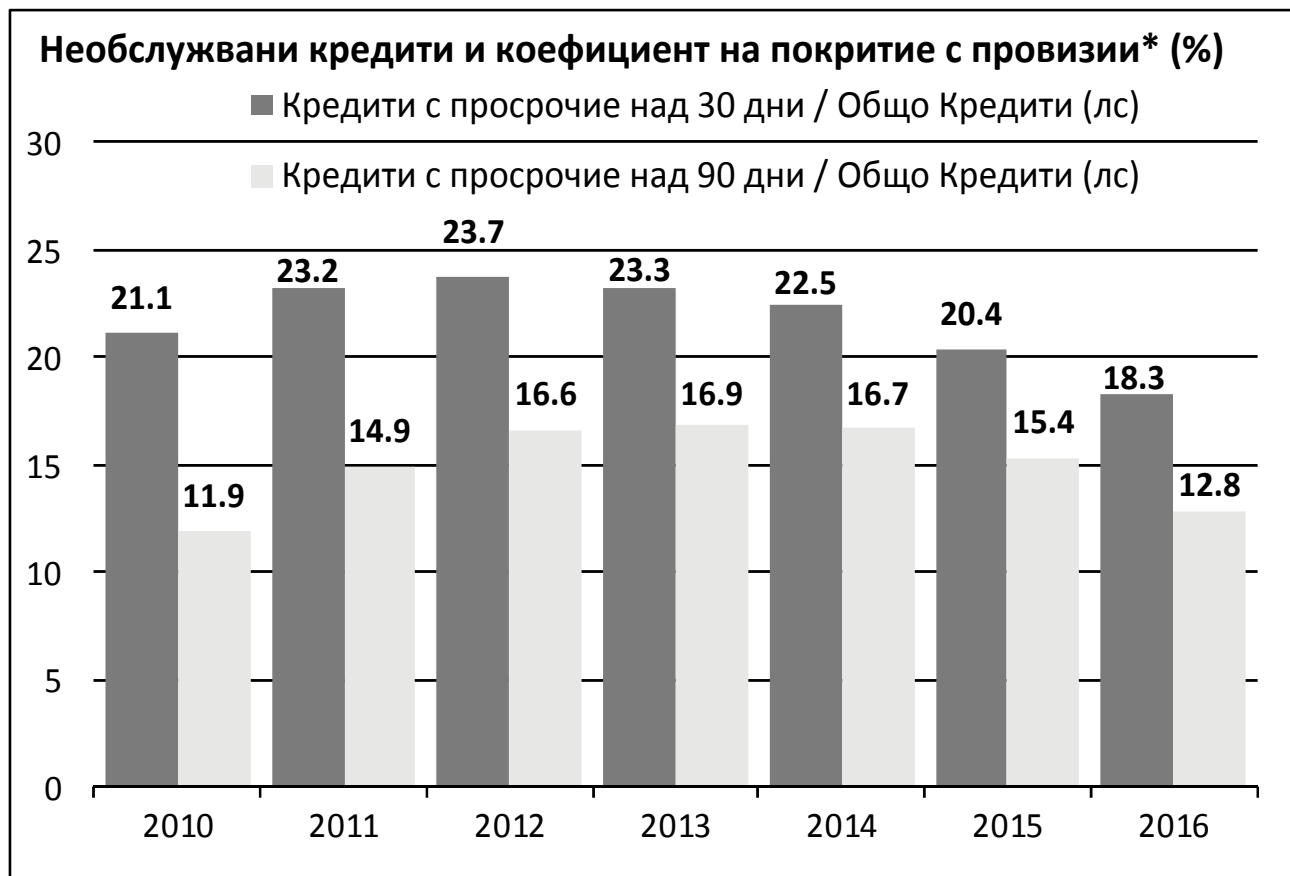
## ПРЕГЛЕД НА БАНКОВИЯ СЕКТОР

**Успешното приключване на процеса по преглед на качеството на активите и стрес тестовете** беше централното събитие за банковия сектор през 2016 г. Всички местни банки успяха да покрият минималните регулаторни изисквания за капитал и резерви. Общата оценка за необходимост от корекция на активите за сектора беше определена в размер на 665 млн. лева, или 1.3% от рисково претеглените активи към края на 2015 г. **Съотношението на базовия собствен капитал от първи ред**

**(СЕТ 1) за банковата система след ПКА корекции е 18.9%, значително над регулаторния минимум от 4.5%.** Банките с чужда собственост се представиха особено добре, като резултатите показват, че този сегмент на финансовата система разполага с капиталови буфери, които са не просто над средното ниво за сектора, но и достатъчно големи, за да устоят на значително хипотетично влошаване на пазарните условия в бъдеще. Също така резултатите от ПКА и стрес тестовете показаха, че само в две банки с българска собственост има нужда от увеличаване на капиталовите буфери.



Източник: Българска Народна Банка, УниКредит Булбанк



Източник: Българска Народна Банка, УниКредит Булбанк

**Оперативната среда се подобри** значително през изминалата година, след постепенното възстановяване на икономиката. Ситуацията на пазара на труда се подобри, а повишението на цените на недвижимите имоти остана умерено. Покритието с провизии на лошите кредити нарасна, след като местните банки заделяха допълнително 907 млн. лева разходи за обезценки, което позволи покритието на лошите кредити с провизии да достигне 52.9% в края на 2016 г. спрямо 51.5% за предходната година. Това развитие в комбинация с успешното приключване на ПКА спомогна за ускоряване темпа на продажба на лоши кредити на колекторски компании до очаквано ниво от над 1 млрд. лева, като обемите постепенно се ориентираха от необезпечени потребителски кредити към по-значителните експозиции от корпоративния сектор. В резултат **обемът на необслужваните кредити** се сви до малко под 10 млрд. лева (18.3% от общо кредити и 11.0% от БВП) за пръв път от 2009 г. насам.

Също така капиталовата позиция на консолидирано ниво се подобри, след като **неодитираната печалба след данъци на банковия сектор достигна 1.262 млрд. лева** – вторият най-силен резултат след предкризисния пик от 2008 г. Солидната печалба най-вече се дължи на скромния ръст на нетния приход от лихви и приходите от такси и комисиони в комбинацията със значително по-ниския размер на заделени обезценки.

Спредът между лихвените равнища по кредити и депозити остана непроменен, но въпреки това нетният лихвен доход нарасна с 1.2% на годишна база, като обемът на лихвоносните ДЦК нарасна с 22%, достигайки 14% от общо активите. Приходите от такси и комисиони отбелязаха скромен ръст от 3.5% на годишна база в унисон със степента на възстановяване на бизнес обемите и увеличаването на разплащателните услуги, включително и транзакции зад граница. Нарастването на оперативната печалба беше подкрепено и от някои еднократни сделки, като реализираните печалби от акциите на Visa след придобиването на VISA Europe от VISA Inc.

През изминалата година за първи път от 2013 г. **ръстът в кредитирането** се завърна в положителната част на скалата (0.6% на годишна база), движен предимно от корпоративния сегмент и кредитирането на дребно. Ако се направи корекция, отчетица ускореното рециклиране на експозициите от необслужвани кредити през миналата година, ръстът на кредитирането би се оказал и по-голям, от порядъка на малко над 2% годишно. Това най-вече отразява напредналата фаза на икономическо възстановяване, след като растежът на БВП се стабилизира близо до 4% през последните две години.

# Българската икономика през 2016 година (продължение)

**Ръстът на депозитите** продължи да забавя темпа си (до 7% на годишна база) в сравнение с 2015 г. (8,7%), на фона на солидната норма на спестяване, която очакваме да достигне 21.6% за цялата 2016 г.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКОВАТА СИСТЕМА	2016	2015	2014	2013	2012	ИЗМЕНЕНИЕ 2016/2015
<b>ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ (В МИЛИОНИ ЛЕВА)</b>						
Оперативен доход	4 080	4 198	3 905	3 709	3 816	(2.8%)
вкл. Нетен лихвен доход	2 805	2 771	2 632	2 541	2 625	1.2%
вкл. Нетен не-лихвен доход	1 274	1 427	1 272	1 169	1 190	(10.7%)
Оперативни разходи	1 762	2 022	1 924	1 986	1 983	(12.8%)
Оперативна печалба	2 317	2 176	1 981	1 723	1 832	6.5%
Провизии, нетни	907	1 164	1 143	1 135	1 196	(22.0%)
Печалба преди данъци	1 410	1 013	838	588	636	39.2%
Печалба след данъци	1 262	898	745	527	567	40.5%
<b>БАЛАНС (В МИЛИОНИ ЛЕВА)</b>						
Активи	92 095	87 524	85 135	85 689	82 416	5.2%
Кредити на клиенти (вкл. нерезиденти)	54 467	54 121	55 590	58 489	57 841	0.6%
от които: Нередовни кредити <sup>1</sup>	9 956	11 021	9 309	9 870	9 614	(9.7%)
Депозити от клиенти (вкл. нерезиденти)	74 129	69 276	63 710	62 230	57 256	7.0%
Собствен капитал	12 133	11 523	10 839	11 106	10 850	5.3%
<b>ОСНОВНИ СЪОТНОШЕНИЯ (В %)</b>						
Общо кредити / Общо депозити на резиденти	73.3	77.0	85.7	93.9	101.6	(3.7 pp)
Оперативни разходи / Оперативен доход	43.2	48.2	49.3	53.5	52.0	(5.0 pp)
Дял на необслужваните кредити <sup>1</sup> (NPE ratio)	18.3	20.4	16.7	16.9	16.6	(2.1 pp)
Цена на риска <sup>2</sup>	1.8	2.3	2.1	2.1	2.2	(0.5 pp)
Възвръщаемост на капитала (ROE), след данъци	10.7	8.0	6.8	4.8	5.3	+2.6 pp
Възвръщаемост на активите (ROA), след данъци	1.4	1.0	0.9	0.6	0.7	+0.4 pp

Източник: Българска Народна Банка

<sup>1</sup>Кредити с просрочие над 90 дни.

<sup>2</sup>Съотношение на заемните през годината провизии към осреднения размер на кредита.

Дългоочакваната трансформация в структурата на собствеността в банковия сектор набра инерция през изминалата година, след като Евробанк България приключи сделката по придобиване на Алфа банк - клон България (местно дружество, което е собственост на гръцката Alpha

Group), докато белгийската KBC Group спечели наддаването за ОББ (дъщерно дружество на друга гръцка банка с дейност в България – National Bank of Greece).

УниКредит Булбанк изпрати 2016 г. като една от най-успешните в своята история, увеличавайки пазарния си дял във всички основни бизнес позиции, с което уверено



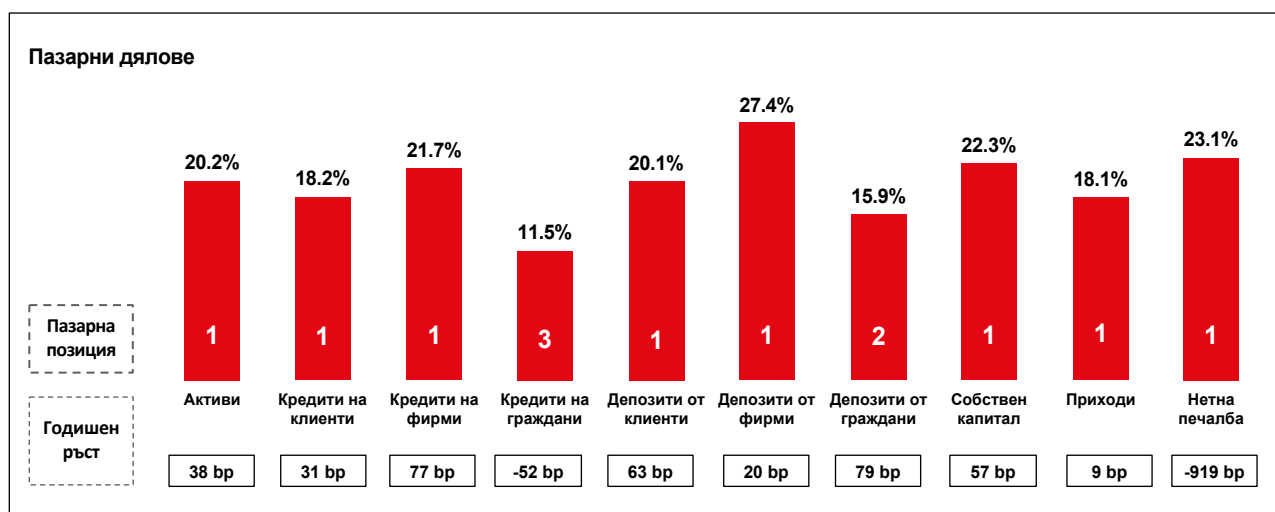
# Пазарна позиция

затвърди позицията си на **БАНКА НОМЕР ЕДНО** на българския банков пазар по отношение на големина и рентабилност. Благодарение на отлично позиционираната си клонова мрежа (покриваща 170 единици в цялата страна) Банката е партньор на повече от един милион клиенти. УниКредит Булбанк е част от УниКредит Груп, банкова група, известна с изключителен търговско-банков модел, предоставящ уникална западно- и централноевропейска клонова мрежа на повече от над 25 милиона клиенти от Корпоративно банкиране и Банкиране на дребно.

Затвърждаването на **водещата позиция и роля на УниКредит Булбанк** като важен фактор за икономическото развитие в България се дължи на отличната репутация на

Банката, търговския подход, насочен изцяло върху отличното обслужване на клиента, и бизнес стратегия с фокус към иновациите. Фокусирана върху целта да създава и предоставя иновативни услуги на своите клиенти, УниКредит Булбанк продължава да бъде една от най-активните банки в сферата на дигиталната трансформация, залагайки на синхрон между новите технологии и традиционното банкиране.

Към края на декември 2016 г. УниКредит Булбанк остава безспорен лидер на българския банков пазар по общо активи и клиентски бизнес (кредити и депозити). **По отношение на**



Източник: Регулаторни надзорни отчети на УниКредит Булбанк АД и БНБ

**активите Банката отчете 7.2% ръст на годишна база,** което е най-големият ръст в абсолютна сума сред топ 5 банките. Пазарният дял на активите на Банката отбеляза ръст от 38 б.п. на годишна база, достигайки 20.2% към края на декември 2016 г. УниКредит Булбанк увеличи преднината си пред основния си конкурент на 7.6 п.п. (при 7.2 п.п. през 2015 г.).

Въпреки че през 2016 г. УниКредит Булбанк изплати 50% от акумулираната през 2015 г. печалба под формата на дивидент, по отношение на **Общо капитал Банката запази и увеличи пазарния си дял с 0.57 п.п. на годишна база, достигайки 22.3%**, като по този начин отчете по-голям годишен ръст от този на банковата система. УниКредит Булбанк затвърждава позицията си на една от най-добре капитализираните банки, отчитайки стабилно ниво на капиталова адекватност с **Базов капитал от 1 рег от 27.5% към края на 2016 г.**

УниКредит Булбанк увеличи експозициите си в ценни книжа и намали тези по външни източници на финансиране, като по този начин Банката запази лидерската си позиция по

отношение на ценни книжа, увеличавайки пазарния си дял с 2.73 п.п. до 24%.

В условията на слабо търсене на кредити и силна конкуренция **УниКредит Булбанк остава абсолютен лидер на пазара по общо клиентски кредити** със сериозна преднина пред конкурентите. Банковата система регистрира положителен годишен ръст (0.6%) за пръв път от 2013 г., докато УниКредит Булбанк засили лидерската си позиция чрез органичен ръст, отчитайки 2.4% годишен ръст. Ако се прибави и банковият бизнес, реализиран чрез сътрудничеството на Банката с дъщерното ѝ дружество, специализирано в потребителско кредитиране, резултатите са още по-добри: 4.1% годишен ръст. Пазарният дял на УниКредит Булбанк по отношение на общо клиентски кредити се подобри с 0.31 п.п. до 18.2%, като по този начин Банката увеличи преднината си пред най-големия си конкурент до 5.1 п.п.

В **кредити към корпоративния и правителствения сектор** УниКредит Булбанк продължава да бъде абсолютен пазарен лидер, добавяйки 0.77 п.п. към своя пазарен дял (21.7%

## Пазарна позиция (продължение)

към декември 2016 г.). Освен това Банката регистрира значително по-добър годишен ръст (3.9%) в сравнение с този на пазара (0.2%).

Благодарение на специализирания си продуктов подход, ефективен и опростен процес и постоянно подобряващ се модел на услуги, УниКредит Булбанк отчита забележителни резултати в сегментите потребителско и ипотечно кредитиране, като значително превъзхожда банковата система по отношение на годишен ръст. Пазарният дял в сегмента **Банкиране на гребно** (с добавен банков бизнес, реализиран чрез сътрудничеството на Банката с гъщерното ѝ дружество, специализирано в потребителско кредитиране) нарасна с 0.31 п.п., достигайки 15.5%.

УниКредит Булбанк затвърди позицията си на **Банка номер 1 на депозитния пазар** с пазарен дял от 20.1% (0.63 п.п. годишно увеличение), отчитайки значително по-добри резултати от тези на банковата система по отношение на годишен ръст и в двата сегмента: корпоративни депозити и депозити на граждани и домакинства. Благодарение на отличната си репутация УниКредит Булбанк се утвърди като **предпочитана банка сред клиентите на сегмента граждани и домакинства**, където отчита най-големия годишен ръст в абсолютна сума. По този начин пазарният дял на Банката се подобри с 0.79 п.п. до 15.9%, като дистанцията с пазарния

лидер бе намалена до 0.3 п.п. през декември 2016 г. (при 1.1 п.п. през декември 2015 г.). В сегмента Корпоративни депозити УниКредит Булбанк **остава безапелационен пазарен лидер** с 27.4% пазарен дял (0.2 п.п. годишен ръст).

Въпреки предизвикателствата на пазара, продиктувани от сравнително ниско търсене на кредити, отрицателни лихвени проценти и свиващите се спредове, УниКредит Булбанк завърши 2016 г. като **БАНКА НОМЕР 1 по отношение на общо приходи, брутна оперативна печалба и нетна печалба**, отчитайки годишен ръст и в трите позиции. Банката постигна по-добър годишен ръст от този на банковата система по отношение на общо приходи (6.3% спрямо 5.7%), като по този начин подобри пазарния си дял с 9 п.п. до 18.1%. Основният източник бе позицията нелихвен доход.

УниКредит Булбанк завърши 2016 г. с **23.1% пазарен дял по отношение на нетна печалба**, отчитайки по-добри резултати от тези за банковата система във всички основни коефициенти, отчитащи доходност и ефективност: възвръщаемост на активите, възвръщаемост на капитала и коефициента разходи/приходи.

# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД

## Неконсолидирани финансови резултати

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи да поддържа устойчив ръст на печалбата от оперативна дейност. **Оперативният доход достигна 714 млн. лева**, отчитайки значителен ръст от 5.9% на годишна база. В стремежа си да предложи по-висока стойност на клиентите Банката се фокусира върху трансформация на бизнес модела, която доведе до промяна в структурата на приходите. **Нетният нелихвен доход** се превърна в основен фактор за растежа, увеличавайки относителния си дял в оперативния доход до 37% (30% за 2015 г.). Нетният доход от такси и комисиони (200.6 млн. лева) се покачи с 1.4% на годишна база, най-вече в приходите от транзакционни услуги (преводи и карти). Нетните печалби от активи и пасиви, гържани за търгуване (81.2 млн. лева), се увеличиха с 32.2% на годишна база, като основен принос имат финансовите инструменти, предлагани на клиенти. Нетните печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди (32.2 млн. лева) постигнаха ръст от 83.3% на годишна база благодарение на еднократен ефект

от инвестиции в капиталови инструменти<sup>1</sup>. Нетните други оперативни разходи (46.3 млн. лева) намаляха с 35.4% на годишна база, в резултат на по-ниски вноски във Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Фонда за реструктуриране на банките. В условията на рекордно ниски пазарни лихви **нетният лихвен доход** (446.7 млн. лева) спадна с 4.8% на годишна база. **Оперативните разходи** (246.3 млн. лева) се увеличиха само с 1.1% спрямо предходната година, в регулативните разходи (във връзка с извършената оценка на качеството на активите на българските банки), както и в разходите за информационни технологии и недвижимо имущество. **Брутната оперативна печалба** (468.1 млн. лева) отбеляза значителен ръст от 8.6% на годишна база, достатъчен да компенсира увеличението на **разходите за обезценка на финансови активи** (139.2 млн. лева), които се повишиха с 35.0%, и това обезпечи 0.5% ръст на **нетната печалба до 291.4 млн. лева**.

В хиляди лева

КОМПОНЕНТИ НА ОПЕРАТИВНИЯ ДОХОД	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2016	2015	%	ХИЛ. ЛВ.
Нетен лихвен доход	446 682	469 321	-4.8%	(22 639)
Нетен доход от такси и комисиони	200 573	197 868	1.4%	2 705
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, гържани за търгуване	81 246	61 442	32.2%	19 804
Нетни печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди	32 201	17 523	83.8%	14 678
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(46 265)	(71 651)	-35.4%	25 386
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>714 437</b>	<b>674 503</b>	<b>5.9%</b>	<b>39 934</b>
Общо оперативни разходи	(246 314)	(243 542)	1.1%	(2 772)
<b>БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>468 123</b>	<b>430 961</b>	<b>8.6%</b>	<b>37 162</b>
Разходи за обезценка на финансови активи	(139 249)	(103 112)	35.0%	(36 137)
Разходи за провизии	(6 491)	(5 279)	23.0%	(1 212)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	2 285	451	406.7%	1 834
Разходи за данъци	(33 230)	(33 014)	0.7%	(216)
<b>НЕТНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>291 438</b>	<b>290 007</b>	<b>0.5%</b>	<b>1 431</b>

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи да поддържа нива на рентабилност и ефективност над средните за банковата

система. **Възвръщаемостта на капитала** достигна 11.2% (10.7% за банковата система), **възвръщаемостта на активите** е 1.6% (1.4% средно за пазара) и съотношението **нетна печалба/брутен оперативен доход** се увеличи до 40.8% (30.9% за банковата система). **Оперативната ефективност** значително превъзхожда средната за банковата система, с коефициент разходи/приходи от 34.5% (43.2% за пазара). **Цената на риска** (разходи за обезценка на финансови активи/средни нетни кредити) възлиза на 1.6% и е над средната

за банковата система, в съответствие със следваната консервативна политика на Банката, изразяваща се в по-високо покритие на необслужваните експозиции с провизии. Увеличената цена на риска (+0.5 п.п. на годишна база) е основната причина за понижаването на показателите за рентабилност на годишна база.

<sup>1</sup> Като акционер във VISA Europe Ltd, УниКредит Булбанк реализира еднократна печалба в размер на 24 млн. лева, след като VISA Inc закупи акциите на VISA Europe Ltd през 2016 г.

## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

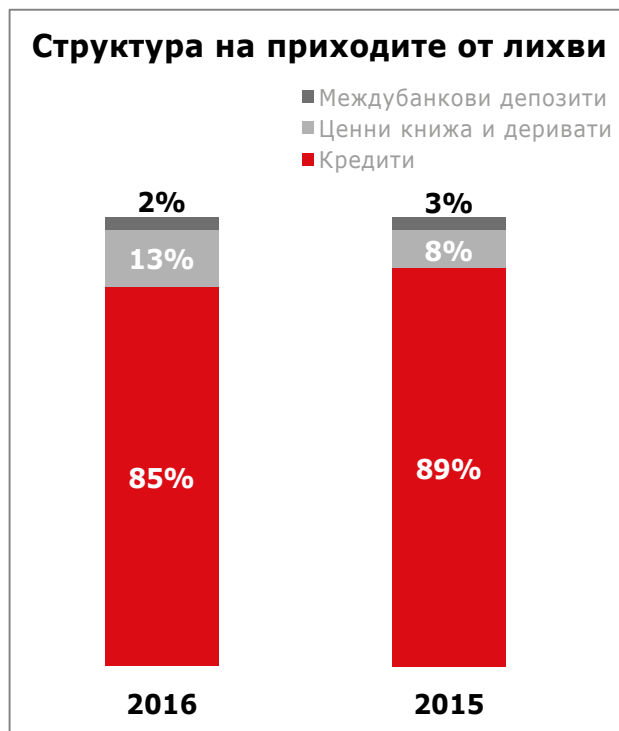
**Нетният лихвен доход** (446.7 млн. лева) намалява с 4.8% на годишна база. Като се изключат наказателните лихви върху свръхрезервите в БНБ (въведени в началото на 2016 г.) и еднократните приходи през 2015 г. (от краткосрочен мостов кредит), нетният лихвен доход намалява с 2.7% на годишна база, вследствие на по-ниските лихвени индекси на междубанковия пазар и свиване на маржовете в отговор на засилената конкуренция. Това частично бе компенсирано чрез оптимизация на разходите по депозити от клиенти, ръст на инвестициите в ценни книжа и редуциране на привлечените средства от кредитни институции. Нетният лихвен доход продължава да бъде основен източник на приходи, въпреки че относителният му дял в оперативния доход спадна до 63%.

**Приходите от лихви** (512.8 млн. лева) са предимно от кредитиране (85%), в съответствие със стратегическия фокус на Банката върху търговското банкиране в подкрепа на местната икономика. На годишна база те намаляха с 8.5% поради спад в приходите от лихви от кредити и междубанкови депозити, докато тези от ценни книжа се увеличиха. **Приходите от лихви от кредити** (435.1 млн. лева) са с 12.9% по-малко спрямо предходната година, резултат от поевтиняване на кредита под влиянието на понижени пазарни индекси и засилена конкуренция. **Приходите от лихви от ценни книжа и деривати** (65.4 млн. лева) отбелязаха значителен ръст от 40.1% на годишна база и увеличиха дела си до 13% (8% за 2015 г.). Възползвайки се от лидерската си позиция на пазара на ДЦК, Банката инвестира излишната ликвидност, като увеличи портфейла си от ценни книжа.

**Приходите от лихви от междубанкови депозити** (12.4 млн. лева) спаднаха с 16.4% на годишна база заради по-ниските лихвени проценти.

**Разходите за лихви** (66.1 млн. лева) намаляха значително, с 27.7% на годишна база. Следвайки общия пазарен тренд, лихвените проценти по депозити продължиха да спадат, което доведе до по-ниски разходи, въпреки че привлечените средства от клиенти са с 10.4% повече спрямо предходната година. **Разходите за лихви по депозити от клиенти** (34.4 млн. лева) спаднаха с 51.8% на годишна база до 52% от общите разходи за лихви (78% за 2015 г.). **Разходите за лихви по деривати, използвани за хеджиране** (17.1 млн. лева), почти се удвоиха (+89.1% на годишна база) и представляват 26% от общо разходи за лихви (10% за 2015 г.). **Разходите за лихви по депозити от банки** (14.6 млн. лева) нараснаха с 36.1% на годишна база и достигнаха 22% дял в общо разходи за лихви (12% за 2015 г.). Увеличението се дължи предимно на въведените наказателни лихви върху свръхрезервите в БНБ, докато разходите по привлечени депозити от банки намаляха вследствие на оптимизация на финансирането.

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи да утвърждава позициите си в сферата на традиционните банкови услуги. Усъвършенстването на инвестиционните продукти, развитието на картовия бизнес, разработването на алтернативните банкови канали и разширяването



на дигитализацията в търговското финансиране и факторингът бяха инициативите с най-съществен принос за обогатяването на портфейла от продукти, генериращи такси и комисиони. Тази стратегия, в комбинация с пълната синергия, постигната при активното сътрудничество с външните продуктови фабрики за потребителско финансиране, лизинг и застрахователен бизнес, превърна дохода от такси и комисиони в сериозен двигател за ръста на приходите. **Нетният доход от такси и комисиони** (200.6 млн. лева) представлява 28% от оперативния доход и отбеляза ръст от 1.4% на годишна база, предимно в таксите за обслужване на сметки/пакетни програми (35.4% на годишна база) и в таксите от документарен бизнес (5.5% на годишна база).

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2016	2015
Нетен лихвен доход	63%	70%
Нетен доход от такси и комисиони	28%	29%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи	9%	1%
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Нетните печалби от финансови инструменти, държани за търгуване** (81.2 млн. лева), се повишиха значително (32.2% на годишна база) благодарение на по-високи приходи от валутни операции и деривати с клиенти. Това е в пълно съответствие със стратегията на Банката да предостави на своите корпоративни клиенти обширен пакет от продукти, осигуряващи по-пълно и цялостен достъп до финансовите

## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

пазари.

**Нетните печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди** (32.2 млн. лева) отчетоха ръст от 83.8% на годишна база вследствие на еднократния ефект от сделката за VISA Europe Ltd. (24.2 млн. лева) и по-високи печалби от операции с дългови ценни книжа, на разположение за продажба. Получените дивиденди (1.5 млн. лева) са с 56.5% повече спрямо 2015 г.

**Нетните други оперативни разходи** (46.3 млн. лева) намаляха с 35.4% на годишна база в резултат на по-ниски вноски във Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Фонда за реструктуриране на банките. През 2016 г. те възлизат на 48 млн. лева, с 27.2% по-малко от предходната година.

**Оперативните разходи** (246.3 млн. лева) се увеличиха само с 1.1% на годишна база в общите административни разходи.

**Разходите за персонал** (114.0 млн. лева) останаха на нивото от предходната година (-0.3% на годишна база). **Общите административни разходи и разходите за амортизация** (132.4 млн. лева) нараснаха с 2.4% на годишна база. Това се дължи предимно на ръст в разходите за регулаторни цели (оценка на качеството на активите на българските

банки), разходите за недвижимо имущество (нова сграда за Централно управление) и разходите за информационни технологии и амортизация, във връзка с внедряването на стратегически бизнес и оперативни проекти. Това нарастване се компенсира частично от по-ниските разходи за обезценка на инвестиционни имоти (10.7 млн. лева), които намаляват с 21.0% на годишна база.

**Разходите за обезценка на финансови активи** (139.2 млн. лева) се повишиха с 35.0% на годишна база в резултат от ръста в обемите на кредитния портфейл и допълнително заделени провизии по няколко големи експозиции. Цената на риска (спрямо нетните кредити) се увеличи до 1.6% през 2016 г., докато дялът на необслужваните експозиции спадна до 14.0% (15.8% за 2015 г.) и покритието им с провизии достигна 58.2% (ръст от 80 б.п. спрямо 2015 г.).

**Печалбата преди данъци** (324.7 млн. лева) регистрира ръст от 0.5% на годишна база и съответно **разходите за данъци** се увеличиха с 0.7% до 33.2 млн. лева.

**Нетната печалба възлиза на 291.4 млн. лева** (+0.5% на годишна база) и представлява около **23% от нетната печалба на банковата система**.

## Неконсолидирани активи и пасиви

През 2016 г. УниКредит Булбанк потвърди лидерската си позиция на пазара с **размер на активите** от 18 626 млн. лева, които нараснаха със 7.2% на годишна база. Депозитите от клиенти (+10.4% на годишна база) остават основен източник на финансиране и важен канал за разширяване на клиентската база. С цел оптимизиране на ликвидността в условията на слабо търсене на финансиране, инвестициите в ценни книжа се увеличиха (38.3% на годишна база), а финансирането от банки намалява с 33.2% годишно.

Високото доверие на клиентите и предлагането на услуги с реална добавена стойност продължават да бъдат ключовите фактори за успеха на УниКредит Булбанк при изграждането на дългосрочни взаимоотношения с клиентите. **Нетните кредити**, предоставени на клиенти, представляват 49% от общите активи, подчертавайки фокуса на Банката върху устойчивото развитие на търговското банкиране. Нетните кредити достигнаха 9 070 млн. лева, отчитайки ръст от 3.4% на годишна база, с превес на корпоративното кредитиране, докато потребителското кредитиране се осъществява през специализираното дъщерно дружество УниКредит Кънсьюмър Файненсинг.

**Ценните книжа** (3 170 млн. лева) бележат ръст от 38.3% на годишна база и дялът им в общите активи достигна 17% (13% за 2015 г.). Държавните ценни книжа на българското правителство представляват 99% от целия портфейл.

**За четвърта поредна година УниКредит Булбанк беше отличена** от Министерството на финансите за дейността

**и на първичния пазар на ценни книжа**, печелейки и двете категории - за закупуване на най-много ДЦК и за закупуване на най-много ДЦК за собствена сметка през 2016 г.

В резултат от високата ликвидност в банковата система, стабилната пазарна позиция на Банката и добрата ѝ репутация, през 2016 г. УКБ бележи ръст в депозитите от клиенти (14 894 млн. лева) с 10.4% на годишна база и представляват 94% от общите пасиви. Те са разпределени поравно между физически лица и фирми, следвайки балансирания подход на Банката - да развива банкирането на гребно, като същевременно запазва подчертания си корпоративен профил.

Коефициентът **нетни кредити/депозити** от клиенти се подобри с 4.1 п.п. на годишна база до 60.9%, под средния за банковата система (66.4%), осигурявайки благоприятна позиция на Банката да изследва нови възможности за развитие.

**Депозитите от банки** (729 млн. лева) отбелязват спад от 33.2% на годишна база, в съответствие със стратегията за оптимизиране на ликвидността.

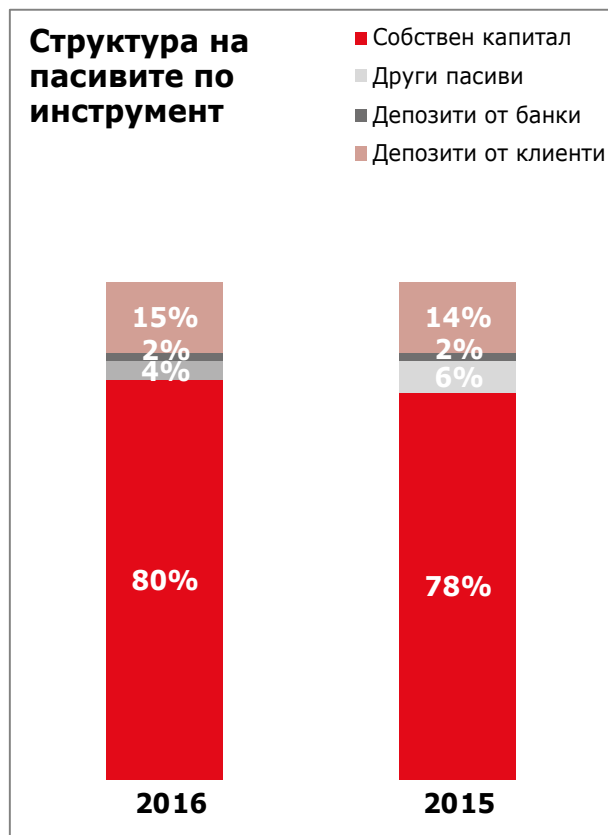
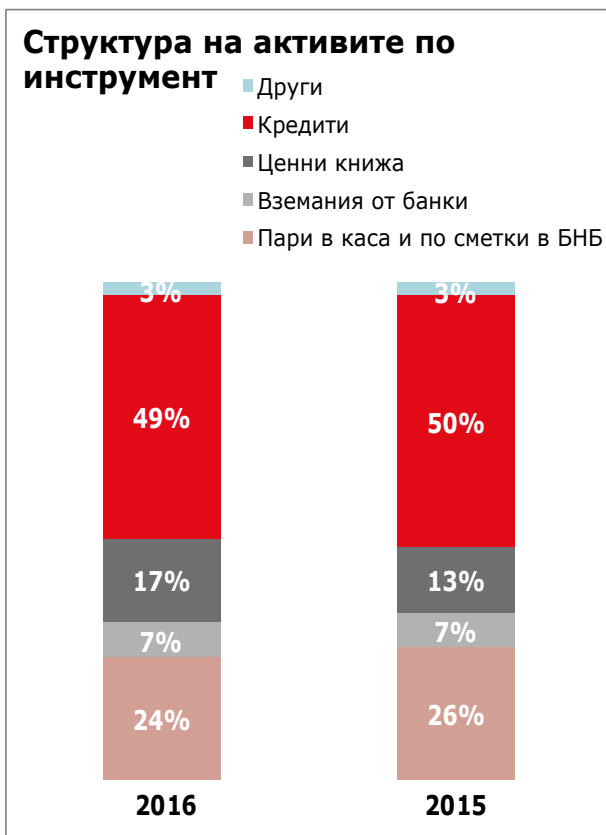
**Общо капитал** (2 710 млн. лева) отчете ръст от 8.1% на годишна база и дялът му в общите активи нарасна до 15%. Увеличението включва 145 млн. лева неразпределена печалба (50% от нетната печалба за 2015 г.) и 56 млн. лева ръст на преоценъчните резерви (предимно на финансови активи на разположение за продажба).

В хиляди лева

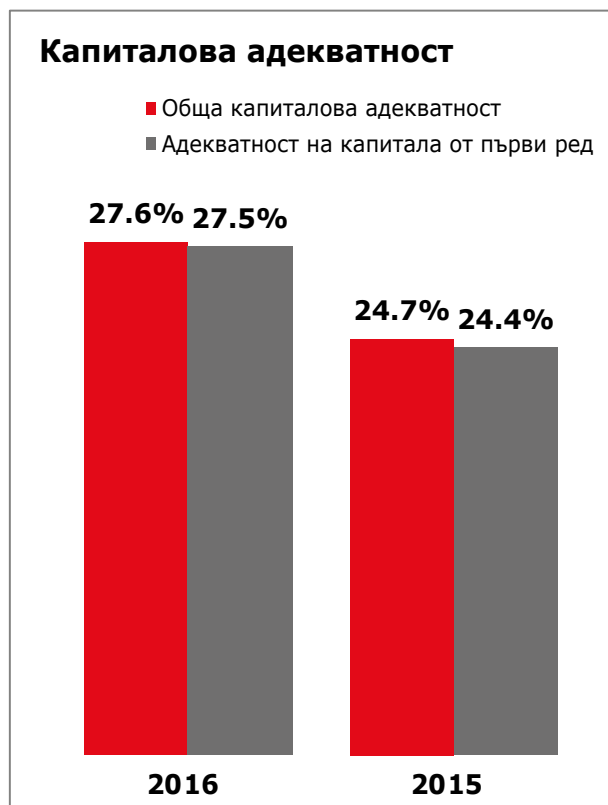
СТРУКТУРА НА БАЛАНСА	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2016	2015	%	ХИЛ. ЛВ.
<b>АКТИВИ</b>				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 547 510	4 585 396	-0.8%	(37 886)
Кредити и аванси на банки	1 320 905	1 225 373	7.8%	95 532
Ценни книжа	3 169 962	2 292 373	38.3%	877 589
Кредити и аванси на клиенти (след обезценка)	9 070 237	8 769 392	3.4%	300 845
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	193 921	165 523	17.2%	28 398
Други активи	323 297	330 260	-2.1%	(6 963)
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>18 625 832</b>	<b>17 368 317</b>	<b>7.2%</b>	<b>1 257 515</b>
<b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>				
Депозити от клиенти	14 893 732	13 485 196	10.4%	1 408 536
Депозити от банки	728 882	1 090 445	-33.2%	(361 563)
Други пасиви	293 376	284 885	3.0%	8 491
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>15 915 990</b>	<b>14 860 526</b>	<b>7.1%</b>	<b>1 055 464</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>2 709 842</b>	<b>2 507 791</b>	<b>8.1%</b>	<b>202 051</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>18 625 832</b>	<b>17 368 317</b>	<b>7.2%</b>	<b>1 257 515</b>

# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

## Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)



Към края на 2016 г. УниКредит Булбанк изпълнява със **значителен буфер** минималните изисквания от 13.5% за обща капиталова адекватност и 11.5% за адекватност на капитала от първи ред, в съответствие с изискванията на глобалната регулаторна рамка Базел III (ДКИ IV на ЕС). **Общата капиталова адекватност достигна 27.6%** (24.7% за 2015 г.) и **адекватността на капитала от първи ред се покачи до 27.5%** (24.4% за 2015 г.), индикация за **високото качество на капитала** - предимно капиталови инструменти, отговарящи на изискванията за капитал от първи ред.



## Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

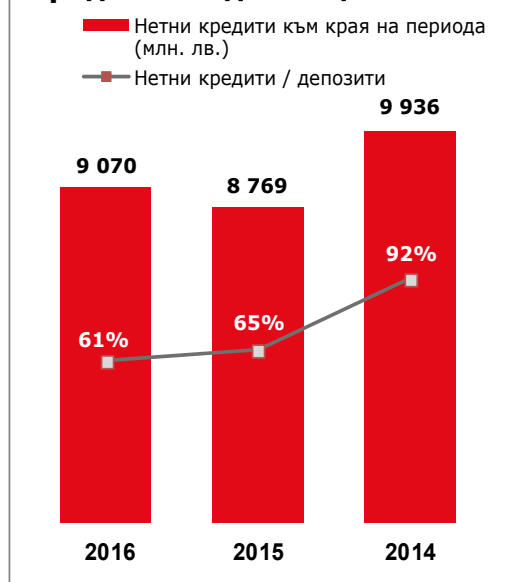
### Кредитен портфейл

В среда на благоприятни условия на кредитиране, високи нива на ликвидност и ниска цена на привлечените средства през 2016 г. българската икономика показва признаци на постепенно възстановяване. В тази обстановка УниКредит Булбанк успешно запазва клиентската си база и се фокусира върху разширяване на бизнеса си. Предоставянето на всеобхватни банкови продукти в комбинация с факторингови и лизингови услуги останаха във фокуса на търговските инициативи, основани на цялостно разбиране и покриване нуждите на клиента.

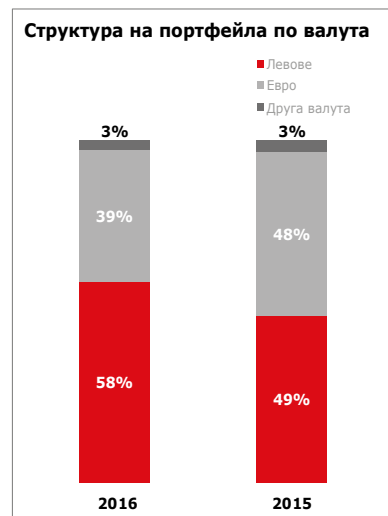
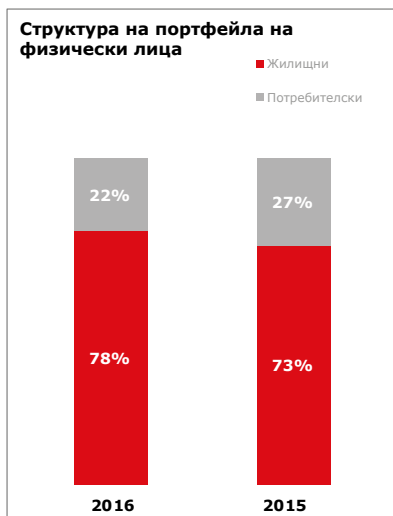
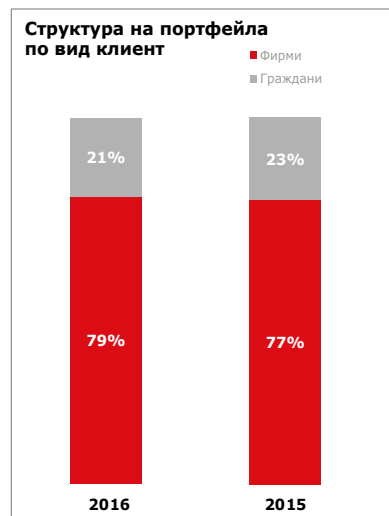
Към края на 2016 г. УниКредит Булбанк остава основната кредитираща банкова институция в България, предоставила **нетни кредити** в размер на 9 070 млн. лева с портфейл от **брутни кредити** от 9 923 млн. лева. Благодарение на постигнатите резултати и в двата сегмента - Корпоративно банкиране и Банкиране на дребно, над средните за банковия сектор за периода, Банката затвърждава пазарната си позиция с дял от 18.2% (17.9% за 2015 г.) и остава най-активният участник на българския кредитен пазар.

**Кредитите на компании и правителството** са с най-голям дял (79%) от кредитния портфейл на Банката в размер на 7 796 млн. лева. По отношение на корпоративни клиенти Банката е неоспорим лидер и последователно подпомага перспективни бизнес инициативи и доходоносни проекти. Стратегията на диференциране на корпоративните подсегменти в комбинация с добре установените дългосрочни отношения с клиентите, базирани на взаимно доверие, гарантират ефективни решения за финансиране и допринасят за генериране на солидни приходи за Банката. **Кредитите на граждани** бяха в размер на 2 128 млн. лева, като дялът им намалява до 21% от общия обем кредити (спрямо 23% за 2015 г.). През 2016 г. дялът на ипотечните кредити нарасна до 78% от кредитите на граждани (17% дял от общо кредити) от 73% за 2015 г. Те отбелязаха 3.2% позитивна

### Кредити след обезценка



тенденция на годишна база, отразявайки продължаващия ръст в пазара на недвижими имоти в България. Стратегическото решение дейността по отпускане на нови потребителски кредити да се прехвърли в дъщерното дружество на Банката, специализирано в потребителско финансиране - УниКредит Кънсютър Файненсинг, е причината за отчетения спад от 19.8% за годината в портфейла от потребителски кредити на Банката на индивидуално ниво до 471 млн. лева. Те представляват 5% от общия кредитен портфейл (22% от кредити на граждани спрямо 27% за 2015 г.). Ако добавим потребителските кредити, предоставени чрез УниКредит Кънсютър Файненсинг, техният ръст в консолидирания потребителски портфейл достига 6.1% годишно, докато пазарът отчита среден годишен ръст от 1.6%. Това потвърждава силното позициониране на УниКредит Булбанк Груп на пазара за кредитиране на граждани.





## Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

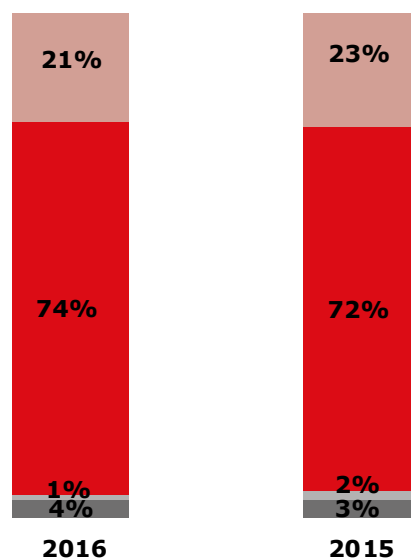
По отношение на **валутната структура** на брутните кредити на Банката дялът на тези в евро се сви до 39%, достигайки размер от 3 833 млн. лева. Кредитите в лева отбелязаха значителен ръст от 22.7% на годишна база, заемайки 58% дял от общите (49% към края на 2015 г.). Кредитите в други валути останаха 3% от общия портфейл.

От гледна точка на **структурата по икономически сектори** кредитите, отпуснати на нефинансови предприятия, представляват най-голяма част от кредитния портфейл, увеличавайки своя дял на годишна база от 72% до 74% през 2016 г. за сметка на дела на кредитите към граждани (21% през 2016 г. спрямо 23% през 2015 г.). Кредитите към централното правителство и небанковите институции съставляват съответно 4% и 1% от общия портфейл.

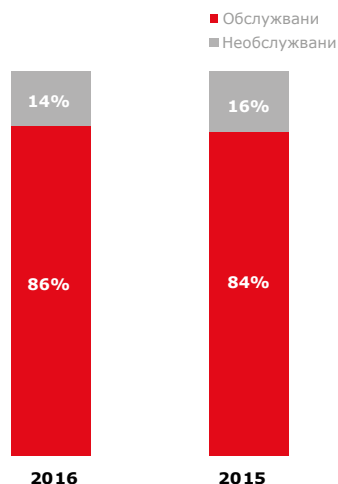
По отношение на **качеството на активите**, портфейлът от обслужвани кредити представлява 86% от общо кредити и е в размер на 8 533 млн. лева. Благодарение на добрите резултати на дейността по възстановяване на необслужвани кредити техният размер намалю с 9.4% за периода до 1390 млн. лева. Към декември 2016 г. Банката отчете 14% коефициент на необслужваните кредити. Степената на покритие на необслужваните кредити с провизии се увеличи с 80 б.п. и достигна 58%. Общите разходи за обезценка на финансови активи намалява с 8.1% на годишна база и достига 853 млн. лева. Коефициентът степен на покритие с провизии възлиза на 8.6% (9.6% за 2015 г.).

### Структура на портфейла по сектор

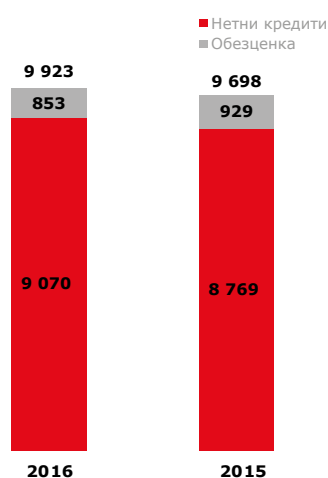
- Експозиции на дребно
- Нефинансови предприятия
- Некредитни институции
- Централни правителства



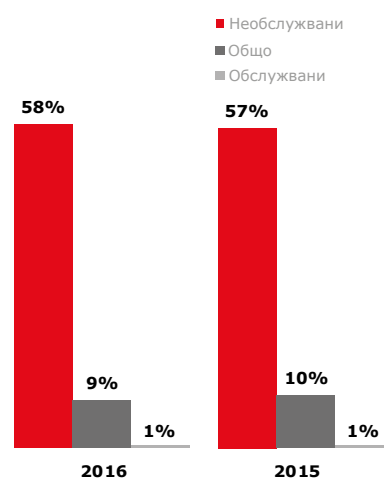
### Рискова структура на кредитите



### Клиентски кредити и обезценка



### Степен на покритие с провизии



# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

## Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

През 2016 г. най-значителен ръст в отрасловата структура на кредитите отбеляза отрасъл Производство, където абсолютният размер на експозицията нарасна със 17.4% на годишна база за сметка на отрасъл Търговия (спад от 10.6% годишно). Отрасли Транспорт и комуникации, Туризъм и Земеделие и горско стопанство също отчетоха лек ръст в дела си, докато делът на отрасли Строителство

и недвижими имоти и Финансови услуги намалява. В съответствие със стратегията на Банката жилищните кредити нараснаха с 3.2% за периода, със 17% дял от общите кредити. В края на 2016 г. секторите с най-голям дял бяха Производство (23%), Банкиране на дребно (21%) и Търговия (20%).

В хиляди лева

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2016		2015	
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ
Производство	2 311 833	23%	1 969 390	20%
Търговия	1 949 629	20%	2 179 715	22%
Строителство и недвижими имоти	1 536 218	15%	1 528 474	16%
Услуги	500 266	5%	507 809	5%
Земеделие и горско стопанство	456 810	5%	426 445	4%
Суверенен дълг	339 082	3%	315 605	3%
Транспорт и комуникации	321 596	3%	229 109	2%
Туризъм	253 122	3%	155 673	2%
Финансови услуги	127 058	1%	192 643	2%
<b>БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО</b>	<b>2 127 616</b>	<b>21%</b>	<b>2 192 937</b>	<b>23%</b>
Жилищни кредити	1 656 185	17%	1 604 843	17%
Потребителски кредити	350 560	4%	457 418	5%
Други кредити	120 871	1%	130 676	1%
<b>ОБЩО КРЕДИТИ</b>	<b>9 923 230</b>	<b>100%</b>	<b>9 697 800</b>	<b>100%</b>

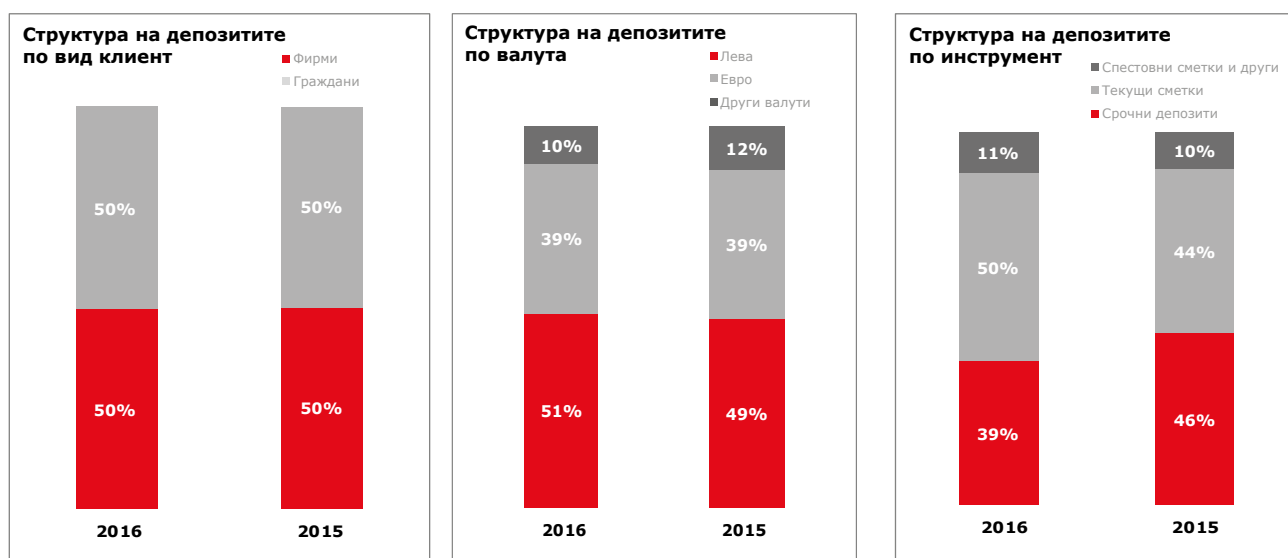
## Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

### Депозити от клиенти

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи да разширява пазарното си присъствие благодарение на високото доверие, гласувано от клиенти. Банката реализира 10.4% годишен ръст, като привлича близо 30% от новите обеми клиентски депозити за цялата банкова система, което представлява най-големия абсолютен ръст за трета поредна година в рамките на системата. **Депозитите от клиенти** са в размер на 14 894 млн. лева. Пазарният

им дял достигна 20.1%, добавяйки нови 63 б.п. на годишна база, допълнително увеличавайки преднината пред втория на пазара. В допълнение, УниКредит Булбанк привлече 28% от новите обеми депозити на граждани за цялата банкова система, което я постави в непосредствена близост до второто място в класацията на всички банкови институции в страната. УниКредит Булбанк стана предпочитана банка за индивидуални клиенти и компании като надежден и стабилен партньор с неоспоримо отлична репутация.

По отношение на **валутното разпределение** депозитната



структура се запази балансирана. Депозитите в лева достигнаха 51% дял от общите спрямо 49% за 2015 г. Депозитите в евро запазиха дела си на 39% от общите въпреки годишния им ръст от 10.9%. Размерът на депозитите в други валути намаля на годишна база, смъквайки дела си в общите средства до 10% в полза на тези в лева.

Относно продуктовата структура на депозитите текущите сметки увеличи своя дял до 50% за сметка на срочните депозити. Делът на спестовните сметки отбеляза ръст до 11% от общите депозити.

Депозитите от граждани (7 513 млн. лева) и депозитите

от фирми (7 380 млн. лева) нараснаха стабилно, съответно с 11.8% и 9.1% за периода, заемайки по 50% дял от общите. Отразявайки тенденциите в поведението на клиентите си, Банката непрестанно обогатява продуктивния си портфейл. Освен стандартните депозити клиентите разполагат с разнообразни дългосрочни инвестиционни и спестовни решения, като структурирани депозити, взаимни фондове на Пайпъниър Инвестмънтс, животозастраховане и пенсионните фондове на Алианс.

# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

## Консолидирани финансови резултати

Следващата таблица представя списък на дъщерните дружества на УниКредит Булбанк, метода им на консолидация и участието на Банката в капитала им към 31 декември 2016 г.

КОМПАНИЯ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Лизинг Груп	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД	100.0%	пълна консолидация
Дружество за касови услуги АД	20.0%	метод на собствения капитал

Консолидираните финансови резултати на Групата УниКредит Булбанк до голяма степен следват трендовете на Банката, описани в преходната част на отчета.

**Консолидираната нетна печалба** (361.3 млн. лева) отчете ръст от 6.2% на годишна база благодарение на по-висок оперативен доход както в Банката, така и в дъщерните дружества УниКредит Кънсютър Файненсинг и УниКредит Лизинг Груп. Консолидираният нетен лихвен доход отбеляза ръст от 0.5% на годишна база. Основен принос за ръста на оперативния доход имат доходите от такси и комисиони (+5.8% на годишна база) и от финансови инструменти, държани за търгуване, инвестиции и дивиденди (+43.7% на годишна база). В допълнение към положителния принос на брутния оперативен доход на Банката, **консолидираният оперативен доход** нарасна с 9.3% на годишна база, с активната подкрепа на потребителското кредитиране, осъществявано през УниКредит Кънсютър Файненсинг.

**Консолидираните оперативни разходи** се увеличиха с 1.2% на годишна база до 274.6 млн. лева, главно поради ръста на разходите в Банката.

**Консолидираната брутна оперативна печалба** се повиши с 13.6% на годишна база, след като ръстът на оперативния

доход значително изпревари този на оперативните разходи.

**Консолидираните разходи за обезценка на финансови активи** (197.8 млн. лева) се покачиха с 59.1% на годишна база, следвайки тренда в Банката, повлияни от ръста на кредитите и заделените провизии по няколко големи експозиции. На консолидирано ниво делът на необслужваните експозиции спадна до 13.0% (14.9% за 2015 г.) и покритието им с провизии достигна 59.6%, в съответствие със следваната консервативна политика за провизиране.

**Консолидираните активи** (20 387 млн. лева) постигнаха ръст от 8.0% на годишна база. Благодарение на приноса на дъщерните дружества (на първо място УниКредит Кънсютър Файненсинг, следвано от УниКредит Лизинг Груп) консолидираните нетни кредити на клиенти нараснаха с 5.3% на годишна база до 10 873 млн. лева. Депозитите от клиенти на Групата УниКредит Булбанк бележат ръст от 11.6% на годишна база и възлизат на 14 838 млн. лева.

В хиляди лева

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ %
	2016	2015	
<b>ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ</b>			
Брутен оперативен доход	857 686	784 809	9.3%
Общо оперативни разходи	(274 564)	(271 289)	1.2%
Брутна оперативна печалба	583 122	513 520	13.6%
Разходи от обезценка на финансови активи	(197 776)	(124 289)	59.1%
Нетна печалба	361 345	340 191	6.2%
<b>ОБЕМИ (В КРАЯ НА ПЕРИОДА)</b>			
Активи	20 386 681	18 878 645	8.0%
Нетни кредити и аванси на клиенти	10 872 961	10 322 202	5.3%
Депозити от клиенти	14 838 200	13 295 739	11.6%

## Управление на риска

### Кредитен риск

През 2016 г. Банката осъществява кредитната си дейност в съответствие с приложимите политики и правила и съобразно дефинираните нива на рисков апетит. През годината се наблюдава забавяне на влошаването на клиентския кредитен портфейл от сегмент Банкиране на дребно. В същото време в сегмент Корпоративно банкиране се наложи прекласифициране на някои експозиции, както и прилагане на мерки за реструктуриране на няколко големи експозиции. В резултат на това цената на риска на консолидирано ниво от 116 б.т. се повиши на 187 базисни точки.

Обезцененият портфейл остана основен фокус и Банката продължи с дейностите по възстановяване на активи и събиране на дългове, като реализира и няколко много успешни цесии на пакети от кредити в сегментите Физически лица и Малки и средни предприятия. В допълнение, за първи път беше осъществена продажба на относително голям пакет от кредити на корпоративни клиенти на външен инвеститор (към 31 декември 2016 г. те бяха класифицирани като държани за продажба, тъй като продажбата беше реализирана през януари 2017 г.). Няколко изцяло провизирани кредити, за които не се очаква да бъдат възстановени и които са без обезпечение или с напълно реализирани обезпечения, бяха отписани от баланса. **Всички тези мерки позволиха да се постигне значително намаление на дела на необслужваните кредити със 189 б.п. до 13.0%** (в сравнение с 14.9% през 2015 г.), независимо от новия приток от обслужвани кредити към обезценения портфейл.

През 2016 г. продължи дейността по **проекта за преминаване към МСФО 9** и в частност работният поток за изчисляване на провизиите за загуби от обезценка на кредити и започна подготовката за предстоящото паралелно отчитане. За да бъдат изпълнени всички изисквания на новия стандарт, местният екип разработи модел за оценка на параметъра за вероятност от неизпълнение (PD) и трансферна логика, в съответствие на МСФО 9. Очаква се параметрите за загуба при неизпълнение (LGD) и за експозиция при неизпълнение (EAD) да бъдат разработени в средата на 2017 г.

През първата половина на 2016 г. БНБ извърши **преглед на качеството на активите (ПКА)** на банковата система в България. При прегледа бяха проверени 151 ипотечни кредити на физически лица и 456 кредитни досиета на корпоративни клиенти. В резултат на това към Банката бяха отправени препоръки да прекласифицира експозициите на няколко кредитополучатели от редовни в необслужвани и да начисли допълнителни провизии по няколко експозиции от портфейла с необслужвани кредити поради обезценка на обезпеченията. Нетните корекции по Проверка Качеството на активите във връзка с начисляване на допълнителна обезценка по кредити бяха в размер на 19.2 млн. лева. Всички прекласификации и начисления на допълнителни обезценки бяха осъществени в рамките на 2016 г.

Дейността по **анализ и одобрение на кредити** през 2016 г. се извършва в съответствие с възприетите местни политики за кредитен риск, основани на стратегиите за кредитен риск и отрасловите стратегии на УниКредит Груп, както и перспективите пред различните икономически сектори. При иницирането на нови кредити Банката спазва установените финансови принципи за вероятност от неизпълнение, структурни характеристики на сделката, допълнителни условия и предоставяне на обезпечения. През годината бяха реализирани няколко инициативи по въвеждане на по-гъвкав и ефективен процес на анализ и одобрение на кредитни експозиции.

Дейността по **мониторинг** се фокусира основно върху опростяване и подобряване на цялостния мониторинг и процесите по наблюдение, в това число оптимизиране на структурата на Регистъра за наблюдение, преглед и актуализация на приложимите мониторинг критерии (предупредителни сигнали) и опростяване на изготвяните отчети. През последното тримесечие на 2016 г. стартира промяната във функционалностите на уеб-базираното Приложение за мониторинг.

След приключване на проекта, целящ подобрене на процеса по управление на обезпеченията по кредити, мониторинг функцията както в областта на Корпоративно банкиране, така и в Банкиране на дребно продължи своето активно участие в процеса за поддържане качеството на данните, свързани с обезпечения по кредити, както и информационно обслужване на процеса по подновяване на застраховки и оценки посредством изготвяне на регулярни справки до съответните Бизнес звена и обобщени доклади за текущото състояние до ръководството.

**Обменът на информация между Банката и местните и дъщерни дружества** стартира през първото тримесечие на 2016 г., при което бяха положени основите на свързаната с Регистъра за наблюдение дейност по синхронизация във връзка с идентифицирани предупредителни сигнали, одобрение на обща мониторинг класификация и съвместно определяне на стратегия в случаите на общи клиенти - с експозиция в Банката, Лизинг и/или Факторинг дружеството в България.

**Считано от юли 2016 г.**, УниКредит Булбанк докладва регулаторен капитал за кредитен риск на **корпоративни клиенти и клиенти на Банкиране на дребно**, съгласно **Усъвършенстван вътрешнорейтингов подход (AIRB)**. Банковите институции остават на Базисен вътрешнорейтингов подход (FIRB), а дружествата от публичния сектор, международните банки за развитие и общините се третират по Стандартизиран подход. Количественото измерване на регулаторния капитал за операционен риск се базира на Усъвършенстван подход за измерване на операционния риск (AMA).

Като част от прилагания **Вътрешен процес по оценяване на капиталовата адекватност (ICAAP)** Банката поддържа всички средства за количествено измерване на пълния обем

## Управление на риска (продължение)

икономически капитал, извършване на стрес тестове и докладване. Съвместно с този процес Банката внедри и **Групова рамка за рисков апетит**, която дефинира нивото на риска, който е готова да поеме при стремежа си за изпълнение на своите стратегически цели и бизнес план, като се съобразява с интереса на своите клиенти и акционери, както и с регулаторните изисквания.

### Пазарен, ликвиден и риск от контрагента

По отношение на рисковия апетит и стратегия звеното, отговорно за управление на пазарните рискове, извърши преглед на действащите пазарни и ликвидни лимити. Процесът по трансфериране управлението на всички дъщерни банки в ЦИЕ (вкл. УниКредит Булбанк) на холдинговата компания през октомври 2016 г. доведе до внедряване на множество **Групови политики и правила** в процесите на УниКредит Булбанк. През 2016 г. Банката стартира внедряването на нови групови инструменти за ликвиден риск, чиято цел е да повиши ефективността на процесите по управление на рисковете. Други важни иновации в контролните дейности бяха внедряването на Допълнителни корекции на оценките (ДКО), както и продължаващото подобряване на процеси и инструменти за независима ценова проверка.

От гледна точка на **текущо измерване и контрол**, на мениджмънта ежедневно бе предоставяна актуална информация относно: стойност под риск (VaR) и стойност под риск при стрес (SVaR), чувствителност на позициите спрямо движения на валутни курсове, пазарни лихви и кредитни спредове, динамика на печалба/загуба спрямо предупредителни нива за стоп загуба и за краткосрочна ликвидност. Ежемесечно пред Комитета за управление на активите и пасивите бяха представяни резултатите от стрес тестове, обхващащи екстремни движения на основните пазарни рискови фактори, като валутни курсове, лихви и кредитни спредове, както и риска от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение на инвестиционни и търговски портфейли.

По отношение на **риск методология и системна архитектура за пазарни рискове** Банката ползва вътрешния модел на групата за стойност под риск IMOD за оперативното управление и надзор, както и за вътрешна оценка на икономическия капитал. Системите за управление на ликвидни рискове бяха адаптирани да предоставят калкулация на регулативните ликвидни съотношения – Коефициент на ликвидно покритие (LCR) и Коефициент на покритие на ликвидните нужди за периоди над една година (NSFR), както и на допълнителните метрики за ликвидност, като Концентрация на финансирането по контрагенти и по продукти, а така също и Концентрация на капацитета за генериране на ликвидност по емитенти/контрагенти. Системата за измерване и контрол на риска от контрагента бе подобрена с функционалност за калкулация на Допълнителна

корекция на оценката в допълнение към едностранна и двустранна кредитна корекция на оценката.

**Дейностите на Отдел Пазарен риск през 2017 г.** ще бъдат насочени към адаптиране на системите и процесите за определяне на справедлива стойност на финансови инструменти в контекста на МФСО13. Ключов проект в областта на рисковете в банков портфейл е свързан с внедряването в групата на система ERMAS за симулиране на нетния лихвен доход при различни сценарии. Друго поле за развитие продължават да бъдат иновативните техники за моделиране на ликвидните рискове и разширяване на контролните процеси за ликвиден риск в рамките на деня.

### Операционен и репутационен риск

Основните дейности на отдел Операционен и репутационен риск през 2016 г. бяха фокусирани върху по-нататъшното развитие на управлението на операционния риск, като бе наблегнато на превантивните действия, целящи намаляването на бъдещите загуби от операционни събития. Нова дейност Оценка на операционния риск в областта на ИТ рисковете беше извършена в УниКредит Булбанк, целяща идентифициране и оценка на операционния риск, както и контроли за ограничаването му. В допълнение, като част от процеса по дефиниране на Стратегиите за операционен риск за 2017 г., през 2016 за пръв път беше извършен и процесът по бизнес синдикиране. Процесът включва получаване на информация за бизнес стратегиите, вземайки под внимание насоките за бъдещото развитие, с фокус върху измерване на операционния риск, свързан с имплементирането на стратегиите. Отделът продължи да разработва процедури за репутационен риск в съответствие с принципи, политики и правила за наблюдение на експозицията за репутационен риск на УниКредит Груп.

Управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк АД е поставено на добра основа и с високо качество, както може да се заключи от годишния местен валидационен доклад. Този факт бе потвърден от контролните проверки на Вътрешната валидация на УниКредит Груп, както и от Вътрешния одит на УниКредит Булбанк, които приключиха с най-високи оценки за управлението на операционния риск в банката и оценяха системата за управление и контрол на операционния риск като напълно отговаряща на регулаторните изисквания и Груповите стандарти.

Риск културата постоянно се разраства в рамките на организацията. Провежданите обучения, както и методическото ръководство и сътрудничеството с другите структури в Банката от страна на отдел Операционен и репутационен риск способстват за високото ниво на разбиране на операционния риск от страна на всички служители в Банката.

През 2017 г. отдел Операционен и репутационен риск ще трябва да доразвие и финализира проекти и активности, вече започнати през 2016 г. Отделът ще продължи мониторинга

## Управление на риска (продължение)

на Стратегиите за операционен риск на УниКредит Булбанк (ефектът на тези стратегии се проявява в рамките на няколко години от прилагането им), които включват различни подходи за минимизиране на кибер риска, измамите при кандидатстване за кредит, регулативния риск и др. Значителна част от усилията на отдел Операционен и репутационен риск през 2017 г. ще бъдат насочени към новите Групови проекти и инициативи в сферата на операционния и репутационния риск. Също ще се работи в посока на имплементиране на нови мерки за минимизиране на тези рискове, където е необходимо.

## Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране

### Общ преглед на дейността

През 2016 г. стратегията на Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (КИБ и ЧБ) продължи да бъде ориентирана в две основни насоки: (1) придобиване на избрани нови клиенти в секторите, ориентирани към износ и тези с висок потенциал; (2) разширяване на обхвата от услуги, предлагани на съществуващи клиенти, с цел изграждане на дългосрочни отношения. Привличането на нов бизнес се ръководи от поставения в ежедневните дейности на продуктовете експерти и на специалистите по продажби фокус върху клиента - „ориентиран към решението“.

### Инициативи по Програма CEE 2020 Plus - лидерска позиция

Дирекция КИБ и ЧБ отново бе активно включена в стратегическите инициативи на УниКредит по програмата CEE 2020 Plus, чиито стремеж е чрез иновации и дигитализация да увеличи създаването на стойност в ЦИЕ дивизия. В този смисъл Корпоративно банкиране продължи да разработва две важни инициативи, Big Data и One CIB. В Частно банкиране се внедри концепцията за консултиране съобразно потребностите, за да се отговорно на всички финансови нужди на клиентите, включително онлайн решенията за търгуване на ценни книжа. Освен това инвестиционният инструмент Upique, насочен към предоставяне на най-добрите по рода си финансови решения и целенасочени предложения за разпределение на активи, бе успешно стартиран.

### Международният център - средище за развитие на международен бизнес

Международният център е изключително посветен на клиенти, развиващи международен бизнес с модел на обслужване, който цели да позиционира УниКредит Булбанк като доставчик на цялостно решение. Центърът предлага временни офиси и зали за нашите клиенти. Зоните на залите за срещи също се използват за организиране на официални мероприятия, взаимодействие между фирми, тематични събития и инициативи по съвместен маркетинг. През 2016 г. 1 667 срещи и 45 събития с различни търговски дейности бяха организирани в Международния център.

### Иновация и дигитализация - следващи значителни стъпки

Модулът Търговско финансиране - нова функционалност за приемане на поръчки от корпоративни клиенти и обработка на сделки по търговско финансиране в Булбанк Онлайн, бе успешно стартиран през 2016 г. Новата платформа бе разработена, за да улесни и ускори комуникацията, обработката и достъпа до информация в реално време, свързана с банкови гаранции, акредитиви и документарни инкаса. През 2016 г. повече от 25% от сделките по търговско финансиране на корпоративните клиенти бяха обработени с помощта на онлайн инструмента.

Дъщерното дружество за факторинг дигитализира своите услуги към корпоративни клиенти, както гостагичици, така и купувачи с **eFactoring.bg**. Като инициатор и пазарен лидер УниКредит Факторинг цели да насърчи скоростта, да намали до минимум употребата на хартия, да увеличи сигурността и контрола върху процеса с този иновативен продукт. Инструментът ще бъде използван и като средство за привличане на клиенти. Повече от 50% от всички клиенти на факторинга вече работят с това приложение, а дялът на оборота, реализиран от факторинга чрез eFactoring, достига 25%.

Бяха внедрени **устройството mPOS** (мобилно приложение) и приложението за МСП и корпоративни клиенти. Като мобилно решение то дава възможност на търговците да превърнат своите смарт устройства (телефони, таблети, хибридни компютри) в мобилен търговски обект, както и да свърже mPOS устройството с касовите апарати и компютърните системи в търговските обекти. Търговци от различни отрасли, като куриерски и туристически услуги, вече са интегрирали своите собствени мобилни приложения с нашето решение за напълно автоматизиран продажбен процес.

### Новият програмен период за фондовете на ЕС с фокус върху МСП и средноголемите клиенти

УниКредит Булбанк участва с гарантиран портфейл в Инициативата за МСП, която е съвместен финансов инструмент, структуриран като отделна оперативна програма в България и използва средства от ОП Иновация и конкурентоспособност 2014-2020, Европейската комисия и Група на ЕИБ. Тя предоставя портфейлни гаранции без таван с цел да стимулира финансирането на МСП чрез предоставяне на частично покритие на риска за кредитните портфейли на МСП.

### Инициатива Bulbank United

Началото на друга съвместна инициатива между дирекциите Банкиране на гребно и Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране бе положено през юни 2016 г. Чрез комбинирани търговски усилия между специалисти отношения с клиенти на КИБ/МСП и директори на клонове на Банкиране на гребно нарасна броят на физическите лица с открити сметки за превод на заплата в УКБ и използването на допълнителни продукти и услуги, както и разширено използване на услугата по обслужване на такива сметки от корпоративните клиенти.

### Финансови резултати

По отношение на **финансовите резултати** приходите на КИБ и ЧБ, консолидирани с тези на дъщерните дружества УниКредит Лизинг и УниКредит Факторинг, останаха почти на нивото им от предходния период (спад с 0.3% на годишна база). Слабото развитие на лихвения доход е компенсирано от 7.1% ръст в нелихвените приходи с принос на всички основни



## Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

източници. Печалбата преди данъци отбеляза спад от 32.1% спрямо нивото ѝ преди година, ограничена значително поради по-високи разходи за риск.

Представянето по бизнес линии по отношение на приходи остана разнородно. Най-голям ръст на приходите от 22.7% за периода отбеляза Частно банкиране. Лизинговото дружество увеличи приходите си с 5.8%, а тези на дружеството, специализирано във факторинг услуги, намаляха с 12.6% на годишна база. Финансови пазари и инвестиционно банкиране регистрира увеличение с 2.5%, докато Корпоративно банкиране показва спад от 3.2% на годишна база, основно поради големи еднократни ефекти през 2015 г.

### Нарастваща депозитна база

Клиентските депозити продължиха да растат с бърз темп през 2016 г., поддържан от репутацията на УниКредит и нейната лидерска позиция на местния пазар. **Депозитната база на КИБ и ЧБ достигна 6.9 млрд. лева** към 31 декември 2016 г., с което регистрира **годишен ръст от 10.6%**. Разплащателните сметки се увеличиха с 32.1%, докато сročните депозити намаляха с 22.8% поради значително понижена разлика на лихвените проценти. Депозитите в сегмент Недвижими имоти се увеличиха най-бързо с 32.1% на годишна база, следвани от тези на финансовите институции с 30.3% и големите корпоративни клиенти, нарастващи с 15.1% на годишна база. За разлика от горните, депозитите в сегмент Международни клиенти показаха спад (-2.6%), докато тези на средноголемите корпоративни клиенти отчетоха ръст от 5.8% на годишна база. В рамките само на корпоративните депозити валутната структура в края на 2016 г. беше следната: лева (51.4%), евро (41.8%), долари (6.3%). Към края на декември 2016 г. пазарният дял от корпоративни депозити на УниКредит Булбанк се увеличи на годишна база с 20 б.п. до 27.4%.

### Ръстът на кредитите се запази

**Кредитният обем на КИБ и ЧБ се увеличи с 4.9% на годишна база, за да достигне 7.91 млрд. към 31 декември 2016 г.** Инвестиционните кредити бяха начело с увеличение от 16.2% на годишна база (техният дял от общите кредити достигна близо 55% в сравнение с 50% през 2015 г.), докато най-слабо се представиха кредитите за оборотни средства, които показаха спад със 7.3% на годишна база. Обемите на лизинговото и факторинговото дружество се увеличиха съответно с 6.8% и 1.1%, докато кредитите на Частно банкиране намаляха с 12.8% на годишна база. Водещи от гледна точка на обемите на инвестиционните кредити бяха сегментите на големите местни клиенти (+20.7%), средноголемите корпоративни клиенти (+17.8%) и международните клиенти (+16.6%). В рамките на корпоративните кредити валутната структура към края на 2016 г. беше следната: лева (50.5%), евро (45.7%) и долари (3.7%). Към края на декември 2016 г. пазарният дял на корпоративните кредити на УниКредит Булбанк беше 23.2%, по-висок с 93 б.п. на годишна база.

### Модел на обслужване сегмент/продукт

Дирекция КИБ и ЧБ прилага модел на обслужване, съставен едновременно от **покритие на клиентски и продуктово сегмент**, който допринася за постигане на високо ниво на клиентска удовлетвореност. Сегментът на обслужване предоставя персонализирани взаимоотношения чрез специално предназначения професионалист, който следва прецизно бизнес развитието на корпоративния клиент, докато продуктовият специалист предоставя индивидуализирано решение за специфична област. През 2016 г. продуктовете сегменти останаха фокусирани върху внедряването на иновативни системи и дигитални решения във всички области - Модулът Търговско финансиране като част от Булбанк онлайн, eFactoring функционалност, устройства mPOS.

Към 2016 г. корпоративната клонова мрежа се състои от **10 филиала**, установени в основните региони на страната, и осигурява висококачествено оперативно обслужване на корпоративните клиенти.

### Европейски фондове

След успешното внедряване на няколко инструмента за финансов инженеринг, като JEREMIE, УниКредит Булбанк постави стабилен фокус върху гаранционните схеми през 2016 г. с подписването на **три нови споразумения, възлизащи общо на 115 млн. евро**. Тези споразумения целят да подобрят достъпа до финансиране на повече от 1500 български компании, включително стартиращи, МСП и средноголеми компании, които могат да се възползват от по-ниски лихвени проценти и изисквания за обезпечение в сравнение със стандартните нива. Чрез тези гаранционни продукти УниКредит Булбанк предоставя на компаниите възможности за увеличаване на тяхната конкурентоспособност на местно ниво, за инвестиране в проучване, развитие и иновации и за реализиране на техния потенциал за износ на международните пазари. Бе създаден първият **онлайн калкулатор за самооценка** по ОП Иновация и конкурентоспособност, който дава възможност на компаниите лесно да изчислят сами какво би било тяхното класиране, в случай че кандидатстват по програмата. По-ефективни процедури за кандидатстване за определени продукти от фондовете на ЕС бяха въведени, за да разширяват възможностите за кръстосани продажби чрез осигуряване на индивидуално разработени инструменти за усвояване. Екип Европейски фондове предоставя безплатна консултация на всички съществуващи и потенциални клиенти относно възможностите за разширяване на бизнеса в ЕС.

**Стратегията за 2017 г. е изградена върху предлагането на специални продукти и консултантски услуги по фондовете на ЕС** за компании (вкл. големи и международни) и проекти с висок потенциал за развитие, което на свой ред се очаква да доведе до подобро усвояване на субсидираното финансиране и разширяване на клиентското покритие.

## Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

### Финансови пазари и инвестиционно посредничество

През 2016 г. УниКредит Булбанк запази своята водеща позиция като първокласен източник на ликвидност за местни и международни банки и водещ доставчик за продукти, деноминирани в местна валута.

Банката запази водещата си позиция на пазара на тържовни облигации и за четвърта поредна година бе наградена от Министерството на финансите в основните категории за дилър на ДЦК.

Банката продължи да разработва стратегии за оптимизиране на съотношението риск-доходност в търговията с финансови инструменти в условия на свръхликвидност, отрицателни лихвени проценти, ниска средна доходност и висока волатилност.

През 2016 г. престижното финансово списание Global Finance обяви и награди УниКредит Булбанк като „Най-добра банка на валутния пазар в България“. Заедно с това признание УниКредит Булбанк запази своята лидерска позиция в сферата на валутния обмен на местния пазар със своя широк спектър от продукти.

Екип Корпоративни трейдъри продажби със своите сериозни познания за пазара и специален акцент върху предлагането на услуги от най-добро качество успешно продължи подкрепата си за различни клиенти.

Ръстът на обемите на валутната търговия се очаква да продължи през 2017 г., основно подпомогнат от развитието на отрасли, ориентирани към износа и вноса.

УниКредит Булбанк запази своята лидерска позиция в предлагането на брокерски услуги за търговия с акции, облигации и други борсово търгувани финансови инструменти и деривати. Чрез широкото си пазарно присъствие Банката като инвестиционен посредник дава възможност на институционалните клиенти и на клиентите на Частно банкиране и Банкиране на дребно да участват на българския и международния капиталов пазар, включително на развитите пазари, в ЦИЕ и на развиващите се пазари.

### Финансиране

Банката продължи да развива своя специфичен опит и познания в предоставянето на услуги по сливания и придобивания, решения във връзка със структурирано финансиране на дружества за недвижими имоти и проекти в различни отрасли. Предоставени бяха услуги за оптимизиране на капиталовата структура на проектите както в съществуващия портфейл, така и на новите проекти в процес на обработка, за да се осигури достатъчна ликвидност и финансова надеждност. Екип Недвижими имоти бе включен в структурирането на сделки за недвижими имоти за клиенти в други корпоративни сегменти в КИБ. През 2016 г. Управление Финансиране допринесе с 15% към

приходите на КИБ и ЧБ, генерирайки значителен ръст спрямо предходната година.

**Отдел Проектно финансиране** укрепи своята пазарна позиция, доказвайки своите експертни познания в структурирането на комплексни, специално разработени сделки чрез контролиране на рисковия апетит на банката и управляване на пазарните рискове, свързани с местната среда. Продължаващото наблюдение на съществуващите клиенти, поради все още променящата се регулаторна среда, се оказа жизненоважно за стабилизирането на приходите и устойчивостта на проектите. Фокусът върху диверсифицирането на портфейла, чрез придобиване на познания и ноу-хау в избраните отрасли с перспективи за растеж, се оказа ефективен. Доказателство за това са успешно приключилите сделки по сливания и придобивания в ИТ сектора. Концентрацията на проекти, свързани с възобновяема енергия, е близо 39% от портфейла.

През 2016 г. **портфейлът от недвижими имоти** бе допълнително стабилизирани и редица възможности за ново финансиране бяха реализирани на пазар с нарастващи очаквания. Обемът на трансакциите беше движен от съществуващи клиенти и местни инвеститори по проекти, свързани с висококачествено жилищно и офисно строителство. Международните инвеститори също подновиха своята инвестиционна дейност. Беше генериран нов бизнес и чрез реструктуриране или разпореждане с проблемни активи.

Стратегията за 2017 г. е да продължи растежът в **избрани експортно ориентирани отрасли** (производство, електроника, земеделие, инфраструктура, информация и комуникация), с нов фокус върху ИТ и отраслите с изнесени услуги; да се реализират възможностите за финансиране на различни инфраструктурни проекти; да се използва потенциалът за участие в иновативни и рентабилни проекти по оперативните програми на ЕС; да се прилагат решения за реструктуриране на дълга и други специфични корпоративни решения (включително синдикирани трансакции) за съществуващите и новите клиенти и финансиране на придобивания.

### Инвестиционно банкиране

През 2016 г. обемите на сделките по сливания и придобивания в ЦИЕ бяха по-малко, но с по-висока стойност поради някои големи сделки, погледнати в края на годината. България задържа постоянно ниво на активността по сливания и придобивания в сравнение с 2015 г. Отдел Инвестиционно банкиране потвърди своята лидерска позиция сред банките като основен доставчик на услуги, свързани с инвестиционно банкиране в България. Инвестиционно банкиране участва в някои от големите сделки както на капиталовите пазари, така и при сделките по сливания и придобивания.

В сферата на дълговите капиталови пазари УниКредит действа като водещ мениджър по емисия еврооблигации, възлизаща на 1.144 млрд. евро - второто успешно

## Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

пласиране в две поредни години. Освен това екипите по дългови капиталови пазари и дялови капиталови пазари извършиха някои по-малки местни емисии на облигации и реструктуриране, последните в сътрудничество с УниКредит АГ. В сферата на сливанията и придобиванията УниКредит Булбанк подпомогна УниКредит Виена в една от най-важните сделки по сливания и придобивания в България за 2016 г.

Отдел Инвестиционно банкиране продължава да се фокусира върху постигането на вътрешна и външна разпознаваемост чрез редица инициативи, включително участие в дискусии на конференцията Сделки и инвеститори, с което популяризира програма Елит, както и да подпомага вътрешните програми за обучение.

Като част от водеща търговска банка в България отделът ще продължава и през 2017 г. да **развива съществуващата клиентска база**, като в същото време **се фокусира върху тясното вътрешногрупово сътрудничество**, за да предостави нови възможности на клиентите, което е предпоставка за постигане на силни резултати през 2017 г.

### Глобални банкови трансакции

Като банка, предпочитана както от местните, така и от международните клиенти, УниКредит Булбанк потвърди своята водеща позиция в сферата на търговското финансиране, управлението на паричните средства, трансакционните продажби и глобалните попечителски услуги. Следвайки своята стратегия да предлага иновативни продукти и услуги с добавена стойност, банката първа внедри на местния пазар mPOS решение за привличане на картови разплащания и успешно стартира модула за търговско финансиране, свързан с Булбанк Онлайн, който позволява управление на сделки по търговско финансиране в удобна дигитална среда. Високото качество на услугите и задълбочените познания на служителите отново бяха признати и от нашите клиенти, и от авторитетни международни финансови източници. През 2016 г. УниКредит Булбанк бе призната за **Най-добра банка за управление на парични средства в България** в проучване за управление на паричните средства на списание Euromoney, **Най-добър доставчик на търговско финансиране в България** в проучване за търговско финансиране на списание Euromoney, **Най-добра банка за търговско финансиране в България** от Global Finance, **Най-добра попечителска банка в България** от списание Global Finance.

През 2017 г. Банката ще продължи да инвестира в своя екип от професионалисти и продуктов портфейл, за да увеличи още повече стойността, която предлага на своите клиенти, подпомагайки ги както в техните ежедневни бизнес потребности, така и за изпълнението на техните стратегически цели в бързо променящата се предизвикателна среда.

### Частно банкиране

Управление Частно банкиране (ЧБ) има за цел да **изгради дългосрочни отношения с клиентите**, високо ниво на клиентска удовлетвореност и устойчиви приходи. Екипът на ЧБ успя да диверсифицира и увеличи продуктово предлагане и постави стабилен фокус върху продуктите **в сътрудничество с партньорите си**, особено в сферата на животозастраховането и взаимните фондове. Взимайки предвид наложените от външната среда условия на ниски лихвени проценти, основната цел на ЧБ беше да трансформира депозитите в **групи активи, генериращи доход**, в съответствие с клиентския рисков профил на индивидуална база.

Управление ЧБ отчете **годишни приходи от 18.0 млн. лева през 2016, 23% увеличение** на годишна база. Половината от приходите бяха генерирани от такси и комисиони от инвестиционни продукти и трансакции, докато останалите бяха разпределени почти поравно между обмяна на валута, структурирани депозити и кредити.

**Кредитният портфейл** беше съставен от ипотечни кредити (52%), универсални ипотечи (14%), овърдрафти (24%), кредитни карти (5%) и потребителски кредити (3%). **Общите финансови активи се увеличиха със 17%**, със средни депозитни обеми с ръст 13.5%, активи под управление (взаимни фондове и животозастраховане) +28% и активи под попечителство +60% на годишна база.

Търговското планиране и дейности бяха фокусирани върху животозастрахователни продукти, обвързани с инвестиционни договори със 173% ръст на обемите на годишна база и 147% ръст на приходите на годишна база. Обемите на управляваните активи и активите под попечителство нараснаха с 51% на годишна база, докато приходите нараснаха с 81% на годишна база.

През 2016 г. бяха предоставени възможности за инвестиции в **нов тип взаимни фондове (Fund-of-Fund)**, както и четири транша на **животозастрахователни продукти, обвързани с инвестиционни договори**. Основната цел беше да се диференцират продуктите оферти на ЧБ във връзка с местния пазар и да се осигури предимство спрямо основните конкуренти чрез увеличаване на уникалните бизнес предложения до клиентите. Продуктовете параметри бяха актуализирани няколко пъти през годината, за да се отговори по-добре на променящите се пазарни условия и на предпочитанията на клиентите. Фокусът е върху привличането на клиенти чрез модел на обслужване според индивидуалните потребности и върху увеличението на дела на портфейла на съществуващите клиенти.

Стратегическият фокус за 2017 г. обхваща две основни цели - **да предоставя най-доброто възможно обслужване и решения за нашите клиенти** въз основа на техните потребности и **да доразработва съществуващите продукти**, предлагани на клиентите чрез въвеждането на: консултиране основано

## Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

на потребностите; нови инвестиционни решения, като инвестиционни сертификати и нови животозастрахователни продукти; диверсификация на финансовите активи чрез застрахователни продукти, структурирани продукти, взаимни фондове Пайпър, индивидуализирани инвестиционни решения, както и дигитализация, клъстърен анализ.

### Перспектива за 2017 г.

КИБ и ЧБ ще се концентрира върху **ефективността и отношенията с клиентите**. Дирекцията започна годината като стабилно позициониран пазарен лидер с високо ниво на клиентска удовлетвореност и сериозна амбиция за привличане на чуждестранни инвеститори. През следващата година КИБ и ЧБ цели да увеличи генерирането на стойност на корпоративния портфейл, да увеличи кръстосаните продажби и да засили пазарното проникване в най-атрактивните сегменти.

За да запази своето пазарно лидерство, през 2017 г. КИБ и ЧБ ще се фокусира върху **дигитализация, внедряване на иновативни продукти и услуги на пазара и проактивно управление на качеството на активите**. Запазва се главната цел за **поддържане на дългосрочни взаимоотношения с клиентите**, които управляват успешен бизнес. Друг приоритет е увеличаването на успешното усвояване на европейско финансиране чрез предоставяне на експертиза, свързана с **фондовете на ЕС**, и специални продукти на компании и проекти с потенциал за растеж.

## Банкиране на гребно

### Общ преглед на дейността

Стратегическият фокус на УниКредит Булбанк остава устойчивият растеж на бизнеса чрез подобряване на клиентската удовлетвореност и засилване на позицията на Банката като предпочитан партньор на клиентите в Банкиране на гребно.

Ръстът в приходите на **Банкиране на гребно** през 2016 г. бе повече от 5% на годишна база. Основният фактор за растеж остана кредитирането въпреки общата тенденция за нисък и отрицателен лихвен процент, която гържеше маржовете ниски. Нетният лихвен приход нарасна с 3.7% на годишна база. Консолидацията на УниКредит Кънсютър Файненсинг даде силно конкурентно предимство, възможности за придобиване на нови клиенти, опростени и ускорени процеси, както и фокусирано и ефективно управление на риска. Освен това ръстът на бизнеса и трансакциите на нашите клиенти с банката бе основният фактор за увеличаването на нелихвения приход с 8.2%.

През годината Банката извърши няколко корекции на ценообразуването на депозитите в съответствие с пазарните тенденции. Добрата репутация и доверието в устойчивостта на Банката доведоха до устойчиво увеличение на **клиентските депозити** от физически лица и домакинства с 11.8% в сравнение с 6.3% за банковата система. По този начин пазарният дял в депозитите на Банкиране на гребно се увеличи със 79 базисни точки до 15.9%. Освен ръста в обемите УниКредит Булбанк показва и ръст в броя на клиентите с депозитни сметки в съответствие с цялостната тенденция за увеличение на клиентите физически лица на Банката (+4% на годишна база).

В съответствие със стратегията за устойчив растеж на бизнеса, консолидираното **кредитиране на Банкиране на гребно** превиши пазара почти двойно, достигайки 15.5% пазарен дял в кредитите за физически лица и домакинства. Броят на клиентите физически лица с кредити нарасна с 6%. Потребителското кредитиране продължи да бъде основен фактор за растежа, като се опираше на продуктовата специализация на изцяло консолидираното гъщерно дружество, специализирано в потребителско финансиране. Портфейлът му нарасна със 7.6% в сравнение с ръста от 1.6% на пазара, с което достигна увеличение със 72 базисни точки на пазарния дял до 13.0%. Доброто обслужване и експертни познания за ипотечното кредитиране осигуриха на УниКредит Булбанк стабилен пазарен дял от 18.9% (+57 базисни точки на годишна база) и умерен растеж на портфейла, по-добър от този на пазара.

През 2016 г. Банката остана фокусирана върху придобиването, развитието и задържането на **клиенти от сегмента Малък бизнес**, както и опростяването на процеса по микрокредитиране. Броят на клиентите от сегмента Малък бизнес се увеличи с 9% на годишна база, а на тези с обемни нови кредити – с 6% на годишна база.

Пълното внедряване на **новия модел на обслужване** в клоновата мрежа подпомогна увеличаването на производителността, от една страна, и нивото на консултантски услуги, от друга. Банкиране на гребно запази фокуса върху оптималното покритие на икономическия потенциал от клоновата си мрежа, като се концентрира върху развитието на директните канали и по този начин успя да реализира ръста в бизнеса по-ефективно без допълнителен персонал или допълнителни физически клонове.

### Основни дейности, инициативи и постижения

През 2016 г. **новият модел на обслужване, фокусиран върху бърз стандартизиран модел на обслужване с опростени продукти и процеси**, бе успешно изцяло внедрен в клоновата мрежа. През 2016 г. УниКредит Булбанк се съсредоточи върху качеството на обслужване с внедряването на пилотния проект за управление на клиентското преживяване за стандартизирано и позитивно преживяване в клоновата мрежа. Моделът за управление е част от цялостния подход за подобряване на клиентското преживяване чрез наблюдение на поведението и очакванията на клиентите. Основните цели на клиентското преживяване бяха неразривно свързани с бизнес приоритетите и дефинирани така, че да оказват влияние на цялостното възприемане на Банката като прозрачен и отзивчив партньор.

През 2016 г. УниКредит Булбанк състави пълна **карта за движение на клиентите по отношение на ипотечното кредитиране**, включваща опростена ипотечна оферта, базирана на потребностите, комуникационна стратегия за задържане на съществуващи ипотечни клиенти и ипотечен съветник - ръководство в стръмния път към закупуването на ново жилище от идеята до ключа.

Банката продължи своето по-нататъшно развитие и усъвършенстване на **специалната програма за студенти Академична лига** - конкурентен продукт без аналог на пазара, който предлага най-ниския лихвен процент, по-бърз процес на одобрене и приложение и може да възлиза максимум на 50 хиляди лева. УниКредит Булбанк взе участие в няколко инициативи, свързани с неправителствени програми, насочени към повишаване на финансовото образование на младите хора. Част от стратегическата цел на УниКредит е увеличаване на осведомеността за бранда сред младите хора като потенциални банкови клиенти в бъдеще и подпомагане на новите поколения за повишаване на нивото на тяхната финансова грамотност.

В сегмента Малък бизнес развитието на микрокредитирането и покриването на потребностите от гарантирани кредити по схеми на външни институции продължи да бъде на фокус. Банката подпомогна микропредприятията чрез предоставяне на бърз достъп до финансиране за изпълнението на инвестиционни проекти по програмите Иновация и конкурентоспособност и Програма за развитие на селските региони 2014 - 2020 г.

## Банкиране на гребно (продължение)

През 2016 г. бе внедрена изцяло **програма за стартиращи предприятия** съвместно с местен партньор. Тя обхваща всички дейности от консултиране през бизнес развитие и инвестиране.

**Фокусът върху увеличаването на продажбите на инвестиционни продукти и разширяване на обхвата им** продължава да бъде силен. През годината Банката лансира редица инициативи, като **Първия инвестиционен ден**. Първият инвестиционен електронен бюлетин бе изпратен на избрани клиенти, за да ги информира за тенденциите на капиталовия пазар и актуалните резултати от техните инвестиции. В съответствие с непрекъснатата тенденция за намаляване на лихвените проценти на депозитите, УниКредит Булбанк бе фокусирана върху предоставянето на оферти за диверсификация на клиентските активи, заедно със стратегия за повишаване на финансовата грамотност на населението.

**Опростяването и дигитализацията** на основните процеси във фронт офис и бек офис бяха в центъра на вниманието през годината. В резултат от това банката успя да подобри няколко основни процеса, с което осигури по-високо ниво на ефективност и клиентска удовлетвореност.

Бе лансирано **приложение за управление на пакетни програми**, свързано с малки фирми, с което времето за обслужване на клиенти бе значително съкратено, което на свой ред увеличи клиентската удовлетвореност и доведе до опростяване и оптимизация на ежедневните дейности. Освен това в края на 2016 г. бе внедрен бизнес калкулатор за пакетни програми като първата стъпка за разработването на възможности за канали за директни продажби в сегмента Малък бизнес.

Беше внедрен нов цялостен **дигитален процес за продажба на овърдрафт кредит** чрез Булбанк Онлайн за физически лица, изцяло електронен, с предварително одобрени лимити или бърз процес на одобрение в случай, че клиентът кандидатства от свое име.

През 2016 г. Банката остана силно фокусирана върху законовите изисквания за **регулаторен контрол и защита на клиента** и по този начин гарантира клиентоцентричния имидж на своя бизнес. Чрез поддържане високо качество на клиентската информация, се гарантира както спазването на изискванията за сигурността, така и доверието на нашите клиенти в стабилността на Банката.

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи да предлага инициативата **Corners** за клиенти на Банкиране на гребно и Корпоративно банкиране. Повече от 200 бизнес клиенти участваха в тази уникална за българския банков пазар инициатива и изложиха своите продукти и/или услуги за изминалата година. Публикуването на **бюлетини за бизнес клиенти** продължи. В тях се представяха теми, свързани с иновации в различни икономически сектори, и се предоставяше полезен анализ за усъвършенстване познанията на нашите клиенти.

## Преглед на картовия бизнес

През 2016 г. картовият бизнес на УниКредит Булбанк доказа своята лидерска позиция на пазара с безупречно внедрените си проекти и стабилните резултати. Постигнатият растеж обхваща всички показатели през 2016 г. в сравнение с 2015 г. Като броят на трансакциите (около 37 милиона), така и брутният обем на трансакциите с карти, издадени от УниКредит Булбанк, се увеличиха с повече от 18%. Покупките, направени с карти на Банката на ПОС терминали, достигнаха забележителен ръст от 31% в броя на трансакциите и 27% в обема на разходите. В сравнение с това годишното увеличение на тегленията с карти бе с 11% в сделките и със 17% в обемите.

Миналата година отбеляза още един значителен скок в **продажбите и използването на кредитни карти**. УКБ реализира с 25% повече продажби в сравнение с 2015 г. Освен това картогържателите се обръщаха все по-често към този инструмент за разплащане, с което реализираха с 16% повече трансакции.

УниКредит Булбанк се превърна в **лидер на пазара по придобиване**. От доста години насам Банката се фокусира върху предоставянето на възможност на клиентите за бързо, лесно и сигурно разплащане дори и в по-малки градове, както и в по-малки търговски обекти. Заедно с нарастването на мрежата от ПОС терминали, УниКредит Булбанк непрекъснато се стреми да привлече все повече търговци към създадената платформа за партньорство **ПЛЮС програма**. Амбициозната визия на програмата е да реализира синергии между издаването и придобиването чрез предоставяне на всички отделни картогържатели на възможността да получават точки за техните ежедневни покупки, заедно с предлагането на търговците на изцяло автоматизирано, гъвкаво и удобно средство за управление на кампанията. От своя старт до днес Програма ПЛЮС е събрала 500 партньори търговци с повече от 750 обекта в повече от 70 града в страната. Интерактивен специализиран микросайт бе внедрен в новия корпоративен сайт на Банката, както и мобилно приложение, което дава възможност на клиентите да открият бързо най-близките обекти в мрежата ПЛЮС.

УниКредит Булбанк се представя отлично в **готовността за безконтактно обслужване както по отношение на картите**, така и на терминалите, с което се превръща в един от основните фактори на пазара за налагане на платежния стандарт. В края на периода 85% от ПОС терминалите бяха безконтактни и 68% от картовия портфейл на УниКредит Булбанк беше с възможности за безконтактно плащане. За поредна година електронната търговия отбеляза голямо ниво на ръст. УниКредит Булбанк измери записан ръст от 27% на годишна база на броя на направените покупки и 25% на годишна база на реализирания обем на покупките.

## Банкиране на дребно (продължение)

По отношение на продуктите и иновационната стратегия, УниКредит Булбанк доказва още веднъж своята лидерска позиция в грижата за клиента, отличното обслужване и непрекъснатата иновация.

Следвайки курса на успешния старт от 2015 г., Банката увеличи още повече мрежата от **терминали в зони за самообслужване**, с което реализира високоинновативна идея в партньорство с някои клиенти.

През 2016 г. УниКредит Булбанк лансира и **мобилни ПОС (мПОС) терминали** - първите терминали, които могат да се свързват със смарт устройства, както и с касови апарати, без никакви софтуерни промени в системите на търговеца.

### Канали

2016 г. бе още една динамична година в сферата на алтернативните канали. **Тенденцията за положителен растеж на търговските резултати** продължи. През годината броят на продажбите, реализирани чрез Центъра за контакт с клиенти, интернет банкиране и уебсайт, бе повече от двоен и достигна общо 8% реализирани продажби.

Силният фокус върху дигитализацията и **дигиталната стратегия на Банката** остана валиден и през 2016 г. Някои от основните постижения бяха свързани с внедряването на плащанията на битови сметки в мобилното банкиране, новите процеси по директни продажби в каналите, по-нататъшната интеграция на каналите, новия дизайн на Твоят финансов съветник и др. Програмата за развитие на каналите разчита на принципите на гъвкавата методология (agile) и подхода на поэтапното развитие, което дава възможност на Банката да предостави увеличен брой финализирани проекти и задачи.

**Мобилните банкови потребители** се увеличиха изключително много и в края на 2016 г. ръстът им беше с 61% на годишна база. Интернет банковите потребители достигнаха повече от половин милион потребители в края на годината. Различни инициативи и действия доведоха до увеличението на броя на активните дигитални клиенти. В резултат от това активните вътрешни банкови клиенти се увеличиха с 30% на годишна база.

Дейността на **Центъра за контакт с клиенти** се увеличи с повече от 13% годишно от гледна точка на броя на контактите и с повече от 60% от гледна точка на броя на продажбите. Това превърна Центъра за контакт с клиенти в директен канал с основен търговски принос. Бяха внедрени нови процеси за привличане на клиенти - проактивно оферирание при входящи обаждания и оферирание в реално време при изходящи обаждания.

През 2016 г. новите предоставени обеми кредити от **банкови партньори** (агенции за недвижими имоти, строителни фирми, финансови консултанти и др.) се увеличиха с 19% на годишна

база. Допълнителни продажбени инициативи бяха внедрени, за да се подкрепи топ позицията на Банката по отношение на клиентите с ипотечен кредит.

**Миграцията на трансакциите** продължи да бъде на фокус в съгласие с пазарните тенденции и предпочитанията на клиентите. Индексът на миграция на трансакциите се увеличи през 2016 г. с 3.4% на годишна база.

Общият брой на **зоните за самообслужване** в края на 2016 г. е 32 и Банката продължава да следва стратегия за миграция на депозитните парични операции чрез увеличаване на дяла на депозитните банкомати в своята мрежа до 77 инсталирани такива в най-натоварените локации.

### Перспектива за 2017 г.

През 2017 г. **Дирекция Банкиране на дребно ще продължи да следва клиентите** в тяхното развитие, като подпомага техните специфични потребности на всеки етап от техния живот. Ще се съсредоточим още повече върху целите на **клиентското преживяване** с проследяване отблизо на тяхното последователно прилагане и измерване на ефекта от действията чрез незабавната обратна връзка на клиентите. Инвестираме в изграждането на най-доброто клиентско преживяване, следвайки и насочвайки основните пазарни тенденции на трансформация в бизнеса на Банкиране на дребно и като даваме възможност на нашите клиенти да стигнат до техните банки по напълно интегриран и последователен начин откъдето искат, когато искат и през канала, който предпочитат.

Някои от основните цели за следващата година ще бъдат да се увеличи **обхватът на инвестиционни продукти**, привличане и задържане на клиенти, засилване на управлението на портфейла и кредитната експанзия. Банката ще инвестира още повече в нарастващите познания за пазара и финансовата грамотност и ще предлага на клиентите разнообразни възможности за техните спестявания.

**Опростяването и дигитализацията** на основните процеси ще продължи да бъде на фокус, с което се цели да се постигне по-голяма ефикасност и подобряване на клиентската удовлетвореност.

Банката ще продължи стриктно **да следва правилата на регулативния контрол** и ще увеличи фокуса върху регулаторните промени и изисквания, гарантирайки гладко и своевременно внедряване и лесни за управление процеси от клиентска гледна точка.

## Управление на активите и пасивите

През 2016 г., УниКредит Булбанк продължава да поддържа диверсифицирани средносрочни и дългосрочни източници на финансиране, като все пак намали експозицията си към външно финансиране, в пазарна среда, характеризираща се с излишна ликвидност.

По отношение на целевото финансиране, продължава разпределянето към крайните бенефициенти на средствата по съществуващите кредитни линии от ЕИБ и Банката за развитие на Съвета на Европа, като се подпомагат малки, средни и средноголеми предприятия в подобряването на тяхната ефективност и производителност. По-нататъшно усвояване и оползотворяване на ресурс от наднационални финансови институции не е планирано за 2017 г., поради достатъчната ликвидност от собствени клиенти.

Обемът на междубанковото финансиране, необвързано с конкретни проекти е намален, като финансирането от Групата запазва своя преобладаващ относителен дял само за местните дъщерни дружества. Постигнатата цел е да се намали общата цена на ресурса на Банката, като в същото време се гарантира спазването на различните лимити за ликвидност и ликвидни стрес-тестове (вкл. изчисления на съотношенията по Базел 3) и капиталовата адекватност. Не е предвидено увеличение на обема на финансиране от Групата през 2017 г., тъй като Банката е в състояние самостоятелно да се възползва от постепенно нарастващите възможности за благоразумен ръст на кредитирането, без отклонения от провежданата благоразумна политика на управление на ликвидността.

Тъй като УниКредит Булбанк Групата включва и местните дъщерни дружества (за лизинг, потребителско кредитиране, факторинг и т.н.), Планът за финансиране през 2017 г. покрива и техните ликвидни нужди.

Клиентските депозити остават основният източник за финансиране на Банката, като значителното им и постоянно увеличение през цялата 2016 г. допринася за по-нататъшното нарастване на пазарния дял в клиентските депозити и намаление на съотношението кредити/депозити, в сравнение с 2015 г., продължавайки тенденцията от предходните години.

Предвид отличната ликвидна позиция на Банката, през 2016 г. УКБ не е емитирала облигации и не планира да емитира такива и през 2017 г.

През цялата 2016 г. УниКредит Булбанк продължава да провежда активна, но благоразумна инвестиционна политика, в съответствие с одобрените вътрешни лимити и правила и с оглед на поддържането на солидна краткосрочна и структурна ликвидна позиция. Инвестиционният портфейл е структуриран така, че да се инвестира част от ликвидния излишък при добра възвръщаемост и приемлив риск. Също така, портфейлът от облигации служи като ликвиден буфер, частично използван за обезпечение на привлечени средства от бюджетни организации и банкови институции. Наред с това, облигациите в инвестиционния портфейл

се третират като високоликвидни активи за целите на изчисляване на Коефициента на ликвидно покритие. Банката постепенно увеличава обема на инвестиционния си портфейл от 700 млн. лева до 1 110 млн. лева номинална стойност. В съответствие с предварително одобрената инвестиционна политика, новопридобитите през 2016 г. облигации са издадени единствено от българското правителство. По този начин, 100%-ният дял на българските държавни облигации (местни и международни) в общия инвестиционен портфейл се поддържа непроменен през цялата 2016 г. Средният рейтинг на портфейла е "BB+" (според S&P), а средният срок до падеж – 7.76 години.



## Човешки ресурси

През 2016 г. Управление Човешки ресурси запази своя фокус върху **развитието на човешкия капитал** и в частност върху устойчивото лидерство, привличането на таланти, удовлетвореността и ангажираността на служителите. В същото време бяха предприети целенасочени действия в подкрепа на образованието в България, утвърждавайки Банката като добро и перспективно място за работа.

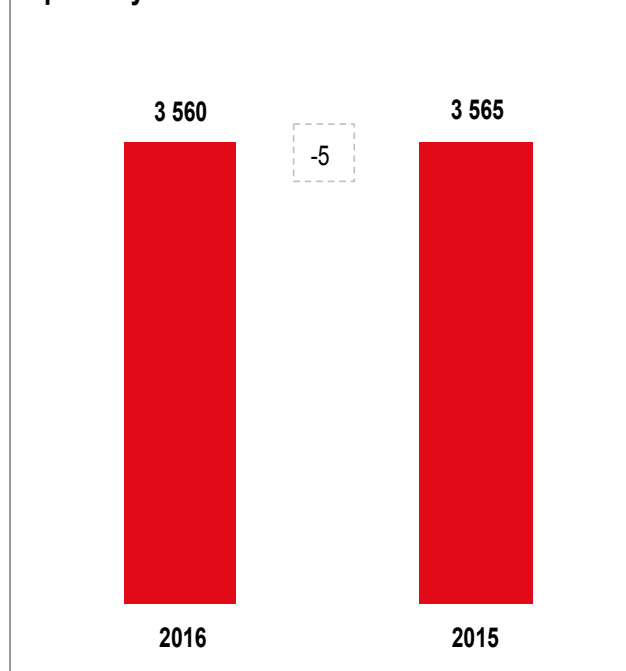
В края на миналата година **броят на активните служители** на Банката остана почти непроменен – 3 560, в сравнение с 3 565 в края на 2015 г. През 2016 г. бяха наети малко повече от 420 нови служители. **Разходите за човешки ресурси** останаха добре контролирани, като се запазва консервативен подход и същевременно се поддържа ниво, гарантиращо конкурентни възнаграждения на пазара и отразяващо положителното търговско представяне през годината. Процентът на доброволно напусналите служители отбеляза ръст до 9.5% през 2016 г. (от 6.4% за 2015 г.), но остана на нива под средните за пазара, което е в пряка връзка с нарастващата динамика на трудовия пазар и намаляващата безработица. Благодарение на направен подробен анализ и предприетите впоследствие конкретни инициативи, тази тенденция не се отрази негативно на устойчивостта на бизнеса.

Банката продължава да се счита за добро място за работа и за **стабилен и надежден работодател** благодарение на силната работодателска марка на УниКредит. Институцията продължава да присъства в кариерни събития и инициативи, организирани от студентски организации, както и в професионалните социални мрежи. През 2016 г. стартираха няколко нови инициативи в областта на развитието на работодателската марка: инициативата Бизнес МастърКлас цели да разпространи опит и знания в областта на банките сред студенти по икономика и да засили техния интерес към кариера в банковата сфера чрез серия от събития, водени от банкови мениджъри, и предоставяне на стипендии за изявени студенти от икономически университети.

**Стажантската програма** продължи да бъде един от ключовите приоритети. В програмата взеха участие 388 човека, 117 от които наети на трудов договор през 2016 г. Стажантската програма, в комбинация с Бизнес МастърКлас инициативата, са израз на социално отговорния подход на Банката към обществото, тъй като дават на студентите възможност да получат практически познания и опит, които допълнително повишават качеството на тяхното образование.

**Политиката за възнаграждения** бе в съответствие с подхода на Групата и местните законодателни изисквания. Тенденциите на пазара бяха наблюдавани отблизо чрез участие в проучване на възнагражденията, анализирани на резултатите и предприемане на необходимите действия, за да се осигури устойчиво и конкурентно възнаграждение за служителите в съответствие с резултатите на Банката. Бяха проведени специализирани инициативи за задържане на

### Брой служители



персонала на ключови мениджърски и експертни позиции.

През 2016 г. Управление Човешки ресурси предприе последователни стъпки към създаване на **култура на споделяне на знания и обмяна на опит**, към насърчаване на позитивна култура и отношения и към фокусиране върху инициативи за развитие, осигуряващи приемственост и развиващи човешкия потенциал. Специално разработените програми за вътрешно развитие бяха посветени на насърчаването на професионалното и личностното развитие на служителите на Банката. Ярък пример за такава вътрешно разработена инициатива за развитие е програмата UnBound Pro, в която опитни професионалисти от Банката имаха възможността да се запознаят с други сфери на дейност чрез работата си по проект извън ежедневната им област на експертиза. Друга инициатива за развитие бе LiveМотиви, която има за цел да подпомогне личностното израстване на служителите и да ги подкрепи в по-успешното управление на промените и динамиката в личния и професионалния им живот. Други групи от действия, подпомагащи подобряването на професионалните умения, споделянето на добри практики и развитието на колегите, бяха обученията „Инвестиционно консултиране“ за Клонова мрежа, Business Originators за КИБ и ЧБ, Meet to Learn за Глобално банково обслужване, Walk in my shoes за структурите на Управление на риска и КИБ и ЧБ и т.н.

Като постоянен приоритет Банката продължи да фокусира усилията си върху **хората с ключова роля** в развитието на организацията в бъдеще. Полезността на тези инициативи е доказана чрез процента на вътрешните повишения към

## Човешки ресурси (продължение)

мениджърски позиции, който е над 90% за 2016 г.

**През 2017 г. Управление Човешки ресурси ще продължи да работи като доверен партньор**, допринасящ и подкрепящ устойчивия бизнес и лидерското израстване, ще продължи да насърчава позитивните отношения и култура и да работи върху постигане на по-откритата комуникация със служителите и местните общности. **Инициативите за развитие на работодателската марка** ще бъдат още по-активно застъпени чрез цялостна стратегия за подкрепа на образованието. Ще бъдат въведени нови проекти в областта на човешките ресурси, за да се гарантира още по-лесен и удобен достъп на служителите до процеса на управление на представянето и информацията за обучение.

През 2016 г. дирекция Глобално банково обслужване (ГБО) в качеството си на доставчик на услуги за различните структури в Банката насочи усилията си, фокусирайки се върху бизнес инициативи, които създават ново преживяване за клиентите; оптимизация и опростяване на процесите; стремеж към отлично представяне в оперативната дейност; повишаване корпоративната култура и увеличаване на наличния капацитет в отговор на постигнатите по-високи бизнес обеми.

Експертите на ГБО ще продължат да **подкрепят и поддържат отделните бизнес звена за формиране на цялостен екип** за постигане на поставените цели и за предоставяне на услуги с възможно най-добро качество на банковите клиенти.

### Информационни и комуникационни технологии

В средносрочен план приоритетите на ИКТ бяха насочени в следните области: дигитализация на процесите; Phygital банка (интеграция на физически обекти с дигитални); Алгоритми базирани данни; Осигуряване на непрекъсваемост на процесите и надеждност на информационната среда; ИКТ сигурност; Оперативен модел и управление на информационните процеси.

База за тези промени са **ускорената трансформация на приложната среда** към сервизно ориентирана архитектура (SOA) и добре развитите интеграционни и презентационни слоеве, които осигуряват унифициран потребителски опит чрез различни канали (интернет, мобилно банкиране, ATM). Въведени бяха нови инструменти за интелигентни бизнес анализи за напреднали (Advance analytics) и анализи, проектирани за самостоятелно използване от неспециалисти (SSBI), с цел да улеснят анализа на клиентското поведение чрез използване на BIG DATA технологии. **ИТ инфраструктурата** продължи да се развива в посока **облак** (частен, хибриден) и така осигури висока наличност и възможности за възстановяване при кризисни ситуации. ИТ сигурността на средите непрекъснато се развива с цел осигуряването на пълна дигитализация на Банката.

През 2016 г. Банката инвестира в значително подновяване на **комуникационната инфраструктура**, с цел осигуряване на дългосрочен капацитет и стабилност за растеж на

## Глобално банково обслужване

обемите и увеличаване на онлайн трансакциите. Главните инфраструктурни проекти бяха завършени и въведени в експлоатация без прекъсване на услугите или отражение върху бизнес процесите. Основните проекти - подмяната на Core LAN суичовете, преоформянето на свързаността на Централата, ългрейдът на мониторинг софтуера Stealwatch, подмяната на хардуера на DWH и др., допринесоха за оптимизиране на приложенията, подобрене на мрежовата надеждност и сигурност, подобряване на възможностите за възстановяване при кризисни ситуации, намаляване на комплексността при конфигуриране и опериране, 30% намаляване на времето за зареждане на DWH.

Въпреки значителните технологични и засягащи бизнеса промени ключовите показатели за критичните услуги се запазиха на много високо ниво - **99.96% наличност** на ИТ системите, което ясно показва, че Банката оперира в стабилна и предвидима производствена среда.

**Приоритетите през 2017 г. за ИКТ** са по-нататъшна еволюция на база дигитална платформа, чрез сервизно ориентирана архитектура, модернизация на основната банкова система и други бек офис системи, унифициран фронт енд, развитие на каналите на база OMNI-канал концепция.

### Организация

В областта на управлението на портфейла от проекти 66 проекта и програми бяха стартирани. Комплексността на портфейла нарасна значително в сравнение с предходните години. Благодарение на поставения основен фокус върху основните стратегически инициативи и правилното приоритизиране на останалите инициативи Банката успешно управляваше портфейла си от проекти, като запази основните си ключови показатели в рамките на определените цели.

Във връзка с основната стратегическа **Програма CEE2020 Plus** бяха добавени нови приоритети и инициативи в областта на търговските бизнес анализи и дигитализацията. От оперативна гледна точка основните постижения бяха успешното приключване на GAP анализа на основната банкова система, както и програмите в областта на **технологичната и ИТ сигурност**.

Увеличи се броят и продължи работата по редица **инициативи, свързани с определени регулаторни изисквания** – проверка на качеството на активите на местно ниво, МСФО, Споразумение за автоматичен обмен на финансова информация, АпаCredit, Mifid/Mifir, Закона за кредитите за недвижими имоти, различни картови регулации, регистър на банковите сметки и др. Въпреки големия ресурс, отделен за тези регулативни, групови стратегически и оперативни дейности, Банката успя да подсигури **точния фокус и във всички други области**, за да осигури правилното развитие на бизнеса и реализацията на амбициозните цели и стратегия на Банката. Това бе подкрепено от ефективно проектиране

на процесите, адекватност на анализите и правилно и своевременно определяне на параметрите.

Следвайки новите тенденции в управлението на проекти, ГБО реализира успешно някои местни и групови проекти по **гъвкава методика** (agile) и подготви стратегия за популяризиране и обучение за цялата Банка, която да бъде изпълнена през 2017 г.

В областта на управлението на процесите дейността по **Lean Six Sigma (LSS)** се подобри, като се провеждат редовни сесии на Комитет по управление и мониторинг на процесните инициативи. Продължи развитието на LSS, като основният акцент бе общата инициатива за развитие, реализирана от Организация и Управление Човешки ресурси. Тя бе насочена към усъвършенстване на квалифицираните банкови служители в областта на анализа и реализирането на процесите.

### Сграден фонд и логистика

В съответствие със стратегическите приоритети на Банкиране на дребно през 2016 г. бяха **преустроени 11 филиала** според концепцията Клон на бъдещето, бяха внедрени **две зони за самообслужване** в нови локации и бяха извършени **25 модернизации** съобразно новия модел на обслужване. Други 19 локации бяха преустроени, за да отговорят функционално на новия бизнес модел на Банкиране на дребно.

През миналата година успешно бе завършен проектът за **консолидация на Централата**, при който структури от централния офис се преместиха в нова сграда, както и дъщерните дружества на УниКредит Груп в България. Водена от разбирането, че ангажираните служители са основен актив, през 2016 г. УниКредит Булбанк осигури и допълнителни зони за отпочиване на служителите си.

Бяха направени няколко стъпки към **използването на енергийно ефективни и природосъобразни технологии**, като смяна на старите уреди, LED осветление в сградите на централния офис и внедряване на електрически автомобили в автопарка, ръководен и използван от Банката.

През 2017 г. фокусът ще бъде насочен към **изпълнението на редица комплексни проекти**, включващи обновяването на филиал Света Неделя в София; планиране и изготвяне на реконструкция на фасадата на сградата на Света Неделя; нов център за обучение и зони за отпочиване в сградата на филиал Света Неделя в София; както и няколко други основни проекти, свързани с клонова мрежа.

### Операции

Фокусирайки се върху устойчив растеж и в подкрепа на банковата дейност, през 2016 г. управление Операции предостави високо ниво на качество на услугите и осигури гъвкавост и безрискови трансакции.

Същественото постижение през годината за Управление Операции бе свързано с **постигане на висока оперативна ефективност и качество на изпълнение на услугите**, успоредно с оптимизиране на ресурсите и минимизиране

## Глобално банково обслужване (продължение)

на оперативния риск. Увеличението на ефективността на ресурсите и производственият капацитет бяха осигурени, за да се посрещнат новите изисквания на бизнеса и ръстът на обема на трансакциите (10% повече плащания във валута – международни плащания, 18% повече ПОС терминали, 8% повече пари в брой, 20% повече нови карти). Управление Операции координира вътрешно пълната централизация на местните разплащания и подготовката за сертифициране, докато в областта на реструктуриране на кредити и администрирането на обезпечения ефектът върху прегледа на качеството на активите бе признат.

### Доставки

През 2016 г. Управление Доставки успя да покрие и дейностите, свързани с доставки за всички дъщерни дружества на УниКредит Груп в България. Звеното подпомогна успешното внедряване на проекти чрез постигане на отлични резултати, свързани не само с технологичните програми на ИКТ и Сигурност (IBM, Cisco и Oracle), но и с основните проекти, свързани с бизнеса (като FlexCube Gap анализа). В тясно сътрудничество с Управление Сграден фонд и логистика за пръв път бяха проведени някои търгове в i-Faber платформата, като по този начин се постигна по-добро качество на конкурентни цени.

Основният фокус на Управление Доставки през 2017 г. ще бъде насочен към **своевременното изпълнение на ключови бизнес проекти** – внедряването на нова версия на FlexCube и замяната на FEBO приложението.

### Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи

Поставянето на клиента в центъра на вниманието остава един от основните стратегически приоритети на мисията на УниКредит Груп. Отдел Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи се фокусира върху **организирането и управлението на дейности, свързани с изслушване на мнението за и обективно измерване на възприемането на УКБ**, нейните продукти, услуги и имидж сред различни групи от заинтересовани лица - външни и вътрешни клиенти, членове на общности и служители. Клиентското преживяване и поведение спрямо банките драматично се промени с промяната на клиентските очаквания и приоритети, изискващи многоканално обслужване, безпогрешно своевременно подпомагане и улеснени възможности за движение на клиентите.

### Външна клиентска удовлетвореност

В **Банкиране на гребно** повече от 3 500 свои клиенти и 2 750 клиенти на конкуренти бяха интервюирани през 2016 г. В проучване, насочено към задълбочено разбиране на удовлетвореността, потребностите и желанията на собствените ни клиенти, както и с цел да имаме надеждна позиция за сравнение с нашите конкуренти.

След негативните корекции през 2015 г. (-4 т. спрямо 2014 г.) **клиентската удовлетвореност на УКБ се възстанови с увеличение от +1 т.** спрямо 2015 г., докато TRI\*М индексът на конкурентите намалю с -1 т.

За шеста поредна година УКБ продължава своя ангажимент за разширено измерване на удовлетвореността **сред клиентите (физически клиенти и малък бизнес) със специално определен специалист отношения с клиенти**. Бяха проведени близо 13 000 интервюта с клиенти, измерващи нивото на удовлетвореност както от банката, така и от специалистите отношения с клиенти.

През 2016 г. УКБ направи някои много важни стъпки към постигането на комплексен подход за получаване на **незабавна обратна връзка** от клиенти веднага след тяхното взаимодействие с банката. Бяха получени повече от 4 000 обратни връзки, което даде възможност за извършване на задълбочен анализ на силните страни и идентифициране на области, които изискват внимание.

В **корпоративния сегмент** след лекия спад през 2015 г. УКБ възстанови нивото си от 2014 г. (TRIM резултат от 85 т.). **Така УКБ увеличи разликата с конкурентите си до +14 т.**

Общо 862 собствени корпоративни клиенти и 473 на конкурентите бяха интервюирани през 2016 г., за да се измерят силните страни и да се идентифицират области за подобрене. Специалистите отношения с клиенти, продуктите на Глобални банкови трансакции и филиалите се считат за отлично представени.

**Частно банкиране** - Отличното обслужване на УКБ, предоставено на сегментите от приоритетни клиенти, се доказва от изключително високите и стабилни резултати на TRI\*М индекса (удовлетвореност от банката) от 96 т. и индекса за клиентско консултиране от 90 т.

### Вътрешна клиентска удовлетвореност

За осма поредна година бе проведено проучване за взаимодействието и сътрудничеството между банковите структури. Резултатите, базирани на обратна връзка на повече от 2 500 служители от всички структури, показаха слабо намаление на годишна база (-3 т.), но то не е статистически значимо.

### Таен клиент

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи да измерва опита с клиенти и перспективите, както и да проверява нивото на стандартите за обслужване според представянето на служителите в програмата Таен клиент.

Пет вълни на проектите бяха проведени през 2016 г. сред две целеви групи - физически лица и малък бизнес. Обхватът на проникване, постигнат чрез общо 665 посещения на тайни клиенти, с различни видове сценарии (обвърдрафт кредит, ипотечен кредит, кредитни карти, инвестиционни продукти,

## Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи

кредити за оборотни средства), покри цялата клонова мрежа и доведе до **много добри резултати (повече от 80%)** в почти всички сценарии.

За шеста поредна година се поддържа онлайн портал, което дава възможност на ръководителите непрекъснато да следят представянето на своя клон от гледна точка на Таен клиент и ако това се налага, да предприемат действия.

### Управление на репутацията

През 2016 г. УниКредит Булбанк продължи да измерва своята собствена репутация и тази на своите конкуренти, като следваше комплексен подход, за да удостовери възприемането на заинтересованите лица на всички етапи на техните взаимоотношения с банката чрез методологията на Пирамидата на застъпничеството (Advocacy Pyramid).

**Цялостната репутация на Банката е силна и стабилна**, което показва увеличаваща се положителна разлика спрямо конкурентите от гледна точка на перспективите за застъпничество. За клиенти „застъпничеството на УКБ“ е над конкурентите сред сегментите от физически лица и малък бизнес.

Банката се класира първа от гледна точка на спонтанното познаване в сегмента на малкия бизнес и корпоративните клиенти и втора при физическите лица.

През 2016 г. основен фокус на програмата за устойчиво развитие и корпоративна отговорност на УниКредит Булбанк отново бяха: образованието, бизнес иновациите и социалното предприемачество. Банката подпомогна финансово много организации, институции, НПО-та, университети, училища и физически лица.

### Фокус върху образованието, иновацията и дигитализацията

УниКредит Булбанк си партнира с множество училища и университети за проекти, насърчаващи културния обмен и подпомагане на младите таланти. Банката съсредоточава усилия в интегрирането на нови технологии за ежедневните нужди на клиентите.

УниКредит Булбанк се припознава в изпълнението на специална мисия, насочена към обогатяването на финансовата грамотност в страната. За целта през 2016 г. стартира националната програма Финанси за нефинансисти. Програмата представя лекции за неспециалисти, които дават съвети за това как да харчим, спестяваме и инвестираме по-разумно. Лекциите се разпространяват като публикации в Корпоративния блог на официалния сайт и в националните медии.

Серията от лекции на топ мениджъри в Банката през студенти продължи като инициативата Business Master class. По време на лекциите експертите на Банката споделят практиката си със студенти от икономически университети и им дават съвети, отнасящи се до тяхното кариерно

развитие.

Ценни иновативни инициативи, като TEDxAUBG, организирано от студентите на Американския университет в Благоевград, отново спечели партньорството на програмата за образование и иновации на Банката.

Сред други проекти в сферата на иновацията и дигитализацията бяха участието в годишното състезание ИТ Мениджър на годината. През 2016 г. Банката стана основен спонсор на второто издание на форума за иновации в София Innovation Explorer. УниКредит Булбанк беше основен спонсор на церемонията по Годишните награди на Българската асоциация за информационни технологии. Банката има множество партньорства, като DigitalK, конференциите за финансови иновации, Иновации в българското земеделие, SEED – учебна среща на предприемачи, Startup Factory, Фондация Move.bg и др.

### Фокус върху бизнеса и социалното предприемачество

УниКредит Булбанк бе важен партньор в много от инициативите и конференциите на бизнес камарите у нас, като Конфиндустрия България, в срещите на Евроклуба към Българската търговско-промишлена палата, в бизнес форумите на Американската търговска камара в България, в събитията на Германо-българската индустриално-търговска камара, срещите на Австрийския бизнес кръг и др.

Банката беше активен участник и във връзка със социални и благотворителни събития, които събираха бизнес, политическия и дипломатическия елит на страната. Традиционно УниКредит Булбанк е основен партньор на благотворителния Виенски бал в София. Средствата, събрани от Виенския бал през 2016 г., бяха разпределени на Асоциация Деца с хематологични заболявания и Социален и младежки център Конкордия в София. Празник на лятното слънцестоене в Българо-скандинавската търговска камара и празникът по случай 4 юли, организиран от Американската камара, също бяха сред подкрепените проекти.

С цел насърчаване на многообразието и правата на жените, УниКредит Булбанк осигури обучения в рамките на годишната Лидерска академия на Съвета на жените в бизнеса в България, както и спонсорира Глобален форум за жени лидери - международно събитие на високо равнище с българския бизнес елит, под егидата на президента на Република България и на Генералния секретар на ЮНЕСКО.

Фондация УниКредит участва в инициатива за откриване и финансиране на най-добрата програма за социално предприемачество за организации с нестопанска цел в България. Годишното състезание се организира от Българския център за нестопанско право (БЦНП) и цели да събере и отличи най-добрите бизнес идеи, изготвени от фондации и сдружения.

Традицията за насърчаване на здравословния начин на живот, спорта и социалното предприемачество бе продължена и през миналата година с петото издание на благотворителния

## Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие

маратон Предизвикателството на Балканите (1000 км).

### Фокус върху изкуството, културата и УниКредит студио

Банката организира редица изложби през годината в своята галерия за съвременно изкуство УниКредит Студио.

Галерията бе домакин на събития като „Може би са те“ – репродукция на световноизвестна селекция от произведения на изкуствата; „Да живееш с долар на ден – животът и лицата на бедните по света“ – завладяващи фотографии на носителя на наградата Пулицър, фотожурналиста Рене Байер; „Стените говорят“ - фотоизложба, част от Месец на фотографията 2016; „Трансформации в София“ - за втори път УниКредит Студио показва снимки от края на XIX и първата половина на XX век; „Следващата година по същото време“ - част от фестивал Фотофабрика 2016; „Светът“ - изложба на снимки, направени от служители на Банката.

УниКредит Булбанк беше основен поддръжник на Испански кинофестивал 2016 във водещото партньорство с Посолството на Кралство Испания в София.

Сред проектите, които банката традиционно подкрепя, бяха: спонсорството на наградата на фондация Стоян Камбарев - „Полет над изкуството“, за млади артисти, Месец на фотографията 2016 и третият фестивал Фотофабрика.

### Фокус върху доброволчески инициативи

През 2016 г. традиционните благотворителни базари за Коледа и Великден бяха организирани от служителите на няколко места в Банката. Средствата от двата базара бяха дарени към организации, предложени от служителите на УниКредит Булбанк. В допълнение на националната доброволческа мрежа бяха разработени множество проекти в страната с участието на колеги и партньори.

### УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД

В среда на възстановяваща се икономика, бавно растящ пазар на потребителско кредитиране и засилена конкуренция, УниКредит Кънсютър Файненсинг отбелязва още една изключително динамична и успешна година.

През 2016 г. УниКредит Кънсютър Файненсинг отчете 62.3 млн. лева печалба след облагане с данъци, което представлява ръст от 34% в сравнение с предходната година. Приходите достигнаха 112.1 млн. лева (38% годишен ръст), като основен източник отново е нетният лихвен доход с дял от 88%. По отношение на трите основни търговски канала (банкови кредити, стокови кредити и лоялни клиенти) тенденцията се запазва непроменена и нетният приход от лихви по потребителски кредити, реализирани чрез банковия канал на УниКредит Булбанк, запазва водещата си позиция (75% от общия нетен приход от лихви през 2016 г.). Оперативните разходи на УниКредит Кънсютър Файненсинг възлизат на 17.5 млн. лева, като ръстът от 1.7% на годишна база се дължи главно на увеличените обеми и е значително по-малък от ръста на приходите, като това е безспорен показател за

ефективността на системата за управление на разходите, прилагана във всички сфери на дейността. За поредна година, следвайки разумно своята политика за управление на риска и отчитайки бързо растящия кредитен портфейл, УниКредит Кънсютър Файненсинг заделва допълнителни провизии за обезценка, вследствие на което отчита загуби от обезценка в размер на 25.4 млн. лева (+98% на годишна база).

Представянето на УниКредит Кънсютър Файненсинг през годината бе допълнително подкрепено от високото качество на кредитния портфейл, породено от ефективно одобрение на кредити и високите нива на събираемост. Към декември 2016 г. редовните кредити поддържат стабилно високо ниво и представляват 99% от кредитния портфейл. През 2016 г. кредитният портфейл нарасна с 25% в следствие на ръста от 13% на продажби на нови кредити. Ръстът от 9% при стоковите кредити бе достатъчен да позиционира дружеството като лидер в сегмента. Стоковото финансиране на дружеството, като канал за привличане на нови клиенти, бе отличено като най-добра практика на Групата за Централна и Източна Европа.

През 2016 г. УниКредит Кънсютър Файненсинг продължи своите съвместни търговски дейности с Банката, фокусирайки се върху привличане на нови клиенти и продажби на свързани продукти. Това доведе до увеличение от 11% на годишна база при кредитите от банковия канал. През годината дружеството продължи да предлага нови кредити на лоялните си клиенти както в банков, така и в небанков (стоков) канал. Това доведе до стабилно увеличение на кредитите за лоялни клиенти с 48% на годишна база, отбелязвайки рекордни продажби през месеците август и ноември.

През 2017 г. се очаква икономическият ръст да продължи, а конкуренцията между участниците на пазара за кредитиране (банкови и небанкови институции) да остане изострена. В такава обстановка УниКредит Кънсютър Файненсинг, разчитайки на своите силни страни, иновативност и връзки с Банката, ще се фокусира върху запазване на лидерската си позиция на пазара за потребителско финансиране чрез постигане на стабилни нива на печалба. Стоковото кредитиране ще продължи да генерира нови клиенти за Групата, а успоредно с това УниКредит Кънсютър Файненсинг ще продължи да функционира като продуктова „фабрика“ за потребителско кредитиране на УниКредит Булбанк, подпомагайки управлението на риска както при процесите по отпускане на кредити, така и при тяхното следпродажбено обслужване и събиране.

### УниКредит Лизинг ЕАД

През 2016 г. **консолидираната нетна печалба на УниКредит Лизинг (УКА) възлезе на 6.7 млн. лева**, което представлява **увеличение от 83% на годишна база**. Общите приходи нараснаха на годишна база с 6% до 28.8 млн. лева. Разходите за персонал възлязоха на 5.7 млн. лева, т.е. спад с 1% на

## Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие (продължение)

годишна база. Административните разходи намаляха с 2% на годишна база до 3.1 млн. лева. Нивото на кредитните обезценки намаля с 10% на годишна база до 12.3 млн. лева. В края на 2016 г. нетните инвестиции във финансов лизинг възлязоха на 818 млн. лева, с ръст от 11% на годишна база.

По отношение на **управлението на риска** продължи положителната тенденция на подобряване качеството на активите, потвърдена от прегледа на качеството на активите, извършено от БНБ и върху портфейла на УниКредит Лизинг. Благодарение на усилените действия по възстановяване, извършени през 2016 г., брутните кредити в просрочие показаха спад с 6.6% на годишна база, достигайки общ обем от 142 млн. лева. Брутните редовно обслужвани кредити се увеличиха с 9.7% на годишна база, достигайки 768 млн. лева в сравнение със 700 млн. лева за предходната година.

Обемът на новите сключени договори за лизинг се увеличи с 4% - от 363 млн. лева до 377 млн. лева, като броят им достигна 3 407 през 2016 г.

УниКредит Лизинг запази своята лидерска позиция и задържа пазарния си дял от 26%. Това основно бе постигнато поради отличното сътрудничество с УниКредит Булбанк и допълнителните ползи от вече установени партньорства с големи доставчици. От гледна точка на активи и отрасли **основните фактори за доброто представяне** бяха следните:

- **Производствен сектор:** УКЛ значително увеличи своя пазарен дял, достигайки 27%, резултат основно от пакетните сделки съвместно с УКБ. Дружеството продължи да предоставя т.нар. пакетни сделки, в които УКЛ финансира необходимото оборудване за определени проекти и Банката предоставя оборотното финансиране, финансиране на недвижими имоти и всички съпътстващи банкови продукти и услуги, като представи и нов продукт, свързан с фондовете на ЕС, приложим за всички индустриални проекти, финансирани по Програма Конкурентоспособност.
- Положителното развитие на **строителния сектор** и инфраструктурните проекти улесниха новите възможности за лизинг с пазарния лидер.
- **Сегмент транспорт:** УниКредит Лизинг запазва традиционно силната си позиция, като общото пазарно покритие остава 35%. Сътрудничеството с една от най-големите дилърски компании за коли в България остава с ниво на проникване от 34% и с финансирана стойност от около 17 млн. лева. В сектора на леките автомобили УКЛ заедно с УКБ продължи успешната инициатива Car Copier с известна марка автомобили.
- **Сектор селско стопанство:** Остава стабилен поради сътрудничеството с най-големите доставчици. Допълнителен ръст в този сегмент бе постигнат чрез продукта на европейските фондове, който предоставя финансови схеми на клиентите, допустими за финансиране по безвъзмездните програми на ЕС.

## Основни дъщерни дружества и асоциирани компании

• **Услуги по управление на автопарка:** През 2016 г. УниКредит Лизинг разшири своя продуктов портфейл чрез създаване на нова специализирана компания с цел да предостави пълен обхват от услуги по управление на автопарка.

През 2016 г. нетният приход на **УниКредит Застрахователен брокер (УКЗБ)** нараства с 24.2% благодарение на генерирания ръст както от лизинговото дружество, така и през канала на Банката (46% ръст). Броят на сключените застрахователни полици се увеличи с 60% в сравнение с 2015 г. Застрахователните полици, генерирани от допълнителен бизнес (застраховки, които не са свързани с обезпечения), се увеличиха с почти три. УКЗБ запази своята лидерска позиция в Каско застраховането.

### УниКредит Факторинг ЕАД

През 2016 г. УниКредит Факторинг ЕАД (УКФ) продължи устойчивата позитивна тенденция на развитие, като значително увеличи усвояването с 11% в сравнение с предходната година. Предизвикателната пазарна среда през 2016 г. беше белязана от засилена конкуренция, тенденция към прогресивен спад на маржовете и спад в цените на стоките в няколко индустриални сектора със значителен дял във факторинг портфейла. Въпреки това в края на годината Дружеството успя да възвърне бизнес обемите на нивата им от 2015 г. чрез привличане на нови клиенти и навлизане в различни отраслови сектори на пазара, което доведе до **1174 млн. лева факторинг оборот, 6.1 млн. лева приходи и 3.7 млн. лева печалба преди данъци.**

От гледна точка на **продуктите и услугите** беше реализиран ръст в обемите на вътрешния факторинг без регрес (30%), както и ръст в добавените продукти с по-висока стойност - като експортния факторинг (15%). Дружеството приключи успешно няколко решения, свързани с ориентирани към купувача факторинг услуги. Вече установените добри практики през 2015 г. на факторинг сделки с доставчици на общини и публични институции продължиха и през 2016 г. Дружеството не само затвърди своята пазарна позиция в традиционни за факторинг услугите икономически сектори, като транспорт и складиране, търговия, тежка и лека промишленост, но навлезе също и в сектори с потенциал за развитие, като консултантски услуги, информационни технологии и селско стопанство. От гледна точка на чуждестранните пазари атрактивните водещи икономики на ЕС и възможностите на съседните пазари създадоха среда за генериране на добър бизнес.

След успешното стартиране на първия **електронен портал за факторинг услуги на пазара** – eFactoring.bg, през май приложението бе разширено с характеристики, които дават възможност всички ежедневни факторинг операции да станат дигитални. Само половин година по-късно 50% от клиентите започнаха да използват приложението и прехвърлиха ежедневните си дейности онлайн. Обемите, прехвърлени чрез уеб портала, нарастваха с постоянен

темп всеки месец, достигайки 25% от целия оборот на Дружеството през декември 2016 г.

В допълнение, УниКредит Факторинг продължи да насочва своите усилия в посока цялостно обновяване и опростяване на вътрешните процеси чрез дигитализация, като разчита на наличната експертиза, компетенции и синергия с Банката. Нарастващата потребност от гъвкави клиентски решения бе движеща сила на по-нататъшното **продуктово развитие** през 2016 г., включително усъвършенстването на по-комплексни решения, свързани с експортни трансакции, дисконтиране на фактури и др.

Силният търговски фокус върху навлизането на все още недоразвита вътрешен пазар, увеличаването на клиентската удовлетвореност чрез дигитализация и разширяване на канала за вътрешни продажби бяха основни фактори за доброто представяне и положителното развитие на факторинга през 2016 г. Тенденцията на увеличаващи се потребности от специфични бизнес решения за клиентите беше добра предпоставка за **по-голяма гъвкавост, индивидуализация и продуктова диверсификация.** Дружеството ще продължи да разчита на скорост и прозрачност в предоставянето на услуги за още по-широко навлизане на пазара и запазване на своята лидерска позиция.

### УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД

УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД е нефинансово дружество, специализирано в предоставянето на транспортни услуги и управлението на автомобилния парк на дружества от Групата на УниКредит Булбанк в България, както и на външни клиенти. Към декември 2016 г. дружеството обслужваше общо 184 автомобила с 10 служители на пълен работен ден. За 2016 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 25 хиляди лева (133 хил. лева предходната година), което представлява 82% спад на годишна база. Основната причина са по-високите разходи, вследствие на решение на еднотичния собственик за предоставяне на услуги по управление на автомобилен парк на външни клиенти (несвързани лица) и допълнително наетия персонал в тази връзка. Очакванията за стартирането в края на 2016 г. разширяване на бизнеса са за генериране на бързи темпове на растеж през 2017 г.

УниКредит Булбанк АД декларира, че се придържа към добрите практики за корпоративно управление като основа на съвременната делова дейност. **Корпоративното управление е съвкупност от балансираните взаимоотношения между Дружеството, представено от неговите Управителни органи,** и всички заинтересовани лица – акционери, служители, клиенти, търговски партньори, кредитори, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

В своята дейност УниКредит Булбанк АД се ръководи от одобрените за всички дружества от УниКредит Груп принципи за корпоративно управление. Същите са залегнали във всички надлежно изготвени Групови правила и процедури, които се прилагат за УниКредит Булбанк АД, доколкото не са в



## Основни дъщерни дружества и асоциирани компании (продължение)

противоречие с действащото българско законодателство.

Основните документи, регламентиращи корпоративното управление в Групата на УниКредит, могат да бъдат открити на сайта на УниКредит: <https://www.unicreditgroup.eu/en/governance.html>

Същите, без да е изчерпателно, включват:

- Харта на почитеността;
- Кодекс на поведение на УниКредит Груп;
- Групови „златни правила“ за управление;
- Корпоративен кодекс за управление;
- Ангажимент за зачитане на човешките права.

УниКредит Булбанк АД декларира непрекъснат ангажимент относно прилагане на правила и политики, създаващи необходимите условия и осигуряващи възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.

УниКредит Булбанк АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните такива, и защитаване на техните права.

За удовлетворяване потребностите на акционерите и заинтересованите лица относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността на Банката, същата прилага корпоративна информационна политика и предоставя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

### Управление

Съгласно одобрения от Общото събрание на акционерите Устава на УниКредит Булбанк АД основните органи на управление на Банката са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

### Общо събрание на акционерите

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас, участващи лично или чрез законен представител, или чрез изрично упълномощен представител, отговарящ на нормативните изисквания за това, чието присъствие е регистрирано от Комисията за регистриране на присъствието и отчитане на кворума.

#### (i) Общото събрание на акционерите:

- Изменя и допълва Устава.
- Увеличава и намалява капитала.
- Взема решения за преобразуване на Банката чрез сливане, вливане, разделяне и прекратяване на Банката.
- Избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията им.
- Избира и освобождава специализирани одиторски предприятия, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит, за проверка и заверяване на годишните финансови отчети на банката, както и надзорните отчети, определени от БНБ. Банката съгласува предварително с БНБ избора на регистрираните одитори.
- Одобрява годишния финансов отчет след одиторска проверка, взема

решения за разпределение на печалбата след данъчно облагане, извършване на вноски от чистата печалба или други източници във Фонд „Резервен“, изплащане на дивиденди.

- Назначава ликвидаторите при прекратяване на Банката, освен в случай на несъстоятелност или принудителна ликвидация.
- Освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет.
- Взема решение относно издаването на облигации, включително облигации конвертируеми в акции.
- Избира и освобождава ръководството на Вътрешния контрол.
- Избира и освобождава членовете на Одитния комитет и определя техния брой, мандат и възнаграждението им.
- Избира и освобождава Председателя на Одитния комитет.
- Решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и този Устав.

### Надзорен съвет

Надзорният съвет е орган на Банката и е оправомощен да осъществява предварителен, текущ и последващ контрол върху съответствието на дейността на Банката с приложимите закони, Устава и решенията на Общото събрание в интерес на клиентите на Банката и на нейните акционери.

Надзорният съвет не участва в текущото управление на Банката.

Надзорният съвет се състои от 3 (три) до 7 (седем) членове, избрани от Общото събрание на акционерите за срок до три години. Точният брой на членовете на Надзорния съвет, техният мандат и възнаграждение се определят с решение на Общото събрание на акционерите.

Член на Надзорния съвет може да е лице, което отговаря на нормативните изисквания за заемане на длъжността, в т.ч. за надеждност и пригодност. Изборът на член на Надзорния съвет подлежи на предварително одобрение от БНБ.

### Управителен съвет

Управителният съвет управлява Банката под контрола на Надзорния съвет, като осъществява своите права и задължения в съответствие с изискванията на закона, Устава, Правилника за работата си и другите вътрешни правила на Банката.

Управителният съвет е колективен орган за управление и представителство на Банката, който осъществява правомощията си под контрола на Надзорния съвет.

Управителният съвет на Банката се състои от 3 (три) до 7 (седем) членове, избрани от Надзорния съвет за срок до 3 (три) години. Броят на членовете на Управителния съвет, техният мандат и възнагражденията им се определят с Решение на Надзорния съвет.

Член на Управителния съвет може да е лице, което отговаря на нормативните изисквания за заемане на длъжността, в т.ч. за надеждност и пригодност. Изборът на член на Управителния съвет подлежи на предварително одобрение

## Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД

от БНБ. Никой член на Управителния съвет не може да бъде едновременно и член на Надзорния съвет или служител на Вътрешен контрол.

Всеки от органите на управление на УниКредит Булбанк АД има съответните правила за работа, които детайлно описват функциите, правата и отговорностите на съответния орган и членовете му. При изпълнение на своите задачи Надзорният и Управителният съвет се ръководят от законодателството, регулативната рамка на групеството и на УниКредит Груп, както и от добрите практики за почтеност и компетентност.

Детайлна информация относно организационната структура на Банката и членовете на управителните органи е представена в Доклада за дейността за 2016.

### Специализирани органи

С цел подпомагане дейността на управителните органи на Банката към същите са формирани и редица специализирани комитети. Постоянните комитети са форумите в Банката, на които се подготвят, обсъждат и вземат решения.

Участниците в избраните по-долу форуми са членове на мениджмънта и тъй като членството в тях е свързано с позицията, за комитетите не е дефиниран мандат.

Комитети към НС

#### (i) Одитен комитет

Съгласно Закона за независимия финансов одит, всички банки трябва да имат одитен комитет, за да наблюдават независимостта от вътрешния финансов одит. Членовете на Одитния комитет са независими и не са служители на Банката или нейните дъщерни дружества. Основните функции на Одитния комитет се обобщават в контрол и наблюдение на процеса по изготвяне на финансовата отчетност на Банката и независимия финансов одит, ефективността на вътрешноконтролната среда и механизми и системата за управление на рисковете, преглед на резултатите от работата и отношенията с регистрираните одитори на Банката, както и на адекватността и съответствието на приложимите счетоводни принципи при изготвяне на финансовите отчети.

#### (ii) Комитет по номинациите и компенсациите

Основните компетенции на Комитета по номинациите и компенсациите са свързани с номинация, оценка и препоръки относно кандидатурите за членове на Управителния съвет. Функциите на комитета са съобразени с изискванията на Наредба 20 и Наредба 4 на БНБ.

#### (iii) Комитет по риска

Комитетът по риска е независим, постоянно действащ орган, чиито основни компетенции са оказване на съдействие и предоставяне на консултации на управителните и

надзорните органи, свързани с рисковия апетит и стратегия на Банката, без да носи отговорност за тяхното управление и контрол.

### Комитети към УС

#### (i) Комитет по активите и пасивите (ALCO)

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите, осъществяващ управлението на пазарния риск и структурната ликвидност. Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се анализират от независимо звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и ALCO рискови лимити.

#### (ii) Кредитен комитет и Кредитен съвет

Кредитният комитет и Кредитният съвет са колективни органи за взимане на решения относно поемане на кредитни експозиции. В компетенциите на Кредитния комитет са още разглеждането на нови кредитни продукти, както и вътрешните правила за кредитната дейност на Банката. Установени са правила за компетенции и лимити за правомощията на Кредитния комитет и Кредитния съвет. Компетенциите на Кредитния комитет са по-високи в сравнение с тези на Кредитния съвет.

#### (iii) Комитет за провизиране и реструктуриране

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценката на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

#### (iv) Комитет по разходите

Комитетът по разходите взема решения и осъществява контрол относно реализирането на оперативни и инвестиционни разходи от различните структурни звена на Банката и всички нейни дъщерни дружества.

#### (v) Комитет по мониторинг и управление на проекти

Основна цел на Комитета по мониторинг и управление на проекти е приоритизацията, организирането и одобряването на всички стратегически инициативи на Банката. Това е органът с най-високи компетенции за взимане на решения относно всички действащи проекти и програми за УниКредит Булбанк АД и нейните дъщерни дружества.

#### (vi) Комитет по операционен и репутационен риск

# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Комитетът по операционен и репутационен риск е експертен комитет, който не взема решения. Той функционира като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска.

## (vii) Комитет по качеството

Комитетът по качеството е компетентен орган в областта на клиентската удовлетвореност, който има за цел да консултира ръководството на Банката и да предлага решения по отношение на идентифицирани проблематики и съответно корективни мерки за клиентското обслужване.

- Дисциплинарен комитет

Дисциплинарният комитет е органът, който разглежда и анализира събрания доказателствен материал, установяващ дисциплинарни нарушения/реализиране на имуществената отговорност от провинилия се служител и наличието на вина.

## (viii) Комисия по мониторинг на кредити

Комисията по мониторинг на кредити е вътрешен колективен орган на Банката, създаден за вземане на решения в процеса на мониторинг на кредити на корпоративни клиенти, бизнес клиенти и физически лица, в съответствие със законовите изисквания, вътрешнобанковите регулации и съответните резолюции на Управителния съвет и/или Надзорния съвет на Банката. Комисията прави прегледи на качеството на кредитния портфейл на Банката и регулярно обсъжда обема, структурата и динамиката на регистъра за наблюдение (Watch List).

## (ix) Комитет за вътрешноконтролната система на УниКредит Булбанк (ICBC)

Комитетът подкрепя ръководството на Банката в процеса на оценка на адекватността на вътрешноконтролната система чрез регулярни анализи на критични теми в тази област, мониторинг и приоритизация на корективните мерки с оглед осигуряването на функционирането на вътрешноконтролните механизми в съответствие с клиентските нужди и регулативната рамка.

## (x) Комитет за управление на процесите

Ролята на комитета е да осигури ефективност при управлението на процесни инициативи чрез тяхната предварителна оценка, приоритизация, одобрение и осигуряване на стандарти за мониторинг и ескалация.

## (xi) Местен инвестиционен комитет към управление Частно банкиране

Местният инвестиционен комитет е вътрешен колективен орган на Банката, сформирани с цел вземане на решения

за стратегическо разпределение на различните класове активи и за примерни портфейли въз основа на Глобалната инвестиционна стратегия (GIS) на УниКредит Груп и съответстващи на различните рискови групи клиенти. Решенията на Местния инвестиционен комитет подпомагат мениджърите на частни клиенти за оптимизиране на офертите.

## (xii) Комитет за управление непрекъсваемостта на бизнес процесите

Комитетът организира създаването, поддържането, проверката и валидацията на плана за непрекъсваемост на бизнес процесите и го предлага за одобрение на Управителния съвет.

## (xiii) Комитет за реакция при инциденти в сферата на информационната сигурност (Cyber Security Incident Response Team (CSIRT) Committee)

Основна цел на този комитет е предотвратяването на кибератаки, ограничаването на уязвимостта на Банката от кибератаки и минимизиране на времето за възстановяване от тях.



## Вътрешноконтролни механизми

Вътрешноконтролната система представлява набор от правила, процедури и организационни структури, чиято основна цел е:

- да осигури прилагането на корпоративната стратегия;
- да се постигне ефективност на процесите;
- да подсигури правилно съхранение на корпоративните ценности;
- да осигури надеждност и цялост на счетоводните данни и управленската информация;
- да осигури съответствие на операциите с вътрешната и външната регулаторна рамка.

# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

## (i) Управление на риска

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на различни видове риск - пазарен, ликвиден, кредитен, операционен и репутационен, като отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското банково законодателство. Детайли относно управлението на риска в Банката са представени в годишните финансови отчети и доклади за дейността.

## (ii) Регулативен контрол

Функцията по управление на съответствието е интегрирана във вътрешноконтролната система с цел предотвратяване и управление на риска от допускане на регулаторни несъответствия, нарушения и конфликт на интереси. Крайната цел е запазване на репутацията на Банката, доверието на клиентите и допринасяне за устойчивото ѝ представяне чрез създаването на стратегически ръководства (политики и практики) и мониторинг техники с цел превантивна оценка.

## (iii) Вътрешен контрол

Съгласно действащата в момента организационна структура на Банката, Управление Вътрешен контрол е функционално отделено от другите структурни единици на Банката и е на директно подчинение на Надзорния съвет (НС) на Банката, като свързващо звено между тях е Одитният комитет, който включва двама от членовете на НС и един независим представител. Ръководителят на Управление Вътрешен контрол се избира от Общото събрание на акционерите. Очертаните в Устава на Управление Вътрешен контрол в Банката принципи, организация и функции на управлението са съобразени с Наредба 10 на БНБ за вътрешния контрол в банките.

Съгласно правилата и процедурите на Банката Управителният съвет не разполага с административни и финансови инструменти за влияние върху дейността и заключенията на вътрешните одитори. Ръководството обаче има възможност да изисква извънредни проверки в онези сфери от дейността на Банката, при които по негова преценка съществуват индикации за завишен риск.

## Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2016 година

Към края на 2016 година към УниКредит Булбанк АД не са отправени предложения за поглъщане/вливане от/в други дружества.

Настоящата Декларация за корпоративно управление е изготвена в съответствие с чл. 40 от Закона за счетоводството и представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността на УниКредит Булбанк АД за

2016 г. на индивидуална и консолидирана основа.  
За УниКредит Булбанк АД:



Левон Хампарцумян  
Главен изпълнителен  
директор



Енрико Минети,  
Главен оперативен  
директор

# Клиентите на първо място



Нашият основен приоритет е да предоставяме на нашите клиенти най-доброто, което можем. Предлагаме решения за различни лични финансови и корпоративни бизнес потребности. Продуктите и услугите ни са базирани на реалните нужди на нашите клиенти и са насочени към създаването на добавена стойност, както за физически лица, така и за фирми.



Deloitte Audit OOD  
UK 121145199  
103, Al. Stamboljski Blvd.  
1303 Sofia  
Bulgaria

Tel: +359 (2) 802 3300  
Fax: +359 (2) 802 3350  
www.deloitte.bg

Делойт Оудит ООД  
ЕИК 121145199  
бул. „Ал. Стамболийски“ 103  
София 1303  
България

Tel: +359 (2) 802 3300  
Факс: +359 (2) 802 3350

### ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на УниКредит Булбанк АД

#### ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

##### Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на УниКредит Булбанк АД („Банката“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 и индивидуалния отчет за доходите, индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2016 и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

##### База за изразяване на мнение

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

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## Независим одиторски отчет (продължение)

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет**

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

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Банката или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## Независим одиторски отчет (продължение)

### Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

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

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

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



# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## Независим одиторски отчет (продължение)

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

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

### **ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

**Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## Независим одиторски отчет (продължение)

**Становище във връзка с чл. 100и, ал. 10 във връзка с чл. 100и, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

На база на извършените процедури при нашия одит и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Банката и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Банката във връзка с процеса на финансово отчитане, което е елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление, и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

*Deloitte Audit*

Делойт Одит ООД

*Силвия Пенева*

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



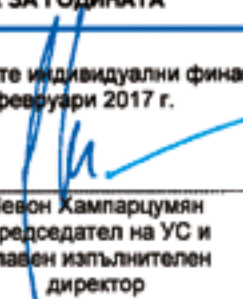
гр. София  
27 февруари 2017

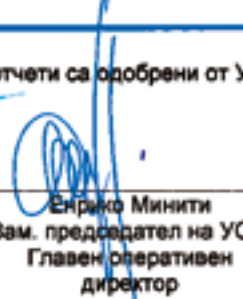
# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)


## Отчет за доходите

		<i>В хиляди лева</i>	
		2016	2015
Приложения			
Приходи от лихви		512 824	560 756
Разходи за лихви		(66 142)	(91 435)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>7</b>	<b>446 682</b>	<b>469 321</b>
<b>Приходи от дивиденди</b>		<b>1 515</b>	<b>968</b>
Приходи от такси и комисиони		222 162	218 497
Разходи за такси и комисиони		(21 589)	(20 629)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>8</b>	<b>200 573</b>	<b>197 868</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране	9	81 246	61 442
Нетни печалби от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	-	10 072
Нетни реализирани печалби от инвестиции	11	30 686	6 483
Други оперативни разходи, нетно	12	(46 265)	(71 651)
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>		<b>714 437</b>	<b>674 603</b>
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	2 285	451
Разходи за персонала	14	(113 964)	(114 321)
Общи административни разходи	15	(89 869)	(85 323)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(42 481)	(43 898)
Разходи за провизии	17	(6 491)	(5 279)
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(139 249)	(103 112)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>		<b>324 668</b>	<b>323 021</b>
Разходи за данъци	19	(33 230)	(33 014)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>291 438</b>	<b>290 007</b>

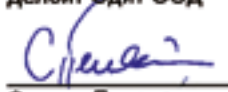
Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 06 февруари 2017 г.

  
 Левон Кампарцумян  
 Председател на УС и  
 Главен изпълнителен  
 директор

  
 Енрико Минети  
 Зам. председател на УС и  
 Главен оперативен  
 директор

  
 Емилия Палибачийска  
 Член на УС и Главен  
 финансов директор

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 27/02/2017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## Отчет за всеобхватния доход

	В хиляди лева	
Приложения	2016	2015
<b>Печалба за годината</b>	<b>291 438</b>	<b>290 007</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Акционерски загуби	(745)	(323)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които не могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	75	32
	<b>(670)</b>	<b>(291)</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Финансови активи на разположение за продажба	71 622	54 814
Хеджиране на парични потоци	(9 082)	9 516
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	(6 254)	(8 433)
	<b>56 286</b>	<b>57 897</b>
<b>Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината</b>	<b>55 616</b>	<b>57 606</b>
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>	<b>347 054</b>	<b>347 613</b>

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 08 февруари 2017 г.

 _____ Левон Хампарцумян Председател на УС и Главен изпълнителен директор	 _____ Енрико Менети Зам. председател на УС и Главен оперативен директор	 _____ Емилия Палибачийска Член на УС и Главен финансов директор
---	--	---

Делойт Одит ООД

  
 \_\_\_\_\_  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 27/02/2017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети


# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)


## Отчет за финансовото състояние


В хиляди лева

	Приложения	31.12.2016	31.12.2015
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	4 547 510	4 585 396
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	21	23 256	10 147
Деривати държани за търгуване	22	108 905	126 271
Деривати държани за хеджиране	23	2 452	13 455
Кредити и аванси на банки	25	1 320 905	1 225 373
Кредити и аванси на клиенти	26	9 070 237	8 789 392
Финансови активи на разположение за продажба	27	3 146 706	2 282 228
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	28	55 004	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	29	193 921	165 523
Дълготрайни нематериални активи	30	24 842	23 155
Отсрочени данъчни активи	32	7 493	3 159
Нетекущи активи държани за продажба	33	2 015	-
Други активи	34	122 586	109 216
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>18 625 832</b>	<b>17 368 317</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви държани за търгуване	35	74 305	100 154
Деривати държани за хеджиране	23	64 453	35 400
Депозити от банки	36	728 882	1 090 445
Депозити от клиенти	37	14 893 732	13 485 196
Провизии	38	56 242	51 245
Текущи данъчни пасиви	31	8 807	7 977
Други пасиви	39	89 569	90 109
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>15 915 990</b>	<b>14 860 526</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Преоценъчни и други резерви		99 182	43 566
Резерви		2 033 445	1 888 441
Доход от текущата година		291 438	290 007
<b>ОБЩО КАПИТАЛ</b>	40	<b>2 709 842</b>	<b>2 507 791</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ</b>		<b>18 625 832</b>	<b>17 368 317</b>

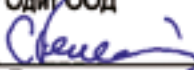
Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 08 февруари 2017 г.

  
 Левон Хампарцумян  
 Председател на УС и  
 Главен изпълнителен  
 директор

  
 Енрико Минети  
 Зам. председател на УС и  
 Главен оперативен  
 директор

  
 Емилия Палибачийска  
 Член на УС и Главен  
 финансов директор

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 271 021 2017




Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети


# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## Отчет за промените в собствения капитал

	В хиляди лева						
	Акционерен капитал	Фонд "Резервен"	Други резерви	Резерв на финансови активи държани за продажба	Преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2015</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>1 626 616</b>	<b>24 098</b>	<b>(36 658)</b>	<b>(1 480)</b>	<b>2 240 731</b>
Доход от текущата година	-	-	290 007	-	-	-	290 007
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(323)	(323)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	54 814	-	-	54 814
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	9 516	-	9 516
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(5 481)	(952)	32	(8 401)
<b>Общ друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 333</b>	<b>8 564</b>	<b>(291)</b>	<b>57 606</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>290 007</b>	<b>49 333</b>	<b>8 564</b>	<b>(291)</b>	<b>347 613</b>
Изплатени дивиденди	-	-	(80 553)	-	-	-	(80 553)
<b>Салдо към 31 декември 2015</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>1 836 070</b>	<b>73 431</b>	<b>(28 094)</b>	<b>(1 771)</b>	<b>2 507 791</b>
Доход от текущата година	-	-	291 438	-	-	-	291 438
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(745)	(745)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	71 622	-	-	71 622
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	(9 082)	-	(9 082)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(7 182)	908	75	(8 179)
<b>Общ друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64 460</b>	<b>(8 174)</b>	<b>(670)</b>	<b>55 616</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>291 438</b>	<b>64 460</b>	<b>(8 174)</b>	<b>(670)</b>	<b>347 054</b>
Изплатени дивиденди	-	-	(145 003)	-	-	-	(145 003)
<b>Салдо към 31 декември 2016</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>1 982 505</b>	<b>137 891</b>	<b>(36 268)</b>	<b>(2 441)</b>	<b>2 709 842</b>


Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 08 февруари 2017 г.

  
 Левон Хампарцумян  
 Председател на УС и  
 Главен изпълнителен  
 директор

  
 Енрико Минети  
 Зам. председател на УС и  
 Главен оперативен  
 директор

  
 Емилия Палибачийска  
 Член на УС и Главен  
 финансов директор

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 271021 8017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## Отчет за паричните потоци




<i>В хиляди лева</i>			
	Приложения	2016	2015
<b>Нетна печалба</b>		<b>291 438</b>	<b>290 007</b>
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		33 230	33 014
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	18	31 753	30 311
Обезценка на финансови активи	18	164 670	120 564
Обезценка на дълготрайни и други активи	12, 16	13 916	22 096
Изменение на провизиите	38	7 076	5 279
Нетни нереализирани загуби от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		3 430	12 650
Нетни нереализирани загуби от промяна във валутните курсове		31 240	92 499
Нетни печалби от продажба на дълготрайни активи		(2 294)	(419)
Нетен лихвен доход		(446 682)	(469 321)
Приходи от дивиденди		(1 515)	(968)
Увеличение на текущите начисления		49 759	45 109
<b>Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви</b>		<b>176 021</b>	<b>180 621</b>
<b>Оперативна дейност</b>			
<b>Изменение на оперативните активи</b>			
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		(45 611)	(188 015)
Намаление/( Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(510 639)	830 001
(Увеличение) на активите на разположение за продажба		(778 846)	(718 792)
Намаление/(Увеличение) на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		9 730	(10 748)
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	59 279
(Увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба		(2 015)	-
(Увеличение) на други активи		(26 352)	(63 173)
<b>Изменение на оперативните пасиви</b>			
(Намаление) на депозитите от банки		(367 339)	(430 179)
Увеличение на депозитите от клиенти		1 380 111	2 593 474
Усвояване на провизии		(2 465)	(3 410)
(Намаление)/Увеличение на други пасиви		(29 288)	33 919
Получени лихви		492 563	557 611
Платени лихви		(67 692)	(103 153)
Получени дивиденди		1 515	968
Платени данъци		(34 696)	(35 335)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>194 997</b>	<b>2 703 268</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

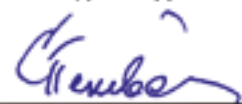
Отчет за паричните потоци (продължение)

	Приложения	В хиляди лева	
		2016	2015
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Плащания за придобиване на материални активи		(28 788)	(20 395)
Постъпления от продажба на материални активи		3 808	1 183
Плащания за придобиване на нематериални активи		(10 677)	(8 011)
Постъпления от падежиране на инвестиции държани до падеж		-	136 187
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>(35 657)</b>	<b>108 964</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Изплатени дивиденди		(145 003)	(80 553)
Погашения по подчинен срочен дълг		-	(70 596)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(145 003)</b>	<b>(151 149)</b>
<b>Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>180</b>	<b>7 855</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>14 517</b>	<b>2 668 938</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	44	4 734 635	2 065 697
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	44	4 749 152	4 734 635

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 08 февруари 2017 г.

		
Левон Хампарцумян Председател на УС и Главен изпълнителен директор	Енрико Минити Зам. председател на УС и Главен оперативен директор	Емилия Палибачийска Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД

  
Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
2710214017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети



## Приложения към индивидуалните финансови отчети

### 1. Отчетна единица

УниКредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, извършено на 27 април 2007 година.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в Търговския регистър на Република България с ЕИК 831919536 и адрес на управление гр. София, пл. „Света Неделя“ No7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на дребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи.

Към 31 декември 2016 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 170 клона и офиса.

### 2. База за изготвяне

#### (а) Приложими стандарти

Тези индивидуални финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на самостоятелна основа, така както изисква Законът за счетоводството. Там, където това е необходимо за сравнителни цели, някои позиции в отчетите за преходен период са рекласифицирани.

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 8 февруари 2017 година. Те следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети, одобрени от Управителния съвет на Банката също през февруари 2017 година.

#### (б) База за оценяване

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на база историческа стойност, с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- провизиите за пенсиониране, представени като настояща стойност на задължението с дефинирани доходи.

#### (с) Функционална валута и валута на представяне

Настоящите индивидуални финансови отчети са представени

в хиляди български лева. Българският лев е функционалната валута и валутата на представяне на УниКредит Булбанк АД.

#### (д) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква Ръководството на Банката да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки.

Очакванията и направените допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, както и в бъдещите периоди, върху които оказва влияние.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати в настоящите финансови отчети, е посочена в Приложения 4 и 5.

### 3. Основни елементи на счетоводните политики

Няма промени в основните счетоводни политики за периодите, представени в настоящите финансови отчети, с изключение на описаните по-долу. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достоверно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата сравнителна информация за преходен отчетен период също е преизчислена.

#### ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

През 2016 година Банката е променила счетоводната си политика по отношение на представянето на разходите за годишни вноски за Фонда за Гарантиране на влоговете на банките (ФГВБ) и Фонда за Преструктуриране на банките (ФПБ). По-долу са представени детайли за промените и са обобщени ефектите от тях:

За периода до 31 декември 2015 г. разходите за годишни вноски за ФГВБ и ФПБ са третирани като съотносими към основната банкова дейност и съответно представяни като Общи административни разходи. През 2016 г. Българска народна банка издаде специфични указания за третиране на тези разходи за нуждите на финансовата отчетност за надзорни цели като част от Други оперативни разходи. Като резултат Банката е променила представянето им и в настоящите индивидуални финансови отчети, като към края на 2016 г. от Общи административни разходи вноските са преместени и отчетени към позицията Други оперативни разходи (нетно). За сравнителни цели същата рекласификация е направена и към края на 2015 г., като общата ѝ сума възлиза на 65 946 хил. лева. Гореизложената промяна в

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

представянето не дава отражение върху нетната печалба или нетните активи на Банката.

Сумите на направените рекласификации в индивидуалния отчет за доходите са, както следва:

В хиляди лева

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ОПОВЕСТЕНИ ЗА 2015	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ГОДИШНИ ВНОСКИ ЗА ФОНДА ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА ВЛОГОВЕТЕ В БАНКИТЕ И ЗА ФОНДА ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА БАНКИ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ ЗА 2015
Други оперативни разходи, нетно	(5 705)	(65 946)	(71 651)
Общи административни разходи	(151 269)	65 946	(85 323)

## (а) Лихвени приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в Отчета за доходите при последователно прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективният лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходите от лихви и разходите за лихви, представени в Отчета за доходите, включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа на разположение за продажба, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиращи инструменти.

## (б) Приходи и разходи за такси и комисиони

Приходите и разходите за такси и комисиони възникват при предоставяне/получаване на финансови услуги и се признават при тяхното фактическо изпълнение.

Таксите и комисионите, които представляват неделима част от ефективния лихвен доход на финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчетат като лихвени приходи или разходи.

## (с) Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване

Нетните печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване включват печалбите и загубите, произтичащи от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване (включително дериватни сделки), както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на нетната открита

валутна позиция на Банката.

Банката сключва договори за лихвени суапове с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки от УниКредит Групата, като УниКредит Банк Аустрия АГ или УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с лихвени суапове, съответно с клиенти и затварящите ги - с банки, са представени нетно като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране.

## (д) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс, валиден към датата на признаването им. Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база, като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

## (е) Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Нетните печалби (загуби) от други финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива цена и за които Банката е приложила опцията за отчитане по справедлива стойност при тяхното първоначално признаване.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## **(f) Приходи от дивиденди**

Приходите от дивиденди се признават, когато възникне правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

## **(g) Лизингови плащания**

Плащанията по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линеен принцип за срока на договора. Отстъпките от лизингови плащания се признават като част от общия разход за оперативен лизинг, разсрочени за срока на договора.

Минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг се разпределят и представят като финансов (лихвен) разход и намаление на задълженията по финансов лизинг. Финансовият (лихвеният) разход се признава във всеки период за срока на лизинговия договор по начин, който да доведе до постигане на постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по договора.

## **(h) Финансови инструменти**

### **(i) Признаване**

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви на датата, на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Промените в стойността на активите, отчитани по справедлива стойност, за периода между датата на търгуване и датата на уреждане се отчитат в печалбата или загубата или в капитала в зависимост от категорията на активите по МСС 39. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент. Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност плюс за инструменти, които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи и други разходи обективно съотносими към придобиването.

### **(ii) Класификация**

#### **а) Парични средства и парични салда при Централната банка**

Паричните средства и парични салда при Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска народна банка. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

## **б) Финансови активи и деривати държани за търгуване**

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, са тези, които Банката държи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции са представени самостоятелно като Деривати държани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и изгадените опции, са представени като финансови пасиви държани за търгуване. Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

## **с) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Финансови активи, които не са държани за търгуване, но които са част от група финансови активи, чието представяне за вътрешни цели се оценява и наблюдава на базата на справедливата им стойност, се класифицират и впоследствие отчитат като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

## **д) Кредити и аванси на банки и клиенти**

Кредитите и авансите на банки и клиенти са финансови инструменти, при които Банката предоставя в заем средства на свои контрагенти извън тези, които Банката сключва с намерение за извличане на краткосрочна печалба или препродажба в близко бъдеще.

Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, увеличена с директните транзакционни разходи, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

## **е) Финансови активи на разположение за продажба**

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност. Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчитат директно в Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби, отчетени в Отчета за всеобхватния доход, се признават в печалбата или загубата.

## f) Инвестиции гържани до падеж

Инвестициите, гържани до падеж, са недеривативни активи с постоянни или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и способността да гържи до падеж и които не са класифицирани при първоначално признаване като активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата или на разположение за продажба и не отговарят на определението за кредити и аванси.

Продажбата или рекласифицирането на повече от „незначителна част“ от инвестициите, гържани до падеж, би довело до рекласифицирането на цялата категория инвестиции до падеж в категорията инвестиции на разположение за продажба, както и до забрана в текущия и два следващи финансови периода Банката да признава инструменти като инвестиции гържани до падеж. Това ограничително условие не се отнася за продажбите или рекласификациите, когато:

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансовия инструмент, че промяната в пазарните лихвени нива не би оказала съществено влияние върху неговата справедлива стойност;
- продажбата или рекласификацията е извършена, след като Банката практически е получила всички съществени плащания по главницата на инструмента;
- продажбата или рекласификацията е продиктувана от изолирано, неповтаряемо събитие извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

Инвестициите, гържани до падеж, се отчитат по амортизирана стойност, изчислена посредством прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

## г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия включват капиталови участия в предприятия, върху които Банката упражнява контрол. Съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, Банката упражнява контрол, когато изпълнява едновременно следните критерии:

- Притежава правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- Изложена е или има права върху променливите приходи от своето участие в предприятието, в което е инвестирано;
- Има възможността да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да въздейства върху възвръщаемостта.

На базата на описаните по-горе критерии през 2016 година Банката определя, че упражнява контрол върху всички

предприятия, в които притежава пряко или косвено повече от 50% от правата за гласуване.

Инвестициите в асоциирани предприятия се състоят от капиталови участия в предприятия, върху които Банката не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но упражнява значително влияние върху управлението на дейността им. Банката определя, че упражнява значително влияние върху всички дружества, в които притежава пряко или косвено 20% или повече от правата за гласуване.

В индивидуалните си финансови отчети Банката е приела политика на представяне на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия по цена на придобиване.

## h) Депозити от банки и клиенти

Депозитите от банки и клиенти са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период, и носещи договорена лихва.

Депозитите от банки и клиенти се отчитат в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

## (iii) Рекласифициране

Банката не рекласифицира финансови инструменти във или от категорията, в която първоначално са били признати.

## (iv) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, което Банката създава или запазва, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени.

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в Отчета за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи. В случаите когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него.

Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но до размера, определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

В някои случаи Банката запазва или поема задължението да администрира вече прехвърлен финансов актив срещу насрещна престация такса. В тези случаи активът се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за това, а Банката признава актив или пасив, свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

## (v) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази, дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяка корекция, породена от обезценка (за финансови активи).

## (vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената, за която един актив може да бъде продаден или пасив да бъде прехвърлен при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

В съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ Банката прилага три нива на йерархия на справедливите стойности, отразяващи важността и значимостта на използваните входни данни за целите на оценката (за повече детайли виж Приложение 5).

## (vii) Компенсирание

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се представя в Отчета за финансовото състояние, когато Банката и нейният контрагент имат законно или договорно право да компенсират признатите суми и възнамеряват да извършат уреждане на актива и пасива на нетна основа.

## (i) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти.

Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

## (i) Обезценка

Банката извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на балансовите стойности на притежаваните от нея активи, както следва:

- за кредити и аванси – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и Ръководството;
- за инвестиции на разположение за продажба, държани до падеж, и в асоциирани и дъщерни предприятия – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка, извършена от Комитета по активите и пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка година за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато балансовата стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата.

## (ii) Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчетени по амортизирана стойност, се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива. Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

Кредитите и авансите на банки и клиенти се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежемесечно за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешният специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби от обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби от обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата. В случаите, когато един кредит се счита за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

Инвестициите, класифицирани като гържани до падеж, се преценяват за наличие на индикатори за обезценка на всеки шест месеца на базата на налична пазарна и макроикономическа информация. Прегледът се извършва и решенията се взимат от КАП.

Когато в следващи периоди се наблюдава намаление на загубите от обезценка и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата, в резултат на което амортизираната стойност на експозициите се увеличава, но до размер, който никога не надвишава амортизираната стойност, която би се получила в случай, че никога не е била отчетана обезценка.

### **(iii) Финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход**

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход, са тези, класифицирани на разположение за продажба.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно намаление на стойността му е отчетена в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се признава директно в печалбата или загубата като част от формираната обезценка.

Когато дългов инструмент, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетена в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превишението на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко

увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

Когато в следващи периоди е отчетено намаление на загубите за обезценка и то може обективно да бъде отнесено към събития, възникнали след датата на предходната обезценка, намалението на загубата за обезценка за дългови инструменти се признава в печалбата или загубата.

Оценка за наличие на индикатори за обезценка на инвестиции, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на всеки шест месеца. Решенията за наличие на такива индикатори се взимат от КАП.

### **(j) Деривати за хеджиране**

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са гържани за търгуване. Всички те са определени като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние.

През 2009 г. Банката разработи вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток.

Считано от 2009 г. Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци.

Считано от 2015 г. Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на справедливата стойност.

Съгласно утвърдената методология, при първоначално определяне на хеджинговото взаимоотношение Банката писмено документира връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, в т.ч. целта на предприятието хеджиране, избраната хеджингова стратегия и методите, които ще се прилагат при определяне и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение.

Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това чрез независима оценка, осигурена от отдел Пазарен риск на Банката. Тази оценка дава информация за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високоефективен“ при компенсиране на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимоотношение са в интервала 80-125 процента. В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани трансакции, доколко тези бъдещи трансакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## ХЕДЖИРАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив на разположение за продажба промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотносима към хеджирания риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценъчен резерв на хеджираната позиция.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива прогаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага методът на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок, чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено. В случаите, когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценъчен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

## ХЕДЖИРАНЕ НА ПАРИЧЕН ПОТОК

Банката признава деривати като хеджиращи инструменти във взаимоотношения за хеджиране срещу промяната в стойността на паричните потоци, съотносими към определен риск, произтичащ от трансакции с „висока вероятност“ за реализиране, които могат да засегнат печалбата или загубата на Банката. При тези взаимоотношения, докато дериватът се отчита по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, промените в нея в частта, при която хеджинговото взаимоотношение е ефективно, се признават в Отчета за всеобхватния доход като преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток, а остатъкът (неефективната част) се признава директно в печалбата или загубата.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива прогаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява проспективно.

Тъй като стратегията за хеджиране на Банката определя бъдещи лихвени парични потоци като хеджирана позиция, натрупаният преоценъчен резерв, признат в Отчета за всеобхватния доход за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е било ефективно, се амортизира в печалбата или загубата в същите периоди, през които бъдещите потоци засягат печалбата или загубата. В

случаите, когато Банката не очаква повече реализирането на тези бъдещи потоци, то целият неамортизиран преоценъчен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

## (к) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

Всички дълготрайни материални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Инвестиционните имоти са вложения в недвижимо имущество, които Банката притежава, за да реализира доходи от наеми или капиталови печалби (шли и двете), и които не са предназначени за продажба и не се очаква да се използват в стопанската дейност на Банката. Инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, са представени в позицията Други активи съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още Приложение 34).

Печалбите или загубите при продажба на дълготрайни материални активи се определят като разлика между продажната цена и балансовата стойност на активите и се признават нетно в печалбата или загубата.

Амортизацията на дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти се начислява на база линеен метод с цел пълното амортизиране на стойността на активите в продължение на очаквания срок за тяхното използване. Дълготрайните активи не се амортизират до момента, до който те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от Активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

Приложимите годишни амортизационни норми, формирани на базата на средния очакван полезен живот на активите, са, както следва:

	ГОДИШНА НОРМА НА АМОТИЗАЦИЯ (%)	ЕКВИВАЛЕНТЕН ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ (ГОДИНИ)
Сгради	4	25
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15-20	5-7
Транспортни средства	25	4

## (I) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

активите, които Банката е определила на приблизително пет години, или средно 20% годишна амортизационна норма.

## **(м) Нетекущи активи гържани за продажба**

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като гържани за продажба, активи (основно собствени недвижими имоти, но не само), чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще и е започнала процедура по търсене на купувачи.

Активите, придобити от обезпечения, които няма да бъдат използвани за банкова дейност или отдавани под наем и за които Банката има намерение да осъществи продажба в рамките на следващите 12 месеца, се класифицират като нетекущи активи, гържани за продажба (виж още Приложение 33).

Нетекущите активи, класифицирани като гържани за продажба, се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите за продажба.

## **(н) Провизии**

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

## **(о) Доходи на персонала**

### **(i) Краткосрочни доходи на персонала**

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания (бонуси), обвързани с постигнатите заложи цели през текущата финансова година.

Задълженията за неизползван платен годишен отпуск включват цялата недисконтирана сума на задълженията към персонала, която Банката следва да плати в случай, че трудовите отношения със служителите биха

били прекратени към съответните отчетни дати.

Краткосрочните задължения към персонала са представени самостоятелно в обхвата на Приложение Други пасиви.

### **(ii) Планове с дефинирани доходи**

Плановите с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор. Те представляват планове при пенсиониране и са различни от плановите с дефинирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановите с дефинирани доходи се определя като бъдещите плащания, за които служителите са придобили право през настоящия или минали периоди, и се дисконтират с цел установяване на тяхната настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български гържавни ценни книжа, валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери. При определяне на нетното задължение, отчетено в Отчета за финансовото състояние на Банката, всички актюерски печалби или загуби се признават в Отчета за всеобхватния доход.

### **(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на Групата УниКредит**

Средносрочните и дългосрочните планове на Групата УниКредит обхващат отложени парични плащания, капиталови опции и акции свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит С.п.А. на избрана група от мениджърския персонал на Банката.

Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане - в Други пасиви.

## **(р) Капитал и резерви**

### **(i) Акционерен капитал**

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на УниКредит Банк Аустрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит С.п.А. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от



# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239,256 хил. лева се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166,370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72,886 хил. лева).

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179,000 хил. лева чрез емитиране на 24,655,650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7,26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263,911 хил. лева. През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158,744 хил. лева чрез емитиране на 21,865,500 нови акции, всяка с емисионна стойност 7,26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285,777 хил. лева.

През 2016 г. вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит Спа, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Австрия към УниКредит Спа. В резултат основният акционер на УниКредит Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит Спа.

През 2016 г. и 2015 г. не са извършвани промени в размера на акционерния капитал.

## (ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година в законовите резерви е включена и премията по емитиран в миналото акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции в момента на емитиране.

## (q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущия данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход.

Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз

основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между стойностите на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира активът или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за доходите, освен в степента, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степента, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

## (r) Отчитане по сегменти

Считано от 1 януари 2009 година Банката прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на Ръководството. Приложението на новия стандарт не представлява промяна в счетоводната политика, защото бизнес сегментите, които Банката е оповестявала до този момент по смисъла на МСС 14 „Отчитане по сегменти“, са и основните оперативни сегменти, използвани за целите на мениджърската информация, предоставяна регулярно на Ръководството на Банката.

## (s) Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в групи предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Инвестиционни предприятия:** Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност –** приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване** – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация** – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Плододайна растения** – приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица** – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети** – одобрени от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

## (t) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящите финансови отчети следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 Дата на влизане в сила на МСФО 15** - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

МСФО 9 Финансови инструменти, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., ще замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и Оценка. Новият стандарт включва ревизиран модел за класификацията и оценка на финансови активи, модел на обезценка за кредитни провизии на базата на «очаквани загуби» и реформиран подход за отчитане на хеджиране.

Новият подход на класификация и оценка на финансовите активи в МСФО 9 ще се базира на характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив, а за финансови активи, чиито договорни парични потоци са единствено плащания по главница и лихва върху остатъчната главница (SPPI активи), ще бъде прилаган бизнес моделът на предприятието за тяхното управление. В зависимост от бизнес модела на предприятието, SPPI активи могат да бъдат класифицирани като «държани за събиране» договорни парични потоци (оценявани по амортизирана стойност и подлежащи на очаквани загуби от обезценка), активи «държани както за събиране на договорни парични потоци, така и за продажба» (оценявани по справедлива стойност през грут всеобхватен доход стойност и подлежащи на очаквани загуби от обезценка) или държани за търгуване (оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата).

Новият модел за обезценка бе проектиран от Съвета по международни стандарти, за да се спомогне за по-ранно признаване на кредитните загуби, отколкото при МСС 39, който от своя страна се основаваше на наличието на доказателства за обезценка, каквото бе изискването на Г-20 вследствие на финансовата криза през 2007-2008.

МСФО 9 ще изисква измерването на кредитни обезценки да се основава на очаквана кредитна загуба, използвайки подхода за обезценяване в три фази. Измерването на очаквана кредитна загуба зависи от кредитния риск и степента на значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, както следва:

(а) „12-месечна очаквана кредитна загуба“ (Фаза 1), която се прилага за всички елементи (от първоначалното признаване), докато не е налице значително увеличение на кредитния риск;

(б) „очаквани кредитни загуби по време на целия срок на финансовия актив“ (Фази 2 и 3), които се прилагат, когато е настъпило значително увеличение на кредитния риск, независимо дали е оценяван индивидуално или колективно.

Активи, разпределени за МСФО 9 във Фаза 1 и 2, се класифицират като редовни съгласно МСС 39 и размерът на обезценките им съгласно МСС 39 се измерва с помощта на «подход възникнали, но непредадени» (IBNR), като в момента Банката е пред финализиране на параметрите за изчисления на Фаза 2.

За активи, разпределени във Фаза 3, които са необслужвани съгласно МСС 39, не се очакват големи концептуални промени, като условията за признаване на обезценка

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

и класификация в категорията необслужвани кредити, използвани съгласно МСС 39, ще продължат да се прилагат.

Като се имат предвид различията в концепциите за редовни активи, описани по-горе, се очаква подходът за очаквани загуби да увеличи кредитните обезценки при прехода към МСФО 9 в сравнение със съществуващия подход съгласно МСС 39.

УниКредит Групата стартира специален проект за прилагане на МСФО 9 с участието на всички банкови дъщерни дружества. Проектът е с активното участие на Групово управление на риска, Стратегия и Финанси, основните бизнес функции, отдели Организация и Информационни технологии.

През 2017 г. Банката ще прилага паралелно изпълнение както на МСФО 9, така и на МСС 39, което се осигурява чрез съществени промени в подписваческия процес, както и в модела на обезценка.

В рамките на проекта за прилагане на МСФО 9 се провеждат следните дейности:

- Анализ на разликите между текущото състояние и МСФО 9 изискванията в рамките на работната група за класификация и оценка по отношение на бизнес модели и характеристиките на договорните парични потоци;
- Анализ на разликите между текущото състояние и МСФО 9 в рамките на работната група за обезценка;
- Проектиране и изпълнение на SPPI концепция за договорен преглед на дългови инструменти;
- Извършване на SPPI преглед – към края на 2016 г. Банката е в процес на финализиране на SPPI договорен преглед на всички съществуващи кредити и вземания. Въз основа на прегледа активите, които потенциално изискват оценка по справедлива стойност, дължащо се на отклонения от SPPI критериите, са незначителни;
- Създаване на нов процес по одобрение на кредитни сделки - SPPI тест е внедрен в процеса за предварително одобрение на кредитни сделки;
- Създаване и внедряване на нов процес за одобрение на продукти;
- Проектиране на нов модел за обезценка и изчисляване на съответните параметри, вкл. вероятност от неизпълнение за срока на договора;
- Бяха проведени поредица от обучения за запознаване на служителите с МСФО 9 SPPI критериите, тъй като през 2017 г. ще бъде прилагано паралелно изпълнение на изискванията за класификация;
- Разработване на инструмент за изчисление на справедлива стойност - в процес на внедряване в рамките на Групата. За паралелното прилагане през 2017 г. ще бъдат използвани изчисленията, утвърдени за МСФО 13.

Основните въздействия върху УниКредит Груп се очакват в резултат на прилагането на новия модел за обезценка, което ще доведе до по-високи провизии за загуби по редовни кредити. Корекциите на балансовата стойност на финансовите инструменти в резултат на прехода към МСФО

9 ще повлияят на балансова стойност на собствения капитал на 1 януари 2018 г.

Съгласно текущия капиталов подход, всеки дефицит между регулаторните очаквани загуби и счетоводните провизии съгласно МСС 39 се приспада от базовия собствен капитал от първи ред, докато всеки излишък се добавя обратно към капитала от втори ред. При липса на изменение на Базелските регулаторни правила, новият подход на очакваните кредитни загуби се очаква да се отрази негативно върху регулаторния капитал към 1 януари 2018 г. Въпреки това до този момент не е ясно как регулаторите ще третират взаимодействието на провизиите за счетоводно обезценяване и Базелската концепция за очаквана загуба: текущата Базелска рамка е проектирана да взаимодейства с изискванията на МСС 39 за счетоводните провизии въз основа на понесени загуби, докато МСФО 9 ще ускори влиянието на очакваните загуби върху отчетната стойност на капитала. Съответно, крайните последици върху регулаторния капитал са все още несигурни към днешна дата.

## (и) Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящите финансови отчети (датите на влизане в сила, посочени по-долу, са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 16 Лизинг** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** – Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Банката очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовите ѝ отчети в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Банката прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване няма да окаже съществен ефект върху финансовите отчети, ако се приложи към отчетната дата.

## 4. Оповестяване на политиките по управление на риска

### (а) Основна рамка

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск от финансови инструменти:

- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Кредитен риск;
- Операционен и репутационен риск.

Настоящото Приложение представя информация за експозициите на Банката към отделните видове риск, приложимите политики и процеси при неговото управление и измерване, както и политиката на Банката по отношение на управление на капитала.

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското

банково законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвръщаемост.

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите (КАП), осъществяващ управлението на пазарния риск и структурната ликвидност.

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценката на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група. Лимитите за кредитен риск зависят и от размера на експозицията. Управителният съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение.

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните политики. Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по операционен риск. От третото тримесечие на 2014 г. УниКредит Булбанк прилага нов Усъвършенстван подход (new AMA) за измерване на капиталовото изискване за операционен риск.

### (б) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от отдел Пазарен риск. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от отдел Пазарен риск политики по управление на риска и одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в Правилата за дейността на Пазарен риск и в Правилата за дейността на Финансови пазари, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско

## Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и КАП рискови лимити. В допълнение, контролната функция включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно отчитане на резултата на звената Финансови пазари и инвестиционно посредничество и Управление на активите и пасивите.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани процедури за управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение резултира в синтезирана управленска информация за рисковите параметри на търговските операции на Банката най-малко веднъж дневно, като освен лимитите за стойност под риск (Value at Risk) се наблюдават и стрес ориентирани лимити за чувствителност и позиционни лимити. Допълнителни елементи от системата за наблюдение на лимитите са лимитът за загуби (loss-warning level), приложим върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимитът за допълнителен риск (Incremental Risk Charge (IRC)) и гранулирани лимити по чувствителност.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500-дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на

стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар. обща възвръщаемост (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA)) се прилагат, когато това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments (CVA/DVA) по отношение на извънборсови (OTC) деривати беше допълнително развито през 2014 г. и интегрирано при представяне на резултатите от дейността на звеното за корпоративни продажби и деривати на тримесечна база.

През 2016 г. стойността под риск (VaR) за едногодневен период при 99% еностранен доверителен интервал се движеше в границите между 9.47 млн. евро и 17.18 млн. евро, или средно около 14.90 млн. евро, като кредитните спредове и общият лихвен риск са определящите рискови фактори както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на самостоятелна основа по рискови категории в милиони евро за 2016 г. е, както следва:

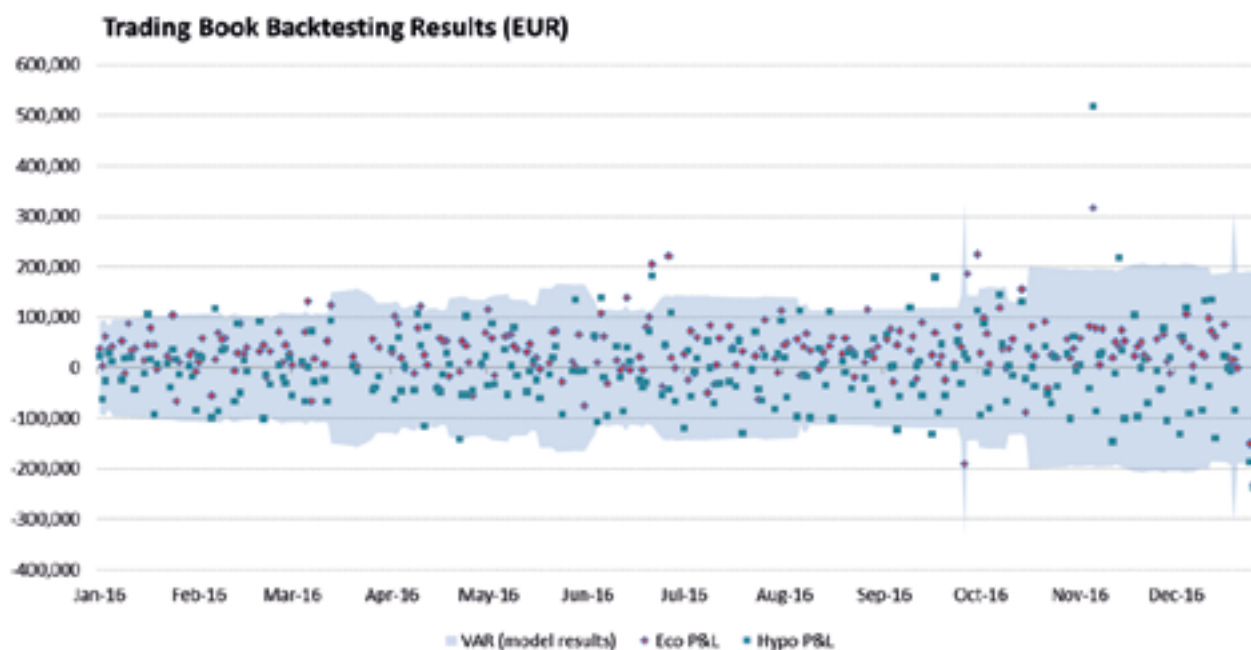
РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2016
Лихвен риск	1.65	3.02	1.88	2.04
Кредитен спред	9.20	16.95	14.47	15.39
Валутен риск	0.09	0.28	0.11	0.13
Vega риск	-	-	-	-
<b>VaR кумулативен<sup>1</sup></b>	<b>9.47</b>	<b>17.18</b>	<b>14.90</b>	<b>15.63</b>

<sup>1</sup> Включва диверсификационни ефекти между рисковите фактори

## Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Надеждността и точността на вътрешния модел се проверява ежедневно чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действително наблюдаваните движения на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните

тестове през 2016 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката вътрешен модел, като през годината е отчетено само едно негативно превишение (Eco P&L).



Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Един от важните ежедневни отчети включва стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0.01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск лимитите за стойност на лихвена базисна точка (Basis Point

Value) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на самостоятелна основа към 31 декември 2016 г. на позициите в търговски и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

### IR BASIS POINT SHIFT (EUR)

ВАЛУТА	0-3M	3M-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	SUM
EUR	3 250	22 106	(19 814)	(55 255)	17 955	<b>(31 758)</b>
BGN	(877)	(7 767)	(41 806)	(180 349)	(580)	<b>(231 379)</b>
USD	(465)	552	160	(324)	-	<b>(77)</b>
CHF	121	192	(119)	(46)	-	<b>148</b>
GBP	(445)	(476)	44	-	-	<b>(877)</b>
Other	(13)	(92)	-	-	-	<b>(105)</b>
<b>Общо ABS</b>	<b>5 171</b>	<b>31 185</b>	<b>61 943</b>	<b>235 974</b>	<b>18 535</b>	<b>264 344</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Изражена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2016 г. възлиза на 920 030 евро

общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дял и относително нисък дял за инструменти на финансови и корпоративни емитенти.

## SP BASIS POINT SHIFT

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1У	1У-3У	3У-10У	10У-	SUM
Централни правителства	(274)	(14 397)	(27 235)	(783 194)	(91 423)	<b>(916 523)</b>
Местни правителства	-	(19)	-	(1 523)	-	<b>(1 542)</b>
Корпоративни клиенти	-	-	-	(1 965)	-	<b>(1 965)</b>
<b>Общо ABS</b>	<b>274</b>	<b>14 416</b>	<b>27 235</b>	<b>786 682</b>	<b>91 423</b>	<b>920 030</b>

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес сценарии с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес тестовете по основни класове активи и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката се представят ежемесечно

на КАП. През 2016 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, чийто основен фокус бе клиентски-ориентираният бизнес.

УниКредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради което е изложена и на валутен риск. Нетната валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава на дневна база и е ограничена от отделни позиционни обвързани лимити. Към 31 декември 2016 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 536 225	11 285	<b>4 547 510</b>
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	37	23 219	<b>23 256</b>
Деривати държани за тързуване	90 515	18 390	<b>108 905</b>
Деривати държани за хеджиране	2 452	-	<b>2 452</b>
Кредити и аванси на банки	1 176 128	144 777	<b>1 320 905</b>
Кредити и аванси на клиенти	8 782 485	287 752	<b>9 070 237</b>
Финансови активи на разположение за продажба	3 141 171	5 535	<b>3 146 706</b>
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	55 004	-	<b>55 004</b>
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	193 921	-	<b>193 921</b>
Дълготрайни нематериални активи	24 842	-	<b>24 842</b>
Отсрочени данъчни активи	7 493	-	<b>7 493</b>
Нетекущ и активи държани за продажба	2 015	-	<b>2 015</b>
Други активи	122 527	59	<b>122 586</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>18 134 815</b>	<b>491 017</b>	<b>18 625 832</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви държани за тързуване	59 791	14 514	<b>74 305</b>
Деривати за хеджиране	64 453	-	<b>64 453</b>
Депозити от банки	517 673	211 209	<b>728 882</b>
Депозити от клиенти	13 362 053	1 531 679	<b>14 893 732</b>
Провизии	49 997	6 245	<b>56 242</b>
Текущ и данъчни пасиви	8 807	-	<b>8 807</b>
Други пасиви	87 049	2 520	<b>89 569</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>14 149 823</b>	<b>1 766 167</b>	<b>15 915 990</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>2 709 842</b>	<b>-</b>	<b>2 709 842</b>
<b>Задбалансова спот и форуърд позиция</b>	<b>(1 280 816)</b>	<b>1 298 802</b>	<b>17 986</b>
<b>Нетна позиция</b>	<b>(5 666)</b>	<b>23 652</b>	<b>17 986</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2015 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 570 614	14 782	<b>4 585 396</b>
Недеривативни финансови активи сгържани за тързуване	10 147	-	<b>10 147</b>
Деривати сгържани за тързуване	101 173	25 098	<b>126 271</b>
Деривати сгържани за хеджиране	13 455	-	<b>13 455</b>
Кредити и аванси на банки	1 188 159	37 214	<b>1 225 373</b>
Кредити и аванси на клиенти	8 468 235	301 157	<b>8 769 392</b>
Финансови активи на разположение за продажба	2 282 226	-	<b>2 282 226</b>
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	55 004	-	<b>55 004</b>
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	165 523	-	<b>165 523</b>
Дълготрайни нематериални активи	23 155	-	<b>23 155</b>
Отсрочени данъчни активи	3 159	-	<b>3 159</b>
Други активи	109 156	60	<b>109 216</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>16 990 006</b>	<b>378 311</b>	<b>17 368 317</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви сгържани за тързуване	75 597	24 557	<b>100 154</b>
Деривати за хеджиране	35 400	-	<b>35 400</b>
Депозити от банки	874 112	216 333	<b>1 090 445</b>
Депозити от клиенти	11 921 654	1 563 542	<b>13 485 196</b>
Провизии	28 876	22 369	<b>51 245</b>
Текущ и данъчни пасиви	7 977	-	<b>7 977</b>
Други пасиви	87 874	2 235	<b>90 109</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>13 031 490</b>	<b>1 829 036</b>	<b>14 860 526</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>2 507 791</b>	-	<b>2 507 791</b>
Забалансова спот и форуърд позиция	(1 456 038)	1 462 114	<b>6 076</b>
Нетна позиция	(5 313)	11 389	<b>6 076</b>



# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## (с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти, УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск (заемащ централно място в банковия бизнес) чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. В тази връзка, ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, съответните отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативното ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звеното Финансови пазари и инвестиционно посредничество, а структурната ликвидност - от звеното Управление на активите и пасивите. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, Управление на активите и пасивите следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се наблюдава на седмична база и се изготвя при сценарий действащо предприятие. За целите на управление ежедневно се наблюдават утвърдени лимити за краткосрочна ликвидност, които са функция на основния привлечен ресурс и на резултатите от ликвидните стрес тестове. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес тестове, базирани на стандартизирани Групови сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа, приемливи като обезпечения от Централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 40-дневен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показва добро покритие през 2016 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства.

Следващите таблици представят анализ на очакваната реализация на финансовите активи както и финансовите пасиви на Банката, разпределени във времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за пасивите с определен падеж и моделно мапиране за пасивите с неопределен падеж или подлежащи на подновяване. Брутният размер включва също така и очакваните или договорените лихвени плащания. Действителните парични потоци обикновено се различават от представените, тъй като обичайно повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок поради честото им преговаряне (подновяване).

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
<b>АКТИВИ</b>			
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	37	23 219	<b>23 256</b>
Кредити и аванси на банки	593 809	727 096	<b>1 320 905</b>
Кредити и аванси на клиенти	3 139 314	5 930 923	<b>9 070 237</b>
Финансови активи на разположение за продажба	330 630	2 816 076	<b>3 146 706</b>
Други активи	49 447	73 139	<b>122 586</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>4 113 237</b>	<b>9 570 453</b>	<b>13 683 690</b>

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	10 147	-	<b>10 147</b>
Кредити и аванси на банки	502 384	722 989	<b>1 225 373</b>
Кредити и аванси на клиенти	3 038 481	5 730 911	<b>8 769 392</b>
Финансови активи на разположение за продажба	148 450	2 133 776	<b>2 282 226</b>
Други активи	49 263	59 953	<b>109 216</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>3 748 725</b>	<b>8 647 629</b>	<b>12 396 354</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ)	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНИ
<b>Недеривативни задължения</b>						
Депозити на банки	728 882	(730 585)	(402 806)	(6 284)	(37 613)	(283 882)
Депозити на клиенти	14 893 732	(14 899 054)	(10 546 601)	(1 432 620)	(2 253 361)	(666 472)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 873 083)	(28 096)	-	(346 520)	(1 498 466)
<b>Общо недеривативни задължения</b>	<b>15 622 614</b>	<b>(17 502 722)</b>	<b>(10 977 503)</b>	<b>(1 438 904)</b>	<b>(2 637 494)</b>	<b>(2 448 820)</b>
<b>Деривати за търгуване, нетно</b>	<b>34 600</b>					
За търгуване: изходящ поток		(2 936 531)	(1 736 508)	(483 308)	(468 632)	(248 083)
За търгуване: входящ поток		2 978 982	1 743 265	487 276	477 301	271 140
<b>Деривати за хеджиране, нетно</b>	<b>(62 001)</b>					
За търгуване: изходящ поток		(147 310)	(233)	(10 441)	(8 410)	(128 226)
За търгуване: входящ поток		86 383	-	11	3	86 369
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>(27 401)</b>	<b>(18 476)</b>	<b>6 524</b>	<b>(6 462)</b>	<b>262</b>	<b>(18 800)</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>15 595 213</b>	<b>(17 521 198)</b>	<b>(10 970 979)</b>	<b>(1 445 366)</b>	<b>(2 637 232)</b>	<b>(2 467 620)</b>

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ)	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНИ
<b>Недеривативни задължения</b>						
Депозити на банки	1 090 445	(1 095 883)	(434 147)	(135 884)	(126 828)	(399 024)
Депозити на клиенти	13 485 196	(13 503 651)	(9 224 362)	(1 478 007)	(2 244 190)	(557 092)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 597 935)	(23 969)	-	(295 618)	(1 278 348)
<b>Общо недеривативни задължения</b>	<b>14 575 641</b>	<b>(16 197 469)</b>	<b>(9 682 478)</b>	<b>(1 613 891)</b>	<b>(2 666 636)</b>	<b>(2 234 464)</b>
<b>Деривати за търгуване, нетно</b>	<b>26 117</b>					
Изходящ поток		(3 505 905)	(2 028 474)	(580 642)	(640 540)	(256 249)
Входящ поток		3 536 711	2 033 863	581 239	646 810	274 799
<b>Деривати за хеджиране, нетно</b>	<b>(21 945)</b>					
Изходящ поток		(104 087)	(51 484)	(254)	(41 110)	(11 239)
Входящ поток		83 448	69 752	-	13 581	115
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>4 172</b>	<b>10 167</b>	<b>23 657</b>	<b>343</b>	<b>(21 259)</b>	<b>7 426</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>14 579 813</b>	<b>(16 187 302)</b>	<b>(9 658 821)</b>	<b>(1 613 548)</b>	<b>(2 687 895)</b>	<b>(2 227 038)</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## (d) Кредитен риск

Кредитният риск се дефинира като потенциални загуби, произтичащи от неизпълнение на договорни задължения, свързани с вземания на Банката по притежавани от нея финансови инструменти.

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл. Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства.

### (i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на управление на портфейлите и ограничаване на риска по сделките с деривати и ценни книжа с банки и клиенти, УниКредит Булбанк АД използва групов модел за оценка на риска от контрагента, базиран на Монте Карло симулации чрез прогнозиране на бъдещата експозиция на ниво портфейл за всеки един контрагент поотделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични потоци и стрес предположения, отчитайки, там

където е приложимо, споразумения за нетиране и обезпечения. На симулационен преглед подлежат всички основни видове сделки, като валутни и лихвени деривати, деривати обвързани с капиталови и дългови инструменти, кредитни и стокови деривати.

Текущото изпълнение на трейдъри деривативните лимити и лимитите за ценни книжа са налични в реално време в централната групова трейдъри система.

В допълнение УниКредит Булбанк АД ограничава кредитния риск, произтичащ от сделки с деривати и репо сделки, чрез стриктното използване на рамкови договори (master agreements), задължителен преглед на документацията от правни специалисти и прилагането на стоп клаузи и договори за обезпечения.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривати, които не се държат във връзка с позиции от банков портфейл.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват), е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Държавни ценни книжа</b>		
С рейтинг ВВ+	37	10 147
<b>Кредит</b>		
С рейтинг ВВВ	23 219	-
<b>Деривативи (нетно)</b>		
Банки и други финансови институции	(77 036)	(22 048)
Корпоративни клиенти	49 635	26 220
<b>Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване</b>	<b>(4 145)</b>	<b>14 319</b>

Държавните ценни книжа, оповестени към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., включват само облигации, издадени от Република България.

### (ii) Кредитен риск в банков портфейл

Кредитният риск в банковия портфейл се управлява, като кредитоспособността на клиентите на Банката се оценява през целия живот на кредита – от датата на получаване в Банката на искането за кредит до датата на крайното погасяване. Издадените банкови гаранции и акредитиви, както и други неотменяеми ангажменти на Банката, също попадат в обхвата на наблюдение на кредитния риск. Като политика на редуциране на кредитния риск Банката приема различни видове обезпечения в зависимост от кредитния продукт и клиента.

Оценката и класификацията на рискови експозиции, оценката и определянето на размера на загубите от обезценка и провизиите за кредитен риск са от изключителната компетенция на Комитета по провизиране и

преструктуриране (КПП), учреден в Банката.

Банката прилага принципа на индивидуална и колективна оценка на рисковите кредитни експозиции в зависимост от наличието или отсъствието на обективни индикатори за обезценка и отчитайки приетия праг за индивидуална значимост.

Обективните индикатори за обезценка са тези «събития на загуба», които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение, съгласно приложимата регулаторна рамка.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии за загуби от обезценка, като изчислената сума се основава на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели. За всички експозиции, които не са в неизпълнение, определянето на обезценката се извършва на портфейлна основа, като се групират експозиции със сходни кредитни характеристики. Банката е възприела концепцията за Очаквана загуба (EL-Expected Loss) при определянето на обезценката на портфейлна основа, като взема предвид очакваната вероятност за неизпълнение в едногодишен хоризонт, коригирана със Срока за потвърждаване на загубата (LCP-Loss Confirmation Period), с цел остойностяване на възникналите загуби съгласно МСФО (IBNR концепция).

Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в Политиката за оценка на рискови експозиции. Процесът на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“ се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии, и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

През 2017 г. Банката ще прилага паралелно отчитане и калкулации на провизиите за загуби по МСФО 9, чиито изисквания относно обхвата са разширени по отношение забалансови ангажименти. В допълнение, концепцията за възникнали загуби по редовни експозиции е променена към очаквани загуби, където следва да се прилага едногодишен и пълен времеви хоризонт на вероятностите от загуби в зависимост от съответния стадий на експозицията. С оглед посрещане на изискванията на новия стандарт, Банката по вътрешни модели е разработила съответващите модели за вероятности от загуби и трансферна логика, а моделите за експозиции в неизпълнение и загуби при неизпълнение предстоят да бъдат завършени до второто полугодие на 2017 г.

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база. Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	313 422	313 422	313 422	313 020	13.3%	14.3%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1 108 347	1 003 810	829 623	821 108	35.2%	37.6%

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. по предоставените кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА			ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
<b>Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.</b>	<b>1 209 004</b>	<b>1 345 821</b>	<b>809 316</b>	<b>881 329</b>	<b>399 688</b>	<b>464 492</b>	
на индивидуална основа	473 420	681 140	243 559	372 889	229 861	308 251	
на портфейлна основа	735 584	664 681	565 757	508 440	169 827	156 241	
<b>Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции</b>	<b>7 645 559</b>	<b>7 197 358</b>	<b>43 677</b>	<b>47 079</b>	<b>7 601 882</b>	<b>7 150 279</b>	
<b>Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.</b>	<b>181 325</b>	<b>189 295</b>	-	-	<b>181 325</b>	<b>189 295</b>	
на индивидуална основа	143 822	144 124	-	-	143 822	144 124	
на портфейлна основа	37 503	45 171	-	-	37 503	45 171	
<b>Просрочени се състои от:</b>							
до 90 дни	74 472	67 422	-	-	74 472	67 422	
от 91 до 180 дни	3 063	30 408	-	-	3 063	30 408	
над 181 дни	103 790	91 465	-	-	103 790	91 465	
	<b>181 325</b>	<b>189 295</b>	-	-	<b>181 325</b>	<b>189 295</b>	
<b>Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции</b>	<b>887 342</b>	<b>965 326</b>	-	-	<b>887 342</b>	<b>965 326</b>	
<b>Общо</b>	<b>9 923 230</b>	<b>9 697 800</b>	<b>852 993</b>	<b>928 408</b>	<b>9 070 237</b>	<b>8 769 392</b>	

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Разпределението на справедливите стойности на материалните и паричните обезпечения, заложи в полза на Банката по кредити и аванси на клиенти, е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Обезценени експозиции в неизпълнение</b>		
Парични депозити	1 224	2 005
Ипотeka	1 034 136	1 136 890
Други обезпечения	562 366	501 361
<b>Обслужвани експозиции, обезценени на портфейлна основа (IBNR)</b>		
Парични депозити	58 222	67 165
Ипотeka	8 731 975	8 481 725
Дългови ценни книжа	430	-
Други обезпечения	8 025 836	7 041 042
<b>Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение</b>		
Парични депозити	868	1 642
Ипотeka	453 579	492 642
Други обезпечения	114 272	198 011
<b>Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции</b>		
Парични депозити	74 408	61 448
Ипотeka	1 548 703	1 583 650
Дългови ценни книжа	10 300	10 847
Други обезпечения	61 751	70 551
<b>Общо</b>	<b>20 678 070</b>	<b>19 648 979</b>

Други обезпечения включват най-вече залози върху материални активи, различни от недвижими имоти, цели предприятия и материални запаси.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<b>Концентрация по сектори</b>						
Държавен дълг	339 082	315 605	-	-	3 129 166	2 253 848
Производство	2 311 833	1 969 390	-	-	-	-
Търговия	1 949 629	2 179 715	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1 536 218	1 528 474	-	-	67	67
Земеделие и горско стопанство	456 810	426 445	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	321 596	229 109	-	-	655	655
Хотелиерство и туризъм	253 122	155 673	-	-	-	-
Услуги	500 266	507 809	-	-	-	-
Финансови услуги	127 058	192 643	1 320 905	1 225 373	71 822	82 660
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1 656 185	1 604 843	-	-	-	-
Потребителски кредити	350 560	457 418	-	-	-	-
Други кредити	120 871	130 676	-	-	-	-
	<b>9 923 230</b>	<b>9 697 800</b>	<b>1 320 905</b>	<b>1 225 373</b>	<b>3 201 710</b>	<b>2 337 230</b>
Загуби от обезценка	(852 993)	(928 408)	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>9 070 237</b>	<b>8 769 392</b>	<b>1 320 905</b>	<b>1 225 373</b>	<b>3 201 710</b>	<b>2 337 230</b>
<b>Концентрация по географско разположение</b>						
Европа	9 859 361	9 616 832	1 316 874	1 212 245	3 196 175	2 337 230
Северна Америка	21 535	39 966	3 623	12 399	-	-
Азия	3 078	2 908	156	606	-	-
Африка	46	130	-	-	-	-
Южна Америка	29	12	-	-	5 535	-
Австралия	39 181	37 952	252	123	-	-
	<b>9 923 230</b>	<b>9 697 800</b>	<b>1 320 905</b>	<b>1 225 373</b>	<b>3 201 710</b>	<b>2 337 230</b>
Загуби от обезценка	(852 993)	(928 408)	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>9 070 237</b>	<b>8 769 392</b>	<b>1 320 905</b>	<b>1 225 373</b>	<b>3 201 710</b>	<b>2 337 230</b>

## (е) Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел Операционен и Репутационен риск съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани Менеджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност. Комитетът по Операционен и Репутационен риск (функцията по репутационен риск е включена през 2013 г.) значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по Операционен и Репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска.

Функцията Репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното Операционен и Репутационен риск. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към Репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на Репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като търговия с оръжие и боеприпаси, ярена енергетика и др.

Основната дейност на отдел Операционен и Репутационен риск през 2016 г. беше фокусирана върху развитието и усъвършенстването на управлението на операционния риск чрез отделяне на специално внимание на превантивните действия и мерки с оглед намаляване на бъдещи загуби. Като нова дейност в Банката следва да се отбележи стартирането на оценка на операционния риск при информационните и комуникационните технологии. Прилаганият подход предполага идентификация и оценка на рисковете отдолу нагоре и установяването на контроли, подпомагащи управлението на операционния риск при информационните и комуникационните технологии. Значителни ресурси бяха заделени през годината за развитието, управлението и наблюдението на операционните риск стратегии на УниКредит Булбанк АД (отражението на ефектите от тях се изразява в неколкогодишен хоризонт), включително нови подходи за редуциране на кибер риска, риска от измами при кандидатстване за заем, правния риск и т.н. Като част от определянето на стратегията за управление на операционния риск за 2017 г. за първи път през 2016 г. от звеното по Операционен риск бяха проведени дейности по бизнес синдикация с оглед събиране на информация за бизнес стратегиите в перспектива. Целта е измерването на операционния риск при имплементирането на стратегиите, използвайки риск индикатори.

В допълнение екипът по операционен риск взе активно участие при извършването на анализ на несъответствията за проекта по смяна на версията на основната банкова система.

След придобиването на директен контрол от страна на УниКредит Спа няколко Групови инструкции в областта на операционния риск бяха успешно внедрени, отразявайки адекватно организационните промени в Групата във вътрешните процедури и процеси на Банката.

Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на Вътрешна валидация на Групата и местния Вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки системата за управление и контрол на операционния риск е оценена като стабилна и добре развита, с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска с активното участие на отдел Операционен и Репутационен риск и съответните структури на Банката.

## (f) Базел III оповестявания

През 2014 г. Базел III (CRD IV) регулаторната рамка беше официално утвърдена в България и нейното приложение стана задължително за всички кредитни институции в страната. Съгласно новите изисквания Банката продължава да заделя капитал за покриване на трите основни риска – кредитен, пазарен и операционен.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

През 2015 г. и през първата половина на 2016 г. Банката прилага Базисен вътрешнорейтингов подход (F-IRB) за определяне на капиталовото изискване за кредитен риск към корпоративни клиенти и кредитни институции, както и Усъвършенстван подход (AMA) за определянето на капиталовите изисквания за операционен риск. По отношение на всички останали експозиции Банката прилага Стандартизиран подход (STA). Считано от юли 2016 г. Банката отчита капиталови изисквания за кредитен риск по Усъвършенстван вътрешнорейтингов подход (A-IRB) за корпоративни клиенти и клиенти на дребно. За кредитните институции остава приложим Базисен вътрешнорейтингов подход (F-IRB), а за дружества от публичния сектор, международни банки за развитие и общини – Стандартизиран подход. Регулативният капитал за операционен риск се определя съгласно AMA (Усъвършенстван подход за измерване).

Регулаторната рамка изисква минимални съотношения на Базов собствен капитал от първи ред (CET 1), Капитал от първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно, предпазен капиталов буфер от 2.5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5.5%). Капиталовите

изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в Базов собствен капитал от първи ред (CET 1). Отчитайки въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за Базов собствен капитал от първи ред, Капитал от първи ред и обща капиталова адекватност, валидни за България към 31 декември 2016 г. са съответно 10%, 11.5% и 13.5%.

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превъздействие още при въвеждането на новата регулаторна рамка (повече информация е представена в следващите параграфи).

## СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския инвестиционен фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП.

През 2012 г. след съгласуване с БНБ гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Считано от октомври 2016 г., Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2016 г. са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ	EIF JEREMIE	
Вид на секюритизацията:	Гаранция за покриване на първа загуба	
Инициатор:	УниКредит Булбанк АД	
Издател:	Европейски Инвестиционен Фонд (ЕИФ)	
Цел на транзакцията :	Капиталови облекчения и риск трансфер	
Видове активи:	Новоотпуснати кредити на МСП	
Качество на активите към 31.12.2016	Реговни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	50,000,000 евро	
Номинална стойност на портфейла	72,776 хил. лева	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на траншовете:		
Вид на транша	Senior	Junior
Стойност към 31.12.2016	31,600 хил. лева	26,621 хил. лева



# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## (i) Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Капиталова база</b>		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	2 343 258	2 153 895
Капитал от първи ред	2 343 258	2 153 895
Капитал от втори ред	14 326	24 237
<b>Общо капиталова база</b>	<b>2 357 584</b>	<b>2 178 132</b>
<b>Рисково-претеглени активи</b>		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	7 677 613	7 932 252
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	40 026	10 801
Рисково-претеглени активи за операционен риск	807 800	830 638
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	2 563	51 775
<b>Общо Рисково-претеглени активи</b>	<b>8 528 002</b>	<b>8 825 466</b>
<b>Съотношение на базов собствен капитал от първи ред</b>	<b>27.48%</b>	<b>24.41%</b>
<b>Съотношение на капитал от първи ред</b>	<b>27.48%</b>	<b>24.41%</b>
<b>Съотношение на обща капиталова адекватност</b>	<b>27.65%</b>	<b>24.68%</b>
<b>Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)</b>	<b>383 760</b>	<b>397 146</b>
<b>Минимални изисквания за капитал от първи ред (6% )</b>	<b>511 680</b>	<b>529 528</b>
<b>Минимални общи капиталови изисквания (8%)</b>	<b>682 240</b>	<b>706 037</b>
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	213 200	220 637
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	255 840	264 764
<b>Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)</b>	<b>469 040</b>	<b>485 401</b>
<b>Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10%)</b>	<b>852 800</b>	<b>882 547</b>
<b>Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5%)</b>	<b>980 720</b>	<b>1 014 929</b>
<b>Коригирани минимални общ и капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)</b>	<b>1 151 280</b>	<b>1 191 438</b>
<b>Свободен капитал след буфери</b>	<b>1 206 304</b>	<b>705 653</b>

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на Базел III регулаторна рамка през 2014 г. БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера – предпазен и системен. Буферите могат да бъдат покривани само с Базов собствен капитал от първи ред.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. капиталовите изисквания остават непроменени.

## 5. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството е направило някои допускания и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези преценки и допускания предполагат Ръководството да използва цялата налична информация, за да оцени и, където е възможно, да остойности ефектите върху финансовата позиция на Банката според изхода на определени несигурни събития.

Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

- Справедливата стойност на финансови инструменти;
- Справедливата стойност на нефинансови активи;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

### (а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

Както е описано в Приложение 3 (h) (vi), при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти Банката прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани), налични на активен пазар за идентични инструменти.
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти, оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти, търгуеми на неактивен пазар, или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите, основаващи се на ненаблюдаема информация, имат превес. Тук попадат и инструментите, при които оценката се базира на котировки на сходни инструменти, но при които се налага използването на значителни корекции, базирани на ненаблюдаеми данни, с цел отчитането на различията между сравняваните инструменти. В този контекст ненаблюдаеми данни означава, че има несъществуваща или никаква пазарна информация, която да бъде използвана при определяне на цената, по която сделка при пазарни условия би се сключила.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгуеми на активен пазар, се основава на пазарни или дилърски котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват

използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, модели за оценка на опции и др.

Предположенията и базовата информация, използвана при оценъчните техники, включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри, необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация. Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до цената, която пазарни участници биха получили, за да продадат един актив, или биха платили, за да прехвърлят пасив, при обичайна сделка между тях към съответната отчетна дата.

Също така Банката използва широко застъпени оценъчни модели при определянето на справедливата стойност на често срещани финансови инструменти като лихвени и валутни суапи, при които се използва основно наблюдаема пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания. Актуална (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти.

Наличието на пазарна информация и цени зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според ликвидността, някои специфични събития или общата конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация, предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

Във връзка с изискванията на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“, Банката обърна специално внимание на преразглеждането на използваните оценъчни техники, особено тези, касаещи оценките на извънборсови деривати и финансови инструменти второ и трето ниво, които се представят в отчетите по амортизирана стойност (предоставени кредити и аванси на клиенти и банки и получени депозити от клиенти и банки). В хода на това преразглеждане Банката ефективно приложи одобренията от Групата УниКредит оценъчни техники и методологии.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## ИЗВЪНБОРСОВИ ДЕРИВАТИ

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2016 и 2015 г. виж Приложение 9).

## КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ И БАНКИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност е базирана на техниката на дисконтиране на парични потоци (DCF) и прилагането на рисково неутрални вероятности за изпадане в неизпълнение. При кредити с отчетено събитие на неизпълнение, оценката на обезценката изисква по-задълбочен анализ на очакваните парични потоци, поради което в съответствие с методологията на Групата УниКредит, Ръководството на Банката разумно приема, че справедливата стойност на тези инструменти е равна на тяхната балансова стойност и всички те се отнасят към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

## КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ И БАНКИ

Тъй като предоставените кредити не се тързват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели на правилното отнасяне по йерархията за определяне на справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка

съгласно методологията на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2016 г., всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (2% и за 2015 г.) от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

## ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И КЛИЕНТИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит, към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. всички депозити на виждане са отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	-	-	23 256	10 147	-	-	23 256	10 147
Деривати държани за търгуване	-	-	107 896	125 694	1 009	577	108 905	126 271
Деривати държани за хеджиране	-	-	2 452	13 455	-	-	2 452	13 455
Финансови активи на разположение за продажба	2 143 081	1 188 240	985 978	1 061 872	17 647	32 114	3 146 706	2 282 226
Кредити и аванси на банки	-	-	1 253 849	273 905	72 573	903 706	1 326 422	1 177 611
Кредити и аванси на клиенти	-	-	1 608 118	1 526 487	8 201 449	8 033 725	9 809 567	9 560 212
	<b>2 143 081</b>	<b>1 188 240</b>	<b>3 981 549</b>	<b>3 011 560</b>	<b>8 292 678</b>	<b>8 970 122</b>	<b>14 417 308</b>	<b>13 169 922</b>
Финансови пасиви държани за търгуване	-	-	74 305	100 154	-	-	74 305	100 154
Деривати за хеджиране	-	-	64 453	35 400	-	-	64 453	35 400
Депозити от банки	-	-	253 922	576 613	454 971	486 789	708 893	1 063 402
Депозити от клиенти	-	-	5 752 257	6 173 759	9 137 395	7 312 394	14 889 652	13 486 153
	-	-	<b>6 144 937</b>	<b>6 885 926</b>	<b>9 592 366</b>	<b>7 799 183</b>	<b>15 737 303</b>	<b>14 685 109</b>

## Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност, за 2016 година е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
<b>Начално салдо (1 януари 2016)</b>		<b>32 114</b>
<b>Увеличения</b>	<b>Финансови активи на разположение за продажба</b>	<b>5 575</b>
Покупки	-	5 110
Приходи признати в капитала	-	465
Прекасифициране от други нива	861	-
<b>Намаления</b>	<b>(429)</b>	<b>(20 042)</b>
Продажби	-	(16 460)
Падеж	-	(3 534)
Загуби признати в печалбата или загубата	(168)	-
Прекасифициране в други нива	(75)	-
Други намаления	(186)	(48)
<b>Крайно салдо (31 декември 2016)</b>	<b>1 009</b>	<b>17 647</b>

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ ИВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	4 547 510	4 547 510	4 547 510
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	-	-	-	23 256	23 256
Деривати държани за търгуване	108 905	-	-	-	-	108 905	108 905
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	2 452	-	2 452	2 452
Кредити и аванси на банки	-	1 320 905	-	-	-	1 320 905	1 326 422
Кредити и аванси на клиенти	-	9 070 237	-	-	-	9 070 237	9 809 567
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	3 146 706	-	-	3 146 706	3 146 706
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>108 942</b>	<b>10 414 361</b>	<b>3 146 706</b>	<b>2 452</b>	<b>4 547 510</b>	<b>18 219 971</b>	<b>18 964 818</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви държани за търгуване	74 305	-	-	-	-	74 305	74 305
Деривати за хеджиране	-	-	-	64 453	-	64 453	64 453
Депозити от банки	-	-	-	-	728 882	728 882	708 893
Депозити от клиенти	-	-	-	-	14 893 732	14 893 732	14 889 652
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>74 305</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64 453</b>	<b>15 622 614</b>	<b>15 761 372</b>	<b>15 737 303</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ ИВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	4 585 396	<b>4 585 396</b>	<b>4 585 396</b>
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	10 147	-	-	-	-	<b>10 147</b>	<b>10 147</b>
Деривати държани за тързуване	126 271	-	-	-	-	<b>126 271</b>	<b>126 271</b>
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	13 455	-	<b>13 455</b>	<b>13 455</b>
Кредити и аванси на банки	-	1 225 373	-	-	-	<b>1 225 373</b>	<b>1 177 611</b>
Кредити и аванси на клиенти	-	8 769 392	-	-	-	<b>8 769 392</b>	<b>9 560 212</b>
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	2 282 226	-	-	<b>2 282 226</b>	<b>2 282 226</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>136 418</b>	<b>9 994 765</b>	<b>2 282 226</b>	<b>13 455</b>	<b>4 585 396</b>	<b>17 012 260</b>	<b>17 755 318</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви държани за тързуване	100 154	-	-	-	-	<b>100 154</b>	<b>100 154</b>
Деривати за хеджиране	-	-	-	35 400	-	<b>35 400</b>	<b>35 400</b>
Депозити от банки	-	-	-	-	1 090 445	<b>1 090 445</b>	<b>1 063 402</b>
Депозити от клиенти	-	-	-	-	13 485 196	<b>13 485 196</b>	<b>13 486 153</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>100 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 400</b>	<b>14 575 641</b>	<b>14 711 195</b>	<b>14 685 109</b>

## (b) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага неперриодично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъщественни). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка (виж още Приложение 29).

## (c) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовата позиция на длъжника и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни

загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрация и гр. икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба (Expected Loss), коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period) с цел да се установи размерът на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. средният период за установяване на загуби, приложен от Банката, е 6 месеца.

Точността на преценките зависи преди всичко от това, колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и от параметрите и факторите, залегнали при колективната обезценка.

## (d) Провизии

При остойностяване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, като правни и регулаторни консултанти, и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на активите и пасивите при пазарни условия чрез вътрешни трансферни цени (ФТР), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съразмерно със съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Банкиране на гребно;
- Корпоративно и инвестиционно банкиране и частно банкиране;
- Управление на активите и пасивите (УАП) и други.

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	БАНКИРАНЕ НА ГРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	237 271	254 314	(44 903)	<b>446 682</b>
Приходи от дивиденди	-	-	1 515	<b>1 515</b>
Нетен доход от такси и комисиони	124 643	75 974	(44)	<b>200 573</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, сържани за търгуване и деривати за хеджиране	20 974	48 509	11 763	<b>81 246</b>
Нетни реализирани печалби от инвестиции	-	6 518	24 168	<b>30 686</b>
Други оперативни разходи, нетно	(17 758)	(26 423)	(2 084)	<b>(46 265)</b>
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>365 130</b>	<b>358 892</b>	<b>(9 585)</b>	<b>714 437</b>
Разходи за персонала	(48 607)	(16 707)	(48 650)	<b>(113 964)</b>
Общ и административни разходи	(57 259)	(10 036)	(22 574)	<b>(89 869)</b>
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17 331)	(4 701)	(20 449)	<b>(42 481)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(123 197)</b>	<b>(31 444)</b>	<b>(91 673)</b>	<b>(246 314)</b>
Разпределяне на непреки разходи	(47 351)	(27 958)	75 309	-
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(170 548)</b>	<b>(59 402)</b>	<b>(16 364)</b>	<b>(246 314)</b>
Разходи за провизии	-	-	(6 491)	<b>(6 491)</b>
Разходи от обезценка на финансови активи	(16 800)	(142 718)	20 269	<b>(139 249)</b>
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения -	-	-	2 285	<b>2 285</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>177 782</b>	<b>156 772</b>	<b>(9 886)</b>	<b>324 668</b>
Разходи за данъци	(17 778)	(15 677)	225	<b>(33 230)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>160 004</b>	<b>141 095</b>	<b>(9 661)</b>	<b>291 438</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>2 731 643</b>	<b>8 541 607</b>	<b>7 352 582</b>	<b>18 625 832</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>7 870 900</b>	<b>7 233 245</b>	<b>811 845</b>	<b>15 915 990</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	249 199	266 292	(46 170)	<b>469 321</b>
Приходи от дивиденди	-	-	968	<b>968</b>
Нетен доход от такси и комисиони	123 000	72 331	2 537	<b>197 868</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, свържани за тързуване	19 392	40 645	1 405	<b>61 442</b>
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	10 072	-	<b>10 072</b>
Нетни реализирани печалби от инвестиции	-	1 852	4 631	<b>6 483</b>
Други оперативни разходи, нетно	(23 730)	(19 166)	(28 755)	<b>(71 651)</b>
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>367 861</b>	<b>372 026</b>	<b>(65 384)</b>	<b>674 503</b>
Разходи за персонала	(48 409)	(16 350)	(49 562)	<b>(114 321)</b>
Общ и административни разходи	(55 109)	(10 122)	(20 092)	<b>(85 323)</b>
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 391)	(4 354)	(23 153)	<b>(43 898)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(119 909)</b>	<b>(30 826)</b>	<b>(92 807)</b>	<b>(243 542)</b>
Разпределение на непреки разходи	(47 264)	(27 058)	74 322	-
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(167 173)</b>	<b>(57 884)</b>	<b>(18 485)</b>	<b>(243 542)</b>
Разходи за провизии	-	-	(5 279)	<b>(5 279)</b>
Разходи от обезценка на финансови активи	(27 229)	(70 067)	(5 816)	<b>(103 112)</b>
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	451	<b>451</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>173 459</b>	<b>244 075</b>	<b>(94 513)</b>	<b>323 021</b>
Разходи за данъци	(17 346)	(24 407)	8 739	<b>(33 014)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>156 113</b>	<b>219 668</b>	<b>(85 774)</b>	<b>290 007</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>2 758 732</b>	<b>7 925 202</b>	<b>6 684 383</b>	<b>17 368 317</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>6 938 747</b>	<b>6 620 561</b>	<b>1 301 218</b>	<b>14 860 526</b>

## 7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Приходи от лихви</b>		
Недеривативни финансови активи свържани за тързуване	154	297
Деривати свържани за тързуване	-	42
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	1 379
Кредити и аванси на банки	12 394	14 818
Кредити и аванси на клиенти	435 054	499 266
Финансови активи на разположение за продажба	65 222	44 632
Инвестиции свържани до падеж	-	322
	<b>512 824</b>	<b>560 756</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Деривати свържани за тързуване	(20)	(47)
Деривати за хеджиране	(17 053)	(9 018)
Депозити от банки	(14 642)	(10 762)
Депозити от клиенти	(34 427)	(71 419)
Подчинени пасиви	-	(189)
	<b>(66 142)</b>	<b>(91 435)</b>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>446 682</b>	<b>469 321</b>

За 2016 г. и 2015 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 23 551 хил. лева и 25 814 хил. лева.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Преводи	118 338	118 508
Кредитен бизнес	17 042	16 535
Откриване и поддържане на сметки	17 654	9 464
Ценни книги и попечителски услуги	7 495	7 707
Документарен бизнес	18 409	17 451
Пакетни сметки	19 077	17 662
Други	24 147	31 170
	<b>222 162</b>	<b>218 497</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
Преводи	(18 194)	(16 992)
Ценни книги и попечителски услуги	(1 334)	(1 475)
Кредитен бизнес	(120)	(213)
Други	(1 941)	(1 949)
	<b>(21 589)</b>	<b>(20 629)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>200 573</b>	<b>197 868</b>

## 9. Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране

В хиляди лева

	2016	2015
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	68 791	55 610
Нетен доход от дългови ценни книги	783	732
Нетен доход от капиталови ценни книги	-	(1)
Нетен доход от деривати държани за търгуване	10 889	5 306
Нетен доход от инструменти за търгуване	1 431	-
Нетен доход от деривати за хеджиране	(648)	(205)
<b>Общо нетни печалби от финансови активи държани за търгуване и деривати за хеджиране</b>	<b>81 246</b>	<b>61 442</b>

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2016 г. и 2015 г. възлиза съответно на (2847) хил. лева и (778) хил. лева и е част от нетния доход от деривати за търгуване.

## 10. Нетни печалби от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Банката класифицира като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само облигации, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетната печалба от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва както реализирани печалби или загуби от тези инструменти, така и нерелизирани печалби или загуби, дължащи се на промяна в справедливата

им стойност. За 2016 г. и 2015 г. нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 0 хил. лева и 10 072 хил. лева.

## 11. Нетни реализирани печалби от инвестиции

В хиляди лева

	2016	2015
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	6 518	6 483
Приходи от съучастия	24 166	-
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	2	-
<b>Общо нетни реализирани печалби от инвестиции</b>	<b>30 686</b>	<b>6 483</b>

Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби (загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи (виж още Приложение 18).

Приходите от съучастия за 2016 г. представляват еднократен положителен ефект от промяна на собствеността на VISA.

## 12. Други оперативни разходи, нетно

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Други оперативни приходи</b>		
Приходи от нефинансови услуги	901	934
Приходи от наеми	833	631
Други приходи	5 887	2 395
	<b>7 621</b>	<b>3 960</b>
<b>Други оперативни разходи</b>		
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Фонда за реструктуриране на банки	(48 399)	(65 946)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(3 188)	(8 509)
Други оперативни разходи	(2 299)	(1 156)
	<b>(53 886)</b>	<b>(75 611)</b>
<b>Други оперативни разходи, нетно</b>	<b>(46 265)</b>	<b>(71 651)</b>

През 2016 г. и 2015 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

## 13. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализирания нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2016 г. и 2015 г. нетният доход възлиза съответно на 2285 хил. лева и 451 хил. лева.



# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2016	2015
Възнаграждения и работна заплата	(94 347)	(94 581)
Социални осигуровки	(12 885)	(12 029)
Пенсионни и подобни разходи	(585)	(563)
Разходи за временно назначен персонал	(1 391)	(1 512)
Плащания базирани на акции	(1 767)	(1 834)
Други	(2 989)	(3 802)
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b>(113 964)</b>	<b>(114 321)</b>

Към 31 декември 2016 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3560 (към 31 декември 2015 година – 3565).

Както е описано в Приложение 3 (о) (iii), крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за Акционерна собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А. могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	РАЗХ. (ПРИХ.) 2016	ПЛАТЕНИ 2016	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	3 803	1 683	(1 358)	4 128
ESOP и стимулиране на таланти	331	84	(148)	267
<b>Общо опции и акции</b>	<b>4 134</b>	<b>1 767</b>	<b>(1 506)</b>	<b>4 395</b>

Позицията Пенсионни и подобни разходи включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служителите. Повече информация за плановете е представена в Приложение 38.

## 16. Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи държани за продажба

В хиляди лева

## 15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2016	2015
Реклама, маркетинг и комуникации	(9 297)	(9 602)
Кредитни проучвания и информация	(1 927)	(1 921)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(33 120)	(30 875)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(3 005)	(2 048)
Поддръжка на сгради	(11 869)	(11 291)
Наеми	(12 794)	(11 997)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2 965)	(3 218)
Застраховки	(1 082)	(1 143)
Доставки и други външни услуги	(11 580)	(11 191)
Други разходи	(2 230)	(2 037)
<b>Общо административни разходи</b>	<b>(89 869)</b>	<b>(85 323)</b>

	2016	2015
Разходи за амортизация за периода	(31 753)	(30 311)
Брак и обезценка	(10 728)	(13 587)
<b>Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба</b>	<b>(42 481)</b>	<b>(43 898)</b>

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините, приключващи на 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година, е призната обезценка съответно в размер на 10 728 хил. лева и 13 587 хил. лева.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 17. Разходи за провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 38).

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Начислени разходи за провизии</b>		
Издадени банкови гаранции	(20 950)	-
Съдебни дела	(1 574)	(9 679)
Други провизии	(200)	(398)
Конструктивни задължения	-	(1 173)
	<b>(22 724)</b>	<b>(11 250)</b>
<b>Възстановени разходи за провизии</b>		
Издадени банкови гаранции	-	5 675
Съдебни дела	16 233	296
	<b>16 233</b>	<b>5 971</b>
<b>Нетни разходи за провизии</b>	<b>(6 491)</b>	<b>(5 279)</b>

## 18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Салдо на 1 януари</b>		
Кредити и аванси на клиенти	<b>928 408</b>	<b>906 857</b>
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	263 222	216 830
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(98 552)	(96 266)
Постъпления от изписани кредити	(25 421)	(17 452)
	<b>(123 973)</b>	<b>(113 718)</b>
Нетни разходи от обезценка	139 249	103 112
Нетни разходи от валутна преоценка	1 178	2 809
Други движения	(26 475)	-
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(214 788)	(101 822)
Салдо на 31 декември		
<b>Кредити и аванси на клиенти</b>	<b>852 993</b>	<b>928 408</b>

## 19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2016 година.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за доходите, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2016	2015
Текущ данък	(43 502)	(43 312)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	10 513	10 662
Доначислен разход за данък за преходни години	(241)	(364)
<b>Общо разходи за данъци</b>	<b>(33 230)</b>	<b>(33 014)</b>

Действителните разходи за данъци на Банката се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

	2016	2015
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	324 668	323 021
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2016 и 10% за 2015)	(32 467)	(32 302)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	152	290
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(762)	(782)
Доначислен разход за данък за преходни години	(153)	(220)
<b>Общо разходи за данъци</b>	<b>(33 230)</b>	<b>(33 014)</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>10.24%</b>	<b>10.22%</b>

## 20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Пари в каса и в банкомати	201 762	195 641
Пари на път	71 936	69 151
Салда по сметки при Централната Банка	4 273 812	4 320 604
<b>Общо парични средства и парични салда при Централната Банка</b>	<b>4 547 510</b>	<b>4 585 396</b>

## 21. Недеривативни финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Правителствени облигации	37	10 147
Кредити за търгуване	23 219	-
<b>Общо недеривативни финансови активи държани за търгуване</b>	<b>23 256</b>	<b>10 147</b>

Финансовите активи, държани за търгуване, включват дългови ценни книги, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Позицията Кредити за търгуване се състои от предплатен форуърд с корпоративен клиент.

През октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти – признаване и оценяване“, приети от БМСС през същия месец. Приемайки световната финансова криза като пример за „редки случаи“, Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в тържавливи ценни книжи, отчитани до този момент като тържавливи за търгуване, като ги рекласифицира в категорията „тържавливи до падеж“.

Рекласификацията беше извършена ретроспективно съгласно промените в стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 година. След падежиране през януари 2015 г. на тържавливите ценни книжи, по отношение на които бе извършена споменатата по-горе рекласификация, към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Банката не разполага с книжа в категорията „тържавливи до падеж“.

## 22. Деривати тържавливи за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Лихвени суапове	56 610	66 404
Опции върху капиталови ценни книжи	8 771	13 509
Срочни валутни сделки	22 856	18 506
Други опции	1	2
Валутни суапове	8 404	7 726
Стокови суапове	9 401	9 535
Стокови опции	2 862	10 589
<b>Общо деривати тържавливи за търгуване</b>	<b>108 905</b>	<b>126 271</b>

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

## 23. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j), през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

До 2014 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Считано от 2015 г., Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“.

## 24. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които не се тържат с цел търгуване, имат определена пазарна цена и формират портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка.

През 2015 г. корпоративните облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, бяха обратно изкупени от емитента, а притежаваните общински облигации достигнаха своя падеж. В резултат на това към 31 декември 2016 г. Банката не разполага с ценни книжа в зорепосочената категория.

## 25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Кредити и аванси на банки	1 266 211	1 130 667
Разплащателни сметки в банки	54 694	94 706
<b>Общо кредити и аванси на банки</b>	<b>1 320 905</b>	<b>1 225 373</b>

Към 31 декември 2015 г. предоставените кредити и аванси на банки включват вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа (репо сделки). За повече информация относно техния размер, както и пазарната стойност на предоставеното обезпечение, виж Приложение 42. Към 31 декември 2016 г. Банката няма активни вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа с банки.

## 26. Кредити и аванси на клиенти

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа, оповестени към 31 декември 2015 г., представляват краткосрочно финансиране, предоставено на местна финансова институция, обезпечено с български тържавливи ценни книжа. В допълнение, кредити, предоставени на корпоративни клиенти и централно правителство, са заложили срещу получени депозити от банки и клиенти. Повече информация за заложените активи е оповестена в Приложение 42.

Към 31 декември 2016 г. Банката няма вземания по споразумения за обратно изкупуване с клиенти.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

In thousands of BGN

	31.12.2016	31.12.2015
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	-	69 196
Предприятия	7 456 532	7 120 062
Физически лица		
Жилищни кредити	1 656 185	1 604 843
Потребителски кредити	350 560	457 418
Други кредити	120 871	130 676
Централни и местни правителства	339 082	315 605
	9 923 230	9 697 800
Минус зазуби от обезценка	(852 993)	(928 408)
<b>Общо кредити и аванси на клиенти</b>	<b>9 070 237</b>	<b>8 769 392</b>

## 27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Правителствени облигации	3 128 715	2 249 854
Общ ински облигации	451	3 994
Капиталови инструменти	17 540	28 378
<b>Общо финансови активи на разположение за продажба</b>	<b>3 146 706</b>	<b>2 282 226</b>

Държавните и корпоративните дългови ценни книжи, класифицирани на разположение за продажба, се изпозват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжи имат определяема справедлива стойност.

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение

## 28. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2016	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2015	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2016	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2015
УниКредит Факторинг ЕАД	Факторинг	100%	100%	3 000	3 000
УниКредит Флайт Менеджмънт ЕООД	Транспортни услуги	100%	100%	655	655
УниКредит Кънсълмър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	100%	100%	39 238	39 238
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	100%	100%	9 611	9 611
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20%	20%	2 500	2 500
<b>Общо</b>				<b>55 004</b>	<b>55 004</b>

Както е посочено в Приложение 3 (h) (ii) g), инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката упражнява контрол или значително влияние.

През август 2016 г. дружеството Хипоферайнс Имотилен ЕООД е преименувано на УниКредит Флайт Менеджмънт ЕООД.

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа, оповестени към 31 декември 2015 г., представляват краткосрочно финансиране, предоставено на местна финансова институция, обезпечено с български държавни ценни книжа. В допълнение, кредити, предоставени на корпоративни клиенти и централно правителство, са заложили срещу получени депозити от банки и клиенти. Повече информация за заложените активи е оповестена в Приложение 42.

Към 31 декември 2016 г. Банката няма вземания по споразумения за обратно изкупуване с клиенти.

за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена.

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 310 629 хил. лева и 264 878 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законното изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 42).

се отчитат в индивидуалните финансови отчети на УниКредит Булбанк АД по цена на придобиване. В допълнение, Банката изготвя и консолидирани финансови отчети, в които всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, се консолидират напълно, а тези, върху които упражнява значително влияние, се консолидират по метода на собствения капитал.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 29. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СТРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
<b>Цена на придобиване</b>							
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>150 958</b>	<b>8 130</b>	<b>70 004</b>	<b>47 027</b>	<b>48 171</b>	<b>329 918</b>
Постъпили	-	7 018	1 684	11 706	7 951	34 895	63 254
Прехвърлени	(25)	(165)	-	-	-	341	151
Изписани	-	(683)	(286)	(1 567)	(2 196)	-	(4 732)
Продадени	(12)	(169)	(4)	(4 504)	(848)	(2 297)	(7 834)
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>5 591</b>	<b>156 959</b>	<b>9 524</b>	<b>75 639</b>	<b>51 934</b>	<b>81 110</b>	<b>380 757</b>
<b>Амортизация</b>							
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>-</b>	<b>69 440</b>	<b>4 393</b>	<b>54 604</b>	<b>34 459</b>	<b>1 499</b>	<b>164 395</b>
Разход за амортизация	-	6 930	1 242	6 453	6 169	1 969	22 763
Обезценка	-	-	-	-	-	10 728	10 728
Изписани	-	(683)	(286)	(1 567)	(2 193)	-	(4 729)
Продадени	-	(68)	(4)	(4 504)	(812)	(933)	(6 321)
Прехвърлени	-	(65)	-	-	-	65	-
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>-</b>	<b>75 554</b>	<b>5 345</b>	<b>54 986</b>	<b>37 623</b>	<b>13 328</b>	<b>186 836</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016</b>	<b>5 591</b>	<b>81 405</b>	<b>4 179</b>	<b>20 653</b>	<b>14 311</b>	<b>67 782</b>	<b>193 921</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>81 518</b>	<b>3 737</b>	<b>15 400</b>	<b>12 568</b>	<b>46 672</b>	<b>165 523</b>

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СТРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
<b>Цена на придобиване</b>							
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>5 628</b>	<b>148 894</b>	<b>6 334</b>	<b>74 313</b>	<b>46 992</b>	<b>61 658</b>	<b>343 819</b>
Постъпили	-	4 486	2 068	6 994	6 784	267	20 599
Прехвърлени	-	(1 137)	-	-	-	2 434	1 297
Изписани	-	(1 254)	(272)	(10 355)	(6 691)	(15 449)	(34 021)
Продадени	-	(31)	-	(948)	(58)	(739)	(1 776)
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>150 958</b>	<b>8 130</b>	<b>70 004</b>	<b>47 027</b>	<b>48 171</b>	<b>329 918</b>
<b>Амортизация</b>							
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>-</b>	<b>64 271</b>	<b>3 755</b>	<b>59 540</b>	<b>35 012</b>	<b>1 081</b>	<b>163 659</b>
Разход за амортизация	-	6 854	910	6 364	6 185	1 931	22 244
Обезценка	-	-	-	-	-	13 587	13 587
Изписани	-	(1 254)	(272)	(10 355)	(6 691)	(15 449)	(34 021)
Продадени	-	(31)	-	(945)	(47)	(51)	(1 074)
Прехвърлени	-	(400)	-	-	-	400	-
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>-</b>	<b>69 440</b>	<b>4 393</b>	<b>54 604</b>	<b>34 459</b>	<b>1 499</b>	<b>164 395</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>81 518</b>	<b>3 737</b>	<b>15 400</b>	<b>12 568</b>	<b>46 672</b>	<b>165 523</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014</b>	<b>5 628</b>	<b>84 623</b>	<b>2 579</b>	<b>14 773</b>	<b>11 980</b>	<b>60 577</b>	<b>180 160</b>

Дълготрайните материални активи и инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка, ако има такава. Като част от процедурите по годишно приключване

всички дълготрайни активи и инвестиционни имоти преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите (извън недвижимите имоти) обезценка обичайно се признава, когато за тези активи се установи, че са технически негодни или тяхното бъдещо

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно.

За инвестиционните имоти Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива стойност на базата на външни независими оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка е в размер на 10 728 хил. лева за 2016 г. и 13 587 хил. лева съответно за 2015 г.). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ		СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
	2016	2015	2016	2015
<b>Инвестиционни имоти</b>				
Земни	10 860	6 902	11 068	7 024
Сгради	56 922	39 770	58 313	40 967
<b>Общо инвестиционни имоти</b>	<b>67 782</b>	<b>46 672</b>	<b>69 381</b>	<b>47 991</b>

## 31. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за предходна година. Съгласно законовите изисквания, Банката прави авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчна печалба за текущата година. В случай че направените авансови вноски към края на годината превишават окончателно дължимия данък за

## 30. Нематериални активи

В хиляди лева

<b>Цена на придобиване</b>	
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>92 562</b>
Постъпили	10 677
Изписани	(15 714)
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>87 525</b>
<b>Амортизация</b>	
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>69 407</b>
Разход за амортизация	8 990
Изписани	(15 714)
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>62 683</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016</b>	<b>24 842</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>23 155</b>

В хиляди лева

<b>Цена на придобиване</b>	
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>85 145</b>
Постъпили	8 011
Изписани	(594)
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>92 562</b>
<b>Амортизация</b>	
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>61 934</b>
Разход за амортизация	8 067
Изписани	(594)
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>69 407</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>23 155</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014</b>	<b>23 211</b>

годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

В резултат на това към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. няма текущи данъчни активи. Текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък съответно за 2016 г. и 2015 г.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 32. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	2 812	4 103
Финансови активи на разположение за продажба	872	872
Провизии	(4 913)	(3 293)
Актюерски загуби	(271)	(196)
Други пасиви/Други активи	(5 993)	(4 645)
<b>Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви</b>	<b>(7 493)</b>	<b>(3 159)</b>

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2016 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2015	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2016
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	4 103	(1 291)	-	2 812
Финансови активи на разположение за продажба	872	(7 162)	7 162	872
Провизии	(3 293)	(1 620)	-	(4 913)
Актюерски загуби	(196)	-	(75)	(271)
Хеджиране на парични потоци	-	908	(908)	-
Други пасиви	(4 645)	(1 348)	-	(5 993)
<b>Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви</b>	<b>(3 159)</b>	<b>(10 513)</b>	<b>6 179</b>	<b>(7 493)</b>

## 33. Нетекущи активи гържани за продажба

Банката представя като нетекущи активи гържани за продажба само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Банката няма класифицирани имоти като гържани за продажба.

Към края на 2016 г. Банката е подписала договор за продажба на портфейл от кредити на обща стойност 93 милиона евро (състоящ се едновременно от балансови и изписани/задбалансови експозиции). Сделката е част от плана на УниКредит Груп за подобряване на качеството на активите. Във връзка с горезначеното, към 31 декември 2016 г.

Банката е рекласифицирала балансовите експозиции по кредити, обект на продажба, съгласно изискванията на МСФО 5. Кредитите са оценени, следвайки принципите на МСС 39, като към края на годината тяхната балансова стойност отразява договорената за тях част от цесионната цена в размер на 2015 хил. лева.

## 34. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Вземания и предоставени аванси	41 021	41 608
Вземания от гържавния бюджет	1	1
Материали, резервни части и консумативи	841	998
Други активи	7 584	6 656
Активи придобити от обезпечение	73 139	59 953
<b>Общо други активи</b>	<b>122 586</b>	<b>109 216</b>

## 35. Финансови пасиви гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Лихвени суапове	34 665	42 974
Срочни валутни сделки	11 420	16 562
Опции върху капиталови инструменти	9 093	14 275
Други опции	1	2
Валутни суапове	6 818	5 805
Стокови суапове	9 438	9 692
Стокови опции	2 870	10 844
<b>Общо финансови пасиви гържани за търгуване</b>	<b>74 305</b>	<b>100 154</b>

## 36. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Разплащателни сметки и обвърнат депозити</b>		
Местни банки	213 994	174 142
Чуждестранни банки	89 350	167 350
	<b>303 344</b>	<b>341 492</b>
<b>Deposits</b>		
Местни банки	47 934	70 376
Чуждестранни банки	354 528	660 284
	<b>402 462</b>	<b>730 660</b>
<b>Други</b>	<b>23 076</b>	<b>18 293</b>
<b>Общо депозити от банки</b>	<b>728 882</b>	<b>1 090 445</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 37. Депозити от клиенти

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях. Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Разплащателни сметки</b>		
Физически лица	1 764 509	1 323 689
Частни предприятия	5 467 936	4 409 704
Държавен бюджет и държавни предприятия	274 625	215 183
	<b>7 507 070</b>	<b>5 948 576</b>
<b>Депозити</b>		
Физически лица	4 151 020	4 150 997
Частни предприятия	1 508 686	2 006 526
Държавен бюджет и държавни предприятия	96 615	58 061
	<b>5 756 321</b>	<b>6 215 584</b>
<b>Спестовни сметки</b>	<b>1 597 716</b>	<b>1 245 577</b>
<b>Преводи в процес на изпълнение</b>	<b>32 625</b>	<b>75 459</b>
<b>Общо депозити от клиенти</b>	<b>14 893 732</b>	<b>13 485 196</b>

## 38. Провизии

Движението на провизиите за 2016 г. и 2015 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗАПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
<b>Салдо към 31 декември 2014</b>	<b>20 447</b>	<b>16 993</b>	<b>5 815</b>	<b>721</b>	<b>537</b>	<b>44 513</b>
Новозаделени	-	9 679	563	1 173	398	<b>11 813</b>
Възстановени	(5 675)	(296)	-	-	-	<b>(5 971)</b>
Увеличение от валутни разлики	11 632	4 179	-	-	-	<b>15 811</b>
Намаление от валутни разлики	(9 963)	(3 579)	-	-	-	<b>(13 542)</b>
Актьорски зазуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	324	-	-	<b>324</b>
Използвани	-	(645)	(292)	(321)	(445)	<b>(1 703)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2015</b>	<b>16 441</b>	<b>26 331</b>	<b>6 410</b>	<b>1 573</b>	<b>490</b>	<b>51 245</b>
Новозаделени	20 950	1 574	585	-	200	<b>23 309</b>
Възстановени	-	(16 233)	-	-	-	<b>(16 233)</b>
Увеличение от валутни разлики	2 335	2 914	-	-	-	<b>5 249</b>
Намаление от валутни разлики	(2 886)	(2 723)	-	-	-	<b>(5 609)</b>
Актьорски зазуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	745	-	-	<b>745</b>
Други движения	(15 498)	15 498	-	-	-	-
Използвани	-	(585)	(384)	(1 271)	(224)	<b>(2 464)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2016</b>	<b>21 342</b>	<b>26 776</b>	<b>7 356</b>	<b>302</b>	<b>466</b>	<b>56 242</b>

### (а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от зазуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да плати тези задължения при настъпване на определени несигурни събития. Към 31 декември 2016 година Банката извърши оценка на

издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 21 342 хил. лева (16 441 хил. лева към 31 декември 2015 г.).

### (б) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Банката да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще.



# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2016 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 26 776 хил. лева (26 331 хил. лева към 31 декември 2015 г.).

## (с) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актюерските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2016 година са:

- Дисконтов процент – 1.94%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: Мъже 63 г. и 10 месеца, жени 60 г. и 10 месеца за 2016 г. и увеличение с по 2 месеца всяка година, докато не се достигне 65 г. за мъжете и за жените.

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2016 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2015	
Текущ разход за прослужване за 2016	430
Разходи за лихви за 2016	155
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход	745
Изплатени доходи	(384)
<b>Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016</b>	<b>7 356</b>
Лихвен процент в началото на годината	2.60%
Лихвен процент в края на годината	1.94%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5.00%
Очакван разход за прослужване за 2017	475
Очакван разходи за лихви за 2017	132
Очаквани плащания за 2017 г.	1 229

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение Разходи за персонала (виж Приложение 14).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи, са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2016	2015
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - Дисконтов процент -	7 542	6 565
Задължение - Дисконтов процент +	7 179	6 261
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	7 184	6 264
Задължение - нарастване на възнаграждението +	7 536	6 561

## (д) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Заделените за това провизии към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР	-	98
Провизии във връзка с паспортизацията на сгради	302	302
Провизии във връзка с преглед на качеството на активите на банките (AQR)	-	1 173
<b>Общо провизии за конструктивни задължения</b>	<b>302</b>	<b>1 573</b>

Към 31 декември 2015 г. са заделени провизии за конструктивни задължения, свързани с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи, относно обезпечаването на сигурността на сградите с обществени трезори. Към 31 декември 2016 г. Банката е усвоила изцяло заделените провизии.

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следва да извърши до края на 2015 г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв. м. През 2015 г. с промени в закона срокът се удължава до края на 2016 г. Сумите, оповестени към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните дати.

Съгласно Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции (точка 9 от Преходните и заключителните разпоредби), през 2016 година Българска народна банка извърши независим преглед за качество на активите и стрес тест на всички банки в България (AQR). Съгласно разпоредбите на същия закон, всяка банка нае за своя сметка външна квалифицирана консултантска компания за извършване на гореспоменатия преглед по методика и предписания, погадени от БНБ. Към 31 декември 2015 г. Банката е заделила провизии, свързани с това конструктивно задължение, които към 31 декември 2016 г. са изцяло усвоени.

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## (е) Други провизии

Другите провизии в размер на 466 хил. лева (490 хил. лева през 2015 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

## 39. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Задължения към държавния бюджет	5 136	3 969
Задължения към персонала	31 604	32 424
Задължения за неизползван платен отпуск	5 288	5 203
Дивиденди	546	474
Задължения по специфични договори на мениджмънта	4 395	4 134
Други пасиви	42 600	43 905
<b>Общо други пасиви</b>	<b>89 569</b>	<b>90 109</b>

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци.

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2016 и 2015 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (о) (iii), на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит С.п.А. капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 14 по-горе.

## 40. Капитал

### (а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. акционерният капитал се състои от 285,776,674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

### (б) Фонд Резервен

Фонд Резервен се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

### (с) Други резерви от неразпределени печалби

Под други резерви от неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години над сумите, заделени във Фонд Резервен. В тази позиция Банката включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в гъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в индивидуалните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне.

### (д) Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, както и актюерските печалби/загуби, свързани със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2016 г. и 2015 г. са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно (18 061) хил. лева и (2492) хил. лева.

За 2016 г. основната част от сумата, (14 811) хил. лева, се дължи на еднократен ефект от отписване на участието на Банката във VISA Europe.

## 41. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Акредитиви и гаранции	1 763 146	1 507 431
Кредитни ангажменти	1 873 083	1 597 935
<b>Общо условни задължения</b>	<b>3 636 229</b>	<b>3 105 366</b>

### (а) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажменти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажменти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

ангажименти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажименти. Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват, без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 38).

## (b) Съдебни дела

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година има неприключени съдебни дела срещу Банката.

Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задълженията. Към 31 декември 2016 година сумата на тези провизии възлиза на 26 776 хил. лева (26 331 хил. лева през 2015 г.) (виж също Приложение 38).

## (c) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафт и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите.

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

## 42. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	-	972
Заложени ценни книги по други договори	310 629	263 906
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254 257	254 885
Блокирани кредити по други договори	17 843	11 555
	<b>582 729</b>	<b>531 318</b>
<b>Заложени активи включват:</b>		
Финансови активи на разположение за продажба	310 629	264 878
Кредити и аванси	272 100	266 440
	<b>582 729</b>	<b>531 318</b>

Ценните книги, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции.

Информация относно обезпеченията, получени по отворени обратни репо сделки към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., както следва:

В хиляди лева

	31.12.2016		31.12.2015	
	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с банки	-	-	50 988	49 457
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с други клиенти	-	-	69 196	72 231
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 184</b>	<b>121 688</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 43. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016 г. - УниКредит Банк Аустрия АГ, и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 28), всички останали дружества от Групата УниКредит, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Деривати сгържани за търгуване	-	-	-	31 402	31 402
Деривати сгържани за хеджиране	-	-	-	2 452	2 452
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 186 925	-	-	36 785	1 223 710
Кредити	-	14 975	-	9 189	24 164
Други активи	973	12 604	-	3 737	17 314
Финансови пасиви сгържани за търгуване	611	-	-	45 872	46 483
Деривати за хеджиране	46 231	-	-	18 222	64 453
Разплащателни сметки и получени	17 752	85 816	-	75 307	178 875
Други пасиви	5 692	28	-	2 329	8 049
<b>Гаранции получени от групата</b>	<b>55 057</b>			<b>65 958</b>	<b>121 015</b>

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Деривати сгържани за търгуване	-	-	-	45 834	45 834
Деривати сгържани за хеджиране	-	-	-	13 455	13 455
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 104 698	-	-	6 779	1 111 477
Кредити	-	17 501	-	5 328	22 829
Други активи	2 865	11 971	-	3 182	18 018
Финансови пасиви сгържани за търгуване	2 623	-	-	43 515	46 138
Деривати за хеджиране	32 913	-	-	2 487	35 400
Разплащателни сметки и получени	379 808	216 572	501	24 674	621 555
Други пасиви	6 275	32	-	3 486	9 793
<b>Гаранции получени от групата</b>	<b>41 276</b>			<b>40 799</b>	<b>82 075</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ЗА 2016 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	12 050	440	-	192	<b>12 682</b>
Разходи за лихви	(8 945)	(771)	-	(11 004)	<b>(20 720)</b>
Дивиденди	-	-	178	-	<b>178</b>
Приходи от такси и комисиони	242	12 964	-	2 310	<b>15 516</b>
Разходи за такси и комисиони	(45)	-	-	(52)	<b>(97)</b>
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за тързуване	2 331	-	-	21 182	<b>23 513</b>
Други оперативни приходи	-	4 385	-	(143)	<b>4 242</b>
Административни разходи и разходи за персонала	(1 804)	(1 669)	(1 056)	(9 211)	<b>(13 740)</b>
<b>Общо</b>	<b>3 829</b>	<b>15 349</b>	<b>(878)</b>	<b>3 274</b>	<b>21 574</b>

В хиляди лева

ЗА 2015 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	14 514	653	-	126	15 293
Разходи за лихви	(14 271)	(1 352)	(8)	(3 589)	(19 220)
Дивиденди	-	-	180	-	180
Приходи от такси и комисиони	652	12 103	-	1 884	14 639
Разходи за такси и комисиони	(50)	-	-	(11)	(61)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за тързуване	(1 161)	-	-	69 080	67 919
Други оперативни приходи	25	634	-	12	671
Административни разходи и разходи за персонала	(1 784)	(1 742)	(1 038)	(7 545)	(12 109)
<b>Общо</b>	<b>(2 075)</b>	<b>10 296</b>	<b>(866)</b>	<b>59 957</b>	<b>67 312</b>

Към 31 декември 2016 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 372 хил. лева (395 хил. лева към 31 декември 2015 г.). За 2016 г. изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлизат на 4420 хил. лева (3740 хил. лева за 2015 г.).

## 44. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Пари в каса и в банкомати	201 762	195 641
Пари на път	71 936	69 151
Разплащателна сметка при Централната Банка	4 273 812	4 320 604
Разплащателни сметки при банки	54 694	94 706
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книзи	-	50 988
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	146 948	3 545
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>4 749 152</b>	<b>4 734 635</b>

# Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

## 45. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен лизинг. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за

отдаване под наем на сгради и автомобили. Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

### (а) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2016	31.12.2015
До една година	5 738	5 827
От една до пет години	8 214	9 528
Над пет години	4 829	6 037
<b>Общо</b>	<b>18 781</b>	<b>21 392</b>

### (б) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2016	31.12.2015
До една година	227	235
<b>Общо</b>	<b>227</b>	<b>235</b>

## 46. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70, ал. 6 от Закона за Кредитните институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщената информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите индивидуални финансови отчети или други задължителни доклади е, както следва:

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2016 г. и 2015 г.

В хиляди лева

	2016	2015	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход	714 437	674 503	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение
Печалба преди данъци	324 668	323 021	Неконсолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(33 230)	(33 014)	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 19
Доходност на активите (%)	1.6%	1.8%	Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3 560	3 565	Приложение 14

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

# Развитие на хората



Успехът ни зависи от качествата и всеотдайността на нашите хора. Затова ние сме изключително силно ангажирани с развитието и усъвършенстването на нашите екипи. Трябва да бъдем сигурни, че можем да привлечем и задържим най-добрите таланти и да създаваме и подхранваме среда и култура, в които нашите служители могат да растат, да преуспяват и достигат пълния си потенциал.



Deloitte Audit OOD  
UIC 121145199  
103, Al. Stamboljski Blvd.  
1303 Sofia  
Bulgaria

Tel: +359 (2) 802 3300  
Fax: +359 (2) 802 3350  
www.deloitte.bg

Делойт Оудит ООД  
ЕИК 121145199  
бул. „Ал. Стамболийски“ 103  
София 1303  
България

Tel: +359 (2) 802 3300  
Факс: +359 (2) 802 3350

### ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на УниКредит Булбанк АД

#### ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

##### Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на УниКредит Булбанк АД („Банката“) и нейните дъщерни дружества (общо „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 и консолидирания отчет за доходите, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016 и нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

##### База за изразяване на мнение

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



# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## Независим одиторски отчет (продължение)

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## Независим одиторски отчет (продължение)

### Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## Независим одиторски отчет (продължение)

- Ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

### ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Становище във връзка с чл. 100в, ал. 10 във връзка с чл. 100и, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури при нашия одит и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление, и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "а", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



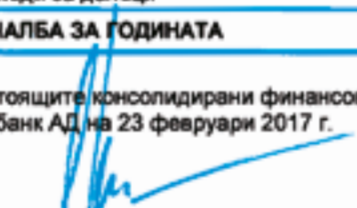
гр. София  
27 февруари 2017

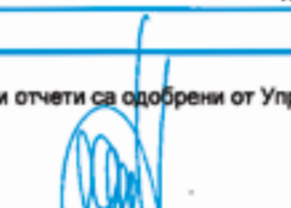
# Консолидирани финансови отчети (продължение)

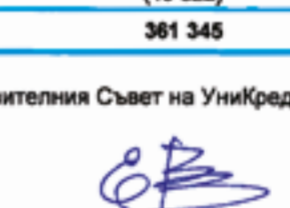
## Отчет за доходите

		В хиляди лева	
	Приложения	2016	2015
Приходи от лихви		671 664	695 556
Разходи за лихви		(89 313)	(116 165)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>7</b>	<b>682 351</b>	<b>579 391</b>
<b>Приходи от дивиденди</b>		<b>1 337</b>	<b>788</b>
Приходи от такси и комисиони		232 180	219 728
Разходи за такси и комисиони		(21 953)	(20 976)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>8</b>	<b>210 207</b>	<b>198 752</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране	9	61 249	61 439
Нетни печалби от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	-	10 072
Нетни реализирани печалби от инвестиции	11	30 902	6 680
Други оперативни разходи, нетно	12	(48 360)	(72 313)
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>		<b>857 686</b>	<b>784 809</b>
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	2 462	451
Разходи за персонала	14	(131 593)	(131 676)
Общи административни разходи	15	(98 775)	(94 367)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(44 196)	(45 246)
Разходи за провизии	17	14 359	(11 116)
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(197 776)	(124 289)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>		<b>402 167</b>	<b>378 566</b>
Разходи за данъци	19	(40 822)	(38 375)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>361 345</b>	<b>340 191</b>

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2017 г.

  
 Левон Хампарцумян  
 Председател на УС и  
 Главен изпълнителен  
 директор

  
 Енрико Минети  
 Зам. председател на УС и  
 Главен оперативен  
 директор

  
 Емилия Палибачийска  
 Член на УС и Главен  
 финансов директор

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 2Ж1 0218017




Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## Отчет за всеобхватния доход

	В хиляди лева	
Приложения	2016	2015
<b>Печалба за годината</b>	<b>361 345</b>	<b>340 191</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Акционерски загуби	(745)	(325)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход неподлежащи на рекласификация през печалби и загуби	75	32
	<b>(670)</b>	<b>(293)</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Финансови активи на разположение за продажба	71 622	54 814
Хеджиране на парични потоци	(9 082)	9 516
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход подлежащи на рекласификация през печалби и загуби	(6 254)	(6 433)
	<b>56 286</b>	<b>57 897</b>
<b>Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината</b>	<b>55 616</b>	<b>57 604</b>
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>	<b>416 961</b>	<b>397 795</b>

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2017 г.

 Левон Хампарцумян Председател на УС и Главен изпълнителен директор	 Енрико Минети Зам. председател на УС и Главен оперативен директор	 Емилия Палибачийска Член на УС и Главен финансов директор
--	--	--

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 2710212017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети


# Консолидирани финансови отчети (продължение)


## Отчет за финансовото състояние

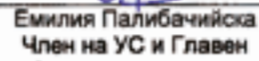
В хиляди лева

	Приложения	31.12.2016	31.12.2015
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	4 547 512	4 585 398
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	21	23 256	10 147
Деривати държани за търгуване	22	108 905	126 271
Деривати държани за хеджиране	23	2 452	13 455
Кредити и аванси на банки	25	1 323 278	1 226 482
Кредити и аванси на клиенти	26	10 872 961	10 322 202
Финансови активи на разположение за продажба	27	3 146 706	2 282 226
Инвестиции в асоциирани предприятия	28	2 789	2 732
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	29	198 359	169 396
Дълготрайни нематериални активи	30	27 502	25 405
Текущи данъчни активи	31	-	33
Отсрочени данъчни активи	32	11 124	6 526
Нетекущи активи държани за продажба	33	2 015	-
Други активи	34	119 842	108 372
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>20 386 681</b>	<b>18 878 645</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви държани за търгуване	35	74 305	100 154
Деривати за хеджиране	23	64 453	35 400
Депозити от банки	36	2 315 468	2 610 251
Депозити от клиенти	37	14 838 200	13 295 739
Провизии	38	36 967	53 162
Текущи данъчни пасиви	31	9 271	8 576
Отсрочени данъчни пасиви	32	77	84
Други пасиви	39	106 192	105 489
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>17 444 933</b>	<b>16 208 855</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Пресъщъчни резерви		99 171	43 555
Резерви		2 195 455	2 000 267
Доход от текущата година		361 345	340 191
<b>ОБЩО КАПИТАЛ</b>	40	<b>2 941 748</b>	<b>2 669 790</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ</b>		<b>20 386 681</b>	<b>18 878 645</b>

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2017 г.

  
 Левон Хампарцумян  
 Председател на УС и  
 Главен изпълнителен  
 директор

  
 Енрих Минити  
 Зам. председател на УС и  
 Главен оперативен  
 директор

  
 Емилия Палибачийска  
 Член на УС и Главен  
 финансов директор

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 27/02/2017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети


# Консолидирани финансови отчети (продължение)


## Отчет за промените в собствения капитал

В хилйди лева

	Акционерен капитал	Фонд Резервен	Други резерви	Резерв на финансови активи	Държавни за продажба	Процентен резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2015</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>1 738 442</b>	<b>24 098</b>	<b>(36 658)</b>	<b>(1 489)</b>	<b>2 352 548</b>	
Доход от текущата година	-	-	340 191	-	-	-	340 191	
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(325)	(325)	
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	54 814	-	-	54 814	
Изменение на процентен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	9 516	9 516	
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(5 481)	(952)	32	(6 401)	
Общ друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	-	49 333	8 564	(293)	57 604	
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	340 191	49 333	8 564	(293)	397 795	
Изплатени дивиденди	-	-	(80 553)	-	-	-	(80 553)	
<b>Салдо към 31 декември 2015</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>1 998 080</b>	<b>73 431</b>	<b>(28 094)</b>	<b>(1 782)</b>	<b>2 669 790</b>	
Доход от текущата година	-	-	361 345	-	-	-	361 345	
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(745)	(745)	
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	71 622	-	-	71 622	
Изменение на процентен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	(9 082)	(9 082)	
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(7 162)	908	75	(6 179)	
Общ друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	-	64 460	(8 174)	(670)	55 616	
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	361 345	64 460	(8 174)	(670)	416 961	
Изплатени дивиденди	-	-	(145 003)	-	-	-	(145 003)	
<b>Салдо към 31 декември 2016</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>2 214 422</b>	<b>137 891</b>	<b>(36 268)</b>	<b>(2 452)</b>	<b>2 941 748</b>	


Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2017 г.

  
 Леван Хампарцумян  
 Председател на УС и  
 Главен изпълнителен  
 директор

  
 Енрико Минети  
 Зам. председател на УС и  
 Главен оперативен  
 директор

  
 Емилия Галибачийска  
 Член на УС и Главен  
 финансов директор

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 2710212017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети



# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## Отчет за паричните потоци

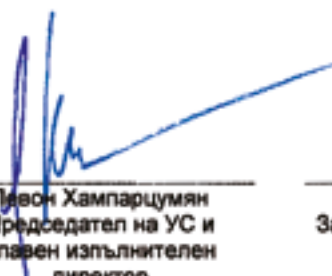
		В хиляди лева	
	Приложения	2016	2015
<b>Нетна печалба</b>		<b>361 345</b>	<b>340 191</b>
Текущи и отсрочени данъци, признати в отчета за доходите		40 822	38 375
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	16	33 468	31 659
Обезценка на финансови активи	18	222 637	141 333
Обезценка на дълготрайни и други активи	12,16	13 916	22 096
Изменение на провизиите	38	(13 774)	(11 116)
Нетни нереализирани загуби от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		3 430	12 650
Нетни нереализирани загуби от промяна във валутните курсове		31 240	92 499
Нетни печалби от асоциирани предприятия, отчитани по капиталовия метод		(216)	(197)
Нетни печалби от продажба на дълготрайни активи		(2 471)	(451)
Нетен лихвен доход		(582 351)	(579 391)
Приходи от дивиденди от инвестиции на разположение за продажба		(1 337)	(788)
Увеличение на текущите начисления		49 759	2 272
<b>Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви</b>		<b>156 468</b>	<b>89 132</b>
<b>Оперативна дейност</b>			
<b>Изменение на оперативните активи</b>			
Намаление (Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		22 319	(258 320)
Намаление (Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(887 568)	501 539
(Увеличение) на активите на разположение за продажба		(778 846)	(718 792)
Намаление (Увеличение) на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		9 730	(10 748)
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	59 279
(Увеличение) на нетекущи активи държани за продажба		(2 015)	-
(Увеличение) на други активи		(31 059)	(41 339)
<b>Изменение на оперативните пасиви</b>			
(Намаление) на депозитите от банки		(300 559)	(42 708)
Увеличение на депозитите от клиенти		1 514 036	2 519 809
Усвояване на провизии		(2 807)	17 473
Увеличение на други пасиви		(29 253)	60 599
Получени лихви		661 569	692 411
Платени лихви		(101 028)	(127 883)
Получени дивиденди		1 337	968
Платени данъци		(34 696)	(35 335)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>197 628</b>	<b>2 706 685</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

	Приложения	В хиляди лева	
		2016	2015
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Плащания за придобиване на материални активи		(30 438)	(22 374)
Постъпления от продажба на материални активи		3 996	1 272
Плащания за придобиване на нематериални активи		(11 846)	(8 938)
Постъпления от падежиране на инвестиции държани до падеж		-	136 187
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>(38 288)</b>	<b>106 147</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Изплатени дивиденди		(145 003)	(80 553)
Погашения по подчинен срочен дълг		-	(70 595)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(145 003)</b>	<b>(181 149)</b>
<b>Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>180</b>	<b>7 855</b>
<b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>14 517</b>	<b>2 668 938</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	44	4 734 637	2 065 699
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	44	4 749 154	4 734 637

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2017 г.

  
 Леон Хампарцумян  
 Председател на УС и  
 Главен изпълнителен  
 директор

  
 Енрико Минети  
 Зам. председател на УС и  
 Главен оперативен  
 директор

  
 Емилия Палибачийска  
 Член на УС и Главен  
 финансов директор

Делойт Одит ООД

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор  
 2410212017



Приложения от 1 до 46 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети

## Приложения към консолидираните финансови отчети

### 1. Отчетна единица

УниКредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, извършено на 27 април 2007 година. Настоящите консолидирани финансови отчети включват УниКредит Булбанк АД и всички нейни дъщерни и асоциирани предприятия (общо наричани УниКредит Булбанк АД или Банката).

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в Търговския регистър на Република България с ЕИК 831919536 и адрес на управление гр. София, пл. „Света Неделя“ No7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на дребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи.

Към 31 декември 2016 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 179 клона и офиса.

### 2. База за изготвяне

#### (а) Приложими стандарти

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, така както изисква Законът за счетоводството. Там, където това е необходимо за сравнителни цели, някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани.

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2017 година.

#### (б) База за оценяване

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени на база историческа стойност, с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- провизиите за пенсиониране, представени като настояща стойност на задължението с дефинирани доходи.

#### (с) Функционална валута и валута на представяне

Настоящите консолидирани финансови отчети са представени в хиляди български лева. Българският лев е

функционалната валута и валутата на представяне на УниКредит Булбанк АД.

#### (д) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква Ръководството на Банката да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки.

Очакванията и направените допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, както и в бъдещите периоди, върху които оказва влияние.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати в настоящите финансови отчети, е посочена в Приложения 4 и 5.

### 3. Основни елементи на счетоводните политики

Няма промени в основните счетоводни политики за периодите, представени в настоящите финансови отчети, с изключение на описаните по-долу. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достоверно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата сравнителна информация за предходен отчетен период също е преизчислена.

#### ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

През 2016 година Банката е променила счетоводната си политика по отношение на представянето на разходите за годишни вноски за Фонда за Гарантиране на влоговете на банките (ФГВБ) и Фонда за Преструктуриране на банките (ФПБ). По-долу са представени детайли за промените и са обобщени ефектите от тях.

За периода до 31 декември 2015 г. разходите за годишни вноски за ФГВБ и ФПБ са третирани като съотносими към основната банкова дейност и съответно представяни като Общи административни разходи. През 2016 г. Българска народна банка издаде специфични указания за третиране на тези разходи за нуждите на финансовата отчетност за надзорни цели като част от Други оперативни разходи. Като резултат Банката е променила представянето им и в настоящите консолидирани финансови отчети, като към края на 2016 г. от Общи административни разходи вноските са преместени и отчетени към позицията Други оперативни разходи (нетно). За сравнителни цели същата рекласификация е направена и към края на 2015 г., като общата ѝ сума възлиза на 65 946 хил. лева. Гореизложената промяна в

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

представянето не дава отражение върху нетната печалба или нетните активи на Банката.

Сумите на направените рекласификации в консолидирания отчет за доходите са, както следва:

В хиляди лева

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ОПОВЕСТЕНИ ЗА 2015	КОРЕКЦИЯ ОТ ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ПО ГОДИШНИ ВНОСКИ ЗА ФОНДА ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА ВЛОГОВЕТЕ В БАНКИТЕ И ЗА ФОНДА ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА БАНКИ	ПРЕИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ ЗА 2015
Други оперативни разходи, нетно	(6 367)	(65 946)	(72 313)
Общи административни разходи	(160 313)	65 946	(94 367)

## (а) Методи на консолидация

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, като всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява контрол, са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал.

Съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, Банката упражнява контрол, когато изпълнява едновременно следните критерии:

- Притежава правомощия в предприятието, в което е инвестирано.
- Изложена е или има права върху променливите приходи от своето участие в предприятието, в което е инвестирано.
- Има възможността да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да въздейства върху възвръщаемостта.

Въз основа на горните критерии Банката извърши анализ в две направления, фокусирани върху:

1. Наличие на контрол върху притежаваните директни или косвени (индиректни) капиталови инвестиции.

2. Наличие на контрол върху предприятията, в които Банката не притежава пряко или косвено (непряко) капиталова инвестиция.

След приключване на анализа по първото направление Банката потвърждава, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено 50% или повече от правата за гласуване. В допълнение Банката също така потвърждава, че упражнява значително влияние върху всички останали предприятия, върху които не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но притежава 20% или повече от правата за гласуване.

За целите на анализа по второто направление Банката основно се фокусира върху преглед на т.нар. проблемни кредити. Анализът обхваща детайлен преглед на взаимоотношенията и договорните отношения между Банката и кредитополучателите по корпоративни кредити в неизпълнение с остатъчен дълг към отчетните дати повече от един милион евро. В резултат на извършения преглед Банката потвърждава, че в нито един случай не е установено наличието на контрол, поради което не са извършени консолидационни процедури спрямо тези клиенти към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

Всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, са напълно консолидирани и всички предприятия, върху които Банката упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. няма значителни ограничения консолидираните дъщерни и асоциирани предприятия да прехвърлят парични средства или да погасяват кредити към предприятието майка.

Обхватът на консолидация към 31 декември 2016 г. е претърпял промени спрямо този към 31 декември 2015 г. и включва следните предприятия:

ПРЕДПРИЯТИЕ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	ПРЯКО/КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Ф акторинг АД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Ф лийт Менджмънт ЕООД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Кънсютър Ф адненсинг ЕАД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Лизинг ЕАД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД	100.00%	Косвено	Пълна консолидация
Дружество за Касови Услуги АД	20.00%	Пряко	Капиталов метод

Промените в обхвата на консолидация могат да бъдат обобщени, както следва:

На 14 април 2015 г. Ейч Ви Би Лизинг ЕООД, едноличен собственик на Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД и БА Кредитанщалт Булус ЕООД, се вля в УниКредит Лизинг ЕАД. На 4 септември 2015 г. УниКредит Ауто Лизинг ЕООД,

Булбанк Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД се вляха в УниКредит Лизинг ЕАД.

Към 31 декември 2015 г. УниКредит Лизинг ЕАД е едноличен собственик на две дъщерни дружества - БА Кредитанщалт Булус ЕООД и УниКредит Застрахователен брокер ЕООД, което респективно прави и Банката техен индиректен собственик.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2016 г. БА Кредитанцалт Булус ЕООД не съществува, тъй като през 2016 г. е влято в УниКредит Лизинг ЕАД, така че единствената индиректна собственост на Банката остава УниКредит Застрахователен брокер ЕООД. През август 2016 г. дружеството Хипоферайнс Имотилен ЕООД беше преименувано в УниКредит Флийт Менеджмънт ЕООД без промяна в собствеността му.

## (b) Лихвени приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в Отчета за доходите при последователно прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективният лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премиенни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходите от лихви и разходите за лихви, представени в Отчета за доходите, включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа на разположение за продажба, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиращи инструменти.

## (c) Приходи и разходи за такси и комисиони

Приходите и разходите за такси и комисиони възникват при предоставяне/получаване на финансови услуги и се признават при тяхното фактическо изпълнение.

Таксите и комисионите, които представляват незначителна част от ефективния лихвен доход на финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчитат като лихвени приходи или разходи.

## (d) Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване

Нетните печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване включват печалбите и загубите, произтичащи от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване (включително дериватни сделки), както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на нетната открита валутна позиция на Банката.

Банката сключва договори за лихвени суапове с клиенти, което по своята същност представлява маржин бизнес

с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки от УниКредит Групата, като УниКредит Спа, УниКредит Банк Аустрия АГ или УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с лихвени суапове, съответно с клиенти и затварящите ги - с банки, са представени нетно като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране.

## (e) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс, валиден към датата на признаването им.

Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база, като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

## (f) Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Нетните печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива цена и за които Банката е приложила допустимата „опция за отчитане по справедлива стойност“ при тяхното първоначално признаване.

## (g) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато възникне правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобренния дивидент.

## (h) Лизингови плащания

Плащанията по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линеен принцип за срока на договора. Отстъпките от лизингови плащания се признават като част от общия разход за оперативен лизинг, разсрочени за срока на договора.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг се разпределят и представят като финансов (лихвен) разход и намаление на задълженията по финансов лизинг. Финансовият (лихвеният) разход се признава във всеки период за срока на лизинговия договор по начин, който да доведе до постигане на постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по договора.

## (i) Финансови инструменти

### (i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви на датата, на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (гоставка). Промените в стойността на активите, отчитани по справедлива стойност, за периода между датата на търгуване и датата на уреждане се отчитат в печалбата или загубата или в капитала в зависимост от категорията на активите по МСС 39. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент. Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност плюс за инструменти, които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, трансакционните разходи и други разходи, обективно съотносими към придобиването.

### (ii) Класификация

#### a) Парични средства и парични салда при Централната банка

Паричните средства и парични салда при Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска народна банка. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

#### b) Финансови активи и деривати гържани за търгуване

Финансовите активи и деривати гържани за търгуване са тези, които Банката гържи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривати гържани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и

издадените опции, са представени като Финансови пасиви гържани за търгуване. Финансовите активи и деривати гържани за търгуване се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

#### c) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, които не са гържани за търгуване, но които са част от група финансови активи, чието представяне за вътрешни цели се оценява и наблюдава на базата на справедливата им стойност, се класифицират и впоследствие отчитат като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

#### d) Кредити и аванси на банки и клиенти

Кредитите и авансите на банки и клиенти са финансови инструменти, при които Банката предоставя в заем средства на свои контрагенти, извън тези, които Банката сключва с намерение за извличане на краткосрочна печалба или препродажба в близко бъдеще.

Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, увеличена с директните трансакционни разходи, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

#### e) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност. Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчитат директно в Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби, отчетени в Отчета за всеобхватния доход, се признават в печалбата или загубата.

#### f) Инвестиции гържани до падеж

Инвестициите, гържани до падеж, са недеривативни активи с постоянни или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и способността да гържи до падеж и които не са класифицирани при първоначално признаване като активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или на разположение за продажба и

не отговарят на определението за кредити и аванси.

Продажбата или рекласифицирането на повече от „незначителна част“ от инвестициите, дължани до падеж, би довело до рекласифицирането на цялата категория инвестиции до падеж в категорията инвестиции на разположение за продажба, както и до забрана в текущия и два следващи финансови периода Банката да признава инструменти като инвестиции дължани до падеж. Това ограничително условие не се отнася за продажбите или рекласификациите, когато:

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансовия инструмент, че промяната в пазарните лихвени нива не би оказала съществено влияние върху неговата справедлива стойност;
- продажбата или рекласификацията е извършена, след като Банката практически е получила всички съществени плащания по главницата на инструмента;
- продажбата или рекласификацията е продиктувана от изолирано, неповтаряемо събитие извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

Инвестициите, дължани до падеж, се отчитат по амортизирана стойност, изчислена посредством прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

## г) Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия на Банката в дружества, върху които тя не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но упражнява значително влияние върху тяхната дейност. Банката е определила, че упражнява значително влияние върху дружества, в които директно или индиректно притежава 20% или повече от правата на глас.

В настоящите консолидирани финансови отчети всички асоциирани предприятия са представени по метода на собствения капитал. Всички дъщерни предприятия са напълно консолидирани.

## h) Депозити от банки и клиенти

Депозитите от банки и клиенти са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период, и носещи договорена лихва.

Депозитите от банки и клиенти се отчитат в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

## (iii) Рекласифициране

Банката не рекласифицира финансови инструменти във или от категорията, в която първоначално са били признати.

## (iv) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, което Банката създава или запазва, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени.

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в Отчета за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи. В случаите, когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него.

Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но до размера, определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

В някои случаи Банката запазва или поема задължението да администрира вече прехвърлен финансов актив срещу насрещна престация такса. В тези случаи активът се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за това, а Банката признава актив или пасив, свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

## (v) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази, дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяка корекция, породена от обезценка (за финансови активи).

## (vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената, за

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

която един актив може да бъде продаден или пасив да бъде прехвърлен при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

В съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ Банката прилага три нива на йерархия на справедливите стойности, отразяващи важността и значимостта на използваните входни данни за целите на оценката (за повече детайли виж Приложение 5).

## (vii) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се представя в Отчета за финансовото състояние, когато Банката и нейният контрагент имат законно или договорно право да компенсират признатите суми и възнамеряват да извършат уреждане на актива и пасива на нетна основа.

## (viii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

## (j) Обезценка

Банката извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на балансовите стойности на притежаваните от нея активи, както следва:

- за кредити и аванси – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и Ръководството;
- за инвестиции на разположение за продажба, гържани до падеж и в асоциирани и дъщерни предприятия – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка, извършена от Комитета по активите и пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка година за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато балансовата стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност.

Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата.

## (i) Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива. Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

Кредитите и авансите на банки и клиенти се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежемесечно за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешният специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби от обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби от обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата. В случаите, когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

Инвестициите, класифицирани като гържани до падеж, се преценяват за наличие на индикатори за обезценка на всеки шест месеца на базата на налична пазарна и макроикономическа информация. Прегледът се извършва и решенията се взимат от КАП.

Когато в следващи периоди се наблюдава намаление на загубите от обезценка и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата, в резултат на което амортизираната стойност



на експозициите се увеличава, но до размер, който никога не надвишава амортизираната стойност, която би се получила в случай, че никога не е била отчетана обезценка.

## **(ii) Финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход**

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход, са тези, класифицирани на разположение за продажба.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно намаление на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се признава директно в печалбата или загубата като част от формираната обезценка.

Когато дългов инструмент, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превъзнесенето на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

Когато в следващи периоди е отчетено намаление на загубите за обезценка и то може обективно да бъде отнесено към събития, възникнали след датата на предходната обезценка, намалението на загубата за обезценка за дългови инструменти се признава в печалбата или загубата.

Оценка за наличие на индикатори за обезценка на инвестиции, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на всеки шест месеца. Решенията за наличие на такива индикатори се взимат от КАП.

## **(к) Деривати за хеджиране**

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са сгържани за търгуване. Всички те са определени като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние.

През 2009 г. Банката разработи вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл, чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток.

Считано от 2009 г. Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци.

Считано от 2015 г. Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на справедливата стойност.

Съгласно утвърдената методология, при първоначално определяне на хеджинговото взаимоотношение, Банката писмено документира връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, в т.ч. целта на предприетото хеджиране, избраната хеджингова стратегия и методите, които ще се прилагат при определяне и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение.

Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това чрез независима оценка, осигурена от отдел Пазарен риск на Банката. Тази оценка дава информация за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високоефективен“ при компенсиране на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимоотношение са в интервала 80-125 процента. В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани трансакции доколко тези бъдещи трансакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

## **ХЕДЖИРАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ**

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив на разположение за продажба, промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотносима към хеджирания риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценен резерв на хеджираната позиция.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага методът на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено. В случаите, когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

## ХЕДЖИРАНЕ НА ПАРИЧЕН ПОТОК

Банката признава деривати като хеджиращи инструменти във взаимоотношения за хеджиране срещу промяната в стойността на паричните потоци, съотносими към определен риск, произтичащ от трансакции с „висока вероятност“ за реализиране, които могат да засегнат печалбата или загубата на Банката. При тези взаимоотношения, докато дериватът се отчита по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, промените в нея в частта, при която хеджинговото взаимоотношение е ефективно, се признават в Отчета за всеобхватния доход като преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток, а остатъкът (неефективната част) се признава директно в печалбата или загубата.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява проспективно.

Тъй като стратегията за хеджиране на Банката определя бъдещи лихвени парични потоци като хеджирана позиция, натрупаният преоценъчен резерв, признат в Отчета за всеобхватния доход за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е било ефективно, се амортизира в печалбата или загубата в същите периоди, през които бъдещите потоци засягат печалбата или загубата. В случаите, когато Банката не очаква повече реализирането на тези бъдещи потоци, то целият неамортизиран преоценъчен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

## (I) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

Всички дълготрайни материални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Инвестиционните имоти са вложения в недвижимо имущество, които Банката притежава, за да реализира доходи от наеми или капиталови печалби (или и двете), и които не са предназначени за продажба и не се очаква да се използват в стопанската дейност на Банката. Инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, са представени в позицията Други активи съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още Приложение 34).

Печалбите или загубите при продажба на дълготрайни материални активи се определят като разлика между

продажната цена и балансовата стойност на активите и се признават нетно в печалбата или загубата.

Амортизацията на дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти се начислява на база линеен метод с цел пълното амортизиране на стойността на активите в продължение на очаквания срок за тяхното използване. Дълготрайните активи не се амортизират до момента, до който те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от Активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

Приложимите годишни амортизационни норми, формирани на базата на средния очакван полезен живот на активите, са, както следва:

	ГОДИШНА НОРМА НА АМОТИЗАЦИЯ (%)	ЕКВИВАЛЕНТЕН ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ (ГОДИНИ)
Сгради	4	25
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15-20	5-7
Транспортни средства	25	4

## (m) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който Банката е определила на приблизително пет години, или средно 20% годишна амортизационна норма.

## (n) Нетекущи активи държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, активи (основно собствени недвижими имоти, но не само), чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще и е започнала процедура по търсене на купувачи.

Активите, придобити от обезпечения, които няма да бъдат използвани за банкова дейност или отдавани под наем и за които Банката има намерение да осъществи продажба в рамките на следващите 12 месеца, се класифицират като нетекущи активи държани за продажба (виж още Приложение 33).

Нетекущите активи държани за продажба се отчитат в Отчета за финансовото състояние по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите за продажба.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## (о) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

## (р) Доходи на персонала

### (i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания (бонуси), обвързани с постигнатите заложен цели през текущата финансова година.

Задълженията за неизползван платен годишен отпуск включват цялата недисконтирана сума на задълженията към персонала, която Банката следва да плати в случай, че трудовите отношения със служителите биха били прекратени към съответните отчетни дати. Краткосрочните задължения към персонала са представени самостоятелно в обхвата на Приложение Други пасиви.

### (ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор. Те представляват планове при пенсиониране и са различни от плановите с дефинирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановите с дефинирани доходи се определя като бъдещите плащания, за които служителите са придобили право през настоящия или минали периоди, се дисконтират с цел установяване на тяхната настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български държавни ценни книжа, валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери. При определяне на нетното задължение, отчетено в Отчета за финансовото състояние на Банката, всички актюерски печалби или загуби се признават в Отчета за всеобхватния доход.

### (iii) Средносрочни и дългосрочни планове на Групата УниКредит

Средносрочните и дългосрочните планове на Групата УниКредит обхващат отложени парични плащания,

капиталови опции и акции, свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит С.п.А. на избрана група от мениджърския персонал на Банката.

Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползвателите се служителите.

**Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.** УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане - **в Други пасиви.**

## (q) Капитал и резерви

### (i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на УниКредит Банк Аустрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит С.п.А. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239,256 хил. лева се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166,370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72,886 хил. лева).

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179,000 хил. лева чрез емитиране на 24,655,650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7,26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263,911 хил. лева. През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158,744 хил. лева чрез емитиране на 21,865,500 нови акции, всяка с емисионна стойност 7,26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285,777 хил. лева.

През 2016 г. вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит Спа, като

това говеде и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Аустрия към УниКредит Спа. В резултат основният акционер на УниКредит Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит Спа.

През 2016 г. и 2015 г. не са извършвани промени в размера на акционерния капитал.

## (ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година в законовите резерви е включена и премията по емитиран в миналото акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции в момента на емитиране.

## (r) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущия данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход.

Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между стойностите на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира активът или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за доходите, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

## (s) Отчитане по сегменти

Считано от 1 януари 2009 година Банката прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на Ръководството. Приложението на новия стандарт не представлява промяна в счетоводната политика, защото бизнес сегментите, които Банката е оповестявала до този момент по смисъла на МСС 14 „Отчитане по сегменти“, са и основните оперативни сегменти, използвани за целите на мениджърската информация, предоставяна регулярно на Ръководството на Банката.

## (t) Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност** – приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване** – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация** – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Плододайнни растения** – приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица** – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на МСС 27 Консолидирани финансови отчети – Метод на собствения капитал в консолидираните финансови отчети** – одобрени от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- **Изменения на различни стандарти „Погобрения на МСФО (цикъл 2010-2012)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на различни стандарти „Погобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

## **(и) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила**

Към датата на одобряване на настоящите финансови отчети следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15** Дата на влизане в сила на МСФО 15 - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

МСФО 9 Финансови инструменти, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., ще замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и Оценка. Новият стандарт включва ревизиран модел за класификацията и оценка на финансови активи, модел на обезценка за кредитни провизии на базата на «очаквани загуби» и реформиран подход за отчитане на хеджиране.

Новият подход на класификация и оценка на финансовите активи в МСФО 9 ще се базира на характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив, а за финансови активи, чиито договорни парични потоци са единствено плащания по главница и лихва върху остатъчната главница (SPPI активи), ще бъде прилаган бизнес моделът на предприятието за тяхното управление. В зависимост от бизнес модела на предприятието, SPPI активи могат да бъдат класифицирани като «държани за събиране» договорни парични потоци (оценявани по амортизирана стойност и подлежащи на очаквани загуби от обезценка), активи „държани, както за събиране на договорни парични потоци, така и за продажба“ (оценявани по справедлива стойност през

друг всеобхватен доход стойност и подлежащи на очаквани загуби от обезценка) или държани за търгуване (оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата).

Новият модел за обезценка бе проектиран от Съвета по международни стандарти, за да се спомогне за по-ранно признаване на кредитните загуби, отколкото при МСС 39, който от своя страна се основаваше на наличието на доказателства за обезценка, каквото бе изискването на Г-20 вследствие на финансовата криза през 2007-2008.

МСФО 9 ще изисква измерването на кредитни обезценки да се основава на очаквана кредитна загуба, използвайки подхода за обезценяване в три фази. Измерването на очаквана кредитна загуба зависи от кредитния риск и степента на значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, както следва:

(а) „12-месечна очаквана кредитна загуба“ (Фаза 1), която се прилага за всички елементи (от първоначалното признаване), докато не е налице значително увеличение на кредитния риск;

(б) „очаквани кредитни загуби по време на целия срок на финансовия актив“ (Фази 2 и 3), които се прилагат, когато е настъпило значително увеличение на кредитния риск, независимо дали е оценяван индивидуално, или колективно.

Активи, разпределени за МСФО 9 във Фаза 1 и 2, се класифицират като редовни съгласно МСС 39 и размерът на обезценките им съгласно МСС 39 се измерва с помощта на «подход възникнали, но непредявени» (IBNR), като в момента Банката е пред финализиране на параметрите за изчисления на Фаза 2.

За активи, разпределени във Фаза 3, които са необслужвани съгласно МСС 39, не се очакват големи концептуални промени, като условията за признаване на обезценка и класификация в категорията необслужвани кредити, използвани съгласно МСС 39, ще продължат да се прилагат.

Като се имат предвид различията в концепциите за редовни активи, описани по-горе, подходът за очаквани загуби се очаква да увеличи кредитните обезценки при прехода към МСФО 9 в сравнение със съществуващия подход съгласно МСС 39.

УниКредит Групата стартира специален проект за прилагане на МСФО 9 с участието на всички банкови дъщерни дружества. Проектът е с активното участие на Групово управление на риска, Стратегия и Финанси, основните бизнес функции, отдели Организация и Информационни технологии.

През 2017 г. Банката ще прилага паралелно изпълнение както на МСФО 9, така и на МСС 39, което се осигурява чрез съществени промени в подписваческия процес, както и в модела на обезценка.

В рамките на проекта за прилагане на МСФО 9 се провеждат следните дейности:

- Анализ на разликите между текущото състояние и МСФО 9 изискванията в рамките на работната група за класификация и оценка по отношение на бизнес модели и характеристиките на договорните парични потоци;
- Анализ на разликите между текущото състояние и МСФО 9 в рамките на работната група за обезценки;
- Проектиране и изпълнение на SPPI концепция за договорен преглед на дългови инструменти;
- Извършване на SPPI преглед – към края на 2016 г. Банката е в процес на финализиране на SPPI договорен преглед на всички съществуващи кредити и вземания. Въз основа на прегледа активите, които потенциално изискват оценка по справедлива стойност, дължащо се на отклонения от SPPI критериите, са незначителни;
- Създаване на нов процес по одобрение на кредитни сделки - SPPI тест е внедрен в процеса за предварително одобрение на кредитни сделки;
- Създаване и внедряване на нов процес за одобрение на продукти;
- Проектиране на нов модел за обезценка и изчисляване на съответните параметри, вкл. вероятност от неизпълнение за срока на договора;
- Бяха проведени поредица от обучения за запознаване на служителите с МСФО 9 SPPI критериите, тъй като през 2017 г. ще бъде прилагано паралелно изпълнение на изискванията за класификация;
- Разработване на инструмент за изчисление на справедлива стойност - в процес на внедряване в рамките на Групата. За паралелното приложение през 2017 г. ще бъдат използвани изчисленията, утвърдени за МСФО 13.

Основните въздействия върху УниКредит Груп се очакват в резултат на прилагането на новия модел за обезценка, което ще доведе до по-високи провизии за загуби по редовни кредити. Корекциите на балансовата стойност на финансовите инструменти в резултат на прехода към МСФО 9 ще повлияят на балансовата стойност на собствения капитал на 1 януари 2018 г.

Съгласно текущия капиталов подход, всеки дефицит между регулаторните очаквани загуби и счетоводните провизии съгласно МСС 39 се приспада от базовия собствен капитал от първи ред, докато всеки излишък се добавя обратно към капитала от втори ред. При липса на изменение на Базелските регулаторни правила, новият подход на очакваните кредитни загуби се очаква да се отрази негативно върху регулаторния капитал към 1 януари 2018 г. Въпреки това до този момент не е ясно как регулаторите ще третират взаимодействието на провизиите за счетоводно обезценяване и Базелската концепция за очаквана загуба: текущата Базелска рамка е проектирана да взаимодейства с изискванията на МСС 39 за счетоводните провизии въз основа на понесени загуби, докато МСФО 9 ще ускори влиянието на очакваните загуби върху отчетната стойност на капитала. Съответно, крайните последици върху регулаторния капитал са все още несигурни към днешна дата.

## (v) Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящите финансови отчети (датите на влизане в сила, посочени по-долу, са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 16 Лизинг** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на **МСФО 9 Финансови инструменти**);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** – Признание на **активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на различни стандарти „Поговорения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

• **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018). Банката очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовите ѝ отчети в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Банката прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване няма да окаже съществен ефект върху финансовите отчети, ако се приложи към отчетната дата.

## 4. Оповестяване на политиките по управление на риска

### (а) Основна рамка

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск от финансови инструменти:

- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Кредитен риск;
- Операционен и репутационен риск.

Настоящото Приложение представя информация за експозициите на Банката към отделните видове риск, приложимите политики и процеси при неговото управление и измерване, както и политиката на Банката по отношение на управление на капитала.

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското банково законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвръщаемост.

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите (КАП), осъществяващ управлението на пазарния риск и структурната ликвидност на индивидуално и консолидирано ниво.

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценката на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група.

Лимитите за кредитен риск зависят и от размера на експозицията. Управителният съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение както на индивидуално, така и на консолидирано ниво.

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните политики.

Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по операционен риск. От третото тримесечие на 2014 г. УниКредит Булбанк прилага нов Усъвършенствен подход (new AMA) за измерване на капиталовото изискване за операционен риск. В настоящите консолидирани финансови отчети капиталовите изисквания за операционен риск представляват сумата, изчислена по Усъвършенствания подход за банката на самостоятелно ниво и добавък, произтичащ от консолидираните дружества, изчислен по стандартизиран подход.

### (б) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от отдел Пазарен риск. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от отдел Пазарен риск политики по управление на риска и одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в Правилата за дейността на Пазарен риск и в Правилата за дейността на Финансови пазари, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и КАП рискови лимити. В допълнение контролната функция включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно отчитане на резултата на звената Финансови пазари и инвестиционно посредничество и Управление на активите и пасивите.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани процедури за управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение резултира в синтезирана управленска информация за рисковите параметри на търговските операции на Банката най-малко веднъж дневно, като освен лимитите за стойност под риск (Value at Risk) се наблюдават и стрес ориентирани лимити за чувствителност и позиционни лимити. Допълнителни елементи от системата за наблюдение на лимитите са лимитът за загуби (loss-warning level), приложим върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимитът за допълнителен риск (Incremental Risk Charge (IRC) и гранулирани лимити по чувствителност.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500-дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на

ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар. обща възвръщаемост (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA) се прилагат, когато това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments (CVA/DVA) по отношение на извънборсови (OTC) деривати беше допълнително развито през 2014 г. и интегрирано при представяне на резултатите от дейността на звеното за корпоративни продажби и деривати на тримесечна база.

През 2016 г. стойността под риск (VaR) за еднокдневен период при 99% едностранен доверителен интервал се движеше в границите между 9.44 млн. евро и 17.19 млн. евро, или средно около 14.94 млн. евро, като кредитните спредове и общият лихвен риск са определящите рискови фактори както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на консолидирана основа по рискови категории в милиони евро за 2016 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2016
Лихвен риск	1.57	3.19	2.10	2.04
Кредитен спред	9.20	16.95	14.47	15.39
Валутен риск	0.09	0.28	0.11	0.13
Vega риск	-	-	-	-
<b>VaR кумулативен<sup>1</sup></b>	<b>9.44</b>	<b>17.19</b>	<b>14.94</b>	<b>15.63</b>

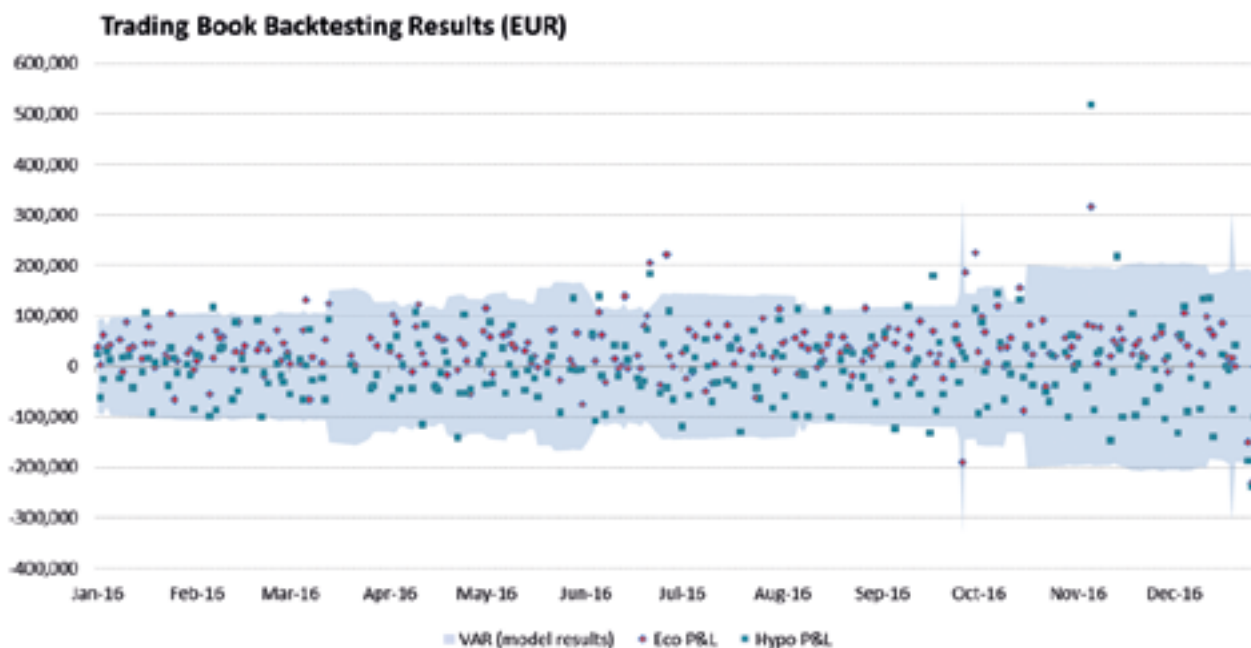
<sup>1</sup> Включва диверсификационни ефекти между рисковите фактори



## Консолидирани финансови отчети (продължение)

Надеждността и точността на вътрешния модел се проверява ежедневно чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действително наблюдаваните движения на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните

тестове през 2016 г. дават потвърждение на надеждността на използвания от Банката вътрешен модел, като през годината е отчетено само едно негативно превишение (Eco P&L).



Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Един от важните ежедневни отчети включва стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0.01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск лимитите за стойност на лихвена базисна точка (Basis Point Value) ограничават максималната откритата позиция по валути и времеви периоди посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

## Консолидирани финансови отчети (продължение)

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на консолидирана основа към 31 декември 2016 г. на позициите в търговски и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

### IR Basis point shift (EUR)

Валута	0-3М	3М-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	SUM
EUR	3 728	21 303	(22 734)	(57 339)	17 955	(37 087)
BGN	(26)	(6 936)	(49 964)	(193 723)	(586)	(251 235)
USD	(465)	552	160	(324)	-	(77)
CHF	121	195	(119)	(46)	-	151
GBP	(445)	(476)	44	-	-	(877)
Other	(13)	(92)	-	-	-	(105)
<b>Общо ABS</b>	<b>4 798</b>	<b>29 554</b>	<b>73 021</b>	<b>251 432</b>	<b>18 541</b>	<b>289 532</b>

Изразена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2016 г. възлиза на 920 030 евро общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дълг и относително нисък дял за инструменти на финансови и корпоративни емитенти.

### SP BASIS POINT SHIFT

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	SUM
Централни правителства	(274)	(14 397)	(27 235)	(783 194)	(91 423)	(916 523)
Местни правителства	-	(19)	-	(1 523)	-	(1 542)
Корпоративни клиенти	-	-	-	(1 965)	-	(1 965)
<b>Общо ABS</b>	<b>274</b>	<b>14 416</b>	<b>27 235</b>	<b>786 682</b>	<b>91 423</b>	<b>920 030</b>

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес сценарии, с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес тестовете по основни класове активи и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката се представят ежемесечно на КАП. През 2016 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, чийто основен фокус бе клиентски-ориентираният бизнес.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

УниКредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради което е изложена и на валутен риск. Нетната валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава на дневна база и е ограничена от отделни позиционни овърнайт лимити.

Към 31 декември 2016 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 536 227	11 285	<b>4 547 512</b>
Недеривативни финансови активи сгържани за тързуване	37	23 219	<b>23 256</b>
Деривати сгържани за тързуване	90 515	18 390	<b>108 905</b>
Деривати за хеджиране	2 452	-	<b>2 452</b>
Кредити и аванси на банки	1 178 501	144 777	<b>1 323 278</b>
Кредити и аванси на клиенти	10 584 220	288 741	<b>10 872 961</b>
Финансови активи на разположение за продажба	3 141 171	5 535	<b>3 146 706</b>
Инвестиции в асоциирани предприятия	2 769	-	<b>2 769</b>
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	198 359	-	<b>198 359</b>
Дълготрайни нематериални активи	27 502	-	<b>27 502</b>
Отсрочени данъчни активи	11 124	-	<b>11 124</b>
Други активи	119 781	61	<b>119 842</b>
Нетекущи активи сгържани за продажба	2 015	-	<b>2 015</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>19 894 673</b>	<b>492 008</b>	<b>20 386 681</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви сгържани за тързуване	59 791	14 514	<b>74 305</b>
Деривати за хеджиране	64 453	-	<b>64 453</b>
Депозити от банки	2 104 259	211 209	<b>2 315 468</b>
Депозити от клиенти	13 306 521	1 531 679	<b>14 838 200</b>
Провизии	30 722	6 245	<b>36 967</b>
Текущи данъчни пасиви	9 271	-	<b>9 271</b>
Отсрочени данъчни пасиви	77	-	<b>77</b>
Други пасиви	103 670	2 522	<b>106 192</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>15 678 764</b>	<b>1 766 169</b>	<b>17 444 933</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>2 941 748</b>	<b>-</b>	<b>2 941 748</b>
Задбалансова спот и форуърд позиция	(1 280 816)	1 298 802	<b>17 986</b>
<b>Нетна позиция</b>	<b>(6 655)</b>	<b>24 641</b>	<b>17 986</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2015 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 570 616	14 782	<b>4 585 398</b>
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	10 147	-	<b>10 147</b>
Деривати държани за тързуване	101 173	25 098	<b>126 271</b>
Деривати за хеджиране	13 455	-	<b>13 455</b>
Кредити и аванси на банки	1 189 268	37 214	<b>1 226 482</b>
Кредити и аванси на клиенти	10 021 050	301 152	<b>10 322 202</b>
Финансови активи на разположение за продажба	2 282 226	-	<b>2 282 226</b>
Инвестиции в асоциирани предприятия	2 732	-	<b>2 732</b>
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	169 396	-	<b>169 396</b>
Дълготрайни нематериални активи	25 405	-	<b>25 405</b>
Текущи данъчни активи	33	-	<b>33</b>
Отсрочени данъчни активи	6 526	-	<b>6 526</b>
Други активи	108 312	60	<b>108 372</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>18 500 339</b>	<b>378 306</b>	<b>18 878 645</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви държани за тързуване	75 597	24 557	<b>100 154</b>
Деривати за хеджиране	35 400	-	<b>35 400</b>
Депозити от банки	2 393 918	216 333	<b>2 610 251</b>
Депозити от клиенти	11 732 197	1 563 542	<b>13 295 739</b>
Провизии	30 793	22 369	<b>53 162</b>
Текущи данъчни пасиви	8 576	-	<b>8 576</b>
Отсрочени данъчни пасиви	84	-	<b>84</b>
Други пасиви	103 254	2 235	<b>105 489</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>14 379 819</b>	<b>1 829 036</b>	<b>16 208 855</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>2 669 790</b>	-	<b>2 669 790</b>
Задбалансова спот и форуърд позиция	(1 456 038)	1 462 114	<b>6 076</b>
<b>Нетна позиция</b>	<b>(5 308)</b>	<b>11 384</b>	<b>6 076</b>

## (с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти, УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск (заемащ централно място в банковия бизнес) чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. В тази връзка ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, съответните отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативно ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звеното Финансови пазари и инвестиционно посредничество, а структурната ликвидност - от звеното Управление на активите и пасивите. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, Управление на активите и пасивите следи на дневна база краткосрочните

потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се наблюдава на седмична база и се изготвя при сценарий действащо предприятие. За целите на управление ежедневно се наблюдават утвърдени лимити за краткосрочна ликвидност, които са функция на основния привлечен ресурс и на резултатите от ликвидните стрес тестове. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес тестове, базирани на стандартизирани Групови сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

ценни книжа, приемливи като обезпечения от Централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 40-дневен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показва добро покритие през 2016 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства.

Следващите таблици представят анализ на очакваната реализация на финансовите активи, както и финансовите

пасиви на Банката, разпределени във времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за пасивите с определен падеж и моделно мапиране за пасивите с неопределен падеж или подлежащи на подновяване. Брутният размер включва също така и очакваните или договорените лихвени плащания. Действителните парични потоци обикновено се различават от представените, тъй като обикновено повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок поради честото им преговаряне (подновяване).

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	<b>23 256</b>
Кредити и аванси на банки	596 182	727 096	<b>1 323 278</b>
Кредити и аванси на клиенти	3 785 669	7 087 292	<b>10 872 961</b>
Финансови активи на разположение за продажба	330 630	2 816 076	<b>3 146 706</b>
Други активи	56 100	63 742	<b>119 842</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>4 768 618</b>	<b>10 717 425</b>	<b>15 486 043</b>

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	10 147	-	<b>10 147</b>
Кредити и аванси на банки	503 493	722 989	<b>1 226 482</b>
Кредити и аванси на клиенти	3 613 833	6 708 369	<b>10 322 202</b>
Финансови активи на разположение за продажба	148 450	2 133 776	<b>2 282 226</b>
Други активи	48 389	59 983	<b>108 372</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>4 324 312</b>	<b>9 625 117</b>	<b>13 949 429</b>

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
<b>Недеривативни задължения</b>						
Депозити на банки	2 315 468	(2 339 239)	(409 983)	(181 012)	(629 481)	(1 118 763)
Депозити на клиенти	14 838 200	(14 843 520)	(10 489 800)	(1 433 738)	(2 253 510)	(666 472)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 827 737)	(27 416)	-	(338 131)	(1 462 190)
<b>Общо недеривативни задължения</b>	<b>17 153 668</b>	<b>(19 010 496)</b>	<b>(10 927 199)</b>	<b>(1 614 750)</b>	<b>(3 221 122)</b>	<b>(3 247 425)</b>
<b>Деривати за търгуване, нетно</b>	<b>34 600</b>					
За търгуване: изходящ поток		(2 936 531)	(1 736 508)	(483 308)	(468 632)	(248 083)
За търгуване: входящ поток		2 978 982	1 743 265	487 276	477 301	271 140
<b>Деривати за хеджиране, нетно</b>	<b>(62 001)</b>					
За търгуване: изходящ поток		(147 310)	(233)	(10 441)	(8 410)	(128 226)
За търгуване: входящ поток		86 383	-	11	3	86 369
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>(27 401)</b>	<b>(18 476)</b>	<b>6 524</b>	<b>(6 462)</b>	<b>262</b>	<b>(18 800)</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>17 126 267</b>	<b>(19 028 972)</b>	<b>(10 920 675)</b>	<b>(1 621 212)</b>	<b>(3 220 860)</b>	<b>(3 266 225)</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2015	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
<b>Негеривативни задължения</b>						
Депозити на банки	2 610 251	(2 684 890)	(447 103)	(175 172)	(513 376)	(1 549 239)
Депозити на клиенти	13 295 739	(13 314 175)	(9 038 254)	(1 477 972)	(2 240 857)	(557 092)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 662 149)	(24 932)	-	(307 498)	(1 329 719)
<b>Общо негеривативни задължения</b>	<b>15 905 990</b>	<b>(17 661 214)</b>	<b>(9 510 289)</b>	<b>(1 653 144)</b>	<b>(3 061 731)</b>	<b>(3 436 050)</b>
<b>Деривати за търгуване, нетно</b>	<b>26 117</b>					
За търгуване: изходящ поток		(3 505 905)	(2 028 474)	(580 642)	(640 540)	(256 249)
За търгуване: входящ поток		3 536 711	2 033 863	581 239	646 810	274 799
<b>Деривати за хеджиране, нетно</b>	<b>(21 945)</b>					
За търгуване: изходящ поток		(104 087)	(51 484)	(254)	(41 110)	(11 239)
За търгуване: входящ поток		83 448	69 752	-	13 581	115
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>4 172</b>	<b>10 167</b>	<b>23 657</b>	<b>343</b>	<b>(21 259)</b>	<b>7 426</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>15 910 162</b>	<b>(17 651 047)</b>	<b>(9 486 632)</b>	<b>(1 652 801)</b>	<b>(3 082 990)</b>	<b>(3 428 624)</b>

## (d) Кредитен риск

Кредитният риск се дефинира като потенциални загуби, произтичащи от неизпълнение на договорни задължения, свързани с вземания на Банката по притежавани от нея финансови инструменти.

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл. Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства.

### (i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на управление на портфейлите и ограничаване на риска по сделките с деривати и ценни книжа с банки и клиенти, УниКредит Булбанк АД използва групов модел за оценка на риска от контрагента, базиран на Монте Карло симулации чрез прогнозиране на бъдещата експозиция на ниво портфейл за всеки един контрагент поотделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични потоци и стрес предположения, отчитайки, там където е приложимо, споразумения за нетиране и обезпечения. На симулационен преглед подлежат всички основни видове сделки, като валутни и лихвени деривати, деривати обвързани с капиталови и дългови инструменти, кредитни и стокови деривати.

Текущото изпълнение на трейдъри деривативните лимити и лимитите за ценни книжа са налични в реално време в централната група трейдъри система.

В допълнение УниКредит Булбанк АД ограничава кредитния риск, произтичащ от сделки с деривати и репо сделки, чрез стриктното използване на рамкови договори (master agreements), задължителен преглед на документацията от правни специалисти и прилагането на стоп клаузи и договори за обезпечения.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривати, които не се държат във връзка с позиции от банков портфейл.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват), е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Държавни ценни книжа</b>		
С рейтинг BB+	37	10 147
<b>Кредит</b>		
С рейтинг BBB	23 219	-
<b>Деривативи (нетно)</b>		
Банки и други финансови институции	(77 036)	(22 048)
Корпоративни клиенти	49 635	26 220
<b>Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване</b>	<b>(4 145)</b>	<b>14 319</b>

Държавните ценни книжа, оповестени към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., включват само облигации, издадени от Република България.

### (ii) Кредитен риск в банков портфейл

Кредитният риск в банковия портфейл се управлява, като кредитоспособността на клиентите на Банката се оценява през целия живот на кредита – от датата на получаване в Банката на искането за кредит до датата на крайното погасяване. Издадените банкови гаранции и акредитиви, както и други неотменяеми ангажименти на Банката, също попадат в обхвата на наблюдение на кредитния риск. Като политика на редуциране на кредитния риск Банката приема различни видове обезпечения в зависимост от кредитния продукт и клиента.

## Консолидирани финансови отчети (продължение)

Оценката и класификацията на рискови експозиции, оценката и определянето на размера на загубите от обезценка и провизиите за кредитен риск са от изключителната компетенция на Комитета по провизиране и преструктуриране (КПП), учреден в Банката.

Банката прилага принципа на индивидуална и колективна оценка на рисковите кредитни експозиции в зависимост от наличието или отсъствието на обективни индикатори за обезценка и отчитайки приетия праг за индивидуална значимост.

Обективните индикатори за обезценка са тези «събития на загуба», които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение, съгласно приложимата регулаторна рамка.

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии за загуби от обезценка, като изчислената сума се основава на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели. За всички експозиции, които не са в неизпълнение, определянето на обезценката се извършва на портфейлна основа, като се групират експозиции със сходни кредитни характеристики. Банката е възприела концепцията за Очаквана загуба (EL-Expected Loss) при определянето на обезценката на портфейлна основа, като взема предвид очакваната вероятност за неизпълнение в едногодишен хоризонт, коригирана със Срока за потвърждаване на загубата (LCP-Loss Confirmation Period), с цел остойностяване на възникналите загуби съгласно МСФО (IBNR концепция).

Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката

политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в Политиката за оценка на рискови експозиции. Процесът на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 «Провизии, условни задължения и условни активи» се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии, и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

През 2017 г. Банката ще прилага паралелно отчитане и калкулации на провизиите за загуби по МСФО 9, чиито изисквания относно обхвата са разширени по отношение забалансови ангажименти. В допълнение, концепцията за възникнали загуби по редовни експозиции е променена към очаквани загуби, където следва да се прилага едногодишен и пълен времеви хоризонт на вероятностите от загуби в зависимост от съответния стадий на експозицията. С оглед посрещане на изискванията на новия стандарт, Банката по вътрешни модели е разработила съответващите модели за вероятности от загуби и трансферна логика, а моделите за експозиции в неизпълнение и загуби при неизпълнение предстоят да бъдат завършени до второто полугодие на 2017 г.

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база. Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	313 422	313 422	313 422	313 020	12.5%	13.7%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1 123 069	1 026 721	831 608	841 782	33.1%	36.9%

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. по предоставените

кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<b>Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.</b>	<b>1 334 157</b>	<b>1 504 992</b>	<b>921 697</b>	<b>997 475</b>	<b>412 460</b>	<b>507 517</b>
<i>на индивидуална основа</i>	586 287	734 375	352 531	405 959	233 756	328 416
<i>на портфейлна основа</i>	747 870	770 617	569 166	591 516	178 704	179 101
<b>Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)</b>	<b>9 479 874</b>	<b>8 742 695</b>	<b>87 091</b>	<b>73 840</b>	<b>9 392 783</b>	<b>8 668 855</b>
<b>Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.</b>	<b>211 951</b>	<b>192 634</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211 951</b>	<b>192 634</b>
<i>на индивидуална основа</i>	174 448	147 265	-	-	174 448	147 265
<i>на портфейлна основа</i>	37 503	45 369	-	-	37 503	45 369
<b>Просрочените се състоят от:</b>						
<i>до 90 дни</i>	105 098	69 849	-	-	105 098	69 849
<i>от 91 до 180 дни</i>	3 063	30 408	-	-	3 063	30 408
<i>над 181 дни</i>	103 790	92 377	-	-	103 790	92 377
	211 951	192 634	-	-	211 951	192 634
<b>Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции</b>	<b>855 767</b>	<b>953 196</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>855 767</b>	<b>953 196</b>
<b>Общо</b>	<b>11 881 749</b>	<b>11 393 517</b>	<b>1 008 788</b>	<b>1 071 315</b>	<b>10 872 961</b>	<b>10 322 202</b>

Разпределението на справедливите стойности на материалните и паричните обезпечения, заложи в полза на Банката по кредити и аванси на клиенти, е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Обезценени експозиции в неизпълнение</b>		
Парични депозити	1 224	2 005
Ипотека	1 034 136	1 136 890
Други обезпечения	586 592	650 354
<b>Обслужвани експозиции, обезценени на портфейлна основа (IBNR)</b>		
Парични депозити	58 222	67 165
Ипотека	8 731 975	8 481 725
Дългови ценни книжа	430	-
Други обезпечения	8 789 189	7 738 776
<b>Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение</b>		
Парични депозити	868	1 642
Ипотека	453 579	492 642
Други обезпечения	144 898	201 350
<b>Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции</b>		
Парични депозити	74 408	61 448
Ипотека	1 548 703	1 583 650
Дългови ценни книжа	10 300	10 847
Други обезпечения	61 751	70 557
<b>Общо</b>	<b>21 496 275</b>	<b>20 499 051</b>

Други обезпечения включват най-вече залози върху материални активи, различни от недвижими имоти, цели

предприятия и материални запаси.



# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<b>Концентрация по сектори</b>						
Суверенен дълг	339 082	334 584	-	-	3 129 166	2 253 848
Производство	2 541 657	2 175 774	-	-	-	-
Търговия	2 193 232	2 427 585	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1 652 010	1 621 401	-	-	67	67
Земеделие и горско стопанство	543 243	511 224	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	523 083	435 893	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	263 066	162 473	-	-	-	-
Услуги	564 682	559 310	-	-	-	-
Финансови услуги	118 839	186 404	1 323 278	1 226 482	20 242	31 043
Банкиране на гребно					-	-
Жилищни кредити	1 656 185	1 604 843	-	-	-	-
Потребителски кредити	1 365 799	1 243 350	-	-	-	-
Други кредити	120 871	130 676	-	-	-	-
	<b>11 881 749</b>	<b>11 393 517</b>	<b>1 323 278</b>	<b>1 226 482</b>	<b>3 149 475</b>	<b>2 284 958</b>
Загуби от обезценка	(1 008 788)	(1 071 315)	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>10 872 961</b>	<b>10 322 202</b>	<b>1 323 278</b>	<b>1 226 482</b>	<b>3 149 475</b>	<b>2 284 958</b>
<b>Концентрация по географско разположение</b>						
Европа	11 817 827	11 312 522	1 319 247	1 213 354	3 143 940	2 284 958
Северна Америка	21 535	39 966	3 623	12 399	-	-
Азия	3 131	2 935	156	606	-	-
Африка	46	130	-	-	-	-
Южна Америка	29	12	-	-	5 535	-
Австралия	39 181	37 952	252	123	-	-
	<b>11 881 749</b>	<b>11 393 517</b>	<b>1 323 278</b>	<b>1 226 482</b>	<b>3 149 475</b>	<b>2 284 958</b>
Загуби от обезценка	(1 008 788)	(1 071 315)	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>10 872 961</b>	<b>10 322 202</b>	<b>1 323 278</b>	<b>1 226 482</b>	<b>3 149 475</b>	<b>2 284 958</b>

## (е) Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел Операционен и Репутационен риск съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани Менеджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете

в техните сфери на дейност. Комитетът по Операционен и Репутационен риск (функцията по репутационен риск е включена през 2013 г.) значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по Операционен и Репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска.

Функцията Репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното Операционен и Репутационен риск. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към Репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на Репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като търговия с оръжие и боеприпаси, ядрена енергетика и др.

Основната дейност на отдел Операционен и Репутационен риск през 2016 г. беше фокусирана върху развитието и усъвършенстването на управлението на операционния риск чрез отделяне на специално внимание на превантивните действия и мерки с оглед намаляване на бъдещи загуби. Като нова дейност в Банката следва да се отбележи стартирането на оценка на операционния риск при информационните и комуникационните технологии. Прилаганият подход предполага идентификация и оценка на рисковете отдолу нагоре и установяването на контроли, подпомагащи управлението на операционния риск при информационните и комуникационните технологии. Значителни ресурси бяха заделени през годината за развитието, управлението и наблюдението на операционните риск стратегии на УниКредит Булбанк АД (отражението на ефектите от тях се изразява в неколкогодишен хоризонт), включително нови подходи за редуциране на кибер риска, риска от измами при кандидатстване за заем, правния риск и т.н. Като част от определянето на стратегията за управление на операционния риск за 2017 г. за първи път през 2016 г. от звеното по Операционен риск бяха проведени дейности по бизнес синдикация с оглед събиране на информация за бизнес стратегиите в перспектива. Целта е измерването на операционния риск при имплементирането на стратегиите, използвайки риск индикатори.

В допълнение екипът по операционен риск взе активно участие при извършването на анализ на несъответствията за проекта по смяна на версията на основната банкова система.

След придобиването на директен контрол от страна на УниКредит Спа няколко Групови инструкции в областта на операционния риск бяха успешно внедрени, отразявайки адекватно организационните промени в Групата във вътрешните процедури и процеси на Банката.

Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на Вътрешна валидация на Групата и местния Вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки системата за управление и контрол на операционния риск е окачествена като стабилна и добре развита, с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска с активното участие на отдел Операционен и Репутационен риск и съответните структури на Банката.

## (f) Базел III оповестявания

През 2014 г. Базел III (CRD IV) регулаторната рамка беше официално утвърдена в България и нейното приложение стана задължително за всички кредитни институции в страната. Съгласно новите изисквания Банката продължава да заделя капитал за покриване на трите основни риска – кредитен, пазарен и операционен.

През 2015 г. и през първата половина на 2016 г. Банката прилага Базисен вътрешнорейтингов подход (F-IRB) за определяне на капиталовото изискване за кредитен риск към корпоративни клиенти и кредитни институции, както и Усъвършенстван подход (AMA) за определянето на капиталовите изисквания за операционен риск. По отношение на всички останали експозиции (вкл. тези, възникнали при гъщерните предприятия) Банката прилага Стандартизиран подход (STA). Считано от юли 2016 г. Банката отчита капиталови изисквания за кредитен риск по Усъвършенстван вътрешнорейтингов подход (A-IRB) за корпоративни клиенти и клиенти на дребно. За кредитните институции остава приложим Базисен вътрешнорейтингов подход (F-IRB), а за дружества от публичния сектор, международни банки за развитие и общини – Стандартизиран подход, който продължава да се прилага и от останалите гъщерни дружества за всички техни експозиции. Регулативният капитал за операционен риск се определя съгласно AMA (Усъвършенстван подход за измерване).

Регулаторната рамка изисква минимални съотношения на Базов собствен капитал от първи ред (CET 1), Капитал от първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

засдравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно, предпазен капиталов буфер от 2.5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5.5%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1). Отчитайки въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за Базов собствен капитал от първи ред, Капитал от първи ред и обща капиталова адекватност, валидни за България към 31 декември 2016 г., са съответно 10%, 11.5% и 13.5%.

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение още при въвеждането на новата регулаторна рамка (повече информация е представена в следващите параграфи).

## СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския инвестиционен фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП.

През 2012 г. след съгласуване с БНБ гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Считано от октомври 2016 г., Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2016 г. са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ	EIF JEREMIE	
Вид на секюритизацията:	Гаранция за покриване на първа загуба	
Инициатор:	УниКредит Булбанк АД	
Издавател:	Европейски Инвестиционен Фонд (ЕИФ)	
Цел на транзакцията :	Капиталови облекчения и риск трансфер	
Видове активи:	Новоотпуснати кредити на МСП	
Качество на активите към 31.12.2016	Редовни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	50,000,000 евро	
Номинална стойност на портфейла	72,776 хил. лева	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на траншовете:		
Вид на транша	Senior	Junior
Стойност към 31.12.2016	31,600 хил. лева	26,621 хил. лева

## (i) Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Капиталова база</b>		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	2 499 855	2 260 504
Капитал от първи ред	2 499 855	2 260 504
Капитал от втори ред	14 575	23 457
<b>Общо капиталова база</b>	<b>2 514 430</b>	<b>2 283 961</b>
<b>Рисково-претеглени активи</b>		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	8 999 160	9 116 296
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	40 026	10 801
Рисково-претеглени активи за операционен риск	972 000	978 175
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	2 563	51 775
<b>Общо Рисково-претеглени активи</b>	<b>10 013 749</b>	<b>10 157 047</b>
<b>Съотношение на базов собствен капитал от първи ред</b>	<b>24.96%</b>	<b>22.26%</b>
<b>Съотношение на капитал от първи ред</b>	<b>24.96%</b>	<b>22.26%</b>
<b>Съотношение на обща капиталова адекватност</b>	<b>25.11%</b>	<b>22.49%</b>
<b>Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)</b>	<b>450 619</b>	<b>457 067</b>
<b>Минимални изисквания за капитал от първи ред (6%)</b>	<b>600 825</b>	<b>609 423</b>
<b>Минимални общи капиталови изисквания (8%)</b>	<b>801 100</b>	<b>812 564</b>
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	250 344	253 926
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	300 412	304 711
<b>Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)</b>	<b>550 756</b>	<b>558 638</b>
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10%)	1 001 375	1 015 705
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5%)	1 151 581	1 168 060
Коригирани минимални общи и капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)	1 351 856	1 371 201
<b>Свободен капитал след буфери</b>	<b>1 162 574</b>	<b>912 760</b>

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на Базел III регулаторна рамка през 2014 г. БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера – предпазен и системен. Буферите могат да бъдат покривани само с Базов собствен капитал от първи ред.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. капиталовите изисквания остават непроменени.

## 5. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството е направило някои допускания и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези преценки и допускания предполагат Ръководството да използва цялата налична информация, за да оцени и, където е възможно, да остойности ефектите върху финансовата позиция на Банката според изхода на определени несигурни събития.

Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

- Справедливата стойност на финансови инструменти;
- Справедливата стойност на нефинансови активи;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

### (а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

Както е описано в Приложение 3 (h) (vi), при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти Банката прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани), налични на активен пазар за идентични инструменти.
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти, оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти, търгуеми на неактивен пазар, или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите, основаващи се на ненаблюдаема информация, имат превес. Тук попадат и инструментите, при които оценката се базира на котировки на сходни инструменти, но при които се налага използването на значителни корекции, базирани на ненаблюдаеми данни, с цел отчитането на различията между сравняваните инструменти. В този контекст ненаблюдаеми данни означава, че има несъществуваща или никаква пазарна информация, която да бъде използвана при определяне на цената, по която сделка при пазарни условия би се сключила.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгуеми на активен пазар, се основава на пазарни или дилърски котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват

използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, модели за оценка на опции и др.

Предположенията и базовата информация, използвана при оценъчните техники, включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри, необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация. Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до цената, която пазарни участници биха получили, за да продадат един актив, или биха платили, за да прехвърлят пасив, при обичайна сделка между тях към съответната отчетна дата.

Също така Банката използва широко застъпени оценъчни модели при определянето на справедливата стойност на често срещани финансови инструменти като лихвени и валутни суапи, при които се използва основно наблюдаема пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания. Актуална (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти.

Наличието на пазарна информация и цени зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според ликвидността, някои специфични събития или общата конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация, предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

Във връзка с изискванията на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“, Банката обърна специално внимание на преразглеждането на използваните оценъчни техники, особено тези, касаещи оценките на извънборсови деривати и финансови инструменти второ и трето ниво, които се представят в отчетите по амортизирана стойност (предоставени кредити и аванси на клиенти и банки и получени депозити от клиенти и банки). В хода на това преразглеждане Банката ефективно приложи одобренията от Групата УниКредит оценъчни техники и методологии.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## ИЗВЪНБОРСОВИ ДЕРИВАТИ

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2016 и 2015 г. виж Приложение 9).

## КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ И БАНКИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност е базирана на техниката на дисконтиране на парични потоци (DCF) и прилагането на рисково неутрални вероятности за изпадане в неизпълнение. При кредити с отчетено събитие на неизпълнение, оценката на обезценката изисква по-задълбочен анализ на очакваните парични потоци, поради което в съответствие с методологията на Групата УниКредит Ръководството на Банката разумно приема, че справедливата стойност на тези инструменти е равна на тяхната балансова стойност и всички те се отнасят към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Тъй като предоставените кредити не се тързват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели на правилното отнасяне по йерархията за определяне на справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка съгласно методология на Групата УниКредит, приложена и от

Банката през 2016 г., всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (2% и за 2015 г.) от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

## ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И КЛИЕНТИ

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит, към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. всички депозити на виждане са отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Недеривативни финансови активи	-	-	23 256	10 147	-	-	23 256	10 147
Деривати сържани за тързуване	-	-	107 896	125 694	1 009	577	108 905	126 271
Деривати за хеджиране	-	-	2 452	13 455	-	-	2 452	13 455
Финансови активи на разположение за продажба	2 143 081	1 188 240	985 978	1 061 872	17 647	32 114	3 146 706	2 282 226
Кредити и аванси на банки	-	-	1 253 849	274 668	74 946	904 052	1 328 795	1 178 720
Кредити и аванси на клиенти	-	-	3 433 510	3 230 089	8 356 835	8 060 914	11 790 345	11 291 003
	<b>2 143 081</b>	<b>1 188 240</b>	<b>5 806 941</b>	<b>4 715 925</b>	<b>8 450 437</b>	<b>8 997 657</b>	<b>16 400 459</b>	<b>14 901 822</b>
Финансови пасиви сържани за тързуване	-	-	74 305	100 154	-	-	74 305	100 154
Деривати за хеджиране	-	-	64 453	35 400	-	-	64 453	35 400
Депозити от банки	-	-	1 737 736	1 874 088	572 661	689 951	2 310 397	2 564 039
Депозити от клиенти	-	-	5 755 399	6 200 873	9 084 501	7 108 054	14 839 900	13 308 927
	-	-	<b>7 631 893</b>	<b>8 210 515</b>	<b>9 657 162</b>	<b>7 798 005</b>	<b>17 289 055</b>	<b>16 008 520</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност, за 2016 година е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
<b>Начално салдо (1 януари 2016)</b>	<b>577</b>	<b>32 114</b>
<b>Увеличения</b>	<b>861</b>	<b>5 575</b>
Покупки	-	5 110
Приходи признати в капитала	-	465
Прекаласифициране от други нива	861	-
<b>Намаления</b>	<b>(429)</b>	<b>(20 042)</b>
Продажби	-	(16 460)
Плажеж	-	(3 534)
Загуби признати в печалбата или	(168)	-
Прекаласифициране в други нива	(75)	-
Други намаления	(186)	(48)
<b>Крайно салдо (31 декември 2016)</b>	<b>1 009</b>	<b>17 647</b>

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към трето ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност, за 2016 година е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	4 547 512	4 547 512	4 547 512
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	-	-	-	23 256	23 256
Деривати държани за търгуване	108 905	-	-	-	-	108 905	108 905
Деривати за хеджиране	-	-	-	2 452	-	2 452	2 452
Кредити и аванси на банки	-	1 323 278	-	-	-	1 323 278	1 328 795
Кредити и аванси на клиенти	-	10 872 961	-	-	-	10 872 961	11 790 345
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	3 146 706	-	-	3 146 706	3 146 706
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>108 942</b>	<b>12 219 458</b>	<b>3 146 706</b>	<b>2 452</b>	<b>4 547 512</b>	<b>20 025 070</b>	<b>20 947 971</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви държани за търгуване	74 305	-	-	-	-	74 305	74 305
Деривати за хеджиране	-	-	-	64 453	-	64 453	64 453
Депозити от банки	-	-	-	-	2 315 468	2 315 468	2 310 397
Депозити от клиенти	-	-	-	-	14 838 200	14 838 200	14 839 900
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>74 305</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64 453</b>	<b>17 153 668</b>	<b>17 292 426</b>	<b>17 289 055</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	4 585 398	<b>4 585 398</b>	<b>4 585 398</b>
Недеривативни финансови активи тържани за търгуване	10 147	-	-	-	-	<b>10 147</b>	<b>10 147</b>
Деривати тържани за търгуване	126 271	-	-	-	-	<b>126 271</b>	<b>126 271</b>
Деривати за хеджиране	-	-	-	13 455	-	<b>13 455</b>	<b>13 455</b>
Кредити и аванси на банки	-	1 226 482	-	-	-	<b>1 226 482</b>	<b>1 178 720</b>
Кредити и аванси на клиенти	-	10 322 202	-	-	-	<b>10 322 202</b>	<b>11 291 003</b>
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	2 282 226	-	-	<b>2 282 226</b>	<b>2 282 226</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>136 418</b>	<b>11 548 684</b>	<b>2 282 226</b>	<b>13 455</b>	<b>4 585 398</b>	<b>18 566 181</b>	<b>19 487 220</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви тържани за търгуване	100 154	-	-	-	-	<b>100 154</b>	<b>100 154</b>
Деривати за хеджиране	-	-	-	35 400	-	<b>35 400</b>	<b>35 400</b>
Депозити от банки	-	-	-	-	2 610 251	<b>2 610 251</b>	<b>2 564 039</b>
Депозити от клиенти	-	-	-	-	13 295 739	<b>13 295 739</b>	<b>13 308 927</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>100 154</b>	-	-	<b>35 400</b>	<b>15 905 990</b>	<b>16 041 544</b>	<b>16 008 520</b>

## (b) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага непериодично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъществени). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка (виж още Приложение 29).

## (c) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовата позиция на длъжника и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрация и др. икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба (Expected Loss), коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period) с цел да се установи размерът на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. средният период за установяване на загуби, приложен от Банката, е 6 месеца.

Точността на преценките зависи преди всичко от това, колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и от параметрите и факторите, залегнали при колективната обезценка.

## (d) Провизии

При остойносттаване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, като правни и регулаторни консултанти, и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на активите и пасивите при пазарни условия чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матурирети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал, съразмерно със съответните рисково претеглени активи на

бизнес сегменти. Поради спецификата на лизинговия бизнес той е представен като отделен бизнес сегмент.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Банкиране на дребно;
- Корпоративно и инвестиционно банкиране и частно банкиране;
- Лизинг;
- Управление на активите и пасивите (УАП) и други.

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО, ИНВЕСТИЦИОННО И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ЛИЗИНГ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	344 275	257 334	(44 233)	24 975	<b>582 351</b>
Приходи от дивиденди	-	-	1 337	-	<b>1 337</b>
Нетен доход от такси и комисиони	125 711	79 122	(729)	6 103	<b>210 207</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	20 973	48 511	11 764	1	<b>81 249</b>
Нетни реализирани печалби от инвестиции	-	6 518	24 384	-	<b>30 902</b>
Други оперативни разходи, нетно	(17 893)	(26 442)	(1 736)	(2 289)	<b>(48 360)</b>
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>473 066</b>	<b>365 043</b>	<b>(9 213)</b>	<b>28 790</b>	<b>857 686</b>
Разходи за персонала	(53 703)	(17 559)	(54 647)	(5 684)	<b>(131 593)</b>
Общи административни разходи	(60 608)	(10 292)	(24 789)	(3 086)	<b>(98 775)</b>
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17 669)	(4 763)	(21 383)	(381)	<b>(44 196)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(131 980)</b>	<b>(32 614)</b>	<b>(100 819)</b>	<b>(9 151)</b>	<b>(274 564)</b>
Разпределяне на непреки разходи	(54 743)	(29 437)	84 180	-	-
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(186 723)</b>	<b>(62 051)</b>	<b>(16 639)</b>	<b>(9 151)</b>	<b>(274 564)</b>
Разходи за провизии	(3)	-	14 459	(97)	<b>14 359</b>
Разходи от обезценка на финансови активи	(42 188)	(142 605)	(682)	(12 301)	<b>(197 776)</b>
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	2 396	66	<b>2 462</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>244 152</b>	<b>160 387</b>	<b>(9 679)</b>	<b>7 307</b>	<b>402 167</b>
Разходи за данъци	(24 416)	(16 039)	195	(562)	<b>(40 822)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>219 736</b>	<b>144 348</b>	<b>(9 484)</b>	<b>6 745</b>	<b>361 345</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>3 644 866</b>	<b>8 651 705</b>	<b>7 233 678</b>	<b>856 432</b>	<b>20 386 681</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>7 870 900</b>	<b>7 239 430</b>	<b>1 511 794</b>	<b>822 809</b>	<b>17 444 933</b>



# Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2015	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО, ИНВЕСТИЦИОННО И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ЛИЗИНГ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	331 949	269 800	(45 571)	23 213	<b>579 391</b>
Приходи от дивиденди	-	-	788	-	<b>788</b>
Нетен доход от такси и комисиони	116 113	75 863	1 759	5 017	<b>198 752</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	19 392	40 646	1 405	(4)	<b>61 439</b>
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	10 072	-	-	<b>10 072</b>
Нетни реализирани печалби от инвестиции	-	1 852	4 828	-	<b>6 680</b>
Други оперативни разходи, нетно	(23 732)	(19 165)	(28 397)	(1 019)	<b>(72 313)</b>
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>443 722</b>	<b>379 068</b>	<b>(65 188)</b>	<b>27 207</b>	<b>784 809</b>
Разходи за персонала	(53 354)	(17 054)	(55 542)	(5 726)	<b>(131 676)</b>
Общи административни разходи	(58 409)	(10 326)	(22 471)	(3 161)	<b>(94 367)</b>
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 658)	(4 403)	(23 925)	(260)	<b>(45 246)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(128 421)</b>	<b>(31 783)</b>	<b>(101 938)</b>	<b>(9 147)</b>	<b>(271 289)</b>
Разпревяване на непреки разходи	(54 585)	(28 425)	83 010	-	-
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(183 006)</b>	<b>(60 208)</b>	<b>(18 928)</b>	<b>(9 147)</b>	<b>(271 289)</b>
Разходи за провизии	-	-	(10 954)	(162)	<b>(11 116)</b>
Разходи от обезценка на финансови активи	(40 075)	(70 395)	(141)	(13 678)	<b>(124 289)</b>
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоразения	-	-	540	(89)	<b>451</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>220 641</b>	<b>248 465</b>	<b>(94 671)</b>	<b>4 131</b>	<b>378 566</b>
Разходи за данъци	(22 064)	(24 847)	8 974	(438)	<b>(38 375)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>198 577</b>	<b>223 618</b>	<b>(85 697)</b>	<b>3 693</b>	<b>340 191</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>3 488 055</b>	<b>8 031 825</b>	<b>6 531 445</b>	<b>827 320</b>	<b>18 878 645</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>6 938 747</b>	<b>6 627 914</b>	<b>1 841 753</b>	<b>800 441</b>	<b>16 208 855</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Приходи от лихви</b>		
Финансови активи държани за търгуване	154	297
Деривати държани за търгуване	-	42
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	1 379
Кредити и аванси на банки	12 115	14 819
Кредити и аванси на клиенти	594 173	634 065
Финансови активи на разположение за продажба	65 222	44 632
Инвестиции държани до падеж	-	322
	<b>671 664</b>	<b>695 556</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Деривати държани за търгуване	(20)	(47)
Деривати за хеджиране	(17 053)	(9 018)
Депозити от банки	(18 315)	(36 354)
Депозити от клиенти	(53 925)	(70 557)
Подчинени пасиви	-	(189)
	<b>(89 313)</b>	<b>(116 165)</b>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>582 351</b>	<b>579 391</b>

За 2016 г. и 2015 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 28 083 хил. лева и 30 840 хил. лева.

## 8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Преводи	117 809	118 071
Кредитен бизнес	20 527	20 485
Откриване и поддържане на сметки	17 654	9 464
Ценни книги и попечителски услуги	9 360	1 148
Документарен бизнес	18 409	17 451
Пакетни сметки	19 077	17 662
Други	29 324	35 447
	<b>232 160</b>	<b>219 728</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
Преводи	(18 558)	(17 385)
Ценни книги и попечителски услуги	(1 334)	(1 475)
Кредитен бизнес	(120)	(213)
Други	(1 941)	(1 903)
	<b>(21 953)</b>	<b>(20 976)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>210 207</b>	<b>198 752</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 9. Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране

В хиляди лева

	2016	2015
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	68 794	55 607
Нетен доход от дългови ценни книжи	783	732
Нетен доход от капиталови ценни книжи	-	(1)
Нетен доход от деривати държани за търгуване	10 889	5 306
Нетен доход от други инструменти държани за търгуване	1 431	-
Нетен доход от деривати за хеджиране	(648)	(205)
<b>Общо нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране</b>	<b>81 249</b>	<b>61 439</b>

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2016 г. и 2015 г. възлиза съответно на (2847) хил. лева и (778) хил. лева и е част от нетния доход от деривати за търгуване.

## 10. Нетни печалби от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Банката класифицира като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само облигации, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетната печалба от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва както реализирани печалби или загуби от тези инструменти, така и нереализирани печалби или загуби, дължащи се на промяна в справедливата им стойност. За 2016 г. и 2015 г. нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 0 хил. лева и 10 072 хил. лева.

## 11. Нетни реализирани печалби от инвестиции

В хиляди лева

	2016	2015
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	6 518	6 483
Приход от съучастия	24 166	-
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	2	-
Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия	216	197
<b>Общо нетни реализирани печалби от инвестиции</b>	<b>30 902</b>	<b>6 680</b>

Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби (загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи (виж още Приложение 18).

Приходите от съучастия за 2016 г. представляват еднократен положителен ефект от промяна на собствеността на VISA.

## 12. Други оперативни разходи, нетно

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Други оперативни приходи</b>		
Приходи от нефинансови услуги	2 454	1 488
Приходи от наеми	833	631
Други приходи	6 071	2 688
	<b>9 358</b>	<b>4 807</b>
<b>Други оперативни разходи</b>		
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за реструктуриране на банки	(48 399)	(65 946)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(3 188)	(8 509)
Други оперативни разходи	(6 131)	(2 665)
	<b>(57 718)</b>	<b>(77 120)</b>
<b>Други оперативни разходи, нетно</b>	<b>(48 360)</b>	<b>(72 313)</b>

През 2016 г. и 2015 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

## 13. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализирания нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2016 г. и 2015 г. нетният доход възлиза съответно на 2462 хил. лева и 451 хил. лева.

## 14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2016	2015
Възнаграждения и работна заплата	(108 511)	(108 696)
Социални осигуровки	(14 763)	(13 899)
Пенсионни и подобни разходи	(585)	(563)
Разходи за временно назначен персонал	(2 220)	(1 831)
Плащания базирани на акции	(1 880)	(2 122)
Други	(3 634)	(4 565)
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b>(131 593)</b>	<b>(131 676)</b>

Към 31 декември 2016 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 4149 (към 31 декември 2015 година - 4161).

Както е описано в Приложение 3 (o) (iii), крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за Акционерна собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А. могат да получат безплатни такива,

като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	РАЗХОД (ПРИХОД) 2016	ПЛАТЕНИ 2016	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	4 486	1 847	(1 586)	<b>4 747</b>
ESOP и стимулиране на таланти	396	90	(179)	<b>307</b>
<b>Общо опции и акции</b>	<b>4 882</b>	<b>1 937</b>	<b>(1 765)</b>	<b>5 054</b>

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служителите. Повече информация за плановете е представена в Приложение 38.

## 15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2016	2015
Реклама, маркетинг и комуникации	(11 440)	(11 652)
Кредитни проучвания и информация	(3 156)	(3 257)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(34 410)	(32 434)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(3 358)	(2 481)
Поддръжка на сгради	(12 111)	(11 546)
Наеми	(14 042)	(13 165)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2 251)	(2 652)
Застраховки	(1 505)	(1 532)
Доставки и други външни услуги	(11 580)	(11 191)
Други разходи	(4 922)	(4 457)
<b>Общо административни разходи</b>	<b>(98 775)</b>	<b>(94 367)</b>

## 16. Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи гържани за продажба

В хиляди лева

	2016	2 015
Разходи за амортизация за периода	(33 468)	(31 659)
Обезценка и брак	(10 728)	(13 587)
<b>Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба</b>	<b>(44 196)</b>	<b>(45 246)</b>

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините, приключващи на 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година, е призната обезценка съответно в размер на 10 728 хил. лева и 13 587 хил. лева.

## 17. Разходи за провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 38).

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Начислени разходи за провизии</b>		
Съдебни дела	(2 021)	(11 647)
Други провизии	(200)	(498)
Конструктивни задължения	-	(1 173)
	<b>(2 221)</b>	<b>(13 318)</b>
<b>Възстановени разходи за провизии</b>		
Съдебни дела	16 579	2 202
Други провизии	1	-
	<b>16 580</b>	<b>2 202</b>
<b>Нетни разходи за провизии</b>	<b>14 359</b>	<b>(11 116)</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Салдо на 1 януари</b>		
Кредити и аванси на клиенти	1 071 315	1 061 796
<b>Увеличение на обезценката</b>		
Кредити и аванси на клиенти	333 856	257 254
<b>Намаление на обезценката</b>		
Кредити и аванси на клиенти	(111 219)	(115 921)
Постъпления от изписани кредити	(24 861)	(17 044)
	<b>(136 080)</b>	<b>(132 965)</b>
Нетни разходи от обезценка	197 776	124 289
Нетни разходи от валутна преоценка	1 178	2 809
Други движения	(26 475)	961
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(259 865)	(135 584)
<b>Салдо на 31 декември</b>		
<b>Кредити и аванси на клиенти</b>	<b>1 008 790</b>	<b>1 071 315</b>

## 19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2016 година.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за доходите, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2016	2015
Текущ данък	(51 365)	(49 374)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	10 784	11 363
Доначислен разход за данък за предходни години	(241)	(364)
<b>Общо разходи за данъци</b>	<b>(40 822)</b>	<b>(38 375)</b>

Действителните разходи за данъци на Банката се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

	2016	2015
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	402 167	378 566
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2016 и 2015)	(40 217)	(37 857)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	563	855
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(986)	(1 153)
Доначислен разход за данък за предходни години	(182)	(220)
<b>Общо разходи за данъци</b>	<b>(40 822)</b>	<b>(38 375)</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>10.15%</b>	<b>10.14%</b>

## 20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Пари в каса и в банкомати	201 764	195 643
Пари на път	71 936	69 151
Салда по сметки при Централната Банка	4 273 812	4 320 604
<b>Общо парични средства и парични салда при Централната Банка</b>	<b>4 547 512</b>	<b>4 585 398</b>

## 21. Недеривативни финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Правителствени облигации	37	10 147
Кредити за търгуване	23 219	-
<b>Общо недеривативни финансови активи държани за търгуване</b>	<b>23 256</b>	<b>10 147</b>

Финансовите активи държани за търгуване включват дългови ценни книги, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

Позицията Кредити за търгуване се състои от предплатен форуърд с корпоративен клиент.

През октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти – признаване и оценяване“, приети от БМСС през същия месец. Приемайки световната финансова криза като пример за „редки случаи“, Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книги, отчитани до този момент като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията „държани до падеж“.

Рекласификацията беше извършена ретроспективно съгласно промените в стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 година. След падежиране през януари 2015 г на държавните ценни книги, по отношение на които бе извършена споменатата по-горе рекласификация, към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Банката не разполага с книжа в категорията „държани до падеж“.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 22. Деривати гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Лихвени суапове	56 610	66 404
Опции върху капиталови ценни книжи	8 771	13 509
Срочни валутни сделки	22 856	18 506
Други опции	1	2
Валутни суапове	8 404	7 726
Стокови суапове	9 401	9 535
Стокови опции	2 862	10 589
<b>Общо деривати гържани за търгуване</b>	<b>108 905</b>	<b>126 271</b>

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

## 23. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (к), през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

До 2014 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Считано от 2015 г., Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“.

## 24. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които не се гържат с цел търгуване, имат определима пазарна цена и формират портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка.

През 2015 г. корпоративните облигации, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, бяха обратно изкупени от емитента, а притежаваните общински облигации достигнаха своя падеж. В резултат на това към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. Банката не разполага с ценни книжа в горепосочената категория.

## 25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Кредити и аванси на банки	1 268 584	1 131 776
Разплащателни сметки в банки	54 694	94 706
<b>Общо кредити и аванси на банки</b>	<b>1 323 278</b>	<b>1 226 482</b>

Към 31 декември 2015 г. предоставените кредити и аванси на банки включват вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа (репо сделки). За повече информация относно техния размер, както и пазарната стойност на предоставеното обезпечение виж Приложение 42. Към 31 декември 2016 г. Банката няма активни вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа с банки.

## 26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	-	69 196
Предприятия	7 550 320	7 191 480
Физически лица		
Жилищни кредити	1 656 185	1 604 843
Потребителски кредити	1 307 336	1 212 947
Други кредити	120 871	130 676
Централни и местни правителства	339 082	334 303
Финансов лизинг	907 955	850 072
	<b>11 881 749</b>	<b>11 393 517</b>
Минус зазуби от обезценка	(1 008 788)	(1 071 315)
<b>Общо кредити и аванси на клиенти</b>	<b>10 872 961</b>	<b>10 322 202</b>

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа, оповестени към 31 декември 2015 г., представляват краткосрочно финансиране, предоставено на местна финансова институция, обезпечено с български гържавни ценни книжа. В допълнение, кредити, предоставени на корпоративни клиенти и централно правителство, са заложени срещу получени депозити от банки и клиенти. Повече информация за заложените активи е оповестена в Приложение 42.

Към 31 декември 2016 г. Банката няма вземания по споразумения за обратно изкупуване с клиенти.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Правителствени облигации	3 128 715	2 249 854
Общински облигации	451	3 994
Капиталови инструменти	17 540	28 378
<b>Общо финансови активи на разположение за продажба</b>	<b>3 146 706</b>	<b>2 282 226</b>

Държавните и корпоративните дългови ценни книжи, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжи имат определяема справедлива стойност.

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена.

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 310 629 хил. лева и 264 878 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 42).

## 28. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Банката има само едно предприятие, върху което упражнява значително влияние, като притежава 20% от акционерния капитал. Това е Дружество за касови услуги АД, представено в настоящите отчети по метода на собствения капитал. Информацията за основните финансови показатели на асоциираното предприятие към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е, както следва:

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	САЛДО КЪМ 31.12.2016 В ХИЛЯДИ ЛЕВА
Дружество за Касови Услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2 769
<b>Общо</b>			<b>2 769</b>

В хиляди лева

	2016	2015
<b>Дружество за Касови Услуги АД</b>		
Общо активи	14 478	14 340
Общо пасиви	647	686
Приходи	7 246	7 352
Печалба за годината	1 075	987

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 29. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
<b>Цена на придобиване</b>							
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>150 958</b>	<b>9 681</b>	<b>72 336</b>	<b>54 610</b>	<b>48 171</b>	<b>341 384</b>
Постъпили	-	7 018	1 793	11 869	9 331	34 895	<b>64 906</b>
Прехвърлени	(25)	(165)	141	12	(154)	341	<b>150</b>
Изписани	-	(683)	(869)	(2 339)	(2 515)	-	<b>(6 406)</b>
Продадени	(12)	(169)	(4)	(4 504)	(1 510)	(2 297)	<b>(8 496)</b>
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>5 591</b>	<b>156 959</b>	<b>10 742</b>	<b>77 374</b>	<b>59 762</b>	<b>81 110</b>	<b>391 538</b>
<b>Амортизация</b>							
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>-</b>	<b>69 440</b>	<b>5 859</b>	<b>56 623</b>	<b>38 567</b>	<b>1 499</b>	<b>171 988</b>
Разход за амортизация	-	6 930	1 338	6 593	6 925	1 969	<b>23 755</b>
Обезценка	-	-	-	-	-	10 728	<b>10 728</b>
Изписани	-	(683)	(871)	(2 338)	(2 509)	-	<b>(6 401)</b>
Продадени	-	(68)	(4)	(4 504)	(1 382)	(933)	<b>(6 891)</b>
Прехвърлени	-	(65)	-	-	-	65	-
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>-</b>	<b>75 554</b>	<b>6 322</b>	<b>56 374</b>	<b>41 601</b>	<b>13 328</b>	<b>193 179</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016</b>	<b>5 591</b>	<b>81 405</b>	<b>4 420</b>	<b>21 000</b>	<b>18 161</b>	<b>67 782</b>	<b>198 359</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>81 518</b>	<b>3 822</b>	<b>15 713</b>	<b>16 043</b>	<b>46 672</b>	<b>169 396</b>

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
<b>Цена на придобиване</b>							
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>5 628</b>	<b>148 894</b>	<b>7 558</b>	<b>76 660</b>	<b>53 595</b>	<b>61 658</b>	<b>353 993</b>
Постъпили	-	4 486	2 075	7 112	8 638	267	<b>22 578</b>
Прехвърлени	-	(1 137)	337	(57)	(274)	2 434	<b>1 303</b>
Изписани	-	(1 254)	(289)	(10 431)	(6 752)	(15 449)	<b>(34 175)</b>
Продадени	-	(31)	-	(948)	(597)	(739)	<b>(2 315)</b>
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>150 958</b>	<b>9 681</b>	<b>72 336</b>	<b>54 610</b>	<b>48 171</b>	<b>341 384</b>
<b>Амортизация</b>							
<b>Към 31 декември 2014</b>	<b>-</b>	<b>64 271</b>	<b>4 859</b>	<b>61 506</b>	<b>39 059</b>	<b>1 081</b>	<b>170 776</b>
Разход за амортизация	-	6 854	952	6 544	6 894	1 931	<b>23 175</b>
Обезценка	-	-	-	-	-	13 587	<b>13 587</b>
Изписани	-	(1 254)	(289)	(10 431)	(6 752)	(15 449)	<b>(34 175)</b>
Продадени	-	(31)	-	(945)	(542)	(51)	<b>(1 569)</b>
Прехвърлени	-	(400)	337	(51)	(92)	400	<b>194</b>
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>-</b>	<b>69 440</b>	<b>5 859</b>	<b>56 623</b>	<b>38 567</b>	<b>1 499</b>	<b>171 988</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>5 628</b>	<b>81 518</b>	<b>3 822</b>	<b>15 713</b>	<b>16 043</b>	<b>46 672</b>	<b>169 396</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014</b>	<b>5 628</b>	<b>84 623</b>	<b>2 699</b>	<b>15 154</b>	<b>14 536</b>	<b>60 577</b>	<b>183 217</b>



# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Дълготрайните материални активи и инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка, ако има такава. Като част от процедурите по годишно приключване, всички дълготрайни активи и инвестиционни имоти преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите (извън недвижимите имоти) обезценка обикновено се признава, когато за тези активи се установи, че са технически негодни или тяхното бъдещо използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно.

За инвестиционните имоти Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива стойност на базата на външни независими оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка е в размер на 10 728 хил. лева за 2016 г. и 13 587 хил. лева съответно за 2015 г.). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ		СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
	2016	2015	2016	2015
<b>Инвестиционни имоти</b>				
Земни	10 860	6 902	11 068	7 024
Сгради	56 922	39 770	58 313	40 967
<b>Общо инвестиционни имоти</b>	<b>67 782</b>	<b>46 672</b>	<b>69 381</b>	<b>47 991</b>

## 30. Нематериални активи

В хиляди лева

<b>Цена на придобиване</b>	
Към 31 декември 2015	96 583
Постъпили	11 810
Изписани	(15 863)
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>92 530</b>
<b>Амортизация</b>	
Към 31 декември 2015	71 178
Разход за амортизация	9 713
Изписани	(15 863)
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>65 028</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016</b>	<b>27 502</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>25 405</b>

В хиляди лева

<b>Цена на придобиване</b>	
Към 31 декември 2014	87 785
Постъпили	8 938
Прехвърлени	462
Изписани	(602)
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>96 583</b>
<b>Амортизация</b>	
Към 31 декември 2014	62 949
Разход за амортизация	8 484
Прехвърлени	345
Изписани	(600)
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>71 178</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015</b>	<b>25 405</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014</b>	<b>24 836</b>

## 31. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за предходна година. Съгласно законовите изисквания Банката прави авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчна печалба за текущата

година. В случай че направените авансови вноски към края на годината превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

В резултат на това към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. няма текущи данъчни активи. Текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък съответно за 2016 г. и 2015 г.

## 32. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	2 917	4 234
Финансови активи на разположение за продажба	872	872
Провизии	(5 460)	(3 863)
Актюерски зазуби	(271)	(196)
Други пасиви	(8 332)	(6 668)
Пренесени данъчни зазуби	(773)	(821)
<b>Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви</b>	<b>(11 047)</b>	<b>(6 442)</b>

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2016 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2015	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2016
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	4 234	(1 317)	-	2 917
Финансови активи на разположение за продажба	872	(7 162)	7 162	872
Провизии	(3 863)	(1 597)	-	(5 460)
Актюерски зазуби	(196)	-	(75)	(271)
Хеджиране на парични потоци	-	908	(908)	-
Други пасиви	(6 668)	(1 664)	-	(8 332)
Пренесени данъчни зазуби	(821)	48	-	(773)
<b>Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви</b>	<b>(6 442)</b>	<b>(10 784)</b>	<b>6 179</b>	<b>(11 047)</b>

## 33. Нетекущи активи гържани за продажба

Банката представя като нетекущи активи гържани за продажба само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. Банката няма класифицирани имоти като гържани за продажба.

Към края на 2016 г. Банката е подписала договор за продажба на портфейл от кредити на обща стойност 93 милиона евро (състоящ се едновременно от балансови и изписани/забалансови експозиции). Сделката е част от плана на УниКредит Груп за подобряване на качеството на активите. Във връзка с горесъобщеното, към 31 декември 2016 г. Банката е рекласифицирала балансовите експозиции по кредити, обект на продажба, съгласно изискванията на МСФО 5. Кредитите са оценени, следвайки принципите на МСС 39, като към края на годината тяхната балансова стойност отразява договорената за тях част от цесионната цена в размер на 2015 хил. лева.

## 34. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Вземания и предоставени аванси	33 763	31 621
Вземания от гържавния бюджет	18	240
Материали, резервни части и консумативи	4 234	7 358
Други активи	8 688	9 200
Активи придобити от обезпечение	73 139	59 953
<b>Общо други активи</b>	<b>119 842</b>	<b>108 372</b>

## 35. Финансови пасиви гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Лихвени суапове	34 665	42 974
Срочни валутни сделки	11 420	16 562
Опции върху капиталови инструменти	9 093	14 275
Други опции	1	2
Валутни суапове	6 818	5 805
Стокови суапове	9 438	9 692
Стокови опции	2 870	10 844
<b>Общо финансови пасиви гържани за търгуване</b>	<b>74 305</b>	<b>100 154</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## 36. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Разплащателни сметки и обвърнат депозити</b>		
Местни банки	213 994	174 142
Чуждестранни банки	89 350	167 350
	<b>303 344</b>	<b>341 492</b>
<b>Депозити</b>		
Местни банки	47 934	70 376
Чуждестранни банки	1 941 114	2 180 090
	<b>1 989 048</b>	<b>2 250 466</b>
<b>Други</b>	<b>23 076</b>	<b>18 293</b>
<b>Общо депозити от банки</b>	<b>2 315 468</b>	<b>2 610 251</b>

## 37. Депозити от клиенти

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях. Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Разплащателни сметки</b>		
Физически лица	1 764 509	1 323 689
Частни предприятия	5 410 233	4 204 287
Държавен бюджет и държавни предприятия	274 625	215 183
	<b>7 449 367</b>	<b>5 743 159</b>
<b>Депозити</b>		
Физически лица	4 151 020	4 150 997
Частни предприятия	1 486 759	2 002 731
Държавен бюджет и държавни предприятия	96 615	58 061
	<b>5 734 394</b>	<b>6 211 789</b>
<b>Спестовни сметки</b>	<b>1 597 716</b>	<b>1 245 577</b>
<b>Преводи в процес на изпълнение</b>	<b>32 625</b>	<b>75 459</b>
<b>Други</b>	<b>24 098</b>	<b>19 755</b>
<b>Общо депозити от клиенти</b>	<b>14 838 200</b>	<b>13 295 739</b>

## 38. Провизии

Движението на провизиите за 2016 г. и 2015 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
<b>Салдо към 31 декември 2014</b>	<b>14 772</b>	<b>20 090</b>	<b>5 815</b>	<b>721</b>	<b>542</b>	<b>41 940</b>
Новозаделени	-	11 647	562	1 173	498	13 880
Възстановени	-	(2 202)	-	-	-	(2 202)
Увеличение от валутни разлики	11 632	4 179	-	-	-	15 811
Намаление от валутни разлики	(9 963)	(3 579)	-	-	-	(13 542)
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	325	-	-	325
Използвани	-	(1 988)	(292)	(321)	(449)	(3 050)
<b>Салдо към 31 декември 2015</b>	<b>16 441</b>	<b>28 147</b>	<b>6 410</b>	<b>1 573</b>	<b>591</b>	<b>53 162</b>
Новозаделени	-	2 021	585	-	200	2 806
Възстановени	-	(16 579)	-	-	(1)	(16 580)
Увеличение от валутни разлики	2 335	2 914	-	-	-	5 249
Намаление от валутни разлики	(2 886)	(2 723)	-	-	-	(5 609)
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	745	-	-	745
Други движения	(15 498)	15 498	-	-	-	-
Използвани	-	(884)	(384)	(1 271)	(267)	(2 806)
<b>Салдо към 31 декември 2016</b>	<b>392</b>	<b>28 394</b>	<b>7 356</b>	<b>302</b>	<b>523</b>	<b>36 967</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## (а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да плати тези задължения при настъпване на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2016 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 392 хил. лева (16 441 хил. лева към 31 декември 2015 г.).

## (б) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Банката да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще.

Към 31 декември 2016 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 28 394 хил. лева (28 147 хил. лева към 31 декември 2015 г.).

## (с) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актюерските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2016 година са:

- Дисконтов процент – 1.94%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: Мъже 63 г. и 10 месеца, жени 60 г. и 10 месеца за 2016 г. и увеличение с по 2 месеца всяка година, докато не се достигне 65 г. за мъжете и за жените.

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2016 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

<b>Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2015</b>	<b>6 410</b>
Текущ разход за прослужване за 2016	430
Разходи за лихви за 2016	155
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход	745
Изплатени доходи	(384)
<b>Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016</b>	<b>7 356</b>
Лихвен процент в началото на годината	2.60%
Лихвен процент в края на годината	1.94%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5.00%
Очакван разход за прослужване за 2017	475
Очакван разходи за лихви за 2017	132
Очаквани плащания за 2017 г.	1 229

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала” (виж Приложение 14).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи, са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2016	2015
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - Дисконтов процент -	7 542	6 565
Задължение - Дисконтов процент +	7 179	6 261
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	7 184	6 264
Задължение - нарастване на възнаграждението +	7 536	6 561

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## (д) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове. Заделените за това провизии към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР	-	98
Провизии във връзка с паспортизацията на сгради	302	302
Провизии във връзка с преглед на качеството на активите на банките (AQR)	-	1 173
<b>Общо провизии за конструктивни задължения</b>	<b>302</b>	<b>1 573</b>

Към 31 декември 2015 г. са заделени провизии за конструктивни задължения, свързани с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи, относно обезпечаването на сигурността на сградите с обществени трезори. Към 31 декември 2016 г. наличните провизии са изцяло усвоени.

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следва да извърши до края на 2015 г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв. м. През 2015 г. с промени в закона срокът се удължава до края на 2016 г. Сумите, оповестени към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните данни.

Съгласно Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции (точка 9 от Преходните и заключителни разпоредби), през 2016 година Българска народна банка извърши независим преглед за качество на активите и стрес тест на всички банки в България (AQR). Съгласно разпоредбите на същия закон, всяка банка нае за своя сметка външна квалифицирана консултантска компания за извършване на гореспоменатия преглед по методика и предписания, подадени от БНБ. Към 31 декември 2015 г. Банката е заделила провизии, свързани с това конструктивно задължение, които към 31 декември 2016 г. са изцяло усвоени.

## (е) Други провизии

Другите провизии в размер на 523 хил. лева (591 хил. лева през 2015 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

## 39. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Задължения към гържавния бюджет	6 299	4 906
Задължения към персонала	34 943	34 845
Задължения за неизползван платен отпуск	5 558	5 850
Дивиденди	546	474
Задължения по специфични договори на мениджмънта	5 255	5 368
Други пасиви	53 591	54 046
<b>Общо други пасиви</b>	<b>106 192</b>	<b>105 489</b>

Задълженията към гържавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци.

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2016 и 2015 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (р) (iii), на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит С.п.А. капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване, съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 14 по-горе.

## 40. Капитал

### (а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. акционерният капитал се състои от 285,776,674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

### (б) Фонд Резервен

Фонд Резервен се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

### (с) Други резерви от неразпределени печалби

Под други резерви от неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

печалбата след данъци от преходни години над сумите, заделени във Фонд Резервен. В тази позиция Банката включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в същери предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в консолидираните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне.

## (d) Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, както и актюерските печалби/загуби, свързани със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2016 г. и 2015 г. са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно (18 061) хил. лева и (2492) хил. лева.

За 2016 г. основната част от сумата, (14 811) хил. лева, се дължи на еднократен ефект от отписване на участието на Банката във VISA Europe.

## 41. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Акредитиви и гаранции	1 730 317	1 507 218
Кредитни ангажименти	1 827 737	1 662 149
<b>Общо условни задължения</b>	<b>3 558 054</b>	<b>3 169 367</b>

## (a) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажименти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените ангажименти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажименти. Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото

състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват, без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издигнати гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 38).

## (b) Съдебни дела

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задълженията. Към 31 декември 2016 година сумата на тези провизии възлиза на 28 394 хил. лева (28 147 хил. лева през 2015 г.) (виж още Приложение 38).

## (c) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафт и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите.

Към 31 декември 2016 година и към 31 декември 2015 година Банката представя неувоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

## 42. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Заложени ценни книжи във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	-	972
Заложени ценни книжи по други договори	310 629	263 906
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254 257	254 885
Блокирани кредити по други договори	17 843	11 555
	<b>582 729</b>	<b>531 318</b>
<b>Заложени активи включват:</b>		
Финансови активи на разположение за продажба	310 629	264 878
Кредити и аванси	272 100	266 440
	<b>582 729</b>	<b>531 318</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

Ценните книги, заложи по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции.

Информацията относно обезпеченията, получени по отворени обратни репо сделки към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., както следва:

В хиляди лева

	31.12.2016		31.12.2015	
	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СТОЙНОСТ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с банки	-	-	50 988	49 457
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги с други клиенти	-	-	69 196	72 231
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 184</b>	<b>121 688</b>

## 43. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016 г. - УниКредит Банк Аустрия АГ, и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 28), всички останали дружества от Групата УниКредит, както и с ключовия си

ръководен персонал (общо наричани групи свързани лица).

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Деривати сържани за тързуване	-	-	31 402	<b>31 402</b>
Деривати сържани за хеджиране	-	-	2 452	<b>2 452</b>
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 186 925	-	38 723	<b>1 225 648</b>
Кредити	-	-	13 190	<b>13 190</b>
Други активи	1 062	-	4 057	<b>5 119</b>
Разплащателни сметки и получени депозити	452 079	-	1 108 555	<b>1 560 634</b>
Деривати за тързуване	611	-	45 872	<b>46 483</b>
Деривати за хеджиране	46 231	-	18 222	<b>64 453</b>
Други пасиви	6 592	-	2 336	<b>8 928</b>
Гаранции получени от групата	55 057	-	65 958	<b>121 015</b>

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Деривати сържани за тързуване	-	-	45 834	<b>45 834</b>
Деривати сържани за хеджиране	-	-	13 455	<b>13 455</b>
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 104 698	-	6 779	<b>1 111 477</b>
Кредити	-	-	13 163	<b>13 163</b>
Други активи	2 865	-	3 182	<b>6 047</b>
Разплащателни сметки и получени депозити	1 682 082	501	26 334	<b>1 708 917</b>
Деривати за тързуване	2 623	-	43 515	<b>46 138</b>
Деривати за хеджиране	32 913	-	2 487	<b>35 400</b>
Други пасиви	6 275	-	3 486	<b>9 761</b>
Гаранции получени от групата	41 276	-	40 799	<b>82 075</b>

# Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ЗА 2016 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	12 050	-	205	12 255
Разходи за лихви	(9 360)	-	(33 519)	(42 879)
Дивиденкти	-	178	-	178
Приходи от такси и комисиони	242	-	2 417	2 659
Разходи за такси и комисиони	(45)	-	(271)	(316)
Нетни печалби от финансови активи и пасиви гържани за тързуване и деривати за хеджиране	2 331	-	21 182	23 513
Други оперативни приходи	64	-	621	685
Административни разходи и разходи за персонала	(2 092)	(1 056)	(10 933)	(14 081)
<b>Общо</b>	<b>3 190</b>	<b>(878)</b>	<b>(20 298)</b>	<b>(17 986)</b>

В хиляди лева

ЗА 2015 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	14 514	-	140	14 654
Разходи за лихви	(14 271)	(8)	(3 601)	(17 880)
Дивиденкти	-	(180)	-	(180)
Приходи от такси и комисиони	652	-	1 891	2 543
Разходи за такси и комисиони	(50)	-	(12)	(62)
Нетни печалби от финансови активи и пасиви гържани за тързуване и деривати за хеджиране	(1 162)	-	69 081	67 919
Други оперативни приходи	25	-	12	37
Административни разходи и разходи за персонала	(1 784)	(1 038)	(8 546)	(11 368)
<b>Общо</b>	<b>(2 076)</b>	<b>(1 226)</b>	<b>58 965</b>	<b>55 663</b>

Към 31 декември 2016 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлизат на 1713 хил. лева (1932 хил. лева към 31 декември 2015 г.). За 2016 г.

изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлизат на 6332 хил. лева (5135 хил. лева за 2015 г.).

## 44. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Пари в каса и в банкомати	201 764	195 643
Пари на път	71 936	69 151
Разплащателна сметка при Централната Банка	4 273 812	4 320 604
Разплащателни сметки при банки	54 694	94 706
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книзи	-	50 988
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	146 948	3 545
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>4 749 154</b>	<b>4 734 637</b>

## 45. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. След консолидацията на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД през декември 2013 г., финансовият лизинг преобладава, тъй като представлява основната дейност на тези две дружества.

През 2014 г. Банката извърши анализ на договори за оперативен лизинг в своите лизингови дъщерни предприятия, при които се съдържа опционна клауза в полза на лизингодателя (а именно лизинговите предприятия) да прогаде лизинговите активи. Тъй като по преценка на Ръководството всички тези опции винаги ще се упражняват в бъдеще, договорите за оперативен лизинг, които ги съдържат, бяха рекласифицирани като договори за финансов лизинг. В резултат на тази рекласификация в обхвата на основната дейност на лизинговите дъщерни предприятия не попадат договори за оперативен лизинг. Оповестената по-долу информация за минималните лизингови плащания е свързана с незначителна спомагателна дейност на Банката на самостоятелна основа.

Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.



# Консолидирани финансови отчети (продължение)

## (а) Договори за финансов лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ		НЕТНА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
До една година	310 509	457 067	277 349	149 863
От една до пет години	424 007	455 962	432 314	525 530
Над пет години	83 689	64 734	85 324	59 836
<b>Общо</b>	<b>818 205</b>	<b>977 763</b>	<b>794 987</b>	<b>735 229</b>

## (б) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2016	31.12.2015
До една година	5 738	5 827
От една до пет години	8 214	9 528
Над пет години	4 829	6 037
<b>Общо</b>	<b>18 781</b>	<b>21 392</b>

## (с) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2016	31.12.2015
До една година	227	235
<b>Общо</b>	<b>227</b>	<b>235</b>

## 46. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70, ал. 6 от Закона за Кредитните институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2016 г. и 2015 г.

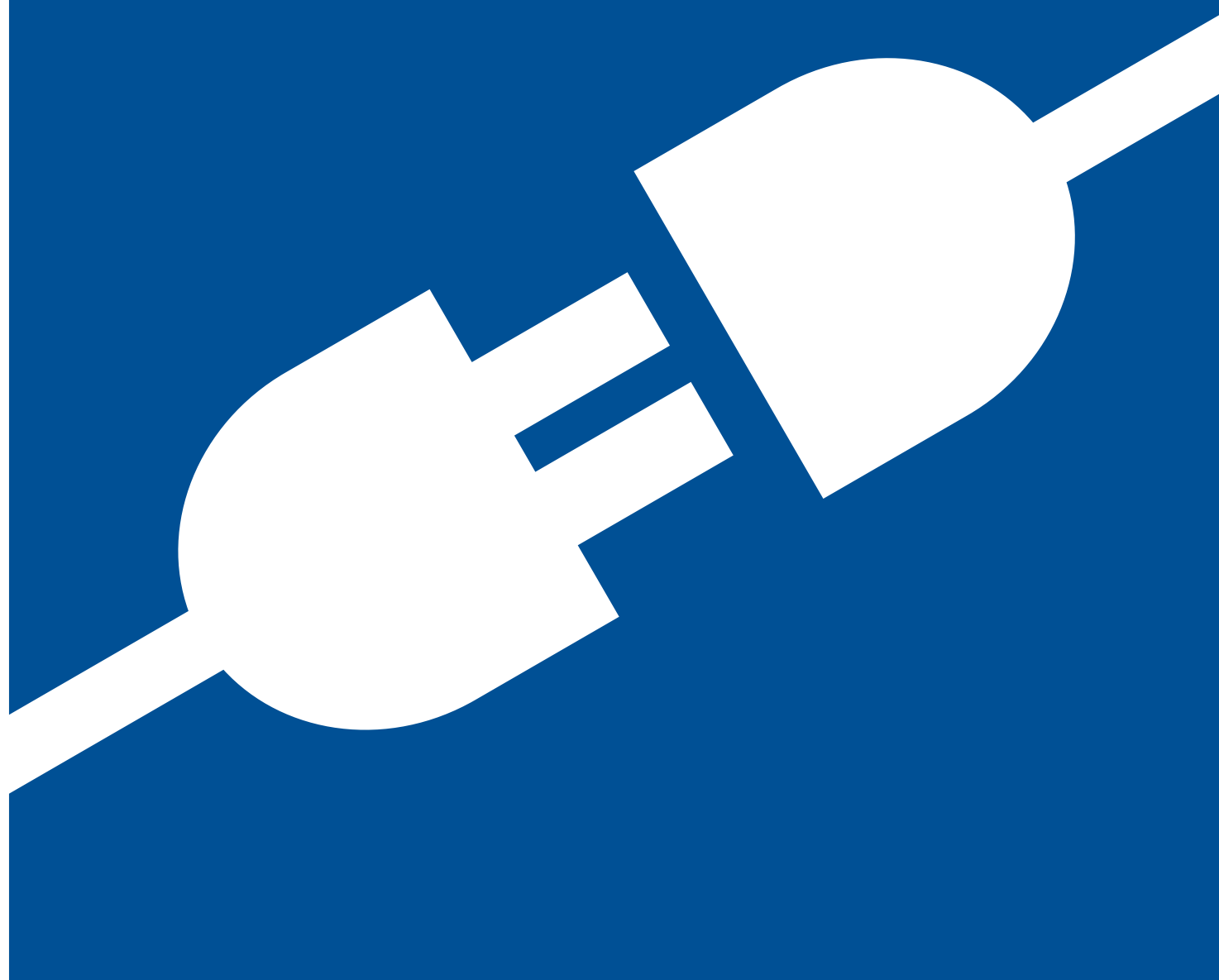
Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщената информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите консолидирани финансови отчети или други задължителни доклади е, както следва:

В хиляди лева

	2016	2015	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход	857 686	784 809	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7,8,9,10,11 и 12
Печалба преди данъци	402 167	378 566	Консолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(40 822)	(38 375)	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 19
Доходност на активите (%)	1.8%	2.0%	2016 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	4 149	4 161	Приложение 14

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

# Сътрудничество и синергии



Нашата способност да си сътрудним и да създаваме синергии между нашите подразделения и отвъд географските граници е факторът, който ни прави уникални и ни позволява да бъдем "Една банка, една УниКредит". Ние сме истинска паневропейска банка и работим в синхрон в рамките на Групата.

# Управление на риска

За да успяваме в това, което правим, трябва да поемаме рискове, но освен това трябва стриктно да ги управляваме и да бъдем напълно наясно с последствията от нашите решения. Рисковете, които поемаме, трябва да бъдат правилните рискове. За да постигнем това, ние трябва да управляваме риска във всичко, което правим.

# Банкова мрежа

## Айтос

ул. "Станционна" № 27 0558/26 164

## Асеновград

ул. "Ради Овчаров" № 8 0331/62 655

## Балчик

ул. "Черно море" №34А 0579/71120"

ул. "Иван Вазов" 3 0579/74 061

## Банско

ул. "Пирин" № 3 0749/88 125

## Берковица

площад "Йордан Радичков" № 1 0953/88 484;

ул. "Николаевска" № 100 0953/88 686

## Благовезград

пл. "Македония" №1 073/867 028

ул.Св.Димитър Солунски 5 073/834 074

ул. Зеленодолско шосе 17 02/9 264 785

ул.Цар Шишман" № 22 073/828 634

ул. "В. Левски" 57, П. К. 2700 073/885 065

бул. "Св. Св. Кирил и Методиј" 18, П. К. 2700 073/828 718

## Божурище

бул. "Европа" 85, П. К. 2227 02/9 938 845

## Ботевград

Площад "Саранск" № 24 0723/66 872

## Бургас

ул. "Александровска" №22 056/877 262

ул. Христо Ботев" 68-70 056/806 811

площадка "Лукойл Нефтохим", 056/898 036

Летище Бургас 056/872 532

Пристанищен комплекс; пл. Батенберг 1 056/840 277

к-с Славейков 94 056/581 218

бул. Тодор Александров 30 056/589 913

ул. "Александровска" №22 056/877 262

ул. "П. Яворов" 4-6, П. К. 8000 056/874 133

кв. Славейков блок 46 056/896 681

ж.к. Меден рудник, Зона А, СГРАДА 1 ЕТ.1 056/871 942

бул. Стефан Стамболов 103 052/689 830

## Варна

ул."П.Каравелов" № 1 052/662 128

ул."Мария Луиза" № 39 052/663137; 136; 135

ул. "Габрово 2" П. К. 9000 052/689 803

ул. "Патлейна" 2, П. К. 9000 052/663 335

бул. Владислав Варненчик 36-38 052/687 949

ул. "Княз Борис I" 43 П.К.9000 052/664 026

бул. "Осми Приморски полк" № 112 п.к. 9002 052/785711, 785712

ж.к. Васил Левски, ул. Дружба 20 052/663 691

ул. "Пирин" № 61 052/661 346

бул. Република 117 (Търговски център Явор) 052/739 501

Владиславово, ул.Западна обиколна 052/689 820

ул. "Сливница" 28 052/ 678 013

## Велико Търново

ул. "Васил Левски" № 13 062/611 087

ул. "Васил Левски" № 13 062/611 037

ул.Магистрална 4 062/611 088

бул. България 78 062/611 018

ул. Васил Левски 13 062/611 017

## Велинград

пл. "Съединение" № 99 0359/57 022

## Видин

ул."Цар Симеон Велики" № 3 094/690 214

ул. Цар Симеон Велики 66 А 094/600 683

бул.Панония; (на изхода на моста) 094/602 032

## Враца

ул. "Лукашов" № 10 092/668 852

бул.2-ри Юни ,срещу Химко 092/621 312

ул. "Лукашов" № 8 092/668 234

## Вълчи дол

ул. "3-ти март" 13, П. К. 9280 05131/24 07

## Габрово

ул."Радецки" № 13 066/814 206

## Генерал Тошево

ул. "Трети март" 5, П. К. 9500 05731/21 37

## Годеч

пл. "Свобода" 2, П. К. 2240 0729/22 322

## Горна Малина

Община Горна Малина, п.к. 2131 07152/ 222

## Горна Оряховица

ул.М.Тодоров" № 1А 0618/68 112

ул. "Патриарх Евтимий" 2, П. К. 5100 0618/61 822

## Гоце Делчев

ул. "Бяло море" 11 0751/69 620

## Гълъбово

ул."г-р Жеков" № 8 0418/62 224

## Девня

Администр. сграда на "Солвей Согу" АД, П. К. 9160 0519/97 110

## Димитровград

бул. "България" № 4Б 0391/68 613; 68 614

## Добрич

ул. "България" 3, П. К. 9300 058/655 732

Околовърстен път, Добротица 54 058/600 650

# Банкова мрежа (продължение)

## Дулово

ул. "Васил Левски" № 21 0855/22 356

## Дупница

ул. "Иван Вазов" 3, П. К. 2600 0701/59 914

## Елена

ул. "Д-р Хр. Момчилов" № 1 06151/61 13

## Елин Пелин

пл. "Независимост" 5, П. К. 2100 0725/68 827

## Етрополе

ул. "М. Гаврилова" 22, П. К. 2180 0720/67 222

## Златица

ул. "Софийско шосе" №1 0728/66 038

## Ихтиман

ул. "Полк. Б. Дрангов" 8, П. К. 2050 0724/82 091

## Каварна

ул. "Добротица" 37, блок Мусала П. К. 9650 0570/81 110

## Казанлък

ул. "Розова долина" 4, П. К. 6100" 0431/68 135

ул. "Паисий Хилендарски" 16, П. К. 6100 0431/63 486

## Карлово

ул. "Водопад" 2, П. К. 4300 0335/90 525

## Карнобат

бул. "България" № 14 0559/28 821

## Кнежа

ул. "Никола Петков" №5 09132/67 50

## Козлодуй

клон "АЕЦ-Козлодуй" ЕП-2, П. К. 3321 0973/73 677

ул. Кирил и Методий 1 0973/80 004

## Костенец

ул. "Белмекен" 2, П. К. 2030 07142/22 52

## Костинброд

ул. "Охрид" 7, П. К. 2230 0721/68 125

## Кърджали

бул. "България" 51, П. К. 6600 0361/67 020

бул. Беломорски № 4 0361/61 077

## Кюстендил

ул. "Демокрация" 39, П. К. 2500 078/559 613

ул. Пюешевско шосе 5 078/541 234

## Левски

ул. "Ал. Стамболийски" № 40 0650/83 167

## Ловеч

ул. "Акад. Иширков" № 10 068/68 99 43 068

ул. "Стефан Караджа" 2, П. К. 5500 068/668 330

## Лом

ул. "Дунавска" № 14 0971/68 762

## Малко Търново

ул. "Малкотърновска комуна" 2 05952/31 49

## Мездра

ул. "Георги Димитров" № 8 0910/92 078

## Монтана

бул. "Трети март" 72, П. К. 3400 096/391 957

бул. Трети март 216 096/300 393

бул. "Трети март" № 51 096/383 168

## Несебър

ул. "Хан Крум" 38 0554/21 920

ул. "Егелвайс" № 10 0554/44 081

## Нова Загора

ул. "В. Левски" № 49 0457/61 260

ул. "М. Балкански" 60, П. К. 8900 0457/62 203

## Нови пазар

пл. "Раковски" № 4 0537/25 852

## Павликени

пл. "Свобода" 20 6010/51 180

## Пазарджик

бул. "България" № 6 034/405 131

РДВР 034/440 993

КАТ 034/441 290

ул. "Хан Крум" 3, П. К. 4400 034/444 886

бул. Стефан Стамболов 13 034/445 380

ул. "Есперанто" № 5 034/405 718

## Панагюрище

ул. "Г. Бенковски" № 1 0357/63 260

## Перник

пл. "Кракра Пернишки" бл. 14 076/688 980

бул. Св. Св. Кирил и Методий 21 076/605 387

ул. "Черешово топче" № 2 076/688 716

## Петрич

ул. "Рокфелер" 48, П. К. 2850" 0745/695 28

## Пещера

ул. "Димитър Горев" № 16 0350/64 16

## Пиргон

пл. "Тодор Влайков" бл. 2 Б 07181/82 15

# Банкова мрежа (продължение)

## Плевен

ул. "Васил Левски" № 121	064/890 730
бул.Георги Кочев 4	064/831 065
ул."Коста Хаджипакев № 1	064/880 232
ул."Данаил Попов" № 13, бл. Волга	064/892 163
ул. Метро 11	02/9 264 787
ул. Цар Симеон 11	064/890 335

## Пловдив

ул. "Иван Вазов" № 4	032/601 615
ул. "Васил Левски" № 8	032/905 860
ул. Костиевска 1, Мини Марица	032/905 840
ул. "Райко Даскалов" 51	032/656 044
бул. Санкт Петербург 133	032/680 250
бул. "Христо Ботев" 82	032/632 600
ул. "Княз Александър Батенберг I" № 13	032/905 816
бул. Санкт Петербург 135	032/905 895
бул. "Васил Априлов" № 15 А	032/905 837
ул. "Пещерско шосе" № 66	032/905 841
ул. "Цар Асен" № 24	032/905 844
ул. "Иван Вазов" № 31	032/905 933; 905 834
бул. "Кукленско шосе" № 32А	032/673 602, вЪтр103,107
ул. "Асеновградско шосе" № 1	032/623 746
ул. "Карловско шосе" № 8	032/946 335

## Полски Тръмбеш

ул. "Търговска" № 55	06141/67 16
----------------------	-------------

## Поморие

бул. Яворов 40	0596/26 262
----------------	-------------

## Попово

бул. България 99	0608/40 951
------------------	-------------

## Приморско

ул. "Чавдар 1"	0550/33 782
----------------	-------------

## Първомай

ул. "Христо Ботев" № 2 Б	0336/62 053
--------------------------	-------------

## Раднево

ул."Т.Димитров" № 10 А	0417/81 011
------------------------	-------------

## Разград

ул."Иван Вазов" № 21	084/660 763
бул."Априлско Възстание" 66	084/609 802
пл. "Момина чешма" № 1	084/612 118

## Разлог

ул. "Екзарх Йосиф" № 1	0747/89 809
------------------------	-------------

## Раковски

ул. "Москва" № 1	03151/50 12
------------------	-------------

## Русе

пл."Света Троица" № 5	082/818 258
кв.Дружба ул.Хр.Ботев нр. 38	082/241 492
ул. "Александровска" № 75	082/825 776
бул.Трети март 60	062/611 068
ул. Света Троица 5	082/818 265

## Самоков

ул. "Проф. В. Захариев" 3, П. К. 2000	0722/68 814
---------------------------------------	-------------

## Сангански

ул. "Македония" № 52	0746/34 852
----------------------	-------------

## Сапарева баня

ул. Германия № 2 П. К. 2650	0707/22 28
-----------------------------	------------

## Свиленград

бул. "България" 60, П. К. 6500	0379/70 728
ул. "Асен Илиев" № 4	0379/73 033
Митнически пункт Капитан Андриево	0379/71 044

## Свищов

ул. "Цар Освободител" 16, П. К. 5250	0631/61 127
--------------------------------------	-------------

## Своге

ул. "Цар Симеон" 35, П. К. 2260	0726/22 349
---------------------------------	-------------

## Севлиево

пл."Свобода" бл.21	0675/34 586
--------------------	-------------

## Силистра

ул.Добруджа №3	086/878 342, 878 332
бул. 7-ми септември 33	086/833 199

## Сливен

бул. "Х. Димитър" 11, П. К. 8800	044/613 127
"Ген.Столипин" № 19	044/610 231
ул.Стефан Караджа 6	044/630 035
ул."Раковски" №23	044/610 861

## Сливница

пл. "Съединение" 2, П. К. 2200	0727/422 66;
--------------------------------	--------------

## Слънчев бряг

Курортен комплекс Слънчев бряг п.к.123	0554/28 023
--	-------------

## Смолян

ул. Кольо Шишманов №59	0301/67 314
------------------------	-------------

## Созопол

ул. Първи май №2	0550/26 320
------------------	-------------

## София

пл.Света Неделя, 7	02/923 24 88
бул. Брюксел 1, Летище София, Терминал 1	02/980 96 01
ул."Веслец" № 84	02/810 59 21

# Банкова мрежа (продължение)

бул."1-ва българска армия"№18	02/931 18 46	ул. Г. М. Димитров 62	02/816 90 71
бул Ботевградско шосе 459	02/892 21 99	ул. Златовръх 32	02/819 07 11
Младост Околовръстен път № 265	02/877 04 73	бул. Шипченски проход 9	02/892 45 61
ул. "Бузлуджа" № 2	02/895 10 19	кв. Младост 1, бул. Ал. Малинов 16, ет.1	02/817 49 21
ул."Ломско шосе" № 2	02/890 49 52	бул. "Александър Малинов", "БПС", сграда 2	02/817 33 22
ул.202; № 13	02/833 41 74	бул. "Янко Сакъзов" № 1	02/814 50 25
бул. "Ал. Стамболийски" 90, П. К. 1303	02/810 26 22		
ул."Гюешево"№14	02/812 39 48	<b>Стамболийски</b>	
бул. Черни връх 100	02/969 00 25	ул. "Осми Март" № 2	0339/62 487
бул. "Витоша" № 90	02/952 23 33		
бул. Гоце Делчев 105	02/818 27 22	<b>Стара Загора</b>	
ул. "П. Ю. Тодоров" бл. 1, П. К. 1404	02/818 67 20	бул."Симеон Велики" №126	042/696 326
бул. България 69	02/926 49 53	ул.Никола Петков; (го ДЗУ)	042/260 106
кв.Малинова долина, ул. Околовръстен път 199А	02/965 81 98	бул."Симеон Велики" №126	042/696 376
бул. "Витоша" 8, П. К. 1000	02/810 29 26	бул. "Цар Симеон Велики" 62, П. К. 6000	042/692 112
кв. "Ботунец", х. компл. "Тривия", П. К. 1870	02/994 54 42	бул. "Цар Симеон Велики" № 115	042/615129
бул. "Сливница" 444А, П. К. 1360	02/827 91 72;	Рудник "Трояново-север" с. Ковачево	0417/82 402
ул. "Софроний Врачански" 2 П.К. 1303	02/937 70 71	ул. Цар Симеон 157	042/610 783
Стоков базар Илиняци	02/892 05 12	ул. Християн Войвода 30	042/622 936
ул. "Нишава" бл. 12, П. К. 1680	02/818 87 60; 818 87 58		
ж. к. "Люлин-4" бл. 417; 1359	02/814 52 72	<b>Сунгурларе</b>	
Люлин бул.Царица Йоанна	02/825 89 46	ул. "Хр.Смирненски" № 15	05571/52 50
бул. Европа 182	02/926 47 84		
ул. "Златен Рог" № 22	02/926 48 50	<b>Тервел</b>	
бул. "Цар Борис III" № 41	02/895 40 28	ул. "Св. св. Кирил и Методий" 7, П. К. 9450	05751/41 47
бул. "Цар Борис III" № 134	02/926 48 47		
ул. "Любляна" № 38	02/926 48 67	<b>Троян</b>	
Ул.Кукуш № 1	02/802 42 11	ул. "Ген.Карцов" №1	0670/68 885
бул. Скопие 1	02/803 35 82		
Сливница 127	02/802 19 83	<b>Търговище</b>	
Красно село, ул. Георги Софийски 56	02/815 49 71	ул."Васил Левски" №23	0601/61 220
ул. "Иван Вазов" 1, П. К. 1026	02/92 69 651		
ул. "Княз Александър I" 12, П. К. 1000	02/935 78 41	<b>Харманли</b>	
ул. "Цар Калоян" № 3	02/890 23 37	пл. "Възраждане" 1, П. К. 6450	0373/80 061
ул."Аксаков" № 8	02/923 34 85		
бул. "Магрид" 1, П. К. 1505	02/948 09 71	<b>Хасково</b>	
ул. "Янко Сакъзов" № 88	02/861 30 63	ул."Хан Кубрат" № 4	038/602 742
ул. "Иван Асен II" 2, П. К. 1504	02/942 30 24	бул. Съединение, хипермаркет Технополис	038/905 891
ул."Шипченски проход" 65, П. К. 1574	02/817 29 24		
ул."Коста Лулчев" 52	02/971 34 95	<b>Царево</b>	
бул. "Цариградско шосе 133 П.К. 1784	02/817 80 29	ул."Крайморска" № 20	0590/55 467
бул. Цариградско шосе 7	02/926 47 83		
бул. "Цариградско шосе" №147	02/976 78 64	<b>Чепеларе</b>	
ул. "Дондуков" 18, П. К. 1000	02/921 89 53	ул. "Хан Аспарух" № 1	03051/20 35
ул."Алабин" 58 , П. К. 1000	02/939 78 17		
ул. "Жулио Кюри" №9	02/817 37 29	<b>Чирпан</b>	
бул. "Христо Смирненски" № 28	02/963 09 88	ул."Яворов" № 2	0416/90 100
ул. Сердика № 22	02/926 48 73		
ул. Раковски 140	02/815 70 24	<b>Шабла</b>	
бул. "Васил Левски" № 40	02/950 46 50	ул. "Петко Българанов" 4, П. К. 9680	05743/50 11
ул. Борис Стефанов 9А	02/819 28 72		
кв. Симеоново, ул. Момина сълза 14А	02/890 23 13	<b>Шумен</b>	
		бул."Славянски" № 8	054/858 126
		бул.Симеон Велики 5	054/830 056

## Банкова мрежа (продължение)

### Якоруга

ул. "Кирил и Методий" № 40

07442/23 88

### Ямбол

ул. "Жорж Папазов" № 3

046/685 122

бул. Граф Игнатиев 173-175

046/641 153



# Изпълнение и дисциплина



Ние знаем, че за да се справяме добре, се изисква изключителна дисциплина. В стратегическия си план сме въвели мерки за изпълнение, които осигуряват на всички наши екипи ясни цели и редовно проследяване на напредъка, за да сме сигурни, че винаги се движим в правилната посока.

Емисиите, свързани с отпечатването и разпространението на Годишния отчет за 2016 г. са компенсирани с подкрепата на Officinæ Verdi, която използва кредити Златен стандарт, придобити чрез разработване на проект за депо за улавяне на газ в Китай. Gold Standard е подкрепена от WWF, тъй като е най-строгият глобален стандарт за сертифициране на проекти, компенсиращи въглеродния отпечатък.



# Gold Standard®

*Climate Security & Sustainable Development*



Животът е низ от върхове и падове.  
Ние сме до Вас и при двете.

Добре дошли в  
 **UniCredit Bulbank**

[www.unicreditbulbank.bg](http://www.unicreditbulbank.bg)