

УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД

**НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009
С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

**ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД**

18 февруари 2010

Доклад върху неконсолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на УниКредит Булбанк АД (Банката), включващи неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., неконсолидиран отчет за всеобхватния доход, неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал и неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези неконсолидирани финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия се носи от ръководството на Банката. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези неконсолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Банката, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, неконсолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на УниКредит Булбанк АД към 31 декември 2009 година, както и за неконсолидираните резултати от нейната дейност и неконсолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2009 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 17 февруари 2010 г., се носи от Ръководството на Банката.

Гилбърт МакКол
Съдружник

КПМГ България ООД
бул. „България“ 45А
София 1404
България



Маргарита Голева
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДТЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.	7
1. Отчетна единица	7
2. База за изготвяне.....	7
3. Основни елементи на счетоводната политика	8
4. Оповестяване на политиките по управление на риска.....	23
5. Приблизителни оценки и преценки	39
6. Отчитане по сегменти	43
7. Нетен лихвен доход	46
8. Нетен доход от такси и комисиони.....	46
9. Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	47
10. Нетни печалби (загуби) от други финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	47
11. Нетна печалба от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	47
12. Нетни печалби, свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	48
13. Други оперативни приходи, нетно	48
14. Разходи за персонала	49
15. Общи административни разходи	50
16. Амортизация и обезценка на материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	50
17. Разходи за провизии	51
18. Разходи за преструктуриране.....	51
19. Разходи за обезценка на финансови активи	52
20. Разходи за данъци.....	52
21. Пари в каса и по сметка в Централната банка	53
22. Финансови активи държани за търгуване	53
23. Деривати държани за търгуване.....	54
24. Деривати за хеджиране	55
25. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	55
26. Кредити и аванси на банки.....	55
27. Кредити и аванси на клиенти	56
28. Финансови активи на разположение за продажба.....	56
29. Инвестиции държани до падеж	57
30. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	57
31. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	59
32. Дълготрайни нематериални активи	60
33. Текущи данъчни активи	60
34. Отсрочени данъци	61
35. Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	62
36. Други активи	62
37. Финансови пасиви държани за търгуване	63
38. Депозити от банки	63
39. Депозити от клиенти.....	63
40. Подчинени пасиви	64
41. Провизии	65
42. Други пасиви.....	67
43. Собствен капитал.....	67
44. Условни задължения	68
45. Заложени активи	69
46. Сделки със свързани лица	69
47. Парични средства и парични еквиваленти	70
48. Лизинг	70
49. Дружества от банковата група	71

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

	Приложения	2009	2008
Приходи от лихви		635,940	654,633
Разходи за лихви		(227,859)	(191,264)
Нетен лихвен доход	7	408,081	463,369
Приходи от дивиденти		134	139
Приходи от такси и комисиони		159,292	164,891
Разходи за такси и комисиони		(8,616)	(9,653)
Нетен доход от такси и комисиони	8	150,676	155,238
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	9	1,777	(24,019)
Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	65	184
Нетни печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	2,169	(1,277)
Нетни печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	12	2,661	12,965
Други оперативни приходи, нетно	13	6,893	5,277
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		572,456	611,876
Разходи за персонала	14	(96,483)	(102,248)
Общи административни разходи	15	(113,896)	(125,654)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(34,475)	(31,304)
Разходи за провизии	17	18,885	3,634
Разходи за преструктуриране	18	-	17,986
Разходи за обезценка на финансови активи	19	(129,650)	(49,922)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		216,837	324,368
Разходи за данъци	20	(22,084)	(32,665)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		194,753	291,703

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Маргарита Голова
Маргарита Голова
Регистриран одитор
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 49 са неделима част от настоящите финансови отчети



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Приложения	2009	2008
Печалба за периода		194,753	291,703
Друг всеобхватен доход			
Финансови активи на разположение за продажба		10,422	(17,571)
Хеджиране на парични потоци		1,757	-
Увеличение на преоценъчен резерв на дълготрайни активи	31	63,960	-
Данъци свързани с компонентите отчетени като друг всеобхватен доход		(7,615)	1,757
Други разпределения		(402)	(511)
Общо друг всеобхватен доход за периода		68,122	(16,325)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		262,875	275,378

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Маргарита Голова
Регистриран одитор



Приложения от 1 до 49 към едноделният част от настоящите финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

		В хиляди лева	2009	2008
АКТИВИ				
Пари в каса и по сметка в Централната банка	21	832,158	905,929	
Финансови активи държани за търгуване	22	115,450	122,594	
Деривати държани за търгуване	23	45,142	38,303	
Деривати за хеджиране	24	1,521	-	
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	25	136,071	184,567	
Кредити и аванси на банки	26	2,071,567	1,549,996	
Кредити и аванси на клиенти	27	7,370,496	7,232,251	
Финансови активи на разположение за продажба	28	285,485	357,454	
Инвестиции държани до падеж	29	314,749	356,002	
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	30	27,499	14,932	
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	31	245,463	185,129	
Дълготрайни нематериални активи	32	34,823	38,122	
Текущи данъчни активи	33	9,795	-	
Отсрочени данъчни активи	34	6,681	9,631	
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	35	2,236	3,136	
Други активи	36	19,638	16,658	
ОБЩО АКТИВИ		11,518,774	11,014,704	
ПАСИВИ				
Финансови пасиви държани за търгуване	37	40,211	60,111	
Деривати за хеджиране	24	6	-	
Депозити от банки	38	3,105,352	3,218,594	
Депозити от клиенти	39	6,421,385	6,029,191	
Подчинени пасиви	40	212,123	209,368	
Провизии	41	36,564	56,774	
Текущи данъчни пасиви	33	-	759	
Отсрочени данъчни пасиви	34	21,041	15,272	
Други пасиви	42	46,152	51,570	
ОБЩО ПАСИВИ		9,882,834	9,641,639	
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Акционерен капитал		239,256	239,256	
Преоценъчни резерви		130,109	61,932	
Резерви		1,071,822	780,174	
Доход от текущата година		194,753	291,703	
ОБЩО КАПИТАЛ	43	1,635,940	1,373,065	
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		11,518,774	11,014,704	

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 49 са неделима част от настоящите финансови отчети



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд резервен	Други резерви	Резерв на недвижими имоти	Резерв на финансови активи държани за продажба	Резерв от хедж. на паричен поток	Общо
Сaldo към 1 януари 2008	239,256	51,155	793,033	89,100	(10,258)		- 1,162,286
Доход от текущата година	-	-	291,703	-	-	-	291,703
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	1,096	(1,096)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	(17,571)	-	(17,571)
Други разпределения	-	-	(511)	-	-	-	(511)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	1,757	-	1,757
Общо друг всеобхватен доход за периода	-	-	585	(1,096)	(15,814)		(16,325)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	292,288	(1,096)	(15,814)	-	275,378
Изплатени дивиденти	-	-	(64,599)	-	-	-	(64,599)
Сaldo към 31 декември 2008	239,256	51,155	1,020,722	88,004	(26,072)		- 1,373,065
Доход от текущата година	-	-	194,753	-	-	-	194,753
Увеличение на преоценъчен резерв на недвижими имоти	-	-	-	63,960	-	-	63,960
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	347	(347)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	10,422	-	10,422
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	1,757	1,757
Други разпределения	-	-	(402)	-	-	-	(402)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(6,397)	(1,042)	(176)	(7,615)
Общо друг всеобхватен доход за периода	-	-	(55)	57,216	9,380	1,581	68,122
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	194,698	57,216	9,380	1,581	262,875
Сaldo към 31 декември 2009	239,256	51,155	1,215,420	145,220	(16,692)	1,581	1,635,940

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Приложенията от 1 до 49 са неделима част от настоящите финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В хиляди лева

	Приложения	2009	2008
Нетна печалба		194,753	291,703
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите		(3,176)	(2,475)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		25,260	35,140
Корекция за непарични позиции			
Амортизация	31,32	32,114	29,911
Обезценка	16,19,30	133,754	61,560
Изменение на провизиите		(18,885)	(21,620)
Нетни нереализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		3,667	5,311
Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции		(1,444)	(12,881)
Увеличение на текущите начисления		20,790	22,144
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		386,833	408,793
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		(24,381)	30,170
Увеличение на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(269,638)	(2,090,919)
Намаление на активите на разположение за продажба		82,391	149,638
Намаление (увеличение) на активите държани за търгуване		(22,279)	14,975
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		47,755	159,565
Увеличение на други активи		(12,089)	(2,752)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение (намаление) на депозитите от банки		(113,242)	1,922,309
Увеличение (намаление) на депозитите от клиенти		392,194	(301,680)
Усвояване на провизии		(1,801)	(199)
Намаление на други пасиви		(44,716)	(54,040)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		421,027	235,860
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(19,563)	(20,473)
Постъпления от продажба на материални активи		1,486	10,949
Плащания за придобиване на нематериални активи		(7,884)	(11,916)
Постъпления от продажба на нематериални активи		69	17
Плащания за инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия		(12,567)	(4,740)
Парични плащания за придобиване на инвестиции държани до падеж		-	(89,886)
Постъпления от продажба и падежиране на инвестиции държани до падеж		41,253	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		2,794	(116,049)
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденти		-	(64,599)
Постъпления от емитиране на подчинени пасиви		-	97,792
Други постъпления (плащания) от финансова дейност		(402)	5,856
Нетен паричен поток от финансова дейност		(402)	39,049
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		4	1,527
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		423,423	160,387
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	47	2,374,447	2,214,060
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	47	2,797,870	2,374,447

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник



Приложения от 1 до 49 са неделима част от настоящите финансови отчети

Маргарита Голова Толева
Регистриран одитор

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ 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 г.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в България с адрес на управление София, пл. „Света Неделя“ № 7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на дребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи.

Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа включваща 234 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(a) Приложими стандарти

Тези неконсолидирани финансови отчети са изгответи в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО) приети от Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (CMCC) и одобрени за прилагане от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети са изгответи на неконсолидирана основа, така както изиска Законът за счетоводството. Тези неконсолидирани финансови отчети следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети на Банката, одобрени от Управителния Съвет на 17 февруари 2010 г. Някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани там, където това е необходимо за сравнителни цели.

Настоящите финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 17 февруари 2010 г.

(b) База за изготвяне

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са изгответи на база историческа стойност или амортизирана стойност с изключение на:

- деривативните финансовые инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- финансите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- инвестициите в недвижими имоти, отчетени по справедлива стойност, регулярно определяна от независим лицензиран оценител;
- провизиите за пенсиониране, представени като справедливата стойност на задължението плюс непризнатите акционерски печалби и минус непризнатите акционерски загуби.

(c) Функционална валута и валута на представяне

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са представени в български лева, закръглени до най-близките хилядни. Българският лев е функционалната валута и валутата на представяне.

(d) 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 счетоводната политика и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки.

2. База за изготвяне (продължение)**(d) Приблизителни оценки и преценки (продължение)**

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**.

(e) Промяна в счетоводната политика

За целите на представяне на настоящите финансови отчети, Банката прилага за първи път измененията в МСС 1 „Представяне на Финансовите Отчети” (2007) в сила от 1 януари 2009 г. Банката е избрала да представи всички печалби и загуби признати за периода в две отделни приложения, както следва:

- Отчет, представящ отделните компоненти на печалбата или загубата (Отчет за Доходите) и
- Отчет, започващ с печалбата или загубата за периода и представящ компонентите отчетени като друг всеобхватен доход (Отчет за всеобхватния доход).

Сравнителната информация е повторно представена, така че да отговаря на новите изисквания на променения стандарт. Тъй като промените в счетоводната политика засягат единствено представянето на финансовите отчети, те нямат влияние върху финансовото състояние на Банката като цяло.

3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в Приложението по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди представени в настоящите финансови отчети с изключение промените описани в Приложения **2 e) и 3 (h) (ii) b**

(a) 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 ефективния лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите от 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, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиращи инструменти.

(b) 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 фактическото оказване.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(b) Приходи и разходи за такси и комисиони (продължение)

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 отчитат като лихвени приходи или разходи.

(c) Нетни печалби (загуби) от финансово активи и пасиви държани за търгуване

Нетните печалби (загуби) от финансово активи и пасиви държани за търгуване включват печалбите и загубите произтичащи от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансите активи и пасиви, държани за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Банката.

(d) 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. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са отчетени по справедлива стойност, се преизчисляват във функционалната валута по валутните курсове валидни за датите, към които са определени справедливите им стойности. Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоцenvяват на нетна база като се използват валутните курсове на БНБ валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

(e) Нетни печалби (загуби) от други финансово активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Нетните печалби (загуби) от други финансово 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.

(f) Приходи от дивиденти

Приходите от дивиденти се признават, когато се реализира 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.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(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. „Редовните” покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване, на която Банката се ангажира да купи или продаде съответния актив. 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 финансия инструмент.

Всеки финанс 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

a) Пари в каса по сметка в Централната банка

Парите в каса и по сметка в Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и средствата на Банката по сметки в БНБ. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

b) Финансови активи и деривати държани за търгуване

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, са тези, които Банката държи с цел извлечение на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривативи, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривати държани за търгуване. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените 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.

Предишна промяна на счетоводната политика

През октомври 2008 г. БМСС публикува „Рекласификация на финансови инструменти” (изменения в МСС 39 „Финансови инструменти - признаване и оценяване” и в МСФО 7 „Финансови инструменти - оповестяване”). Измененията в МСС 39 позволяват в „редки случаи” предприятията да рекласифицират от категория „държани за търгуване” в категория „държани до падеж”, недеривативни финансови активи, които се търгуват на активен пазар и за които предприятието е заявило намеренията и възможностите си да държи до падеж. В допълнение публикуваните изменения изрично цитират разразилата се световна финансова криза през третото тримесечие на 2008 г. като възможен пример за възникване на такива „редки случаи”, което и оправдава приложението на споменатите по-горе изменения. От своя страна измененията в МСФО 7 въвеждат допълнителни изисквания за оповестяване в случаите, когато предприятията приложат новите промени за рекласификация на финансови активи по смисъла на МСС 39. Измененията в стандартите влизат в сила ретроспективно с ефективна дата 1 юли 2008 г.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(h) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация (продължение)

b) Финансови активи и деривати държани за търгуване (продължение)

Прилагайки новите промени Банката рекласифицира някои недеривативни финансови активи от категорията „държани за търгуване“ в категорията „държани до падеж“. Повече информация за ефектите от рекласификацията е оповестена в Приложение 22.

c) 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.

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 извлечение 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.

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 никакъ от останалите категории. Некотирани 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 държани до падеж

Инвестициите държани до падеж са недеривативни активи с постоянни или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и способността да държи 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.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(h) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация (продължение)

f) Инвестиции държани до падеж (продължение)

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

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансния 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 продуктувана от изолирано, неповтарямо събитие, извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

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

g) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни дружества включват капиталови участия в дружества, в които Банката осъществява контрол чрез притежаване на половината от акциите или дяловете или чрез споразумение с други инвеститори упражнява повече от половината права за гласуване.

Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката не упражнява контрол, но има значително влияние върху упражняваната от тези дружества дейност, като притежава повече от 20% от акциите/дяловете с право на глас.

В неконсолидирани финансово отчети Банката е възприела политика на отчитане по цена на придобиване на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества в съответствие с МСС 27 "Консолидирани и самостоятелни финансово отчети".

h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 40).

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

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(h) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Рекласификация

Банката не рекласифицира финансови инструменти в или от категорията, в която първоначално са били признати, с изключение на случаите описани в Приложение 3 (h) (ii) b).

(iv) Отписване

Банката отписва финансова 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 във вече прехвърлен финансова актив, което Банката запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

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

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансова активи, признати в нейния Отчет 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 например репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансова 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 актив, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актив и носи риска от промяна в неговата стойност.

В някои случаи Банката запазва или поема задължението да администрира вече прехвърлен финансова актив срещу настъпна 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 финансова актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършенните 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 финансова активи).

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като стойността (сумата), за която един актив може да бъде заменен или пасив погасен към отчетната дата при пазарна сделка между информирани несвързани лица. При изготвянето на настоящите отчети, Банката е приложила промените в МСФО 7, отнасящи се до подобreno оповестяване на финансовите инструменти, публикувани през месец март 2009 г. Тези промени изискват Банката да направи разширени оповестявания относно прилаганите от нея принципи за оценка на справедливата стойност на финансова инструменти, като използва три нива на юрархичност отразяващи важността и значимостта на базисната пазарна информация.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(h) Финансови инструменти (продължение)

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност (продължение)

Първо ниво на определяне на справедлива стойност обхваща всички финансови инструменти, чиято справедлива стойност се основава директно на котировки налични при условията на активен пазар. Един пазар се определя като активен, когато котировки и цени са регулярно налични и са вследствие на действителни, регулярно извършвани пазарни сделки между информирани несвързани лица.

Второ ниво на определяне на справедлива стойност обхваща тези финансови инструменти, чиято справедлива стойност се основава на налична и общодостъпна пазарна информация (напр. котировки при условията на неактивен пазар, лихвени криви и т.н.).

Трето ниво на определяне на справедлива стойност обхваща финансови инструменти, за които не е налична референтна пазарна информация или когато има ниска, или липсва изобщо пазарна активност. За всички такива финансови инструменти определянето на справедливата стойност се основава на оценъчни модели, използвавщи тази налична пазарна информация и предположения, които разумно биха се използвали от останалите участници на пазара при оценяване на съответните финансови активи или пасиви, вкл. оценка на кредитния риск. Трето ниво на определяне на справедлива стойност включва също така и тези финансови инструменти, за които справедливата стойност не може надеждно да бъде определена, поради което те са представени по цена на придобиване или амортизирана стойност.

(vii) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се отчита в Отчета за финансовото състояние, когато Банката има законно или договорно право да компенсира признатите суми и възнамерява да извърши 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.

(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 и такива държани до падеж – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка извършена от Комитета по Управление на Активите и Пасивите (КУАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка годна за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(i) Обезценка (продължение)

При наличие на признания за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато отчетната 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 финансово 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. Приходите от лихви по обезценени активи продължават да се признават отчитайки ефекта от извършената обезценка. 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 финансово отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и преструктуриране, който е вътрешният специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формирани загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират поотделно 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. Формирани 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 несъбирам, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формирваната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

Инвестициите, класифицирани като държани 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 КУАП.

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 отчитана 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 отчетена в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се признава директно в печалбата или загубата като част от формираната обезценка.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(i) Обезценка (продължение)

(ii) Финансови активи преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход (продължение)

Когато един актив, 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.

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

(j) Деривати за хеджиране

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са държани 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.

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

Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това. Тази оценка дава информация за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високо ефективен“ 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 транзакции, доколко тези бъдещи транзакции 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 заедно с промените в справедливата стойност на хеджираната позиция съотносима към хеджирания рисков. 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 метода на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок, чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(j) Деривати за хеджиране (продължение)

Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено.

Хеджиране на паричен поток

Банката признава деривати като хеджиращи инструменти във взаимоотношения за хеджиране срещу промяната в стойността на паричните потоци съотносими към определен рисък, произтичащ от транзакции 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 перспективно.

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.

(k) **Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти**

Банката е възприела политика на отчитане на инвестициите си в недвижимо имущество по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16 „Имоти, Машини и съоръжения“.

Недвижимите имоти са представени по справедлива стойност, периодично определяна от независим оценител. При извършване на преоценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчен резерв като друг всеобхватен доход. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преоценка, намалението се признава в друг всеобхватен доход до размера на отчетения в предходни периоди преоценъчен резерв, ако той е недостатъчен, разликата се признава директно в печалбата или загубата.

През 2009 година, Банката възложи на независими оценители да оценят пазарната стойност на притежаваните от нея недвижими имоти, като за тези от тях, при които пазарната оценка се отличава значително от балансовата стойност на актива, бе призната преоценка във финансовите отчети.

Машините, съоръженията и оборудването са представени по историческа цена намалена с натрупаните амортизации или загуби от обезценка, ако има такава.

Инвестиционните имоти са вложения в недвижимо имущество (земи и сгради), които Банката притежава, за да реализира доходи от наеми или капиталови печалби (или и двете) и които не са класифицирани за продажба и не се очаква да се използват в стопанската дейност на Банката. Тези имоти са вследствие на оптимизация на клоновата мрежа на Банката или са придобити чрез възлагане по непогасени кредити и аванси. Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност, намалена с натрупаната амортизация.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**(к) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти (продължение)**

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

Амортизацията на дълготрайните 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 докато 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 е, както следва:

	<i>Годишна норма на амортизация (%)</i>	<i>Еквивалентен полезен живот в години</i>
• Сгради	4	25
• Компютри и хардуер	20-50	2-5
• Оборудване	15	6-7
• Транспортни средства	25	4

(l) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2009 година инвестициите в нематериални активи включват 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 пет години или 20% годишна амортизационна норма.

(m) Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, собствени недвижими имоти, 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.

Нетекущите активи, класифицирани като 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.

(n) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има право 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 2009 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степента, в която те са съществени, е призната провизия.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**(o) 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 обвързани с постигнатите заложени 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

Плановете с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор.

Плановете с дефинирани доходи са такива, които не могат да бъдат определени като планове с фиксирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановете с дефинирани доходи се определя като бъдещите плащания, за които служителите придобият право през настоящия или бъдещи 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 акционери, наети от Банката, като систематично се прилага методът на кредитните прогнозириеми единици. При определяне на нетното задължение, отчетено в отчета за финансовото състояние на Банката, всички непризнати акционерски печалби или загуби поради прилагането на „коридорния“ метод, както и непризнатия разход от предишно прослужване се добавят, респективно изваждат от изчислената настояща стойност. Банката признава част от акционерските печалби или загуби при представяне на нетното си задължение за периода на средния остатъчен срок на всички служители, участващи в плана. Призната част се определя до степента, до която кумулативните непризнати акционерски печалби или загуби за предходната година превишават 10% от настоящата стойност на задължението, като, когато това не е изпълнено, те не се признават.

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп

Средносрочните и дългосрочните планове на УниКредит Груп обхващат капиталови опции и акции свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит Италиано на избрана група от мениджърски персонал на УниКредит Булбанк АД

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 (справедливата цена) на инструментите с придобито право на получаване от ползваващите се служители.

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 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 Приложение „Други пасиви“.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

(p) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели влиянето се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на Банк Австрия Кредитанцталт АГ (сега УниКредит Банк Австрия АГ) и индиректно под контрола на УниКредит Италиано 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 Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72,886 хил. лева).

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределена печалба, както и преоценъчни резерви, формирани от преоценка на недвижими имоти, финансови инструменти на разположение за продажба и резерв от хеджиране на парични потоци.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ 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 актива 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.

(r) Отчитане по сегменти

Считано от 1 януари 2009 г. 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 представява 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) **Нови МСФО и разяснения (КРМСФО) не приложени към отчетната дата**

Редица стандарти, изменения на стандарти и разяснения все още не са влезли в сила към 31 декември 2009 г. и не са приложени при изготвянето на тези финансови отчети.

- МСФО 9 „Финансови инструменти”, публикуван на 12 ноември 2009, като част от първа фаза на Съвета по Международни Счетоводни Стандарт (СМСС) за подмяна на действащия МСС 39, дефиниращ класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на новия стандарт представляват значителна промяна от съществуващите такива в МСС 39. В него се дефинират две основни категории финансови активи – оценявани по амортизирана стойност и по справедлива цена. Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако бизнес моделът на предприятието за неговото държане има за основна цел събирането на договорените парични потоци по актива (лихва и главница на определени падежни дати, заложени в условията по финансовия актив). Всички останали финансови активи се оценяват по справедлива цена. Новият стандарт премахва съществуващите в момента категории – държани до падеж, държани за продажба и кредити и вземания. За капиталови инвестиции, които не са държани за търгуване, стандартът допуска еднократно и необратимо на ниво отделен инструмент да се приложи опцията за отчитане на изменението в справедливата стойност на актива като друг всеобхватен доход. Измененията, отчетени в друг всеобхватен доход, няма да се признават никога през печалбата или загубата, с изключение на получените дивиденти, които се признават през печалбата или загубата, тогава, когато те не представляват частично възстановяване на стойността на инвестицията. За всички останали инвестиции в капиталови инструменти, за които предприятието не е избрало опцията за отчитане на изменението в справедливата стойност като друг всеобхватен доход, ще се оценяват по справедлива стойност с изменения признати в печалбата или загубата. Стандартът също такава изисква, внедрените деривативи да не се отделят от основния контракт, а хибридният инструмент се преценява като цяло дали да бъде отчитан по амортизирана справедлива стойност. Стандартът влиза в сила за всички финансови периоди започващи на или след 1 януари 2013. Ранното му прилагане е допустимо. Банката в момента е в процес на анализиране на евентуалните ефекти от неговото приложение.
- Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г. Ръководството на Банката не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да се отрази на финансовите отчети, тъй като Банката не притежава участия в дъщерни предприятия, които биха били засегнати от промените.
- Промени в МСС 27 *Консолидирани и самостоятелни финансови отчети* в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 27 да се отразят на финансовите отчети, тъй като Банката не притежава участия в дъщерни предприятия, които биха били засегнати от промените.
- Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права* в сила за финансови периоди започващи на или след 1 февруари 2010. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Банката не е издавала в миналото такива инструменти.
- Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджиранi позиции* в сила за финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети.
- КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи най-късно за финансови периоди, започващи на или след 1 април 2009. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото тя няма концесионни сделки.

(s) **Нови МСФО и разяснения (КРМСФО) не приложени към отчетната дата**

- КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* в сила за финансови периоди започващи на или след 1 януари 2010. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото към момента Банката не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.
- КРМСФО 16 *Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* в сила за финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Банката няма инвестиции в чуждестранна дейност.
- КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, за финансови периоди започващи на или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и фактът, че се отнася до бъдещи дивиденти в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.
- КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи перспективно, най-късно за финансови периоди започващи на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обично Банката не получава трансфери на активи от клиенти.

В допълнение Ръководството на Банката счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (CMCC), все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Банката при изготвянето на настоящите финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 Групови сделки с плащания на базата на акции (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 Класифициране на издадени права (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 Погасяване на финансово пасиви с капиталови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети ръководството на Банката не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

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

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

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

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката, подчиняващи се на вътрешно-груповите стандарти за управление на риска и на българското законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвращаемост.

В Банката функционира Комитет по Управление на Активите и Пасивите (КУАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт по отношение на пазарния риск и структурната ликвидност.

Като част от политиката на интегриран финансов мениджмънт и управление на риска, Управителният съвет е одобрил "Политика за сделки и отчитане на финансови инструменти", регламентираща сделките и експозициите във финансови инструменти, с изключение на отпуснатите от Банката кредити.

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по Провизиране и Преструктуриране (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 Наредба № 9 на БНБ за регуляторни 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 УниКредит Груп. 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.

В допълнение в Банката действа система за управление и контрол върху операционния риск, за което Управителният Съвет на Банката е приел съответните правила.

4. **Оповествяване на политиките по управление на риска (продължение)**

(b) **Пазарен риск**

Управлението и оценката на пазарния риск заедно с упражняването на цялостен контрол върху търгуването 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 възприетите от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в „Правилата за дейността на Пазарен риск“ и в „Правилата за дейността на Международни пазари“, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно.

Управлението на пазарния риск в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки на „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 КУАП рискови лимити. В допълнение контролът върху пазарния риск включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно представяне на постигнатите резултати на звената „Търговско и инвестиционно банкиране“ и „Управление на активите и пасивите“.

УниКредит Булбанк АД прилага унифициирани политики по управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение дава информация за параметрите на риска по търговските операции на Банката, най-малко веднъж дневно, като освен VaR (Value at Risk) лимитите, други фактори от съществено значение са стрес-фокусираните експозиционни и позиционни лимити. Като допълнителен елемент следва да се отбележи и лимита за загуби (loss-warning level limit), който е индикатор за ранно предупреждение при акумулирането на позиционни загуби.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката използва вътрешен модел NoRisk, разработен от УниКредит Банк Австрия АГ. Моделът е базиран на историческа и „Монте Карло“ симулация на доходността, отчитащ редуциращите риска корелационни ефекти между рисковите категории: лихви, кредитен спред, валута, позиционен риск на капиталови инструменти и стоки. Резултатите от симулацията придружена със статистика на разпределението и усвояването на отделните лимити се докладва на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, отчетността на ежедневна база включва и информация за постигнатите от наблюдаваните звена резултати, като в допълнение към стандартите компоненти, определени съгласно МСФО, се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички инвестиционни позиции (независимо от тяхното специфично третиране съгласно МСФО), като по този начин се подава информация за т.нар „обща възвращаемост“ (total return).

През 2009 г. стойността под риск (VaR) за единодневен период при доверителен интервал 99 % се движи в границите между 1.6 млн. евро и 10.4 млн. евро, или средно около 4.1 млн. евро, като кредитният спред е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(b) Пазарен риск (продължение)

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по рискови категории в милиони евро за 2009 г. е, както следва:

Рискова категория	Минимум	Максимум	Средно	31 декември 2009
Лихвен риск	0.6	3.8	1.2	0.6
Кредитен спред	1.3	9.7	3.8	1.4
Валутен риск	0.0	0.3	0.1	0.2
VaR кумулативен¹	1.6	10.4	4.1	1.7

Надеждността и точността на модела се проверява ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действителното движение на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през 2009 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използванятия от Банката модел.

Освен стойността под риск (VaR) ежедневната отчетност включва експозиционна чувствителност, която се сравнява с утвърдените вече лимити. Един от важните регулярни отчети включва лихвената чувствителност, разпределена по валути и времеви периоди при промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период. В лихвената част BPV (Basis Point Value) лимит ограничава максимално откритата позиция по валути и времеви периоди при промяна на оценката базирана на изменение с 0.01% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката към 31 декември 2009 г. за позициите в търговски и банков портфейл (стойности в EUR при промяна на лихвите с 1 базисна точка)

Валута	0-3м	3м-1г	1г-3г	3г-10г	Над 10г	Общо
BGN	1,215	4,401	(10,729)	(14,331)	(596)	(20,040)
CHF	323	17	(54)	(252)	(76)	(42)
EUR	9,741	9,885	(7,006)	18,064	(1,731)	28,953
GBP	70	118	5	-	-	193
JPY	(3)	-	-	-	-	(3)
USD	616	1,728	(2,011)	(12,766)	-	(12,433)
Обща чувствителност²	11,968	16,149	19,805	45,413	2,403	61,664

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии с цел да се идентифицира потенциалния ефект на стресиранияте пазарни условия върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват извънредни движения в цените или лихвените проценти, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-сценарийите по основни класове и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове) и влиянието им върху ликвидността на Банката в 60 дневен хоризонт се представят ежемесечно на КУАП. През 2009 г. пазарите се възстановиха до нивата, отчетени през предходната година (2008), като Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика изцяло ориентирана към клиентския бизнес .

¹ Сумата на кумулативната стойност под риск (VaR кумулативен) е различна от сбора на стойностите по отделни категории риск, поради наличието на корелационна зависимост между отделните категории риск.

² Общата чувствителност за всеки времеви период е сума от абсолютните стойности на чувствителността по валути за този период.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(b) Пазарен риск (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 овърнрайт лимити. През 2009 г. Банката поддържа дълга EUR/BGN позиция от средно 105 млн. евро. Откритите позиции в други валути са незначителни.

Към 31 декември 2009 г. валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

	<i>В хиляди лева</i>		
	Лева и евро	Други чуждестранни валути	Общо
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	824,881	7,277	832,158
Финансови активи държани за търгуване	115,450	-	115,450
Деривати държани за търгуване	42,987	2,155	45,142
Деривати за хеджиране	84	1,437	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	127,516	8,555	136,071
Кредити и аванси на банки	2,050,172	21,395	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	7,244,084	126,412	7,370,496
Финансови активи на разположение за продажба	283,912	1,573	285,485
Инвестиции държани до падеж	147,462	167,287	314,749
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	27,499	-	27,499
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	245,463	-	245,463
Дълготрайни нематериални активи	34,823	-	34,823
Текущи данъчни активи	9,795	-	9,795
Отсрочени данъчни активи	6,681	-	6,681
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	2,236	-	2,236
Други активи	19,561	77	19,638
ОБЩО АКТИВИ	11,182,606	336,168	11,518,774
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	38,165	2,046	40,211
Деривати за хеджиране	6	-	6
Депозити от банки	3,090,763	14,589	3,105,352
Депозити от клиенти	5,827,876	593,509	6,421,385
Подчинени пасиви	212,123	-	212,123
Провизии	19,256	17,308	36,564
Отсрочени данъчни пасиви	21,041	-	21,041
Други пасиви	45,021	1,131	46,152
ОБЩО ПАСИВИ	9,254,251	628,583	9,882,834
КАПИТАЛ			
Задбалансова спот и форуърд позиция	1,635,940	-	1,635,940
	(291,379)	295,179	3,800
Нетна позиция	1,036	2,764	3,800

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(b) Пазарен риск (продължение)

Към 31 декември 2008 г. валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

	<i>В хиляди лева</i>		
	Лева и евро	Други чуждестранни валути	Общо
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	893,507	12,422	905,929
Финансови активи държани за търгуване	122,594	-	122,594
Деривати държани за търгуване	34,933	3,370	38,303
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	172,527	12,040	184,567
Кредити и аванси на банки	1,540,268	9,728	1,549,996
Кредити и аванси на клиенти	7,072,735	159,516	7,232,251
Финансови активи на разположение за продажба	354,182	3,272	357,454
Инвестиции държани до падеж	154,976	201,026	356,002
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	14,932	-	14,932
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	185,129	-	185,129
Дълготрайни нематериални активи	38,122	-	38,122
Отсрочени данъчни активи	9,631	-	9,631
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	3,136	-	3,136
Други активи	16,602	56	16,658
ОБЩО АКТИВИ	10,613,274	401,430	11,014,704
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	57,031	3,080	60,111
Депозити от банки	3,178,285	40,309	3,218,594
Депозити от клиенти	5,426,477	602,714	6,029,191
Подчинени пасиви	209,368	-	209,368
Провизии	33,862	22,912	56,774
Текущи данъчни пасиви	759	-	759
Отсрочени данъчни пасиви	15,272	-	15,272
Други пасиви	50,367	1,203	51,570
ОБЩО ПАСИВИ	8,971,421	670,218	9,641,639
КАПИТАЛ			
Задбалансова спот и форуърд позиция	1,373,065	-	1,373,065
	(291,534)	267,793	(23,741)
Нетна позиция	(22,746)	(995)	(23,741)

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)**(c) Ликвиден риск**

Ликвидният риск се определя като риск Банката да изпита затруднения при обслужването на своите финансови пасиви.

Колективният банков орган по управление на ликвидността е КУАП (Комитет по Управление на Активите и Пасивите). Процедурите по оперативно управление на ликвидността, както и процедурите по финансиране и действия в извънредни ситуации, са описани в Политиката по управление на ликвидността на Банката.

На оперативно ниво ликвидността се управлява от Дирекция „Финансови пазари - Търговия и Продажби”, 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 следи на седмична база и се изготвя в три сценария – действащо предприятие, ликвидна криза и репутационна криза. За целите на управление на ликвидността се прилагат краткосрочни лимити, определени в зависимост от основните средства и резултатите от стрес-сценариите. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви. През 2009 г. Банката изпълнява всички наложените от Групата лимити по управление на ликвидността.

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

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)
(c) Ликвиден риск (продължение)

	Брутен номинален входящ (изходящ) паричен поток	Възгледи лева			
		Балансова стойност	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години
Недеривативни задължения					
Депозити на банки	3,105,352	(3,151,647)	(2,190,219)	(5,775)	(58,165)
Депозити от клиенти	6,421,385	(6,469,319)	(3,269,606)	(1,481,731)	(1,306,588)
Подчинени пасиви	212,123	(256,051)	-	-	-
Издадени финансови гаранции	19,285	(19,285)	-	-	(52,784)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(928,597)	(13,929)	-	(19,285)
Общо недеривативни задължения	9,758,145	(10,824,899)	(5,473,754)	(1,487,506)	(1,364,753)
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване: изходящ поток	4,931	(880,472)	(619,490)	(100,617)	(30,809)
За търгуване: входящ поток		889,617	622,591	101,271	35,919
Деривати за хеджиране, нетно	1,515	(13,599)	(350)	(33)	(1,175)
За търгуване: изходящ поток		15,388	68	22	930
За търгуване: входящ поток					13,718
Общо деривативни задължения	6,446	10,934	2,819	643	4,865
Общо задължения	9,764,591	(10,813,965)	(5,470,935)	(1,486,863)	(1,359,888)
					(287,037)

Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (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 намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, Банката прилага селективна политика по отношение на клиентите, като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и утвърден лимит. Деривативни сделки се предлагат на корпоративни и институционални клиенти основно с цел хеджиране.

За регуляторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривативи.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBB	331	15,325
С рейтинг BBB+	5,187	377
Облигации на кредитни институции		
С рейтинг AAA	35,220	40,970
С рейтинг BB	39,637	40,848
Без рейтинг	1,165	15,910
Корпоративни облигации		
Без рейтинг	30,570	9,164
Капиталови инструменти	3,340	-
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(31,642)	(33,714)
Корпоративни клиенти	36,573	11,906
Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване	120,381	100,786

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(d) Кредитен риск (продължение)

(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. Всички обезпечения се регистрират в полза на Банката преди ефективното отпускане на кредита.

Компетентният вътрешен орган, оценяващ обезценката на кредитните експозиции, е Комитетът по Провизиране и Преструктуриране.

Рисковите експозиции на Банката са разпределени в четири рискови категории, както следва:

- Редовни;
- Под наблюдение;
- Необслужвани;
- Загуба.

Комитетът по Провизиране и Преструктуриране регулярно оценява дали са налице обективни индикатори за обезценка на всеки един кредит или на група от кредити. Кредит или група от кредити са обезценени, ако:

- Налице са обективни индикатори за обезценка, в резултат на загуба, възникнала след първоначалното признаване на актива в отчетите на Банката (“събитие загуба”)
- „Събитието загуба“ влияе върху оценката на бъдещите парични потоци на финансовия актив или на група финансови активи и
- Загубата може надеждно да бъде оценена

Банката формира загуби за обезценка по кредити, които представляват оценка за възникналите загуби в кредитния портфейл. Компонентите на тези загуби са загубите, възникнали по индивидуално обезценени кредитни експозиции и загуби, възникнали по колективно обезценени портфели от кредитни експозиции. Първоначално Банката извършва преглед за наличие на индикатори за обезценка на индивидуална основа за всички значими експозиции. На следващ етап прегледът обхваща колективно всички експозиции, които не са индивидуално значими, както и индивидуално значимите, за които при първоначалния преглед на индивидуална основа индикатори за обезценка не са установени.

Оценката на кредитния риск се извършва най-малко веднъж месечно съгласно методология, залегнала в Политиката на УниКредит Булбанк АД за оценка на рискови експозиции.

Практика в Банката е да се изготвят и приемат вътрешни правила за всички кредитни продукти, особено в сегмента Банкиране на дребно, в които се дефинират основните параметри, валидните обезпечения и необходимата документация, изисквана от клиента за адекватна оценка на кредитния риск.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(d) Кредитен риск (продължение)

(ii) Кредитен риск в банков портфейл (продължение)

Успоредно с това 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, като общата сума на всички големи експозиции не може да надхвърля 8 пъти капиталовата база. Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. Банката изпълнява всички регуляторни изисквания, свързани с допустимите кредитни лимити.

В следващата таблица е представен анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г.:

	<i>В хиляди лева</i>					
	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Индивидуално обезценени						
Под наблюдение	450,791	214,049	44,929	27,041	405,862	187,008
Необслужвани	97,295	24,290	48,621	15,714	48,674	8,576
Загуба	218,155	135,375	218,028	134,666	127	709
	766,241	373,714	311,578	177,421	454,663	196,293
Обезценени на портфейлна основа	4,529,370	4,814,666	92,804	107,865	4,436,566	4,706,801
Просрочени, но необезценени						
Под наблюдение	-	173	-	-	-	173
Необслужвани	35	13	-	-	35	13
Загуба	165	160	-	-	165	160
	200	346	-	-	200	346
<i>Просрочени се състои от:</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>от 31 до 60 дни</i>	<i>2</i>	<i>188</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>188</i>
<i>от 61 до 90 дни</i>	<i>-</i>	<i>22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>22</i>
<i>над 91 дни</i>	<i>198</i>	<i>136</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>198</i>	<i>136</i>
	200	346	-	-	200	346
Непросрочени и необезценени	2,479,067	2,328,811	-	-	2,479,067	2,328,811
Общо	7,774,878	7,517,537	404,382	285,286	7,370,496	7,232,251

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(d) Кредитен риск (продължение)

(ii) Кредитен риск в банков портфейл (продължение)

Разпределението на справедливите стойности на обезпеченията, заложени в полза на Банката по кредити и аванси на клиенти, е както следва:

<i>В хиляди лева</i>		
	Кредити и аванси на клиенти	
	2009	2008
Индивидуално обезценени		
Парични депозити	579	443
Ипотека	1,161,043	496,045
Дългови ценни книжа	-	12,925
Други обезпечения	1,947,415	337,566
Обезценени на портфейлна основа		
Парични депозити	1,308	983
Ипотека	9,227,381	8,396,134
Дългови ценни книжа	12	30,462
Други обезпечения	11,779,026	7,026,930
Просрочени, но необезценени		
Парични депозити	1,396	1,228
Ипотека	646	832
Дългови ценни книжа	-	-
Други обезпечения	1,417	3,535
Непросрочени и необезценени		
Парични депозити	58,354	46,223
Ипотека	2,629,238	3,034,630
Дългови ценни книжа	29,630	274,267
Други обезпечения	8,423,299	6,835,101
Общо	35,260,744	26,497,304

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(d) Кредитен риск (продължение)

(ii) Кредитен риск в банков портфейл (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение е, както следва:

	В хиляди лева					
	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжа	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	57,584	59,733	-	-	552,973	641,847
Производство	1,541,948	1,439,630	-	-	-	-
Търговия	1,653,631	1,577,385	-	-	-	-
Строителство	825,378	574,398	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	138,058	157,578	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	169,948	331,610	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	265,929	276,708	-	-	-	-
Услуги	576,279	545,303	-	-	-	-
Финансови услуги	302,682	277,461	2,071,567	1,549,996	74,760	86,541
Банкиране на дребно						
Ипотечни кредити	1,425,488	1,339,927	-	-	-	-
Потребителски кредити	817,953	937,804	-	-	-	-
	7,774,878	7,517,537	2,071,567	1,549,996	627,733	728,388
Загуби от обезценка	(404,382)	(285,286)	-	-	-	-
Общо	7,370,496	7,232,251	2,071,567	1,549,996	627,733	728,388
Концентрация по географско разположение						
Европа	7,772,702	7,514,500	2,059,214	1,542,697	611,281	692,916
Северна Америка	113	5	12,033	6,533	5,491	8,368
Азия	1,807	2,867	164	567	10,961	27,104
Африка	153	113	-	-	-	-
Южна Америка	11	23	-	-	-	-
Австралия	92	29	156	199	-	-
	7,774,878	7,517,537	2,071,567	1,549,996	627,733	728,388
Загуби от обезценка	(404,382)	(285,286)	-	-	-	-
Общо	7,370,496	7,232,251	2,071,567	1,549,996	627,733	728,388

4. **Оповествяване на политиките по управление на риска (продължение)**

(e) **Операционен риск**

Банката определя операционния риск като загуба в резултат на грешки, нарушения, прекъсвания на дейността и вреди, породени от вътрешни процеси, служители или предизвикани от външни фактори. Операционният риск включва правен риск, произтичащ от нарушения или неспазване на нормативната уредба, договорни отношения, общоприети практики или етични стандарти.

Операционите събития са тези произтичащи от неадекватни или неработещи вътрешни процеси, служители и системи, или от систематични или други външни събития като измами, работни практики и стабилност на работното място, клиентски жалби, разпределение на продуктите, глоби и наказания от неспазване на регулативната рамка, щети нанесени на Банкови активи, нестабилност в бизнеса и системни сривове, управление на процеси.

Звеното за Операционен риск е независимо в структурата на Банката, отговаря за регулярното наблюдение и контрол на операционния риск. Дейността на звеното се регулира от „Правилата за управление на операционния риск”, които са одобрени от Управителния Съвет на Банката и са в съответствие с изискванията на УниКредит Груп, УниКредит Банк Австрия, както и от националната регуляторна рамка (Наредба № 8 на БНБ за Капиталовата адекватност на кредитните институции). Управителният Съвет на Банката упражнява контрол върху операционния риск, с помощта на Комитета по Операционен риск, който има съвещателна функция при решения, свързани с подобряване на вътрешните комуникации и обмяна на информация между звената с цел снижаване на операционния риск.

Информация за операционния риск, като данни за претърпени загуби, рискови фактори и сценарии се акумулира в базата данни на УниКредит Груп (вътрешно-групово приложение за децентрализирано управление на риска). Докато главната задача на звеното за Операционен риск е да дефинира използваните методи, както и да извършва оценка и анализ на риска, риск мениджърите по отделните звена, работещи на децентрализирана основа са отговорни за предприемане на конкретни мерки за предотвратяване и намаляне на риска.

Отговорностите на звеното за Операционен риск включват също така следните дейности: наблюдение и анализиране на експонираността към операционен риск, проверка за регулярно набиране на данни за претърпени загуби в базата данни на УниКредит Груп; следене за спазване на лимитите и докладване за всяко нарушение на Управителния Съвет на Банката; подпомагане анализа на влиянието върху операционния риск при въвеждане на нови продукти, осигуряване на обучение във връзка с контрола на операционния риск, развиване и представяне на култура по управление на операционния риск в Банката, други специфични дейности свързани с приложението на Базел II и изискванията на Наредба № 8 на БНБ.

От 2008 година Банката отчита капиталови изисквания за операционен риск, прилагайки стандартизиран подход, атестиращ, че системата на операционния риск на Банката е цялостна и представлява интегрирана част от управлението на риска като цяло.

През декември 2009 г. УниКредит Булбанк подаде официално заявление пред БНБ за използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск. Усъвършенстваните подходи за измерване на операционния риск представляват сложен калкулационен модел, чието приложение изисква системата по управление на операционния риск да отговаря на редица количествени и качествени стандарти. Резултатът от тези калкулации е изключително важна част от цялостния процес по управление и контрол на операционния риск.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(f) Базел II оповестявания

От 1 януари 2007 г. банките в България прилагат изискванията на Базел II, по отношение на отчитане на тяхната капиталова адекватност.

Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. През цялата 2007 г. УниКредит Булбанк АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск. От 2008 г. Банката получи разрешение от БНБ да прилага стандартизирания подход и по отношение на капиталовите изисквания за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на първичния капитал не по-малко от 6%. В отговор на разразилата се световна финансова криза, БНБ официално препоръча на българските банки да достигнат не по-късно от 30 юни 2009 г. капиталово съотношение на първичния капитал от минимум 10%. УниКредит Булбанк АД изпълнява това изискване още към 31 декември 2008 г.

(i) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, съгласно изискванията на Българската Народна Банка.

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. неконсолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк се състои от:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Акционерен капитал	239,256	239,256
Фонд Резервен	51,155	51,155
Други резерви	1,019,874	727,075
Общо капитал и резерви	1,310,285	1,017,486
<i>Намаления</i>		
Нереализирана загуба от финансови инструменти на разположение за продажба	(18,789)	(29,216)
Дълготрайни нематериални активи	(34,823)	(38,122)
Общо намаления	(53,612)	(67,338)
Общо капитал първи ред	1,256,673	950,148
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	136,070	80,975
Подчинен срочен дълг	183,848	191,671
Общо капитал втори ред	319,918	272,646
Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(30,391)	(17,823)
Общо капиталова база	1,546,200	1,204,971

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)

(f) Базел II оповестявания (продължение)

(i) Капиталова база (собствени средства)

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не напълно консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регуляторни цели те се приспадат по равно от капитала първи ред и от капитала втори ред.

Подчиненият срочен дълг включва предоставени дългосрочни заеми от УниКредит Банк Австрия АГ с първоначална стойност от 98 miliona euro (виж още Приложение 40).

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Капиталови изисквания за кредитен риск		
Експозиции към:		
Централни правителства и централни банки	6,859	11,342
Регионални и местни органи на властта	4,247	2,791
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	11	191
Институции	12,569	14,193
Предприятия	204,773	228,102
Експозиции на дребно	63,047	74,803
Експозиции обезпечени с недвижимо имущество	304,469	283,756
Просрочени експозиции	2,582	-
Високо рискови категории експозиции	26	20
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	30,675	20,388
Други експозиции	21,181	16,778
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	650,439	652,364
Капиталови изисквания за пазарен риск	12,147	8,994
Капиталови изисквания за операционен риск	77,986	68,608
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	740,572	729,966
Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ	370,285	364,983
Общо регулаторни капиталови изисквания	1,110,857	1,094,949
Капиталова база (Собствени средства)	1,546,200	1,204,971
<i>От която капитал първи ред</i>	<i>1,241,478</i>	<i>941,237</i>
Свободен капитал (Собствени средства)	435,343	110,022
Обща капиталова адекватност	16.70%	13.21%
Капиталова адекватност на капитала от първи ред	13.41%	10.32%

4. Оповестяване на политиките по управление на риска (продължение)**(f) Базел II оповестявания (продължение)****(ii) Капиталови изисквания (продължение)**

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банковия портфейл, риск от контрагента за цялостната дейност и съетъмент риск в търговски портфейл.

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност.

Операционният риск се изчислява по стандартизирания подход, както е посочено в Приложение 4 (e).

Допълнителните капиталови изисквания, описани по-горе, са изцяло дискреция на Българската Народна Банка. Те представляват завишение с 50% на общите капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск.

5. Приблизителни оценки и преценки

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

Най-общо приблизителните оценки и преценки са широко застъпени при оценката на:

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

(a) 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 наблюдана 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 наблюдана пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдана информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдана информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдана 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 ненаблюдана пазарни предположения с цел отчитането на различията между сравняваните инструменти.

5. Приблизителни оценки и преценки (продължение)

a) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти (продължение)

Справедливата стойност на финансовите инструменти търгуеми на активен пазар се основава на пазарни 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, Блек Шулс и полиномни модели за оценка на опции и др.

Предположенията и изходната 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 справедливата цена на финансия инструмент към съответната отчетна дата, така както биха я определили други участници при същите пазарни условия.

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 налична пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания. Акутнална (наблюдава) 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 зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според специфичността на събитията и общата конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдава 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.

В таблицата по-долу е представен анализ на финансовите инструменти към 31 декември 2009 г., отчитани по справедлива стойност, в зависимост от приложения оценъчен метод и използваната изходната информация:

Инструмент	<i>В хиляди лева</i>		
	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи държани за търгуване	80,374	35,076	115,450
Деривати държани за търгуване	44,785	357	45,142
Деривати за хеджиране	1,521	-	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	23,509	112,562	136,071
Финансови активи на разположение за продажба	282,379	3,106	285,485
	432,568	151,101	583,669
Финансови пасиви държани за търгуване	40,211	-	40,211
Деривати за хеджиране	6	-	6
	40,217	-	40,217
Общо	472,785	151,101	623,886

5. Приблизителни оценки и преценки (продължение)

a) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти (продължение)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г.:

Декември 2009	В хилести лева						
	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Държани до падеж вземания	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност	
АКТИВИ							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	-	-	-	-	832,158	832,158	832,158
Финансови активи държани за търгуване	115,450	-	-	-	-	115,450	115,450
Деривати държани за търгуване	45,142	-	-	-	-	45,142	45,142
Деривати за хеджиране	1,521	-	-	-	-	1,521	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	136,071	-	-	-	-	136,071	136,071
Кредити и аванси на банки	-	-	2,071,567	-	-	2,071,567	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,370,496	-	-	7,370,496	7,370,561
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	285,485	-	285,485	285,485
Инвестиции държани до падеж	-	314,749	-	-	-	314,749	325,535
ОБЩО АКТИВИ	298,184	314,749	9,442,063	285,485	832,158	11,172,639	11,183,490
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	40,211	-	-	-	-	40,211	40,211
Деривати за хеджиране	6	-	-	-	-	6	6
Депозити от банки	-	-	-	-	3,105,352	3,105,352	3,119,350
Депозити от клиенти	-	-	-	-	6,421,385	6,421,385	6,439,177
Подчинени пасиви	-	-	-	-	212,123	212,123	212,123
ОБЩО ПАСИВИ	40,217	-	-	-	9,738,860	9,779,077	9,810,867

5. Приблизителни оценки и преценки (продължение)

a) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти (продължение)

Декември 2008	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и разположение за вземания	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	В хиляди лева	
						Общо балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ							
Пари в каса и по сметка в Централната банка	-	-	-	-	832,158	832,158	832,158
Финансови активи държани за търгуване	115,450	-	-	-	-	115,450	115,450
Деривати държани за търгуване	45,142	-	-	-	-	45,142	45,142
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	136,071	-	-	-	-	136,071	136,071
Кредити и аванси на банки	-	-	2,071,567	-	-	2,071,567	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,370,496	-	-	7,370,496	7,370,496
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	285,485	-	285,485	285,485
Инвестиции държани до падеж	-	314,749	-	-	-	314,749	335,151
ОБЩО АКТИВИ	296,663	314,749	9,442,063	285,485	832,158	11,171,118	11,191,520
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	40,211	-	-	-	-	40,211	40,211
Депозити от банки	-	-	-	-	3,105,352	3,105,352	3,105,352
Депозити от клиенти	-	-	-	-	6,421,385	6,421,385	6,421,385
Подчинени пасиви	-	-	-	-	212,123	212,123	212,123
ОБЩО ПАСИВИ	40,211	-	-	-	9,738,860	9,779,071	9,779,071

(b) 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 финансовото състояние на дължника 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 портфайлите, техния размер, концентрации и др. икономически фактори. 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.

5. Приблизителни оценки и преценки (продължение)

(c) Провизии

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

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 мaturитети. 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:

- Търговско и инвестиционно банкиране;
- Корпоративно банкиране;
- Банкиране на дребно;
- Управление на активите и пасивите и др. (УАП).

6. Отчитане по сегменти (продължение)

		В хилдари лвса					
		Декември 2009	Корпоративно банкиране	Банкиране на дребно	Търговско и инвестиционно банкиране	УАП и други	Общо
Нетен лихвен доход		190,058	215,416		36,720	(34,113)	408,081
Приходи от дивиденти		-	-		-	134	134
Нетен доход от такси и комисионни		58,577	85,384		6,023	692	150,676
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване		-	-		2,160	(383)	1,777
Нетни печалби (загуби) финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	-		437	(372)	65
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	-		-	2,169	2,169
Нетни печалби (загуби) от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения		-	-		-	2,661	2,661
Други оперативни приходи, нетно					-	6,893	6,893
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		248,635	300,800		45,340	(22,319)	572,456
Разходи за персонална		(9,820)	(44,006)		(2,102)	(40,555)	(96,483)
Общи административни разходи		(18,730)	(86,671)		(1,096)	(7,399)	(113,896)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба		(2,179)	(18,980)		(223)	(13,093)	(34,475)
Общо преки разходи		(30,729)	(149,657)		(3,421)	(61,047)	(244,854)
Разпределение на непреки разходи		(28,548)	(42,871)		311	71,108	
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(59,277)	(192,528)		(3,110)	10,061	(244,854)
Разходи за провизии		-	-		-	18,885	18,885
Разходи от обезценка на финансови активи		(84,101)	(45,986)		-	437	(129,650)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		105,257	62,286		42,230	7,064	216,837
Разходи за данъци						(22,084)	
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА							194,753
АКТИВИ		4,662,594	2,706,190		3,115,658	1,034,332	11,518,774
ПАСИВИ		2,404,997	3,870,799		2,380,696	1,226,342	9,882,834

6. Отчитане по сегменти (продължение)

	В хилдии лвса					
	Декември 2008	Корпоративно банкиране	Банкиране на дребно	Търговско и инвестиционно банкиране	УАП и други	Общо
Нетен лихвен доход	187,989	200,769	-	20,636	53,975	463,369
Приходи от дивиденти	-	-	-	-	139	139
Нетен доход от такси и комисионни	63,326	87,347	-	5,729	(1,164)	155,238
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	-	-	(21,129)	(2,890)	(24,019)	
Нетни печалби (загуби) финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	4,697	(4,513)	184	
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-	(1,277)	(1,277)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	12,965	12,965
Други оперативни приходи, нетно	-	-	-	-	5,277	5,277
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	251,315	288,116	9,933	62,512	611,876	
Разходи за персонална	(7,069)	(42,802)	(860)	(51,517)	(102,248)	
Общи административни разходи	(15,022)	(94,399)	(766)	(115,467)	(125,654)	
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(1,226)	(17,276)	(91)	(12,711)	(31,304)	
Общо преки разходи	(23,317)	(154,477)	(1,717)	(79,695)	(259,206)	
Разпределение на непреки разходи	(31,747)	(53,731)	(2,463)	87,941		
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(55,064)	(208,208)	(4,180)	8,246	(259,206)	
Разходи за провизии	-	-	-	3,634	3,634	
Разходи за преструктуриране	-	-	-	17,986	17,986	
Разходи от обезценка на финансови активи	(24,530)	(36,027)	-	10,635	(49,922)	
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	171,721	43,881	5,753	103,013	324,368	
Разходи за данъци				(32,665)	(291,703)	
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА						
АКТИВИ	4,493,106	2,771,091	2,643,019	1,107,488	11,014,704	
ПАСИВИ	2,214,705	3,712,035	2,650,683	1,064,216	9,641,639	

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от лихви		
Финансови активи държани за търгуване	7,892	10,500
Деривати държани за търгуване	1,672	2,119
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10,139	20,208
Кредити и аванси на банки	20,201	19,786
Кредити и аванси на клиенти	564,724	572,472
Финансови активи на разположение за продажба	13,898	19,199
Инвестиции държани до падеж	17,414	10,349
	635,940	654,633
Разходи за лихви		
Деривати за хеджиране	(248)	-
Депозити от банки	(48,596)	(65,060)
Депозити от клиенти	(171,766)	(119,250)
Подчинени пасиви	(7,249)	(6,954)
	(227,859)	(191,264)
Нетен доход от лихви	408,081	463,369

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансово инструменти /кредити и аванси на клиенти/ възлиза съответно на 36,958 хил. лева и 23,203 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	65,521	69,108
Кредитен бизнес	19,590	21,368
Откриване и поддържане на сметки	18,216	11,850
Валутна търговия	25,829	30,624
Ценни книги и попечителски услуги	10,141	14,895
Документарен бизнес	9,556	8,467
Пакетни сметки	7,357	5,659
Други	3,082	2,920
	159,292	164,891
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(6,284)	(6,576)
Ценни книги и попечителски услуги	(524)	(2,337)
Кредитен бизнес	(1,483)	(360)
Други	(325)	(380)
	(8,616)	(9,653)
Нетен доход от такси и комисиони	150,676	155,238

9. Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	(626)	(11,377)
Нетен доход от дългови ценни кници	(371)	1,643
Нетен доход от капиталови ценни кници	-	6
Нетен доход от деривати държани за търгуване	2,774	(14,291)
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи държани за търгуване	1,777	(24,019)

10. Нетни печалби (загуби) 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 търгуеми 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. Към 31 декември 2009 година и 31 декември 2008 година нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 65 хил. лева и 184 хил. лева.

11. Нетна печалба от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	1,676	1,037
Реализирани загуби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	-	(2,206)
Реализирани печалби (загуби) от продажба на инвестиции държани до падеж	493	(108)
Общо нетна печалба от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,169	(1,277)

Като нетна печалба от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата, Банката показва реализираните печалби /загуби/ от продажбата на финансови инструменти на разположение за продажба и от финансови инструменти, държани до падеж.

През 2009 година беше извършен преглед на рисковата позиция на Банката по отношение на дълговите инструменти, в резултат на което, Банката продаде незначителна част от инвестициите, държани до падеж.

През 2008 година поради нестабилното финансово състояние на някои емитенти, домицилиирани в САЩ в резултат на финансовата криза, и с цел защита от потенциални кредитни загуби УниКредит Булбанк АД продаде незначителна част от инвестициите, държани до падеж, преди техния договорен мaturитет. Извършените продажби през 2008 година и през 2009 година са извършени след съгласуване на местно и на групово ниво.

12. Нетни печалби, свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Нетен доход от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества	1,603	8,091
Нетен доход от продажбата на имоти, машини и съоръжения	1,443	4,874
Обезценка на съучастия в асоциирани дружества	(385)	-
Нетни, печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	2,661	12,965

Нетните печалби от продажбата на дъщерни и асоциирани предприятия включват реализираните печалби от продажбата, намалени със задържаните суми от купувачите, обект на освобождаване след изпълнението на определени договорни ангажименти от страна на Банката.

Във връзка с преструктурирането на своята дейност УниКредит Булбанк АД продаде през 2007 г. контролното си участие в местното дружество Оптима Файнейншъл Сървисиз ЕООД и 51% от участието си в местното дружество УниКредит Лизинг ЕАД. Отчетените печалби през 2009 година в размер на 1,603 хил. лева и през 2008 година в размер на 8,091 хил. лева представляват освободени средства от ескроу сметки в резултат на изпълнението на определени договорни ангажименти или изтичане на предоставени гаранции на купувачите от страна на Банката.

През 2009 година Банката съвместно с другите акционери, взе решение за доброволна ликвидация на едно от асоциираните си дружества. В резултат на това участието на Банката в това дружество беше обезценено като загубата от обезценка възлиза на 385 хил. лева.

13. Други оперативни приходи, нетно

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	1,386	1,068
Приходи от наеми	341	349
Други приходи	5,536	4,131
	7,263	5,548
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(370)	(271)
	(370)	(271)
Други оперативни приходи, нетно	6,893	5,277

14. Разходи за персонала

	<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Възнаграждения и работна заплата	(78,701)	(84,729)	
Социални осигуровки	(10,645)	(12,417)	
Пенсионни и подобни разходи	(476)	(460)	
Разходи за временно назначен персонал	(5,107)	(3,701)	
Плащания базирани на акции	(573)	(339)	
Други	(981)	(602)	
Общо разходи за персонала	(96,483)	(102,248)	

Към 31 декември 2009 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,803 (към 31 декември 2008 година – 3,869).

Позицията „Пенсии и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви и акционерските разходи по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 41.

Както е описано в Приложение 3 (o) (iii) крайната компания майка УниКредит Италиано С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри от Банката 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 следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

	<i>В хиляди лева</i>	Налично	Оценка на	Стойност	Разх.	Плате-	Стойност
		кол-во	заработеното	31	2009	2009	31
		декември	кол-во	декември	декември	декември	декември
		2009	2009	2008	2009	2009	2009
Капиталови опции 11 2005	103,700	103,700	159	56	-	215	
Капиталови опции 06 2006	85,700	84,087	127	56	-	183	
Капиталови опции 06 2007	100,238	94,682	88	66	-	154	
Капиталови опции 06 2008	238,336	216,729	33	72	-	105	
Общо капиталови опции	527,974	499,198	407	250	-	657	
Акции свързани с представяне 11 2005	-	25,357	189	-	(189)	-	
Акции свързани с представяне 06 2006	41,584	34,515	-	323	-	323	
Акции свързани с представяне 06 2007	36,107	29,969	-	-	-	-	
Акции свързани с представяне 06 2008	75,017	62,264	-	-	-	-	
Общо акции свързани с представяне	152,708	152,105	189	323	(189)	323	
Общо опции и акции	680,682	651,302	596	573	(189)	980	

14. Разходи за персонала (продължение)

Детайлна информация за датите на предоставяне, началните и крайните дати на периода за придобиване на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, се съдържа в следващата таблица:

Вид инструмент	Дата на предоставяне	Начална дата на периода за придобиване	Крайна дата на периода за придобиване
Капиталови опции 11 2005	18/11/05	30/11/05	30/11/09
Капиталови опции 06 2006	13/06/06	30/06/06	30/06/10
Капиталови опции 06 2007	12/06/07	30/06/07	30/06/11
Капиталови опции 06 2008	25/06/08	30/06/08	30/06/12
Акции свързани с представяне 11 2005	18/11/05	31/12/07	31/12/08
Акции свързани с представяне 06 2006	13/06/06	31/12/08	31/12/09
Акции свързани с представяне 06 2007	12/06/07	31/12/09	31/12/10
Акции свързани с представяне 06 2008	25/06/08	31/12/10	31/12/11

15. Общи административни разходи

	В хиляди лева	
	2009	2008
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(26,561)	(24,402)
Реклама, маркетинг и комуникации	(6,434)	(9,828)
Кредитни проучвания и информация	(1,285)	(2,077)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(30,224)	(29,708)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(1,583)	(1,949)
Поддръжка на сгради	(13,312)	(20,638)
Наеми	(13,594)	(12,258)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2,887)	(3,503)
Застраховки	(1,150)	(767)
Доставки и други външни услуги	(12,504)	(15,277)
Други разходи	(4,362)	(5,247)
Общо административни разходи	(113,896)	(125,654)

16. Амортизация и обезценка на материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба

	В хиляди лева	
	2009	2008
Разходи за амортизация за периода	(32,114)	(29,911)
Брак	(796)	(1,393)
Намаление в резултат на преоценка	(1,351)	-
Намаление в резултат на преоценка на нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифициирани като държани за продажба	(214)	-
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(34,475)	(31,304)

16. Амортизация и обезценка на материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба (продължение)

През 2009 година Банката извърши преоценка на всички свои инвестиции в недвижима собственост. В резултат на тази преоценка бе признато намаление в стойността на недвижимите имоти в размер на 1,351 хил. лева и намаление в стойността на активите за продажба в размер на 214 хил. лева. (виж също Приложения 31, 32 и 35).

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 изиска 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 41).

В хиляди лева

	2009	2008
Начисленi разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	(11,218)	(11,829)
Съдебни дела	(4,763)	(7,449)
Конструктивни задължения	-	(2,801)
Други провизии	<u>(220)</u>	<u>(1,235)</u>
	(16,201)	(23,314)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	16,225	11,731
Съдебни дела	17,452	10,362
Конструктивни задължения	1,374	4,802
Други провизии	<u>35</u>	<u>53</u>
	35,086	26,948
Нетни разходи за провизии	18,885	3,634

18. Разходи за преструктуриране

В периода юни 2006 г. – юни 2008 г. УниКредит Булбанк АД успешно осъществи план за преструктуриране, включващ оптимизация на оперативната дейност на Банката в процеса на тройното юридическо сливане на трите банки /Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД/. Изпълнението на плана приключи през месец юни 2008 г. Тъй като за част от планираните дейности в него бяха използвани по-малко средства от предварително предвидените, неизползваните провизии в размер на 17,986 хил. лева бяха освободени през месец юни 2008, след приключването на плана за преструктуриране.

19. Разходи за обезценка на финансови активи

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
<i>Сaldo на 1 януари</i>		
Кредити и аванси на клиенти	285,286	230,533
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	169,615	149,919
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(38,222)	(89,752)
Постъпления от изписани необслужвани кредити	(1,743)	(10,245)
	(39,965)	(99,997)
Нетни разходи от обезценка	129,650	49,922
<i>Изписани кредити и аванси</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(12,297)	(5,414)
<i>Сaldo на 31 декември</i>		
Кредити и аванси на клиенти	404,382	285,286

20. 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 2010 година.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за доходите, се състоят от следните елементи:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Текущ данък	(20,851)	(27,734)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързан с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	(1,104)	(4,757)
Доначислен разход за данък за предходни години	(129)	(174)
Общо разходи за данъци	(22,084)	(32,665)

20. Разходи за данъци (продължение)

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:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	216,837	324,368
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2009 и 10% и 2008)	(21,684)	(32,437)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	114	32
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(281)	(217)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	(127)	131
Доначислен разход за данък за предходни години	(106)	(174)
Общо разходи за данъци	(22,084)	(32,665)
Ефективна данъчна ставка	10.18%	10.07%

21. Пари в каса и по сметка в Централната банка

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Пари в каса	119,816	182,008
Салда по сметки при Централната Банка	712,342	723,921
Общо пари в каса и по сметка в Централната Банка	832,158	905,929

22. Финансови активи държани за търгуване

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Правителствени облигации	5,517	15,702
Облигации на кредитни институции	76,022	97,728
Корпоративни облигации	30,571	9,164
Капиталови инструменти	3,340	-
Общо финансови активи държани за търгуване	115,450	122,594

Финансовите активи държани за търгуване, включват дългови и капиталови ценни книги, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи държани за търгуване, в размер съответно на 33,136 хил. лева и 54,175 хил. лева са заложени или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки /виж още Приложение 45/.

22. Финансови активи, държани за търгуване (продължение)

Промяна в счетоводната политика

Както е оповестено в Приложение 3 (h) (ii) b) през октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти – признаване и оценяване”, приети от СМСС през същия месец. Приемайки световната финансова криза като възможен пример за „редки случаи” Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книги, отчитани до момента 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. Допълнителна информация за извършената рекласификация е представена в следващата таблица:

	<i>В хиляди лева</i>
Изменение в справедливата стойност	Снатрупване за периода след 2009 рекласификацията (юли 2008 - декември 2009)
Печалба (загуба) от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били рекласифицирани	8,115 5,013
Нетен лихвен доход	
Нетен лихвен доход признат в периода след рекласификацията	4,642 7,031
Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след рекласификацията, ако активите не са били рекласифицирани	5,844 8,866

23. Деривати държани за търгуване

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Лихвени суапове	34,384	25,121
Опции върху капиталови ценни книги	528	9,341
Срочни валутни сделки	4,951	3,302
Валутни опции	588	32
Други опции	4,144	490
Валутни суапове	547	17
Общо деривати държани за търгуване	45,142	38,303

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и за покриване на сделки с клиенти на Банката.

24. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката започна да прилага отчитане на хеджирането, използвано за управление на лихвения риск на банковия портфейл. Към 31 декември 2009 година Банката прилага само хеджиране на паричен поток чрез лихвени суапи за хеджиране на прогнозирани лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Към 31 декември 2009 година положителната справедлива стойност на хеджиращите инструменти възлиза на 1,521 хил. лева, а отрицателната справедлива стойност – на 6 хил. лева.

25. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	В хиляди лева	
	2009	2008
Правителствени облигации	20,660	27,428
Облигации на кредитни институции	24,568	58,485
Общински облигации	2,849	2,849
Корпоративни облигации	87,994	95,805
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	136,071	184,567

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които не се държат с цел търгуване, имат определима пазарна цена и формират портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 4,136 хил. лева и съответно 20,330 хил. лева са заложени или по неприключени репо сделки, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 45).

26. Кредити и аванси на банки

	В хиляди лева	
	2009	2008
Кредити и аванси на банки	2,028,640	1,515,360
Разплащателни сметки в банки	42,923	34,599
Блокирани сметки в чуждестранна валута	4	37
Общо кредити и аванси на банки	2,071,567	1,549,996

27. Кредити и аванси на клиенти

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книги	956	14,715
Частни предприятия	5,472,897	5,165,358
Физически лица		
Ипотечни кредити	1,425,488	1,339,927
Потребителски кредити	817,953	937,804
Централни и местни правителства	57,584	59,733
	7,774,878	7,517,537
Минус загуби от обезценка	(404,382)	(285,286)
Общо кредити и аванси на клиенти	7,370,496	7,232,251

28. Финансови активи на разположение за продажба

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Правителствени облигации	261,613	312,408
Облигации на кредитни институции	20,766	41,985
Капиталови инструменти	3,106	3,061
Общо финансови активи на разположение за продажба	285,485	357,454

Правителствени и корпоративни дългови ценни книги, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност, за покриване на лихвен риск и за обезпечаване на привлечените средства по бюджетни сметки. Тези ценни книги 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 цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно 133,400 хил. лева и 307,132 хил. лева са заложени или по неприключени репо сделки, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 45).

29. Инвестиции държани до падеж

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Правителствени облигации	291,360	329,438
Облигации на кредитни институции	23,389	26,564
Общо инвестиции държани до падеж	314,749	356,002

Финансови активи държани до падеж включват само първокласни правителствени и корпоративни облигации с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа.

През 2008 година на базата на оценка на риска Ръководството на Банката одобри увеличение на позициите в правителствени облигации, като ясно заяви намерението и възможността си да ги държи до падеж. Увеличението се осъществи чрез рекласифициране на правителствени облигации, отчитани до момента като държани за търгуване(виж още Приложение 22), както и чрез нови инвестиции. През 2009 година не са придобивани нови инвестиции, класифициирани като държани до падеж.

30. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала	Балансова стойност в хил. лева към 31 дек. 2009
УниКредит Факторинг АД	Факторинг	100.0%	3,000
Хипоферайнс Имобилиен ЕООД	Транспортни услуги и отдаване под наем	100.0%	654
УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	19,574
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	24.4%	1,771
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2,500
Пирели РЕ България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25.0%	-
Общо			27,499

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.

С цел подкрепа на бизнеса на УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД, Банката одобри увеличение на резервите на компанията чрез допълнителни вноски от страна на акционерите. Частта на Банката в това увеличение бе ефективно внесена през 2009 година, в резултат на което стойността на участието в УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД нарасна с 12,692 хил. лева.

Във връзка с провеждащата се реорганизация на лизинговата дейност през декември 2009 година беше направена апортна вноска в капитала на УниКредит Лизинг АД, представляваща акциите, държани от Банката, в Булбанк Лизинг АД към този момент.

30. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

Тъй като тази трансформация представлява бизнес комбинация между дружества под общ контрол, участието на Банката в УниКредит Лизинг АД беше увеличено с отчетната стойност на участието ѝ в Булбанк Лизинг АД. В резултат от тази трансформация Банката вече няма директно участие в Булбанк Лизинг АД и нейният дял в нетните активи на трансформираното дружество УниКредит Лизинг АД намаля до 24.4%.

През 2009 година акционерите на Пирели РЕ България АД взеха решение за доброволна ликвидация на компанията. Във връзка с необходимостта от покриване на текущи и конструктивни задължения на дружеството преди неговото закриване, капиталът на същото беше увеличен. Участието на Банката в това увеличение възлиза на 260 хил. лева. Тъй като Ръководството не очаква Банката да получи никакви постъпления след процедурата по закриване на дружеството, тази инвестиция беше напълно обезценена към края на 2009 година. В резултат на обезценката загубата възлиза на 385 хил. лева.

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия са представени в настоящите отчети по цена на придобиване съгласно изискванията на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“. В съответствие с МСС 27 Банката изготвя и консолидирани финансови отчети, където за всички дружества с участие на Банката над 50% е приложен методът на пълна консолидация. За останалата част от дружествата с участие на Банката под 50%, върху които тя има значително влияние, е приложен методът на собствения капитал.

31. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

	В хилади лева					
	Земя	Стради	Обзавеждане	Електронно оборудване	Други инвестиционни имоти	Общо
Цена на придобиване или преоценена стойност						
Към 31 декември 2008	6,780	160,863	3,686	69,347	35,440	928
Постъпили	381	175	816	6,205	11,986	-
Прехвърлени	(42)	7,039	137	4,182	(10,861)	(455)
Изписани	(5)	(380)	(747)	(2,148)	(1,854)	-
Продадени	(3)	(62)	-	(1,745)	(645)	-
Към 31 декември 2009 преди преоценка	7,111	167,635	3,892	75,841	34,066	473
Намаление срещу натрупана амортизация след новата преоценка	-	(26,218)	-	-	-	-
Увеличение на преоценъчния резерв след новата преоценка	273	70,323	-	-	-	-
Намаление на преоценъчния резерв след новата преоценка	-	(6,637)	-	-	-	-
Обезценка призната в отчета за доходите след новата преоценка	-	(1,351)	-	-	-	-
Общо корекции от преоценка	273	36,117	-	-	-	-
Към 31 декември 2009 след преоценка	7,384	203,752	3,892	75,841	34,066	473
Амортизация						
Към 31 декември 2008	-	28,386	2,182	45,140	16,127	80
Разход за амортизация	-	7,689	333	10,093	2,820	36
Брак	5	100	19	135	510	-
Изписани	(5)	(382)	(747)	(2,140)	(1,855)	-
Продадени	-	(2)	-	(1,727)	(634)	-
Прехвърлени	-	54	-	-	(54)	-
Към 31 декември 2009 преди преоценка	-	35,845	1,787	51,501	16,968	62
Изписана амортизация след новата преоценка	-	(26,218)	-	-	-	-
Общо корекции от преоценка	-	(26,218)	-	-	-	-
Към 31 декември 2009 след преоценка	-	9,627	1,787	51,501	16,968	62
Балансова стойност към 31 декември 2009	7,384	194,125	2,105	24,340	17,098	411
Балансова стойност към 31 декември 2008	6,780	132,477	1,504	24,207	19,313	848
						185,129

31. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти (продължение)

През 2009 година Банката извърши преоценка на недвижимите имоти /включително земя и сгради/ на базата на оценка от независими лицензиранi оценители. За всички недвижими имоти, чиято справедлива стойност значително се различава от тяхната балансова стойност, същата беше коригирана до размера на справедливата им стойност. За всички преоценени недвижими имоти натрупаното изхабяване преди преоценката беше нетирано срещу тяхната балансова стойност. Разликата между по-високата справедлива стойност и балансовата стойност е показана като преоценъчни резерви в друг всеобхватен доход. За активите с по-ниска справедлива стойност от тяхната балансова стойност, намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на предишно увеличение на тяхната балансова стойност. Ако размерът на предишното увеличение на тяхната балансова стойност не е достатъчен, разликата е призната в печалби и загуби. За всички останали категории дълготрайни материални активи е извършен преглед за обезценка към края на годината. За активите, за които е установено наличието на обезценка в резултат на изваждането им от употреба е призната загуба от обезценка.

32. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване

Към 31 декември 2008	92,288
Постъпили	7,884
Изписани	(1,547)
Продадени	(18)
Към 31 декември 2009	98,607

Амортизация

Към 31 декември 2008	54,166
Разход за амортизация	11,143
Брак	27
Изписани	(1,552)
Към 31 декември 2009	63,784

Балансова стойност към 31 декември 2009

34,823

Балансова стойност към 31 декември 2008

38,122

33. Текущи данъчни активи

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба към 31 декември 2009 година. Съгласно законовите изисквания през 2009 година Банката е правила авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за 2008 година. Поради факта, че данъчната печалба за 2009 година е по-ниска от тази за 2008 година Банката е направила повече плащания за данък печалба, чийто размер възлиза на 9,795 хил. лева към 31 декември 2009 година.

34. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е посочена в следващата таблица:

	В хиляди лева					
	Активи		Пасиви		Нетно	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Дълготрайни активи	(33)	(58)	19,055	12,413	19,022	12,355
Финансови активи на разположение за продажба	(1,855)	(2,897)	1,811	2,859	(44)	(38)
Провизии	(1,347)	(3,035)	-	-	(1,347)	(3,035)
Хеджиране на парични потоци	(175)	-	175	-	-	-
Други пасиви	(3,271)	(3,641)	-	-	(3,271)	(3,641)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(6,681)	(9,631)	21,041	15,272	14,360	5,641

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2009 година са, както следва:

	Салдо 2008	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в друг всеобхватен доход	Салдо 2009
Дълготрайни активи	12,355	270	6,397	19,022
Финансови активи на разположение за продажба	(38)	(1,048)	1,042	(44)
Провизии	(3,035)	1,688	-	(1,347)
Хеджиране на парични потоци	-	(176)	176	-
Други пасиви	(3,641)	370	-	(3,271)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	5,641	1,104	7,615	14,360

35. Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба

През 2008 година Ръководството на Банката одобри списък с недвижими имоти, които няма да се използват в обичайната дейност на Банката, нито ще се третират като инвестиционни имоти. За всички тези активи беше стартирана процедура за намиране на купувач и имотите бяха предлагани на публичен търг. Поради нестабилния и неактивен пазар на недвижими имоти, не всички нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, бяха продадени. Ръководството на Банката своевременно реагира на това обстоятелство, като ревизира продажните цени, в резултат на което вярва, че окончателната продажба на тези активи ще бъде осъществена до края на 2010 година.

Към 31 декември 2009 година Ръководството на Банката включи всички тези активи, класифицирани като държани за продажба, в извършената оценка от страна на независимите оценители. В резултат на това за един актив определената справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата, е по-ниска от неговата балансова стойност, като за този актив е призната обезценка в размер на 214 хил. лева (виж още Приложение 16).

Информация за видовете активи, класифицирани като държани за продажба, и тяхната балансова стойност към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е посочена в следващата таблица:

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Земи	161	169
Сгради	2,075	2,967
Общо нетекущи активи държани за продажба	2,236	3,136

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година балансовата стойност на активите, държани за продажба е по-висока от определената справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им.

36. Други активи

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Вземания и предоставени аванси	13,221	9,814
Вземания от държавния бюджет	11	10
Материали, резервни части и консумативи	1,163	1,412
Други активи	5,243	5,422
Общо други активи	19,638	16,658

37. Финансови пасиви държани за търгуване

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Лихвени суапове	36,765	22,332
Срочни валутни сделки	1,351	28,034
Опции върху капиталови инструменти	579	9,368
Други опции	456	328
Валутни опции	588	32
Валутни суапове	472	17
Общо финансови пасиви държани за търгуване	40,211	60,111

38. Депозити от банки

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Местни банки	65,090	85,342
Чуждестранни банки	1,863,226	1,489,872
	1,928,316	1,575,214
Депозити		
Местни банки	41,037	89,039
Чуждестранни банки	1,016,178	1,395,537
	1,057,215	1,484,576
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книги		
	117,034	154,991
Други	2,787	3,813
Общо депозити от банки	3,105,352	3,218,594

39. Депозити от клиенти

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Физически лица	515,160	575,399
Частни предприятия	1,625,369	1,893,713
Държавен бюджет и държавни предприятия	129,639	239,977
	2,270,168	2,709,089
Депозити		
Физически лица	2,323,440	1,934,277
Частни предприятия	1,231,628	697,871
Държавен бюджет и държавни предприятия	171,799	220,480
	3,726,867	2,852,628
Спестовни сметки		
	347,396	413,630
Преводи в процес на изпълнение	76,486	52,697
Други	468	1,147
Общо депозити от клиенти	6,421,385	6,029,191

39. Депозити от клиенти (продължение)

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 2009 година и към 31 декември 2008 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.

40. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2009 година общата сума от 212,123 хил. лева представлява размера на остатъчния дълг (главници и начислени лихви) по пет договора за подчинен срочен дълг, предоставени от УниКредит Банк Австрия АГ, както следва:

<i>В хиляди лева</i>			
Начална дата	Срок до падежа	Договорен размер	Остатъчен дълг към 31 декември 2009
26 ноември 2004	10 години	19,558	24,235
20 декември 2004	10 години	19,558	24,204
3 февруари 2005	10 години	25,426	30,862
2 август 2005	10 години	29,337	34,914
19 ноември 2008	10 години	97,792	97,908
Общо		191,671	212,123

Всички договори отговарят на изискванията на БНБ за включване във вторичния капитал, за което Банката е получила писмено разрешение. Не се допускат погашения по главници по предоставените заеми преди техния падеж без изричното съгласие на БНБ.

Съгласно клаузите на договорите за подчинен срочен дълг УниКредит Банк Австрия АГ се съгласява вземанията ѝ да не са обезпечени под никаква форма и в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката изплащането по тях да се извърши след като се удовлетворят вземанията на всички останали кредитори.

41. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е, както следва:

	В хиляди лева					
	Банкови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсиониране	Конструктивни задължения	Други	Общо
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Сaldo към 31 декември 2008	24,292	22,828	2,818	5,610	1,226	56,774
Новозаделени	-	205	476	-	140	821
Възстановени	(4,770)	(12,999)	-	(1,374)	-	(19,143)
Увеличение от валутни разлики	11,218	4,558	-	-	80	15,856
Намаление от валутни разлики	(11,455)	(4,453)	-	-	(35)	(15,943)
Използвани	-	(31)	(210)	(487)	(1,073)	(1,801)
Сaldo към 31 декември 2009	19,285	10,108	3,084	3,749	338	36,564

(a) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен рисков 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 посрещне тези задължения при настъпване на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2009 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 19,285 хил. лева.

(b) 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 2009 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 10,108 хил. лева.

(c) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с фиксирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор, намалена с акционерските загуби към датата на отчета.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2009 година са:

- Дисконтов процент – 6.5%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно.;
- Пенсионна възраст:
 - Мъже – 63;
 - Жени – 60;

41. Провизии (продължение)**(c) Провизии за пенсиониране (продължение)**

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2009 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви, както и амортизация на акционерските печалби/загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2008	2,818
Текущ разход за прослужване за 2009 г.	255
Разходи за лихви за 2009 г.	221
Амортизация на акционерските (печалби) загуби	-
Изплатени доходи	(210)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2009	3,084
Непризнати акционерски загуби към 31 декември 2009	558
Лихвен процент в началото на годината	8.2%
Лихвен процент в края на годината	6.5%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2010	313
Очакван разход за лихви за 2010	218
Амортизация на акционерските загуби	28
Очаквани плащания за 2010	574

Текущият разход за прослужване, разходите за лихви и амортизацията на акционерските печалби/загуби са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 14).

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година цялата сума на провизиите за конструктивни задължения е свързана с изпълнението на изискванията на Наредба I-171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи, относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори. През декември 2009 година беше извършен преглед на размера на необходимите провизии и като резултат от това сумата на провизиите беше намалена с 1,374 хил. лева.

(d) Други провизии

Другите провизии в размер на 338 хил. лева се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

42. Други пасиви

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Задължения към държавния бюджет	4,092	4,763
Задължения към персонала	17,655	21,084
Задължения за неизползван платен отпуск	7,023	6,139
Дивиденти	196	237
Задължения по специфични договори на мениджмънта	980	596
Други пасиви	16,206	18,751
Общо други пасиви	46,152	51,570

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци.

Задълженията към персона включват начислени, но неплатени на служителите суми, относящи се до постигнатите резултати през 2009 година. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2009 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката би следвало да плати на служителите в случай, че трудовите им договори биха били прекратени към 31 декември 2009 година и съответно към 31 декември 2008 година.

Както е посочено в Приложение 3 (o) (iii) на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредито Италиано 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.

43. Собствен капитал

a) Внесен капитал

Внесеният капитал се състои от 239,255,524 обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права на своите държатели. Към 31 декември 2009 година 92.1% от акциите се притежават от УниКредит Банк Австрия АГ.

b) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Средствата на фонда не могат да бъдат използвани без изричното съгласие на Българска Народна Банка.

c) Други резерви

Под други резерви Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години, както и освободения преоценъчен резерв при продажба на дълготрайни активи, над размера на фонд „Резервен“.

43. Собствен капитал (продължение)

d) Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви включват резервите от преоценка на недвижими имоти съгласно допустимия модел на отчитане по справедлива стойност в МСС 16 „Имоти, машини, съоръжения и оборудване”, както и преоценъчните резерви от промяната в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба или на деривати, хеджиращи парични потоци съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”.

44. Условни задължения

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Акредитиви и гаранции	641,532	731,489
Кредитни ангажименти	928,597	1,442,245
Общо условни задължения	1,570,129	2,173,734

a) Статистическа информация

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 2009 година и към 31 декември 2008 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 41).

b) Съдебни дела

Към 31 декември 2009 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход от 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. Към 31 декември 2009 година сумата на тези провизии възлиза на 10,108 хил. лева.

c) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафти и револвирящи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовата си позиция.

45. Заложени активи

	<i>В хиляди лева</i>	
	2009	2008
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	286,515	458,769
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	114,321	164,430
Заложени ценни книги по други договори	52,384	57,191
Блокирани депозити по издадени кредитни карти	4	37
	453,224	680,427

Заложените ценни книги включват:

Финансови активи държани за търгуване	33,136	54,175
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4,136	20,330
Финансови активи на разположение за продажба	133,400	307,132
Инвестиции държани до падеж	282,548	298,753
	453,220	680,390

Ценните книги, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на чужди институции.

46. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка и членовете на управителните си органи.

Освен това УниКредит Булбанк АД е свързано лице с всички дъщерни дружества от Групата и с администраторите в Банката.

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние и на Отчета за доходите към 31 декември 2009 година са представени в следващата таблица:

	<i>В хиляди лева</i>	
	Активи	Пасиви
Финансови активи държани за търгуване	2,380	
Финансови активи на разположение за продажба	2,884	
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,871,265	
Кредити	139,289	
Други активи	3,081	
Финансови пасиви държани за търгуване		38,012
Разплащателни сметки и получени депозити		2,970,756
Подчинени пасиви		212,123
Други пасиви		1,960
Общо	2,018,899	3,222,851
Гаранции получени от групата		103,789

46. Сделки със свързани лица (продължение)

	<i>В хиляди лева</i>
Приходи (Разходи)	
Приходи от лихви	6,660
Разходи за лихви	(54,732)
Приходи от такси и комисиони	2,255
Разходи за такси и комисиони	(180)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	(241)
Административни разходи и разходи за персонала	(5,835)
	(52,073)

Към 31 декември 2009 година сумата на предоставените кредити на ключов персонал възлиза на 17,938 хил. лева. За 2009 година разходите за възнаграждения на членовете на управителните органи възлизат на 1,635 хил. лева.

47. Парични средства и парични еквиваленти

	<i>В хиляди лева</i>
2009	2008
Пари в каса	119,816
Разплащателна сметка при Централната банка	712,342
Разплащателни сметки при банки	42,923
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги	11,574
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	1,911,215
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,797,870
	2,374,447

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в каса, парични средства по сметки при Централната банка и други банки, както и предоставени депозити с оригинален срок до три месеца.

48. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финанс лизинг. По договорите за финанс лизинг Банката е лизингополучател във връзка с придобиването на автомобили и оборудване.

При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и помещения.

48. Лизинг (продължение)

(a) **Договори за финансов лизинг, по които Банката е лизингополучател**

Остатъчен матуритет	В хиляди лева			
	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания		Нетна настояща стойност на общата сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2009	2008	2009	2008
До една година	336	746	323	679
От една до пет години	173	504	145	468
Общо	509	1,250	468	1,147

(b) **Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател**

Остатъчен матуритет	В хиляди лева	
	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2009	2008
До една година	12,082	12,500
От една до пет години	26,663	26,819
Над пет години	6,774	8,923
Общо	45,519	48,242

(c) **Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател**

Остатъчен матуритет	В хиляди лева	
	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2009	2008
До една година	247	189
От една до пет години	85	119
Общо	332	308

49. Дружества от банковата група

Директната компания майка на УниКредит Булбанк АД е УниКредит Банк Австрия АГ.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година индиректната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.



Годишен доклад за дейността за 2009 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (НЕКОНСОЛИДИРАНИ ДАННИ)	3
ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (КОНСОЛИДИРАНИ ДАННИ)	4
НАДЗОРЕН СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	5
ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	6
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ ОТ STANDARD & POOR'S	6
БЪЛГАРСКА И СВЕТОВНА ИКОНОМИКА	7
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК	11
Финансови резултати (неконсолидирани)	11
Активи и пасиви (неконсолидирани)	13
Финансови резултати (консолидирани)	16
Управление на риска	17
Развитие на бизнес областите	19
Човешки ресурси	24
Глобално банково обслужване	26

ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (НЕКОНСОЛИДИРАНИ ДАННИ)

(в хил. лв., освен ако не е посочено друго)

Избрани финансови показатели

	2009	2008	Изменение (2009/2008)
Основни показатели			
Нетна печалба	194 753	291 703	-33.2%
Собствен капитал (в края на периода)	1 635 940	1 373 065	19.1%
Активи (в края на периода)	11 518 774	11 014 704	4.6%
Клиентски депозити (в края на периода)	6 421 385	6 029 191	6.5%
Клиентски депозити (средно годишни)	6 225 288	6 178 870	0.8%
Кредити на клиенти (в края на периода)	7 370 496	7 232 251	1.9%
Кредити на клиенти (средно годишни)	7 301 374	6 216 875	17.4%
Доход на акция (в лева)	0.81	1.22	-33.2%
Приходи			
Нетен лихвен доход	408 081	463 369	-11.9%
Нетен доход от такси и комисионни	150 676	155 238	-2.9%
Нетна печалба/загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	1 777	-24 019	n.a.
Нетна печалба/загуба от инвестиции в ценни книги	2 234	-1 093	n.a.
Брутен оперативен доход	572 456	611 876	-6.4%
Нетен оперативен доход	327 602	352 670	-7.1%
Разходи			
Общи административни разходи	244 854	259 206	-5.5%
Разходи за персонал	96 483	102 248	-5.6%
Други оперативни разходи	113 896	125 654	-9.4%
Амортизация	34 475	31 304	10.1%
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	110 765	28 302	291.4%
Разходи за данъци	22 084	32 665	-32.4%
Съотношения (%)			
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.7	2.9	-1.2pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	12.9	23.0	-10.1pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.2	12.5	1.7pp
Обща капиталова адекватност	16.7	13.2	3.5pp
Адекватност на първичния капитал	13.4	10.3	3.1pp
Рисково претеглени активи/Общо активи	80.4	82.8	-2.5pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди провизии	4.1	2.1	1.9pp
Общо кредити/Общо депозити	114.8	120.0	-5.2pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	42.8	42.4	0.4pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	34.0	47.7	-13.7pp
Ресурси (брой в края на периода)			
Оперативни подразделения на УниКредит Булбанк	234	260	-26
Персонал	3 803	3 869	-66
Валутен курс BGN/USD в края на периода	1.3641	1.3873	-1.7%
Среден валутен курс BGN/USD за периода	1.4053	1.3339	5.4%

ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (КОНСОЛИДИРАНИ ДАННИ)

(в хил. лв., освен ако не е посочено друго)

Избрани финансови показатели

	2009	2008	Изменение (2009/2008)
Основни показатели			
Нетна печалба	197 397	292 944	-32.6%
Собствен капитал (в края на периода)	1 640 134	1 378 289	19.0%
Активи (в края на периода)	11 523 729	11 034 209	4.4%
Клиентски депозити (в края на периода)	6 413 097	6 024 506	6.5%
Кредити на клиенти (в края на периода)	7 378 678	7 238 633	1.9%
Доход на акция (в лева)	0.83	1.22	-32.6%
Приходи			
Нетен лихвен доход	409 510	463 714	-11.7%
Нетен доход от такси и комисионни	151 899	156 007	-2.6%
Нетна печалба/загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	1 751	-23 930	n.a.
Нетна печалба/загуба от инвестиции в ценни книぎ	2 234	-1 093	n.a.
Брутен оперативен доход	578 040	613 976	-5.9%
Нетен оперативен доход	331 481	354 095	-6.4%
Разходи			
Общи административни разходи	246 559	259 881	-5.1%
Разходи за персонал	97 781	103 392	-5.4%
Други оперативни разходи	113 691	124 502	-8.7%
Амортизация	35 087	31 987	9.7%
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	111 261	28 436	291.3%
Разходи за данъци	22 823	32 715	-30.2%
Съотношения (%)			
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.8	2.9	-1.2pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	13.1	23.0	-9.9pp
Общо кредити/Общо депозити	115.1	120.2	-5.1pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	42.7	42.3	0.3pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	34.1	47.7	-13.6pp

НАДЗОРЕН СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ¹

Надзорен съвет

Председател	Роберт Задразил
Заместник-председател	Алберто Девото
Членове	Димитър Желев Хайнц Майдлингер Мария-Елизабет Зъхстл-Куглер Клаудио Чезарио Грациано Камели

Управителен съвет

Председател и Главен изпълнителен директор	Левон Хампарцумян
Заместник-председател и Главен оперативен директор	Андреа Казини
Членове	Емилия Палибачийска Любомир Пунчев Моника Фюрнзин

На 22 януари 2009г. промяна в състава на Надзорния съвет на УниКредит Булбанк АД е вписана в Търговския регистър на Агенцията по вписванията, на основание решение на извънредното общо събрание на акционерите на УниКредит Булбанк АД, проведено на 19 декември 2008 г. , както следва:

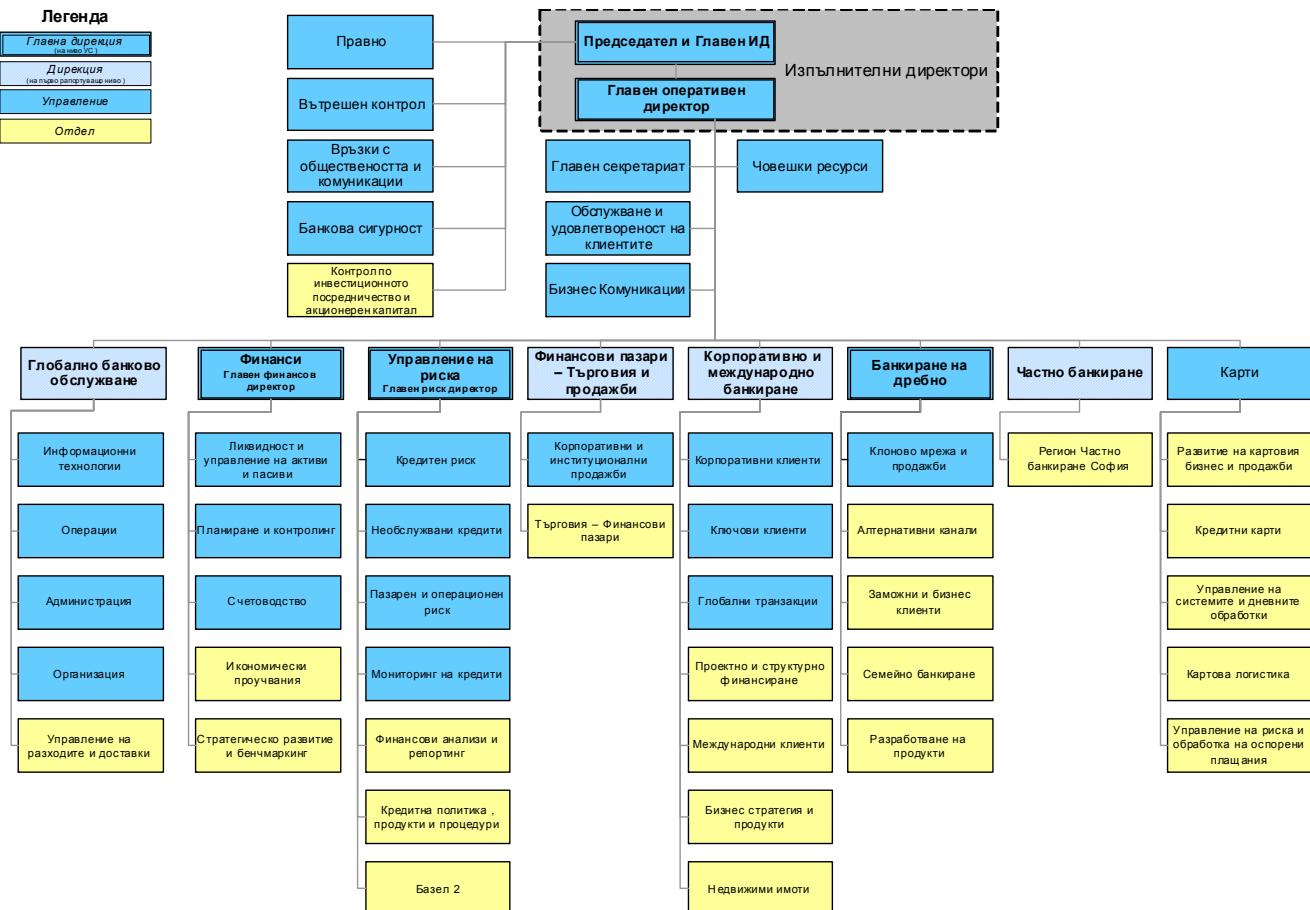
- ❶ Избор на г-жа Мария-Елизабет Зъхстл-Куглер, г-н Клаудио Чезарио и г-н Грациано Камели за членове на Надзорния съвет.
- ❷ Освобождаване на г-н Томас Грос, г-жа Елена Гоитини и г-н Марко Янаконе като членове на Надзорния съвет.

На 4.01.2010г. г-н Александър Кръстев е вписан в търговският регистър на Агенцията по вписванията като член на Управителния съвет на УниКредит Булбанк, замествайки г-жа Моника Фюрнзин.

¹ Към of 31.12.2009г.

Организационна структура

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА¹



КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ ОТ STANDARD & POOR'S²

Дългосрочен рейтинг

BBB

Краткосрочен рейтинг

A-3

Перспектива

Негативна

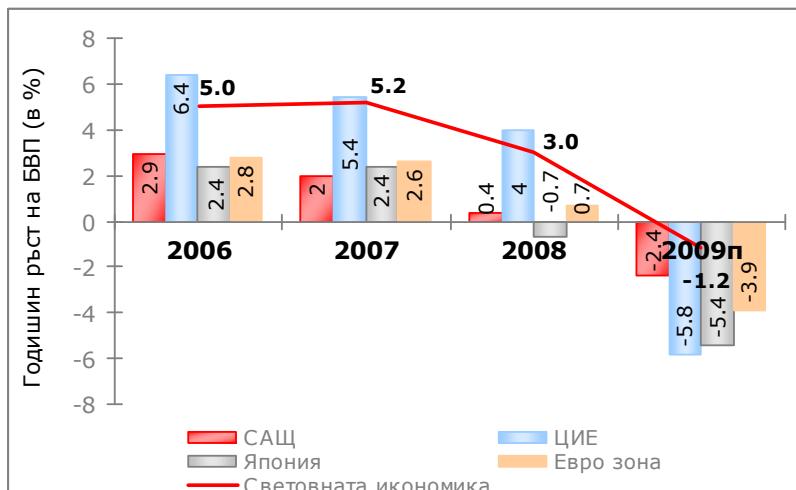
¹ Към 31 декември 2009г.

² Равен на суверения рейтинг на България, присъден от Standard & Poor's, с изключение на перспективата, която е Стабилна за България.

БЪЛГАРСКА И СВЕТОВНА ИКОНОМИКА

Икономически обзор

За разлика от много други страни от ЕС, глобалната рецесия засегна българската икономика със значително закъснение във времето. Чак през първото тримесечие на 2009г. растежът на БВП спадна до отрицателни нива, тъй като икономиката беше силно засегната от намалялото външно търсене и спада в капиталовите потоци. Положението беше допълнително утежнено от големия дефицит по текущата сметка, което направи българската икономика особено уязвима от пресъхването на капиталовите потоци след фалита на Леман Брайдърс. Така икономиката изпадна в рецесия, като реалният БВП се сви с 5.2% за цялата 2009г. Въпреки това, значителните буфери, натрупани по време на годините на бума, дадоха сила стартова позиция наластите в усилията им да отговорят на предизвикателствата, произтичащи от глобалната рецесия. Значителните фискални стимули, предприети през последните два месеца на 2008 г. в комбинация с намаляването на минималните задължителни резерви, помогнаха да бъде смекчен първоначалния удар върху икономиката предизвикан от спада във външната търговия.



След парламентарните избори през юни новата администрация възприе по-решителна позиция срещу корупцията и предприе агресивно съкращаване на разходите, за да стабилизира публичните финанси. Новото правителство ограничи публичната администрация, обвърза ръста на заплатите с този на производителността и се фокусира върху подобряване използването на средствата от ЕС, като основен източник за финансиране на публичните инвестиции. За да помогне на реалната икономика да се справи с последиците от кризата правителството ускори възстановяването на ДДС, намали социално осигурителните вноски, като същевременно се ангажира да рационализира процеса на възлагане на обществени поръчки, както и да намали бариерите за влизане и излизане от пазара. Политиката на българското правителство изглежда правилна. Като се има предвид ограничното поле за водене на експанзионистична фискална и монетарна политика при режим на фиксиран валутен курс, усилията са насочени към приемане на структурните мерки необходими за подобряване конкурентоспособността в средносрочен и дългосрочен план. В същото време се повишава усвояването на средствата от ЕС, които следва да осигурят стимули за вътрешното търсене в краткосрочен план.

В резултат на рецесията цените на жилищата намаляха с почти 30% в сравнение с най-високите им стойности, достигнати по време на бума, което причини редуциране на нетното богатство на домакинствата в значителни размери. Безработицата се увеличи до 9.3% в края на 2009г., като загубите на работни места са най-високи в експортно ориентирания производство, строителството и сектора на недвижимите имоти. От друга страна, слабото вътрешно търсене доведе до спад в ИПЦ до средно 2.8% през 2009г. спрямо средно 12.4% година по-рано.

Избрани икономически показатели	2009	2008	2007	2006	2005	Год. ръст 09/08
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.36	1.39	1.33	1.49	1.66	-1.7%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.41	1.34	1.43	1.56	1.57	5.2%
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	2.41	5.12	3.92	2.68	2.04	-2.7
Инфлация, в края на периода (%)	0.6	7.8	12.5	6.5	6.5	-7.2
Средногодишна инфляция (%)	2.8	12.4	8.4	7.3	5.0	-9.6
Номинален БВП (в млн. евро) ⁿ	33 295	34 118	28 898	25 238	21 882	-2.4%
Реален годишен ръст на БВП (%) ⁿ	-5.2	6.0	6.2	6.3	6.2	-11.2
БВП на глава от населението (в евро) ⁿ	4 395	4 485	3 782	3 268	2 835	-2.0%
Сaldo по платежния баланс (в млн. евро)*	-655	674	3 164	1 786	569	-129.3%
Сaldo по текущата сметка (в млн. евро)	-2 556	-8 376	-7 862	-4 468	-2 470	-66.8%
Външнотърговски оборот, FOB (в млн. евро)*	25 333	39 005	34 322	29 499	23 276	-30.6%
Външнотърговско saldo, FOB (в млн. евро)*	-3 727	-8 597	-7 298	-5 475	-4 343	-53.2%
Преки чуждестранни инвестиции (в млн. евро)	2 523	6 064	8 382	6 081	3 226	-54.7%
Брутен външен дълг към края на периода (в млн. евро)**	36 992	36 974	28 989	20 691	15 507	-2.0%
Брутен външен дълг / БВП (%) ⁿ	110.7	108.4	99.8	81.7	70.9	2.3
Брутен вътрешен дълг към края на периода (в млн. евро)**	1 513	1 571	1 636	1 511	1 453	-3.8%
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. евро)	12 919	12 713	11 937	8 926	7 370	1.6%
Бюджетен излишък / БВП (%) ⁿ	-0.7	3.0	3.5	3.6	2.3	-3.7
Равнище на безработица в края на периода (%)	9.1	6.3	6.9	9.1	10.7	2.8
Действащи търговски банки в края на периода	30	30	29	32	34	-

Източник: БНБ, НСИ, Министерство на финансите и прогнозни данни на Уникредит Булбанк

ⁿ Прогнозни данни на Уникредит Булбанк за ръста на БВП за 2009 г.;

* данните са за периода Януари - Ноември 2009 г.;

** данните са за Ноември 2009 г.

През 2009г. ребалансирането на текущата сметка протече с темпове по-бързи от очакваните, което спомогна да се намали нуждата на страната от външно финансиране до по-устойчиви нива. Въпреки че спаднаха с над 50%, ПЧИ продължиха да покриват дефицита по текущата сметка почти изцяло.

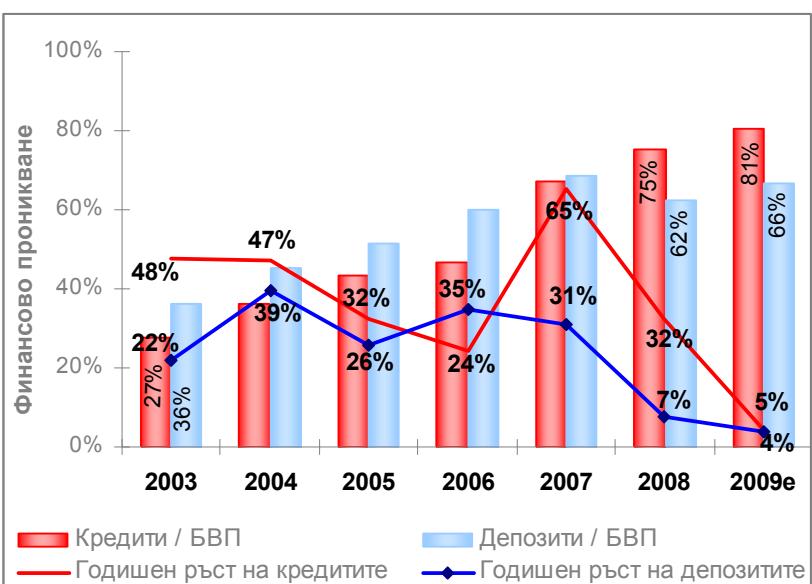
Въпреки че рецесията не е приключила и 2010г. най-вероятно ще донесе нови предизвикателства, дългосрочната перспективата пред българската икономика продължава да бъде обещаваща. България остава страната с най-ниски производствени разходи в ЕС. Страната има благоприятно данъчно облагане, гъвкав пазар на труда и традиционно се възприема като входна врата за страните от Западните Балкани и Черноморския регион. Усилията за намаляване на корупцията и реформите насочени към модернизиране на икономиката възвърнаха инерцията си след като новото правителство започна мандата си в средата на 2009г. Всички тези фактори продължават да правят България много атрактивна дестинация за делокализиране на производствени дейности, особено за онези западноевропейски компании, които ще бъдат принудени да се преструктурират, за да запазят конкурентноспособността си след края на глобалната финансова и икономическа криза.

Преглед на банковия сектор

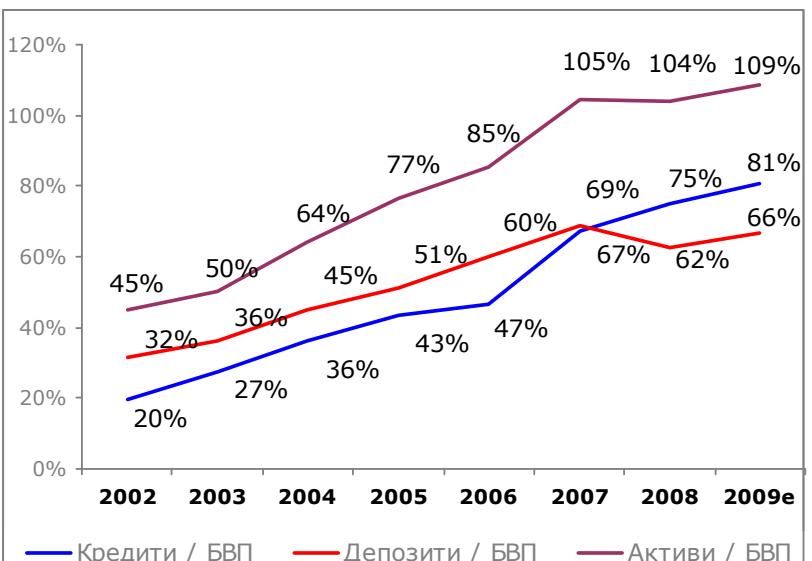
В края на 2009 година ръстът на кредитите за домакинства и нефинансови предприятия се забави до 4.5% на годишно база. Това отразява най-вече спада в търсенето на нови кредити. Търсенето на инвестиционни кредити отслабна поради нарастващия риск от излишни производствени мощности в периода след кризата. Търсенето на ипотечни кредити, от друга страна, загуби скорост след като цените на жилищата рязко спаднаха, като

изглежда ще бъде необходимо повече време преди купувачите да започнат да възприемат цените наблюдавани на пазара като стабилни. В същото време, банките станаха все по-малко склонни да поемат риск, след като стана ясно, че перспективата за икономиката се е влошила. Те завишиха стандартите за отпускане на нови кредити и повишиха приложимите лихвени проценти, за да компенсират частично влошените условията за финансиране.

Подчертавайки сериозността на спада в реалната икономика, депозитите регистрираха увеличение на годишна база от едва 3.7% през цялата 2009 година. Корпоративните депозити намаляха (-10.5% на годишна база), тъй като фирмите бяха изложени на натиск да намалят задължността си, докато свиването на правителствените депозити (с 40% на годишна база) отрази най-вече необходимостта от затягане на фискалната политика през втората половина на 2009 година. Привлечени от високите реални лихвени проценти и по-благоприятните условия за гарантиране на влоговете, депозитите на домакинствата регистрираха силен 11% ръст на годишна база.



Конкуренцията за привличане на депозити на местния пазар увеличи лихвените проценти значително (с 115 базисни пункта от средно 3.22% през 2008г. на средно 4.37% през 2009г.). За да помогнат на застигнатата от рецесията икономика, банките увеличили лихвените проценти по кредитите в по-малки размери. БНБ от своя страна изравни стандартите за провизиране и класификация на рисковите експозиции прилагани в България, с тези в останалите страни от ЕС, като по този начин улесни банките в усилията им да се справят с последиците от рецесията върху кредитните им портфели. В допълнение, БНБ генерира ликвидност за 1.5 млрд. лв., като за целта използва инструмента на минималните задължителни резерви, и убеди банките да заздравят капиталовите си позиции като се въздържат от изплащането на дивиденти за сметка на печалбата си от предходната година.



Банковият сектор в Централна и Източна Европа по традиция е силно зависим от достъпа до чуждестранно финансиране, като България не прави изключение. Глобалната криза на ликвидността пресуши междубанковите пазари на дълг и доведе до значително увеличаване в цената на външното финансиране. Така, банковия сектор в България беше принуден да намали външната си задължност, като съотношението на нетните чуждестранни активи към общо активите се подобри от минус 15.1% в края на 2008г. до минус 12.3% година по-

късно. Проблемите в реалната икономика увеличиха необслужваните кредити до 6.1% в края на 2009г. от 3.2% година по-рано. По-слабият растеж в обема на бизнеса и ръстът на необслужваните кредити ограничиха профитабилността. Така през 2009г. консолидираната печалба на банковата система след данъци намаля с 44% на годишна база до 780 милиона лв. от 1,387 милиона лв. година по-рано.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК

Финансови резултати (неконсолидирани)

През 2009г. УниКредит Булбанк отчете брутни оперативни приходи в размер на 572.5млн. лв. (с 6.4% по-ниски от предходната година). Оперативните разходи намаляха с 5.5% и достигнаха 244.9 млн. лв., което доведе до спад от 7.1% на нетния оперативен доход до 327.6 млн. лв. Нетната печалба отчете годишно намаление от 33.2%, достигайки 194.8 млн. лв., дължащо се предимно на четирикратния ръст на разходите от обезценка на финансови активи.

в хил. лв.

Неконсолидирани оперативни резултати	2009	2008	Изменение (%)	Изменение (хил.лв.)
Нетен лихвен доход	408 081	463 369	-11.9	-55 288
Нетен доход от такси и комисиони	150 676	155 238	-2.9	-4 562
Нетна печалба/загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	1 777	-24 019	n.a.	25 796
Нетна печалба/загуба от инвестиции в ценни книги	2 234	-1 093	n.a.	3 327
Други оперативни приходи	9 688	18 381	-47.3	-8 693
Брутен оперативен доход	572 456	611 876	-6.4	-39 420
Оперативни разходи	-244 854	-259 206	-5.5	14 352
Нетен оперативен доход	327 602	352 670	-7.1	-25 068
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	-110 765	-28 302	291.4	-82 463
Разходи за данъци	-22 084	-32 665	-32.4	10 581
Нетна печалба	194 753	291 703	-33.2	-96 950

Независимо от тежката икономическа обстановка през годината, доходността и ефективността на УниКредит Булбанк останаха сравнително стабилни. Възвръщаемостта на активите и на капитала бяха съответно 1.7% и 12.9%, оставайки над средното за банковата система. Доходът на акция намаля с 33.2% до 0.81 лв. Съотношението Нетна печалба/Брутен оперативен доход намаля с 13.7 процентни пункта до 34.0%. Отношението Оперативни разходи/Брутен оперативен доход бе 42.8%, оставайки под средното за банковата система.

Структура на приходите	2009	2008
Нетен лихвен доход	71%	76%
Нетни приходи от такси и комисионни	26%	25%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи	2%	-1%
Брутен оперативен доход	100%	100%

Нетният лихвен доход остана основен източник на приходи с дял, равен на 71% от брутния оперативен доход към края на 2009г., отчитайки годишен спад от 11.9% до 408.1 млн. лв. и променяйки структурата си в незначителна степен. Кредитите генерираха 1.4% по-малко годишни проходи, въпреки това увеличиха дела си в лихвения доход до 89%. Имайки

предвид динамичната 2009г., ценните книги отчетоха отрицателен годишен ръст и се свиха до 8% от лихвения доход. Междубанковите депозити запазват своя дял от 3%.

Свиването на лихвения доход бе причинено от намаляването на лихвените проценти по кредитите, което не бе компенсирано от 1.9% ръст на обемите. Лихвените разходи по клиентски депозити нарастваха с 44%, поради двойния ефект на нарастващи цени и депозитни обеми (+6.5% годишен ръст в обемите). Нетният лихвен марж (нетен лихвен доход/средни активи) спадна с 1 процентен пункт до 3.6%.

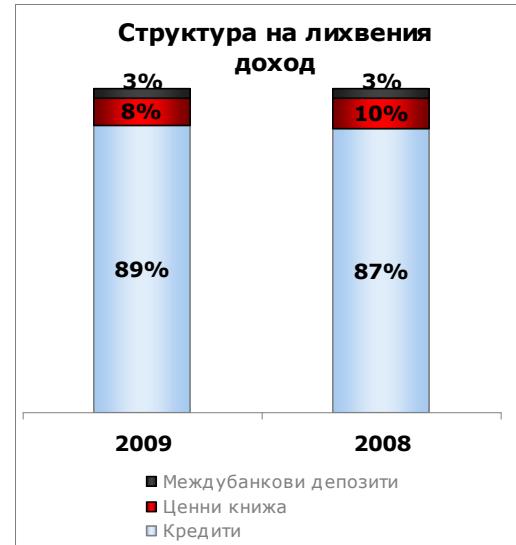
Нетният доход от такси и комисионни, възлизаш на 26% от брутния оперативен доход, намалява с 2.9% годишно до 150.7 млн. лв. Това произлезе от 16% спад на таксите от валутни операции, 32% намаление на таксите от търговия с ценни книги и попечителски услуги, 5% - от такси за преводи и 8% - от такси от кредитен бизнес.

Останалата част от брутния оперативен приход: нетен доход от търговия, от ценни книжа и други оперативни приходи, взети заедно отбелая положителен годишен ръст от 20.4 млн. лв.

Логична последица от свиването на икономиката бе 5.5% намаление на оперативните разходи, от които разходите за персонал намаляха с 5.6%, а останалата част – с 9.4%.

Нетната обезценка на финансови активи и разходите за провизии нараства почти четворно до 110.8 млн. лв. годишно, в сравнение с 28.3 млн. лв. за 2008г. Част от провизиите бе освободена, благодарение на положителния ефект от разрешени съдебни дела за 12.7 млн. лв.; намаляване на риска по гаранции в размер на 5 млн. лв. и събрани вземания за 1.7 млн. лв. Във времена на влошени икономически условия съотношението на нередовните кредити към общо кредити нараства от 2.1% през 2008г. до 4.1% година по-късно. Благодарение на благоразумната политика за оценка на риска, както и на стриктната политика на провизиране последното съотношение остана доста под средните нива за банковата система (6.1%).

Разходите за данъци бяха 22.1 млн. лв., като намаляха с 32.4% спрямо предходната година, поради спада на брутните приходи.



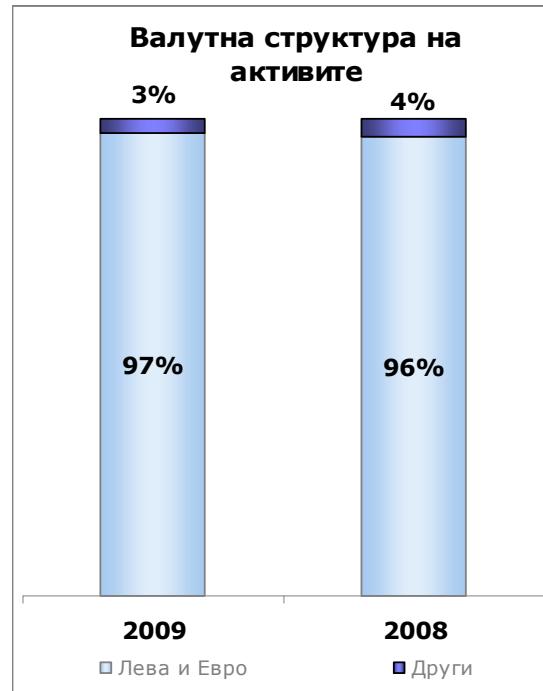
Активи и пасиви (неконсолидирани)

Неконсолидираните активи на банката достиганха до 11,519 млн. лв., растејки с 4.6% спрямо края на 2008г.

в хил. лв.

Съкратен баланс, неконсолидиран	2009	2008	Изменение (%)	Изменение (хил. лв.)
Активи				
Парични средства в каса и по разплащателни сметки в БНБ	832 158	905 929	-8.1	-73 771
Вземания от други банки	2 071 567	1 549 996	33.6	521 571
Ценни книги	851 755	1 020 617	-16.5	-168 862
Кредити на клиенти (след провизии)	7 370 496	7 232 251	1.9	138 245
Дълготрайни материални активи	245 463	185 129	32.6	60 334
Други нетни активи	147 335	120 782	22.0	26 553
Общо активи	11 518 774	11 014 704	4.6	504 070
Капитал и пасиви				
Депозити от клиенти	6 421 385	6 029 191	6.5	392 194
Депозити от банки	3 105 352	3 218 594	-3.5	-113 242
Други пасиви	356 097	393 854	-9.6	-37 757
Общо пасиви	9 882 834	9 641 639	2.5	241 195
Собствен капитал	1 635 940	1 373 065	19.1	262 875
Общо капитал и пасиви	11 518 774	11 014 704	4.6	504 070

Валутната структура на активите се промени незначително. Активите в лева и евро увеличиха дела си от 96% до 97% от общото балансово число.

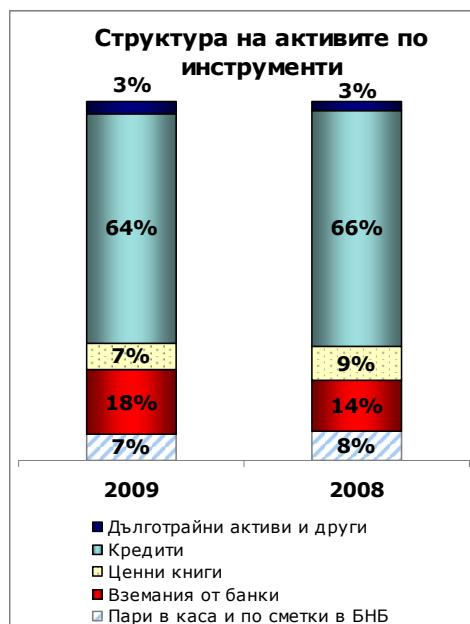


Нетните кредити слабо намалиха дела си (до 64%), от общите активи, достигайки 7,370 млн. лв., (1.9% годишен ръст). Умерени ръстове бяха отбелязани и в двете бизнес области – Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране. Общо брутните кредити се покачиха с 3.4%, като тези на предприятия се увеличили с 5.6%, ипотечните кредити - с 6.4%, а потребителските спаднаха с 12.8%.

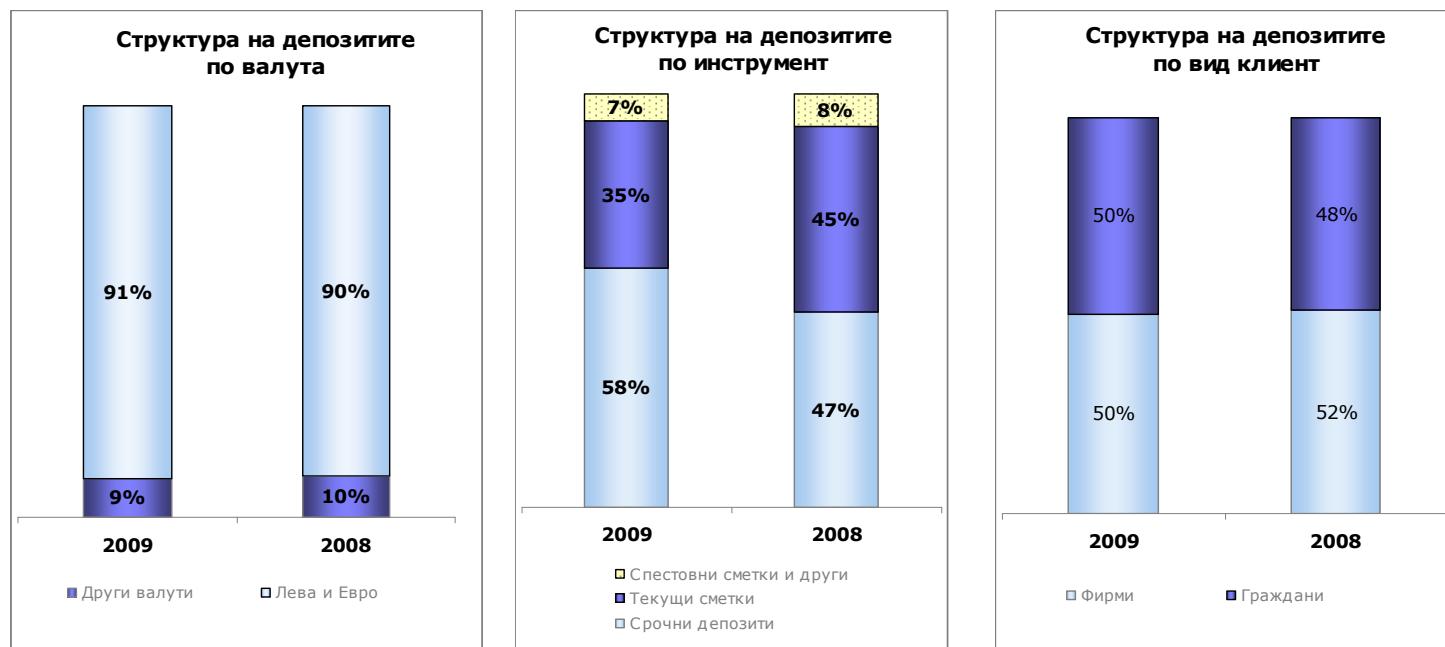
Портфейлът от ценни книжа се сви с 16.5% до 852 млн. лв., редуцирайки своя дял от общите активи (от 9% на 7%). Междубанковите депозити нарастваха с 33.6% към края на 2009г., увеличавайки своя дял от активите от 14% на 18%. Паричните средства в каса и по сметки в БНБ спаднаха с 8.1% за годината, до 832 млн. лв. Дълготрайните и други активи се покачиха с 32.6% до 245 млн. лв.

Банката продължи да финансира своите операции предимно с клиентски депозити и вътрешни средства, като клиентските депозити нарастваха с 6.5%, достигайки 6,421 млн. лв.

Неконсолидираният акционерен капитал се покачи с 19.1% за годината, достигайки 1,636 млн. лв., (спрямо 1,373 млн. лв. за 2008г.). Съотношението Собствен капитал/Активи отчете ръст от 12.5% за 2008г. до 14.2% за 2009г. Общата капиталова адекватност бе 16.7% (13.2% за 2008г.), а адекватността на капитала от първи ред - 13.4% (10.3% за 2008г.). Съотношението Рисковопретеглени активи/Общо активи намаля с 2.5 процентни пункта до 80.4%. С това бяха изпълнени всички изисквания на Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност.



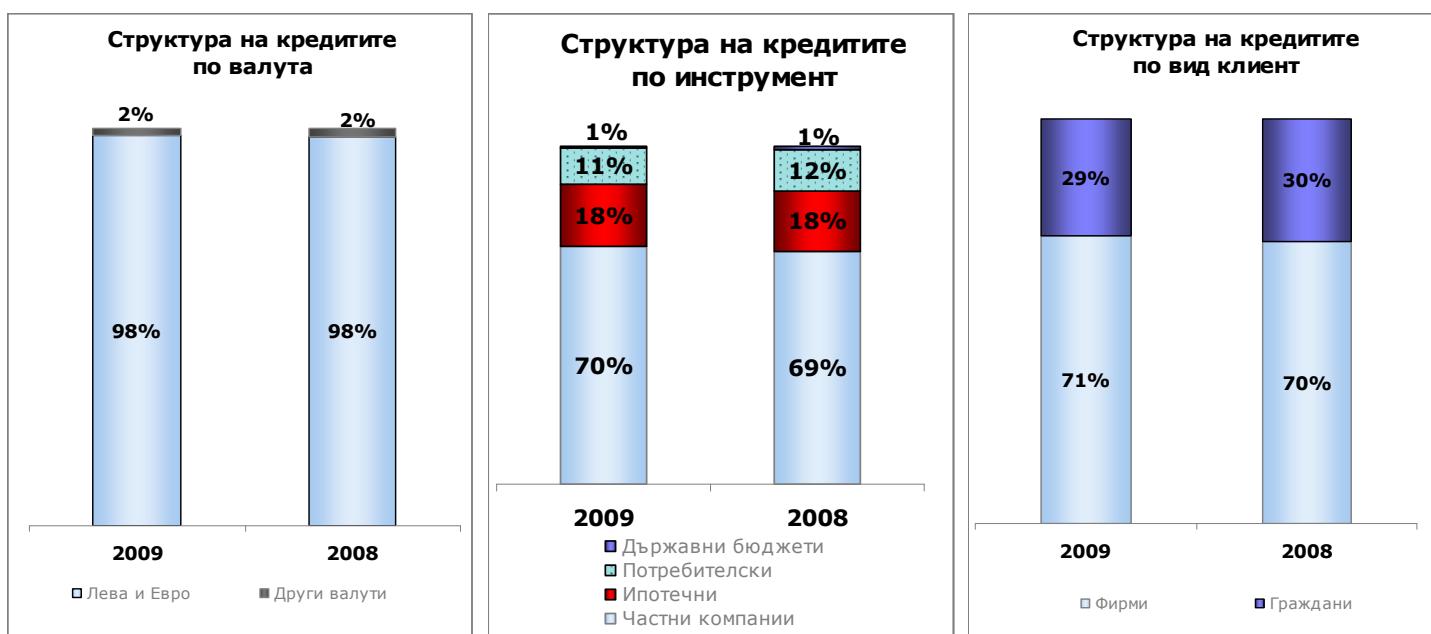
Клиентски депозити



През 2009г. клиентските депозитите достигнаха 6,421 млн. лв., 91% от които деноминирани в евро и лева. Депозитите на физически лица се покачиха до 3,186 млн. лв., което представлява 50% от всички депозити. Останалата половина съставляват фирмениите депозити, възлизащи на 3,235 млн. лв. Клиентите продължиха да прехвърлят средства от текущите сметки към срочните депозити, по този начин влошавайки нетния марж на доходите. В резултат на това, срочните депозити увеличиха дела си до 58% от общите депозити, спрямо 47% в края на 2008г., и достигнаха 3,727 млн. лв. (годишен ръст от 30.6%).

Кредитен портфейл на банката

През 2009г Брутният портфейл на банката се увеличи с 3.4% достигайки 7,775 млн. лв., в сравнение с 7,518 млн. лв. година по-рано. Средногодишните брутни кредити за 2009г. бяха 7,646 млн. лв., по-високи с 18.1% от 2008г. Съотношението Брутни кредити/Депозити намаля с 3.6 процентни пункта годишно, до 121.1% (за сравнение, същото съотношение за банковият сектор бе 121.2%). Валутната структура на кредитния портфейл остана почти непроменена, като кредитите в лева и евро представяха 98% от всички кредити.



Фирмените кредити нарастваха с 5.6% до 5,531 млн. лв., което бе 71% от кредитния портфейл на Банката. Кредитите на физически лица се свиха с 1.5% до 2,234 млн. лв.,

представлявайки 29% от портфейла. Ипотечните кредити се увеличиха с 6.4% годишно до 1,425 млн. лв., запазвайки дела си от 18% от общите кредити. Потребителските кредити намаляха с 12.8% годишно до 818 млн. лв, в голяма степен под влияние на прехвърлянето на новите кредити от този вид в УниКредит Кънсюмър Файнансинг.

Отрасловата структура се запази почти непроменена през 2009г. Делът на Транспорт и комуникации намаля с 2 процентни пункта, докато този на Строителството нараства с 3 процентни пункта. Трите най-големи области на концетрация бяха Производство (20%), Търговия (21%) и Банкиране на дребно (29%).

Отраслова структура	2009		2008	
	обем	дял	обем	дял
Суверенен дълг	57 584	1%	59 733	1%
Производство	1 541 948	20%	1 439 630	19%
Търговия	1 653 631	21%	1 577 385	21%
Строителство	825 378	11%	574 398	8%
Земеделие и горско стопанство	138 058	2%	157 578	2%
Транспорт и комуникации	169 948	2%	331 610	4%
Туризъм	265 929	3%	276 708	4%
Услуги	576 279	7%	545 303	7%
Финансови услуги	302 682	4%	277 461	4%
Банкиране на дребно				
Ипотечни кредити	1 425 488	18%	1 339 927	18%
Потребителски кредити	817 953	11%	937 804	12%
Общо кредити	7 774 878	100%	7 517 537	100%

Финансови резултати (консолидирани)

Компаниите, участващи в капитала на групата УниКредит Булбанк и приложеният метод на консолидация са представени по-долу със съответстващите им дялови участия.

Компания	Участие в капитала	Метод на консолидация
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	Пълна консолидация
Хипоферайнз Имобилиен ЕООД	100.0%	Пълна консолидация
УниКредит Кънсюмър Файнансинг АД	49.9%	Метод на собствения капитал
УниКредит Лизинг АД	24.4%	Метод на собствения капитал
Дружество за касови услуги АД	20.0%	Метод на собствения капитал
Пирели Риъл Истейт България АД	25.0%	Метод на собствения капитал

През 2009г. УниКредит Булбанк отчете консолидирана нетна печалба от 197.4 млн лв., намаляваща с 32.6% на годишна база. Консолидираният доход за акция намаля със същия процент, равнявайки се на 0.83лв.

Отрицателният ръст на нетния оперативен доход на Групата (-6.4%) бе последица от годишния спад на нетните лихвени доходи (-11.7%) и на нетните доходи от такси и комисионни (-2.6%). Общийят нелихвен доход постигна ръст през 2009, връщайки се на нивата преди кризата. Съживяването на световните финансови пазари повиши нетния доход от търговия на Групата с 25.7 млн. лв.

Поддържайки строг контрол на разходите и благодарение на успешното прилагане на нови, по-ефективни процедури, Групата постигна намаление от 5.1% в оперативните си разходи, възлизащи на 246.6 млн. лв. в края на годината. Разходите за персонал намаляха с 5.4% до 97.8 млн. лв., докато административните разходи и разходите за амортизация, взети заедно спаднаха с 4.9% до 148.8 млн. лв.

Общите активи се увеличили с 4.4% - до 11,524 млн. лв. на консолидирана база. Възвръщаемостта на средногодишните активи достигна 1.8% през 2009г., а на средногодишният капитал бе 13.1%.

Управление на риска

Кредитен риск



Предвид пазарната конюнктура, ликвидният натиск на пазара значително намали търсенето, с което бяха повлияни и възможностите за погасяване при съществуващите клиенти от всички банкови сегменти. Относителният дял на Редовните експозиции регистрира спад от 5 процентни пункта до 90%. В резултат, дялът на експозициите Под наблюдение се удвои, достигайки 6%, докато при Необслужваните експозиции ръстът бе с 2 процентни пункта до 4%. Общото покритие на портфейла с провизии за загуби достигна 5.2%.

Основен фокус в дейността на различните звена за Анализ и оценка на риска беше стабилизирането на съществуващите експозиции и съобразяването им с погасителните планове на кредитополучателите. Набледна се на активното прилагане на адекватни мерки към всички клиентски сегменти, като се прилагаха както стандартизиирани схеми, така и индивидуален подход. На настоящите кредитополучатели се осъществяващ ефективен мониторинг на дейността и финансовото състояние (в някои от случаите, мониторинг се извършва на тримесечна база). Специализираното звено за Подпомагане на кредитната дейност съдействаше активно за актуализация на пазарните стойности (на наличните

обезпечения), както и за упражняване на мониторинг и контрол върху статуса на проектите за изграждането на недвижими имоти.

Специфични мерки в политиката за вътрешна оценка и провизиране бяха одобрени и намериха практическо приложение в новата икономическа конюнктура. През първото тримесечие на 2009г., вътрешнобанковата политика за провизии претърпя промени в частта за оценка на Редовните експозиции по потребителските заеми. Във връзка с прехвърлянето на потребителското кредитиране към УниКредит Кънсюмър Файненсинг, УниКредит Булбанк понижи поддържаното покритие за съществуващия портфейл от потребителски кредити.

През месец май, в Банката се възприеха новите критерии за класифициране на експозициите, съгласно разпоредбите на въведената през март Наредба 9 на БНБ. Юни месец стартира програма за предоговаряне на кредити на физически лица. Чрез нея, УниКредит Булбанк предостави на домакинствата възможност, при съществуващите ликвидни затруднения, да предговорят погасителните си вноски съобразно новите финансови възможности. Успоредно с действията по стабилизиране на състоянието на съществуващия кредитен портфейл, Банката продължи да отпуска нови кредити, но с по-консервативен подход. Предложените кредитни продукти за физически лица, бизнес клиенти, средни и големи корпоративни клиенти бяха променени, така че да съответстват на намаления рисков апетит на УниКредит Булбанк.

Пазарен риск

В звеното бе извършена задълбочена преоценка на действащите пазарни и ликвидни лимити, нивото на риск-апетит и стратегията. Целта бе успешно функциониране в етап, следващ международната финансова криза. Анализирани бяха достигнатите максимални стойности и бяха предприети мерки за персонализиране на лимитите по звена, носители на риска.

От гледна точка на текущото измерване и контрол, ежедневно беше предоставяна актуална информация относно: „стойност под риск”, валутна, и лихвенна експозиция, кредитен спред, индикатори за загуба и краткосрочна ликвидност. Ежемесечно, на Комитета по ликвидност бяха предоставяни стрес-тестове по основните пазарни индикатори.

От гледна точка на риск-методология и риск-архитектура, следвахме модела на Банк Австрия за унифициран в рамките на Групата подход при измерване на риска и оценката на капиталовата адекватност. Подпомагахме разработването на автоматизиран групов модел за ежедневно наблюдение на ликвидноста. Разработена бе регулярна справка за нуждите на Италианската Централна Банка относно търговските експозиции по контрагенти.

Операционен риск

Главна цел на звеното беше подготовката и създаването на всички необходими предпоставки за кандидатстване пред Българска Народна Банка по повод въвеждане на Усъвършенстван подход за измерване на операционния рисков. В тази връзка, УниКредит Булбанк бе първата банка в България, която демонстрира готовност за прилагане на модела и стартира процедура по кандидатстване. Основан бе Комитет по Операционен рисков, с цел оптимизиране управлението на операционния рисков чрез регулярен обмен на информация относно свързани с риска дейности, събиране на информация за възникнали загуби, въвеждане на регулативни и групови изисквания и стандарти за Операционен рисков и др.

Успоредно с 100% изпълнение на задачите на банката, залегнали в годишния план на Групата, звеното активно се включи в множество проекти, целящи намаляване на операционния рисков. В това число бяха извършени промени в кредитните апликации, вътрешните правила за кредитиране на физически лица, процедурата за разработване и

въвеждане на нови продукти и др. Множество мерки за предотвратяване на външни измами бяха разработени и приложени съвместно със звеното за банкова сигурност.

От гледна точка на икономическата ситуация, през 2009г. отчитането на капиталова адекватност за кредитен риск и изчислителните процеси (по Стандартизиран подход) бяха белязани с действия по оптимизиране на Рисково-претеглените активи (RWA). Заедно с това бе разработен и процес за капиталови изисквания (ICAAP) чието изчисление разшири методологията на стрес теста и добави рискови параметри, базирани на различни макроикономически сценарии.

Що се отнася до Базел II, Банката инициира и подготовката на рейтинговите си модели и правила, свързани с Базисен Вътрешно-рейтингов подход (IRB). В тази насока бяха изградени нови инструменти за идентифицирането на просрочвания от страна на клиенти. Също така бе въведен и рейтингов модел на ниво Група за банки, суверени и международни компании. Планираните дейности по подготовката на Базисен Вътрешно-рейтингов подход бяха извършени успешно, което позволи на УниКредит Булбанк да се вмести в сроковете за кандидатстване за разрешение да използва Базисен Вътрешно-рейтингов подход за Корпоративен портфейл (планирано за юли 2010г.).

Развитие на бизнес областите

Годишното изменение на brutния оперативен доход бе разнопосочено за Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране (-1.1% и +4.4% съответно). Търговското банкиране (включващо банкиране на дребно и корпоративно банкиране) подсили позицията си на основен двигател на ръста в приходите, като генерира доходи от 549.4 млн. лв. през 2009г., 1.9% повече от предходната година. Този обем бе 96% от общият brutен оперативен доход на Банката (за сравнение, година по-рано този процент беше 88%). За разлика от систематичния ръст на кредитите от предходната година, през 2009г. Банката концентрира усилията си в посока привличане на свеж ресурс на относително ниска цена и приспособяване на своите продукти във влошените икономически условия.



Корпоративно банкиране

През 2009г. българската икономика бе силно повлияна от негативното въздействието на глобалната икономическа обстановка. Дори и в тази ситуация Корпоративно банкиране (КБ) се възползва от всеки удобен случай и успя бързо да се адаптира, така че да извлече максимален резултат. Независимо от заобикалящата ги среда корпоративните ни клиенти (особено тези в износния отрасъл и недвижимите имоти) високо оцениха представянето на Банката, която се утвърди като добре осведомен и гъвкав лидер на банковия пазар. Освен това, КБ много бързо пригоди организацията си, с което бе постигнат значителен напредък в рационализацията и модернизацията на оперативната структура и комуникационния процес.

Социалната отговорност бе основен приоритет на Дирекция Корпоративно банкиране през 2009г. Специални процедури бяха създадени и приети, с помощта на които да бъде подкрепено възстановяването на местната общност. С тази идея бяха разгледани специфичните нужди на бизнеса. Професионалистите на КБ се съобразиха с изискванията на клиентите и разработиха гъвкави решения за всеки отделен случай. Стандартизирайки тази процедура, бе осигурена успешната реализация на всеки проект. Спада в качеството на продуктите бе предотвратен, а риска от необслужване на кредити бе минимизиран, благодарение на проактивното отношение и регулярния надзор от страна на служителите.

През 2009г. Банката не само успя да запази текущите си клиенти, но привлече и много нови такива. Брутният оперативен доход на Корпоративно банкиране бе 249 млн. лв., отчитайки занижение от 3% на годишна база (с клиентска сегментация към края на 2009г.). Нетният лихвен доход отчете спад от 1.5% до 190 млн. лв. Обемът от кредити на бизнес клиенти (вкл. малки и средни предприятия) се увеличи с 5.6% до 5,531 млн. лв, в резултат на което пазарният дял на корпоративните кредити нараства с 41 базисни пункта за годината. Банката увеличи с 168 базисни пункта пазарния си дял на корпоративните депозити.

Отговорната реакция на професионалистите от Корпоративно банкиране спрямо усложнената обстановка бе високо оценена от клиентите ни. Проучването на клиентската удовлетвореност, което се проведе в края на годината, показва значително покачване в разбирането на клиентите относно дейността на Банката. Проучването даде и ясен сигнал, че УниКредит Булбанк е способна да извлече изгода от ситуацията, трансформирайки общественото мнение в положително отношение.

Банката постигна много в различните сфери на корпоративно банкиране. С покачването на нивото на сътрудничество между местните структури и тези на УниКредит Груп, ние съумяхме да повишим нивото на обслужване и да предложим широка гама от международни продукти (вкл. лизинг, факторинг и транзакционни услуги). Корпоративно банкиране разработи нови инструменти, с които засили ефективността по цялата производствена верига. Със съдействието на международни финансово институции се насърчи финансирането на проекти в областта на енергийната ефективност и възобновяемите енергийни източници.

И през 2010г. се очакват множество предизвикателства (като спад в оборота и в новите бизнес инициативи на корпоративните клиенти), които без съмнение ще повлияят на представянето на КБ. Въпреки това, стратегическият подход на Банката е пригоден към възможните отрицателни ефекти и се очаква той да продължи да работи, с което да намали влиянието на тези външни фактори.

Ръководещо начинание в тази насока ще бъде въвеждането и пълното оползотворяване на модел на обслужване, в центъра на който е клиентът. Що се отнася до разширяване обема на портфейла, ще продължим да инвестираме в най-обещаващите и ниско-рискови проекти на пазара. От стратегическа гледна точка, ние ще наблюдаваме от близо развитието на банковия сектор и ще поддържаме високо ниво на готовност, за да може да се възползваме от очакваното износ-поддържано възстановяване на икономиката.

Частно банкиране

През 2009г. Дирекция Частно банкиране (ЧБ) продължи да работи по изграждането на най-добрите финансови решения, съобразени с покачващите се нужди на частните клиенти. Основна цел на Дирекцията бе да подкрепя желанието за развитие и доходност на клиентите, без да допуска завишиване на риска и за двете страни. В тази насока бяха въведени нови процедури, съвместими с MiFID, особено що се отнася до експозициите на финансовите инструменти на клиентите ни.

В частност, инвестиционният процес започващ с попълването на въпросник, който използваме за определяне на рисковия профил на клиента. В зависимост от отговорите, се изгражда модел за разпределение на активите, установявайки риска, инвестиционния хоризонт и дългосрочните цели на клиента. На края се представя и обсъжда индивидуално разработено предложение за всеки клиент.

През тази година бяха направени допълнителни крачки към подобряване управлението на клиентския портфейл по отношение на гъвкавост, прозрачност и наблюдение. Разнообразни източници на информация бяха консултирани, така че да се прецени реалното състояние на инвестиционната среда и да се подсигури бърза реакция спрямо някакви промени. Конферентен разговор бе провеждан с Глобалния инвестиционен комитет (ГИК) всеки месец, по време на който се обсъждаха основните събития през съответния период. В допълнение на това бяха взети предвид и очакванията и прогнозите на ГИК за финансовите пазари и различните класове от активи. Следейки насоките на комитета, Частно банкиране изготвяше инвестиционен доклад на местната икономика и организираше срещи със заможните клиенти, за да дискутира най-доходните и удачни решения.

Ежедневно бе извършван мониторинг на съществуващите портфейли. В случай че някой от тях достигне предварително договорени с клиента резултати, отговорните професионалисти уведомяха притежателя му. В допълнение на това бе издаван и разпространяван ежеседмичен бюллетин, който описва ключовите събития на глобалните финансови пазари.

Въпреки неблагоприятната икономическа ситуация, предаността на служителите ни успя не само да задоволи каприза на клиента, но и да осигури изпълнението на много от поставените цели. Обемът от депозити на ЧБ нараства с 3% годишно и възлизаше на 382 млн. лв. към края на 2009г. В последствие на нови продажби и пазарни преоценки на текущия портфейл от управлявани активи, инвестиирани във фондове Pioneer, той се увеличи с 39% до 32 млн. лв. Общите финансови активи на частни клиенти отчетоха ръст от 5%, достигайки 414 млн. лв.

Банкиране на дребно

Изминалата година бе предизвикателна както за цялата икономика, така и за Банкиране на дребно. Макроикономическите показатели следваха силно отрицателна тенденция, а способността на Банката да идентифицира нови пазарни възможности и да извлече

максимална стойност от тях бе потисната. Безработицата се покачи, докато индустриалното и търговско производство намаляха, което създаде редица проблеми свързани с обслужването на кредитния портфейл и логично усложни подхода на Банкиране на дребно. В тази ситуация усилията на Банката бяха насочени към повишаване удовлетвореността както на клиенти, така и на служители. Качеството на обслужването бе запазено и бе създадена нормална и ползотворна работна среда.

Банката продължи работата си по вече утвърдения модел на обслужване и успешно завърши неговото приложение в цялата страна. В следствие на това, усилията на Банкиране на дребно бяха съсредоточени в гарантиране на максимална функционалност и работоспособност. Година по-късно модернизираният клонове и офиси в цялата страна работеха на пълен оборот, с готовност за съдействие на широк спектър от клиенти (вкл. бизнес, заможни, частни и др.) Това е и едно от необходимите условия за значително повишаване на клиентската удовлетвореност.

Брутният оперативен доход на Банкиране на дребно се покачи с 7.3% за годината, достигайки 295 млн. лв. (с клиентска сегментация към края на 2009г.). Депозитният обем на физически лица и малък бизнес бе 3,342 млн. лв, с ръст от 3.3%. Привлечените средства само от физически лица отбелязаха ръст от 9%, малко по-нисък от този на банковата система, но в съответствие със стратегическия подход на Банката да контролира разходите за депозити. Кредитният портфейл остана практически непроменен, което бе породено от консервативната кредитна политика във време на икономически сътресения, а също така и от прехвърлянето на потребителски кредити в лева от Банката в УниКредит Кънсюмър Файнансинг.

Осмисляйки усложнената пазарна ситуация, УниКредит Булбанк остана проактивна в отношенията си с клиентите. В тази връзка бяха преразгледани и предоговорени множество от проблемните кредити, голяма част от които бяха преструктурирани. Нашите експерти създадоха разнообразие от възможности за всеки клиент в зависимост от необходимостта и платежоспособността му. В резултат на този процес общо 2,566 индивидуални кредита бяха преструктурирани.

Оптималната комуникация с клиента и улесненият му достъп до банковите транзакции бяха част от друга важна инициатива със стратегически характер, която се осъществи през 2009г. През 2009г. Банката почти удвои клиентите си, използвани услугата Булбанк он-лайн. Също така центърът за връзка с клиента увеличи продуктивността си с 30%, реализирали 225,000 повиквания.

Независимо от неблагоприятната икономическа обстановка, Банката продължи доходните си продажби на инвестиционни продукти (т.ч. Pioneer взаимни фондове и застраховки живот Алианц). Портфейлът от управлявани активи, инвестиирани във фондове Pioneer, отбелязаха ръст от над 50%, до 63 млн. лв. Това доказва и нарастващото доверие на клиентите на Банката в стабилното позициониране на УниКредит Груп на Българския пазар.

Операции на паричните и капиталови пазари

Независимо от непредвидимите посоки на развитие в глобалната икономическа обстановка, финансовите пазари успяха да си проправят път и да постигнат постепенно възстановяване. В година, изпълнена с предизвикателства, Банката пригоди стратегията си, така че да се възползва изцяло от ключовите икономически промени и нови пазарни условия. Изключително ниските лихвени проценти на световно ниво повлияха на местните разходи за финансиране, което се отрази положително на портфейла. Що се отнася до пазара на държавни облигации, УниКредит Булбанк утвърди позицията си на водещ дилър и увеличи дела си на вторичния пазар.

На Българската фондова борса Банката участва като водещ посредник на международни и местни институционални инвеститори, класирайки се на върха по отношение на оборот.

УниКредит Булбанк също така изигра и ролята на основен доставчик на чуждестранни брокерски услуги, предоставени на местни инвеститори.

Въпреки множеството от предизвикателства, пред които е изправена Българската икономика, и негативните тенденции във външната търговия, Банката запази статута си на първокласен партньор и лидер на валутния пазар в България. Предлагайки най-голямо разнообразие от деривати на местния пазар, УниКредит Булбанк се придържаше стриктно към принципите си и подпомагаше клиентите си в процеса на финансово управление на риска. И все пак, исторически ниските лихвени проценти на международните пазари позволиха на клиентите с кредитни експозиции да ги хеджират на много атрактивни нива.

За трета поредна година УниКредит Булбанк зае първо място на капиталовия пазар по размера на набран капитал, възлизаш на над 344 млн. лева. Банката беше водещ мениджър на най-голямата емисия дялово-обвързани ценни книжа в България (задължително конвертируеми привилегирована акции в размер на 200 млн. лева). Тази транзакция беше и най-голямото увеличение на капитал на местния пазар през годината и се нареди сред Топ 5 в ЦИЕ. УниКредит Булбанк беше водещ мениджър и на първото и единствено първично публично предлагане в страната през 2009г. Това беше сделка, която отвори пътя за съживяване на местния пазар на първични публични предлагания.

Управление на активите и пасивите

През 2009г. УниКредит Булбанк продължи да използва голям набор от диверсифицирани средносрочни и дългосрочни източници на финансиране. Средства от различни международни заеми, много от които отпуснати от ЕС, бяха разпределени и предоставени на крайните потребители. Тези ресурси бяха отпуснати от редица международни организации (вкл. ЕИБ, ЕИФ, ЕБВР, KfW) и имаха за главна цел да поддържат кредитирането на малки и средни предприятия (МСП), както и инвестиции в енергийна ефективност и развитие на общините. Допълнителна финансова подкрепа бе оказана на МСП чрез специално разработена структура на Българската банка за развитие. Що се отнася до междубанковото финансиране, то бе поддържано оптимално с цел намаляване цената на ресурса, като в същото време се гарантира спазването на изискванията за ликвидност и капиталова адекватност.



УниКредит Булбанк продължи да поддържа активна и рисково-съобразна инвестиционна политика. Инвестиционният портфейл бе така структуриран, че да инвестира ликвидния излишък, постигайки значителни приходи и поемайки приемлив риск. Портфейлът от ценни книги послужи като обезпечение на привлечените средства от държавни учреждения и банкови институции. Банката продължи да оптимизира структурата на активите си като постепенно намали обема на инвестиционния си портфейл от облигации (от 608 млн. лв. до 483 млн. лв.), а съответната ликвидност бе насочена към задоволяване нуждите на клиентите. Към края на 2009г. над 50% от инвестиционния портфейл се състоеше от Български държавни облигации. Средният рейтинг на портфейла бе "BBB+" (според S&P), а средната продължителност – 2.3 години.

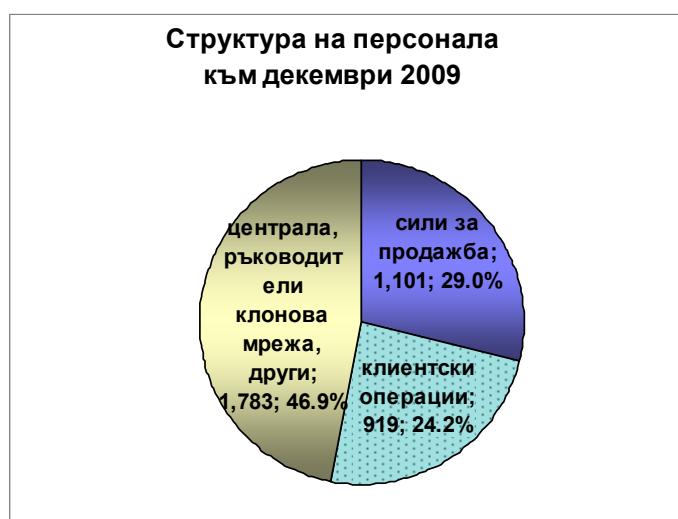
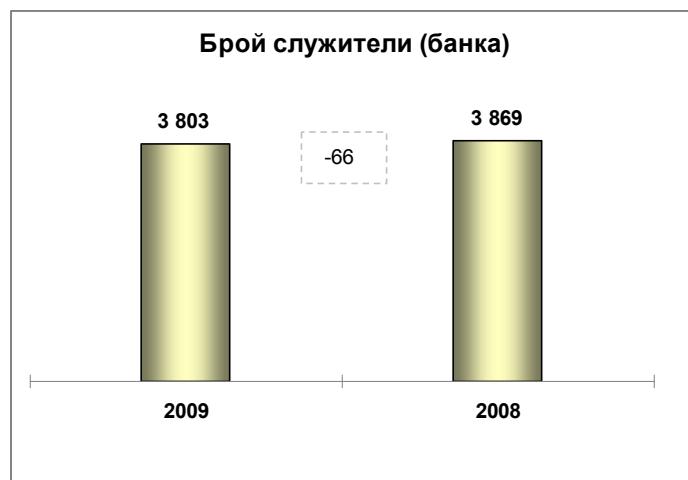
Оптимизацията на структурата на инвестициите не прекъсна и пред 2009г., когато бяха закрити някои незначителни позиции, а дяловете на компании от стратегическо значение бяха консолидирани. Провеждайки такава политика, Банката намали участието си във Visa Inc. и продаде дяловете си в MasterCard Inc., Булбанк Лизинг и Варненска борсова корпорация. Към края на годината УниКредит Булбанк бе акционер в 17 дружества като балансовата стойност на инвестициите в ценните книги възлизаше на 31 млн. лв. в сравнение с 18 млн. лв. през 2008г.

Човешки ресурси

През изминалата 2009г. стратегията на Дирекция Човешки ресурси бе насочена към запазване на настоящите служители и поддържане на разходите за човешки ресурси на приемливо ниво. Икономии в разходите бяха постигнати чрез съобразяване на дейностите и програмите в областта на човешките ресурси с консервативния бюджет за персонала, както и чрез осигуряване на постоянен мониторинг на бюджетираните и действителните разходи.

Водена от своята социална отговорност и мотивация за устойчив растеж, Банката успя да запази своите служители в среда на икономическа нестабилност. Доброволното текучество намаля значително, от 11.2% през 2008г. до 3.6% през 2009г. Въпреки това, общият брой на активно заети лица (FTE) отбеляза лек спад от 1.7% (от 3,869 до 3,803). В същото време общо 311 нови служители бяха наети, за да заменят доброволно напускащите служители и за формирането на новата структура за Централизирани местни разлашания.

Стажантската програма продължи да осигурява млади специалисти за свободни позиции на базово ниво. В тази връзка 44 стажанта (от общо над 250) бяха наети на постоянни позиции. Силен акцент бе поставен върху вътрешните движения и развитието на съществуващите служители. Беше стартирана инициативата Вътрешен пазар на труда, за да се предостави



достъп на всички служители до свободните позиции в рамките на УниКредит Груп. Беше осъществен процес на сегментация на човешките ресурси, така че ръководителите на всички нива да имат средство за даване на обратна връзка на своите подчинени, за планиране на професионалното им развитие, за гарантиране на непрекъсваемост на работата и за повишаване на удовлетвореността на служителите.

Клиентската удовлетвореност, едно от основните бизнес предизвикателства пред Банката, беше от ключово значение при определянето на приоритетите в областта на човешките ресурси през 2009г. С цел да съдейства за подобряване качеството на обслужване на клиентите беше специално разработена и въведена обучителна програма Клиентска удовлетвореност. Програмата е насочена към изграждане на единен подход при грижата за клиента и при развитието на умения за продажба във всички филиали на Банката. Над 1,000 служители участваха в тази програма през 2009г., като програмата ще продължи и в бъдеще. Старираха и няколко други обучителни кампании. Повечето от тях са свързани с Професионалната академия за специалисти продажби, търговски сътрудници и мениджъри корпоративни клиенти, като обхващат темите за управление на портфели, финансов анализ и управление на лихвен риск.

Създаването на лидерска култура е друг основен приоритет на Човешки ресурси през 2009г. Програмите на УниКредит Груп за развитие на висшия мениджмънт и за управление на талантите, целящи да изградят стабилен лидерски екип на ниво Група, бяха приложени за идентифициране, оценка и развитие на бъдещи лидери. През изминалата година 134 ключови служители от Банката участваха в този процес. Други пет се присъединиха към UniQuest, програмата на УниКредит Груп за служители с неголям трудов стаж, показващи висок потенциал.

Повишаването на лидерските умения бе подкрепено и от стартиранието на Обучителната програма Лидерство в полза на клиента (предназначена за всички мениджъри средно ниво) и учебните програми за лидерство на UniManagement – програмите на УниКредит Груп за висшия мениджмънт. Развитието на талантите бе подпомогнато и от програмите за менторство и коучинг на Групата. Създаден беше и сайт на вътрешния портал на Банката, специално посветен на продуктите и услугите, предлагани в областта на човешките ресурси, така, че всички служители да бъдат информирани за дейността на Дирекция Човешки ресурси.

Вслушването в мнението на колегите ни продължава да бъде ключов подход за гарантиране на удовлетвореността на нашите служители. За тази цел отново се проведе ежегодното Проучване мнението на служителите в УниКредит Груп и повече от 84% от служителите на Банката дадоха своя глас и изразиха мнението си. В резултат на това бяха осъществени редица инициативи, сред които писма от Главния изпълнителен директор, Срещи с висшето ръководство от инициативата Да опознаем хората си, Един ден вentralата, обучителна програма Клиентска удовлетвореност и др.

В средата на годината с решение на Управителния съвет беше приета новата Групова Политика по възнагражденията. Новият подход към възнагражденията на УниКредит е ориентиран към представянето, съобразен е с пазарната среда и е съгласуван със стратегията на бизнеса и интересите на заинтересованите страни. Той предвижда балансиран пакет от фиксирано и променливо възнаграждение, парични и непарични стимули, всеки от които има за цел да въздейства по специфичен начин върху мотивацията и ангажираността на служителите. Така разработената и одобрена политика е отговор на повишените регуляторни изисквания на Българската народна банка.

Вече внедрените и прилагани системи за стимулиране бяха преразгледани и променени така, че да се гарантира непрекъсваемостта на работата и контрола на разходите. На първо място, новата Система за стимулиране беше приложена на ниво група. Тя е предназначена изключително за Топ мениджмънта и цели да ги възнагради за техния принос към дългосрочния растеж и финансов успех на Групата. На второ място, продължи прилагането на Програмата за задържане на ключови служители, чиято цел е отличаването, мотивирането и задържането на служителите, които са постигнали отлични резултати, имат висок потенциал за развитие и са показали най-високата ангажираност. Трето, беше

стартиран проекта Глобален модел на длъжностите, чиято основна цел е да улесни бизнеса чрез създаването на стандартизирана структура на процесите и управлението.

Беше актуализирана Политиката за международна мобилност, така че да предостави солидна база за изпълнение на всички експатриирани случаи. В резултат на това, броят на служителите на Банката, които работят в чужбина или друго подразделение на UniCredit, се увеличи и тенденцията за изпращане на хора в чужбина продължава да бъде в сила в момента. Това е оценено като признание за високото качество и потенциал на служителите на УниКредит Булбанк.

Глобално банково обслужване

През 2009г. цялостната стратегия на УниКредит Булбанк бе подложена на промени. Промените се състояха от подобрения в оперативната ефективност, засилване на мониторинг процеса и повишаване качеството на услугите. Докато някои инициативи от 2008г. бяха продължени и доразвити, нови такива бяха започнати и приложени. Всички структури на Глобално банково обслужване (вкл. Операции, Информационни технологии, Организация, Администрация и Управление на разходите и доставките) бяха ръководени, така че да се подсигури продължителен прогрес по отношение удовлетвореността на клиентите и служителите.

С изграждането на нова хардуерна структура и многобройните модификации на основната банкова среда до юни успяхме да постигнем постоянен прогрес на всички ключови показатели. Процесът бе спомогнат от последвалото усъвършенстване в съхранението и поддръжката на данни, а така също и от въвеждането на редица функционални подобрения на основни приложения. Централно управляваният хелп деск постигаше по-добри резултати всеки следващ месец, по този начин намалявайки процента на забавените отговори на заявки от 14% през януари до 1% година по-късно. Управление Информационни технологии успешно завърши и подписа споразумения за обслужване с приближените предприятия УниКредит Лизинг, УниКредит Кънсюмър Файнансинг и УниКредит Факторинг. Това осигури затегнат контрол и по-добро управление на услугите.

Състоялото се вътрешно проучване установи ръст в общата удовлетвореност на служителите. От резултатите на проучването стана ясно, че някои от отделите в Управление Операции постигат най-високите оценки, което се очакваше, имайки предвид значителния принос на цялото Управление за повишената продуктивност на Банката. В следствие на продължените инициативи от 2008г., ефективността на администрацията нараства с 20%, за което най-голям принос имаше централизацията на системата за местни разплащания.

Ползотворното сътрудничество между Информационни технологии и Управление на разходите и доставките ни позволи да предложим по-качествени услуги и същевременно да оптимизираме разходната си структура. В областите на недвижимите имоти и логистиката УниКредит Булбанк продължи инвестициите си в обновяването на клоновата си мрежа, започнато през 2007г. Освен това, бяха одобрени нов оперативен модел, работен процес и система. Те целяха значителни подобрения в качеството на предоставените вътрешни услуги и засилен мониторинг на всички дейности в клоновата мрежа. Тези инициативи създадоха една приятелска среда и за служители и за клиенти, а също така подчертаяха и отговорността на Банката към надеждността на Българския банков пазар. Тъй-като оптимизирането на дейността и предлаганите услуги се оказаха доста успешни през 2009г., в предстоящата 2010г. УниКредит Булбанк ще се посвети на по-нататъшното разрастване на услугите както за клиенти, така и за служители.