

**Годишен доклад на ръководството
за дейността на
Българо-американска кредитна банка АД
на самостоятелна основа
2020 г.**

Одобрен на 16 март 2021 г.

Българо-американска кредитна банка АД оперира като универсална банка, предлагаща пълна гама от банкови услуги, насочени към зелената икономика, вкл. финансиране на малки и средни предприятия и разширяване на услугите в банкирането на дребно чрез предлагане на разнообразни продукти в сферата на жилищно и потребителското кредитиране и транзакционното банкиране. Банката се стреми да отговаря на клиентските потребности чрез предлагане на комплексен набор от банкови услуги и посредством съвременните технологии за банкиране и в резултат на това, да разширява клиентската си база.

Външна среда

Пандемията от коронавирус през 2020г. остава основен източник на несигурност за световната икономика. След временно стабилизиране в средата на май 2020г., довело до постепенна отмяна на ограничителните мерки, напоследък броят на новите случаи, расте отново, което подхранва опасенията за поява на силна нова вълна на инфекцията от коронавирус. Тези опасения влияят върху доверието на потребителите. Постъпващите данни потвърждават, че през второто тримесечие на 2020г. икономическата активност в глобален мащаб се оттласна от дъното и в съответствие с постепенната отмяна на ограничителните мерки от средата на май 2020г. започна да се възстановява. Макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2020 г. предвиждат, че в реално изражение световният БВП (без еврозоната) ще се свие през тази година с 3,7% и ще се увеличи с 6,2% и с 3,8% съответно през 2021 г. и 2022 г.

Въпреки че финансовите условия в еврозоната бяха допълнително смекчени след заседанието на Управителния съвет на Европейската централна банка (ЕЦБ) през юни 2020 г., те още не са се върнали на равнищата, наблюдавани преди пандемията от COVID-19. Тази оценка като цяло намери широко отражение в макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от септември 2020 г. Според тях се предвижда -8,0% годишен темп на растеж на реалния БВП през 2020 г., 5,0% през 2021 г. и 3,2% през 2022 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експерти на Евросистемата от юни 2020 г. прогнозата за растежа на реалния БВП е ревизирана нагоре за 2020 г. и като цяло остава без промяна за 2021 г. и 2022 г.

Според моментната оценка на Евростат годишната ХИПЦ инфлация в еврозоната се понижи до -0,2% през август от 0,4% през юли. Тази оценка, като цяло, намери отражение в макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от септември 2020 г., които предвиждат годишна ХИПЦ инфлация от 0,3% през 2020 г., 1,0% през 2021 г. и 1,3% през 2022 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експерти на Евросистемата от юни 2020 г. прогнозата за инфлацията остава непроменена за 2020 г., за 2021 г. е ревизирана нагоре и остава без промяна за 2022 г. Непроменената прогноза за инфлацията през 2022 г. прикрива ревизирана нагоре инфлация (без енергията и храните) – отразяваща отчасти положителния ефект от мерките по паричната и фискалната политика, – която в голяма степен е компенсирана от ревизираната траектория на енергийните цени. Очаква се годишната ХИПЦ инфлация (без енергията и храните) да бъде 0,8% през 2020 г., 0,9% през 2021 г. и 1,1% през 2022 г.

ЕЦБ потвърждава необходимостта да се поддържа голяма степен на нерестриktivност на паричната политика с цел доближаване на инфлацията към равнище под, но близо до 2% в средносрочен хоризонт. В тази обстановка на 10 септември 2020 г. Управителният съвет препотвърди пакета от мерки за прилагане на нерестриktivна парична политика. От друга страна амбициозната и координирана фискална позиция остава от решаващо значение предвид рязкото свиване на икономиката в еврозоната, въпреки че мерките следва да бъдат целеви и временни. В това отношение горещо са приветствани както финансовият пакет от 540 млрд. евро за трите мрежи за сигурност, приет от Европейския съвет, така и пакетът на Европейската комисия „Следващо поколение ЕС“ за 750 млрд. евро, който има потенциал съществено да подпомогне най-силно засегнатите от пандемията региони и сектори.

България

В прогнозата на Министерството на финансите за БВП са взети под внимание ревизираните данни, публикувани от НСИ на 19 октомври 2020 г. Според ревизиите номиналната стойност на БВП за 2019 г. бе повишена с 1.1 млрд. лв., а реалният растеж - коригиран от 3.4 на 3.7%. За първото полугодие на 2020 г. спадът на БВП възлезе на 3.8%. Очаква се до края на годината потреблението на домакинствата да продължи да се понижава под влияние на повишената несигурност и по-слабото нарастване на доходите. В

същото време се очаква публичните разходи както за потребление, така и за инвестиции, да продължат да нарастват и да допринесат положително за динамиката на БВП. Частните инвестиции ще останат потиснати и през втората половина на 2020 г., поради несигурната среда и слабото търсене. Запазена е прогнозата от пролетта за реален спад на БВП през 2020 г. от 3%. През 2021 г. очакваме растежът на БВП да достигне 2.5%. Потреблението на домакинствата ще се възстанови и ще надмине нивата от 2019 г., подкрепено от повишението на заетостта и разполагаемия доход. Растежът на БВП ще се ускори до 3% през 2022 г. и 3.2% през 2023 г.

Динамиката на пазара на труда през първата половина на 2020 г. бе силно повлияна от разпространението на COVID-19. През втората половина на годината очакваме неблагоприятното влияние върху икономическата активност на предприятията да продължи, което от своя страна ще окаже негативно влияние и върху динамиката на пазара на труда. Стойност на коефициента на безработица (според НРС) се очаква да бъде 5.6%. В същото време средногодишният спад на заетостта се очаква да е около 2.6%. Очакванията за периода 2021–2023 г. са заетостта постепенно да започне да се възстановява и коефициентът на безработица да намалее до 5.2% през 2021 г. и до 4.6% през 2022 г.

Според ХИПЦ инфлацията по месеци на годишна база намаляваше през първото полугодие на 2020 г. През август инфлацията беше 0.6%, в сравнение с 3.1% в края на 2019 година. Основен фактор за забавянето на инфлационните процеси в страната беше спадът в цените на енергийните стоки, предизвикан от понижението на международните цени на нефта. Динамиката на цените на храните в страната беше разнопосочна. В месечната динамика на инфлацията на годишна база, се очаква тя да се повиши до 0.8% в края на годината. Средногодишната инфлация се прогнозира да бъде 1.4%. Инфлационните процеси през 2021 г. ще зависят преди всичко от степента на възстановяване на международните цени на суровините и на петрола. В края на 2021 г. се прогнозира инфлацията да се ускори до 2.8%, а средногодишната инфлация до 2.1%. През последните две години от прогнозния период очакваме средногодишната инфлация да бъде около 2.5-2.6%.

БАКБ – бизнес представяне

Въпреки световната криза, свързана с пандемията COVID-19, БАКБ продължава да поддържа тренда на устойчив растеж от последните години и към 31.12.2020г. общият кредитен портфейл на Банката нараства нетно с 13.40%, или 136.271 млн. лв., спрямо края на предходната 2019г. За сравнение цялата банкова система реализира приблизително 5% ръст. Общо новоотпуснатите кредити нарастват нетно със 133.879 млн. лв. или 13.13%.

При Микро, МСП и Корпоративните кредити на юридически лица, Банката отчита нетен ръст в размер на 49.060 млн. лв. или 6.28%, като делът им е 68.60% от общия кредитен портфейл, при 74.26% в края на 2019, а пазареният дял е 2.68% към края на м. декември, надвишаващи заложените 2 – 2.5% по стратегия.

При привлечените средства от МСП и Корпоративни клиенти, Банката отново отчита значително нарастване спрямо предходната 2019г., с 106.127 млн. лв. (56.74%) при средства на виждане и 13.609 млн. лв. (44.02%) при срочните депозити. По този показател БАКБ достига 2.37% пазарен дял към 31.12.2020г., при заложените по стратегия 2-2.5%.

За разширяване на кредитните операции за Корпоративни клиенти спомогнаха и следните инициативи, проведени от БАКБ:

- Съвместната програма „Напред“ с ББР за финансиране на микро, малък и среден бизнес, с която са подпомогнати 62 бр. МСП фирми с общо над 1 550 служителя;
- От 2018 г. Банката прилага сключеното споразумение с „Българска банка за развитие“ АД за финансиране на малки и средни предприятия с гаранционно улеснение и контра-гаранции по Програма „COSME“ на Европейски инвестиционен фонд, с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции – Програма „COSME+“ в размер на 10 000 000 евро.

Към 31.12.2020г. БАКБ АД е подкрепила 126 предприятия с над 1 505 служителя, като отпуснатите кредити са в размер на над 19 363 067.06лв;

- БАКБ АД работи по гаранционна схема с цел улесняване достъпа на МСП до финансиране от търговските банки, посредством схема за споделяне на риска от Национален гаранционен фонд ЕАД и

Министерство на земеделието и храните. Към 31 декември 2020г. общо активните гаранции са 17 бр. за 3 699 058,55лв. или кредити с главници за 7 398 117,10лв.

- БАКБ прилага Гаранционна схема за подкрепа на МСП от НГФ /МСП 2019/- оборотни и инвестиционни кредити както и контра гаранции по банкови гаранции към 31 декември 2020г. по програмата 5 нови кредита за 5 283 000.00лв. или общо 40бр. кредита за 20 234 015.70в. с размер на гаранциите от 7 986 244.67лв. Благодарение на тази програма са подпомогнати 40 бр. МСП фирми с общо над 616 служителя със общо сума на активите от 141 776 000лв
- БАКБ прилага Гаранционна схема Програма COSME НГФ и Европейския фонд за стратегически инвестиции (ЕФСИ) към 31 декември 2020г. 14бр. активни кредита с гаранции в размер на 2 241 186,57в. Общо по схемата са подкрепени 27 бр. МСП с персонал от над 703 служителя за кредит в размер на 12 200 222лв. , като гаранциите са в размер на 6 434 692,96лв.;

БАКБ прилага Гаранционна схема за подкрепа на МСП, пострадали от кризата с Covid-19, съвместно с ББР АД. Предоговорен е размера на схемата с нови 16 000 000лв., като общият размер е вече 42 000 000лв., предоговорене и лимита за плащане на ниво портфейлна гаранция от 30% на 50%, гаранции в размер на 80%. Размера на кредитите е увеличен от 300 000лв. на до 1 000 000лв за МСП и на до 2 000 000лв. за големи предприятия. От началото на схемата 01.06.2020г. до 31 декември.2020 в има реализирани 120бр. кредити в размер на 20 475 200лв. на фирми с общо над 2 595 служителя със общо сума на активите от 236 493 981лв.

Договорена е нова гаранционна схема с Фонд Мениджър на Финансови инструменти в България - Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19 в размер на 20 000 000лв., като гаранциите са в размер на 80%. Към 31.12.2020г. има договорени 5 кредита в размер на 7 250 000лв. и гаранции в размер на 5 800 000лв.

В изпълнение на стратегията на Банката старият легаси кредитен портфейл на юридически лица се редуцира нетно с 5.819 млн. лв. или 12.31% на годишна база. Като дял от общия кредитен портфейл делът намалява от 4.46% в края на 2019 на 3.59% в края на 2020г.

Негативното икономическо влияние на пандемията с COVID-19 допринася за увеличаване на проблемните експозиции на юридически лица, които нарастват с 17.28% или 24.781 млн. в абсолютна стойност в края на 2020г., в сравнение с 2019г. Въпреки това, като дял от общия кредитен портфейл бележат минимален ръст с 0.52% до 13.46% в края на 2020г., при 12.94% към 2019г. лв., поради изпреварващия ръст на редовния кредитен портфейл. Отговорните звена предприемат активни действия за намаляване на тези проблемни кредити.

През изминалата 2020г., Банкиране на дребно управляващи бизнес сегмента на Физическите лица в БАКБ, регистрират изключителни резултати в кредитната дейност, като с най-голям ръст са ниско-рисковите ипотечни кредити с 58.698 млн. лева или 69.62% ръст спрямо края на 2019г., а потребителските кредити нарастват с 12.515 млн. лв. или 29.17%. Пазарното присъствие спрямо банковата система на двата продуктови сегмента към края на третото тримесечие на 2020г. е съответно 0.67% при ипотечните и 0.58% при потребителските, като очакванията на Банката са те да продължат възходящия си тренд. Съгласно заложената стратегия на БАКБ, целта в бизнес сегмента на Банкиране на дребно е за допълнителен значителен ръст и достигане на 2% пазарен дял.

С постигнатите високи резултати Банката изпълнява друга своя основна цел заложена в стратегията си за развитие на Ритейл кредитирането, отнасяща се до увеличаване на дела на кредитите за физически лица в общия кредитен портфейл, който към края на 2020г. достига 20.64% при 15.09% в края на предходната 2019г.

Следните дейности в тази насока имат отражение в резултата:

- Успешно бе разработен разплащателен продукт за работещи в морския транспорт и бе проведена рекламна кампания сред лицата упражняващи тази професия.
- Банката продължава налагането на пазара на иновативния си продукт за физически лица – бърз потребителски кредит „БАКБ Експрес“, предлаган в специализирани точки на продажба в големите търговски центрове тип „Мол“.
- Продължава да налага без хартиения процес за отпускане на Бързия потребителски кредит БАКБ Експрес при който всички документи се подписват с цифров сертификат.

- Банката подобри условията си по потребителски и ипотечни кредити за клиенти с високи официални доходи, което спомогна за високия ръст и запазване на много доброто качество на кредитния портфейл за физически лица.
- Успешно беше проведена онлайн и Facebook рекламна кампания на Иновативните кредитни продукти револвиращ потребителски кредит под слогана „Хубавите неща са малки проценти“ и Ипотечен кредит за „Утрешния ден“
- БАКБ активно работи и за кредитиране на студенти по Закона за кредитиране на студенти и докторанти с общ лимит на държавна гаранция от 5 000 000 лева. За 2020 г. кредитната схема на МОН позволява на БАКБ АД да разшири и задълбочи сътрудничеството си с държавните институции в страната, както да привлече нови клиенти физически лица – студенти и докторанти в съответствие със стратегията за развитие на Банката. По съвместна програма на Министерство на образованието и наука за кредитиране на студенти и докторанти с държавна гаранция има договорени 11 нови кредита в размер на 280 323,19лв. Общо по схемата има 32 бр. активни кредити за 1 022 550,35 лв. със 100% гаранция.
- Банката активно участва в предоговарянето на кредитите за физически лица по програмата на ББР свързани с COVID -19 съгласно предписанията БНБ
- БАКБ бе първата банка, която подписа споразумение и отпусна първите кредит по програмата Българската банка за развитие за подпомагане на малкия бизнес свързани с COVID 19

В стремежа си да бъде по-близо до своите клиенти – физически лица и да им предложи първокласно обслужване, БАКБ разработи възможността за онлайн разкриване на депозита „Всичко е точно“. Банката актуализира и продукта „Онлайн депозит“, като промени бяха направени и на сайта, като заложи преференциални условия за новите си клиенти. Остава в сила и промоционалното предложение за разкриване на разплащателна сметка без такса за обслужване за 12 месеца, с дебитна карта освободена от такси теглене на всички АТМ на територията на страната за същия срок.

В транзакционния бизнес на Банката през четвъртото тримесечие на 2020 г. се наблюдава увеличение в обема на преводите с 10% в броя на преводите и с 76% в сумата спрямо Q4 на 2019 и увеличение с 8% в броя на преводите и с 52% в сумата спрямо предходното тримесечие на 2020г.

През 2020г. Банката е обработила общо 987,368 броя левови и валутни преводи за 16.4 млрд лева, което представлява увеличение с 10% в броя на преводите (нарастват с 91,724 бр) и с 69% в сумата (нараства с 6.7 млрд лв) спрямо 2019. При левовите преводи увеличението е 9% в броя на преводите и 56% в сумата на преводите, а при валутните – увеличение с 25% в броя на преводите и 89% в сумата на преводите. В допълнение, Банката обслужва и клиентските разплащания на три дружества за електронни пари, като през 2020 е обработила 281,449 бр превода за 410 млн лв.

През четвъртото тримесечие на 2020г. са обработени 19 нови документарните операции, с 10% повече спрямо предходното тримесечие. За 2020 Банката е работила по 83 броя нови документарни операции в общ размер на 155 млн лв, което представлява намаление с 38% в броя и увеличение с 223% в сумата спрямо 2019г..

През четвъртото тримесечие на 2020г. събраните такси и комисиони (без тези от кредити и карти) са в размер на 2 млн. лева, което представлява намаление с 15% спрямо събраните през Q4 на 2019г. и увеличение с 8% спрямо събраните през предходното тримесечие на 2020г. През 2020 общо събраните такси и комисиони (от сметки, разплащания касови и документарни операции и др) достигат 7.1 млн лева, което представлява намаление с 7% (559 хил лв) спрямо 2019г, дължащо се основно на: действащия Регламент 518 за уеднаквяване на таксите за преводи в евро от/за ЕИП с тези за левовите преводи (Регламентът се прилага за около 80% от бройките на входящите валутни преводи и за около 46% от бройките на изходящите валутни преводи) и по-малкия обем документарен бизнес, в това число несъбрани такси по издадени гаранции към 31.12.20 в размер на 147 хил лв.

В изпълнение на стратегията на Банката, активно се работи по внедряване на оптимизация, автоматизация и дигитализация на процеси. Своевременно се отразяват промени в нормативната уредба и отчетността. Актуализират се вътрешно-банкови документи.

В изпълнение на тригодишните стратегически цели на Картов бизнес, към края на 2020 г. БАКБ АД отчита изпълнения в следните насоки:

- ръст на нови дебитни карти в размер на 13.34% спрямо края на 2019 г.
- ръст на нови кредитни карти в размер на -7,31% спрямо края на 2019 г.
- Въвеждане на двуфакторна автентикация за онлайн плащания – БАКБ бе първата банка, която въведе по-високо ниво на сигурност през 2020 г.

- Избор на единствен бранд карти и предстоящо сключване на споразумение с VISA и очаквана оптимизация на постоянните разходи при преминаване към един бранд;
- Оптимизация на разходите по управление и обслужване на ПОС при търговци и ново ценообразуване с цел повишаване използваемостта на терминалите на БАКБ;
- Повишено ниво на мониторинг на картови трансакции, инициирани рестрикции за авторизация на картови плащания по определени параметри и към определени търговци;
- Участие в националния проект БОРИКА Нова Генерация и оптимизация на управлението на терминални устройства на БАКБ – АТМ и ПОС; достъп до системи за мониторинг и контрол на терминални устройства, прилагане на риск базирани правила за картови операции, ъпгрейд на софтуер на терминални устройства;
- Оптимизация на процеси по закриване на карти, автоматично подновяване само на карти с извършени операции през последните 12 месеца;
- Проектът за нови приложения за дистанционно банкиране навлезе в последна фаза преди миграция на служители и клиенти – физически лица. Разработените функционалности в новите приложения ще позволят извършване на плащания с максимална бързина при по-ниски цени за клиента, възможности за управление на карти, по-голяма прозрачност и яснота на предоставяната информация, интуитивно меню, сегрегация на платежните нареждания спрямо платежните системи, предварителна валидация на данните, което дава възможност за по-високо ниво на автоматизация на платежните процеси, по-високо ниво на сигурност с използване на приложение с биометрична автентикация и подписване на онлайн банкови операции, мобилно приложение с пълна функционалност, покриваща уеб приложението.

(в хил. лева)	2020 (одитирани)	2019 (одитирани)	2018 (одитирани)
на консолидирана основа			
Нетен доход от лихви	42,089	40,106	35,374
Нетен доход от такси и комисиони	9,651	9,993	6,905
Оперативни приходи, общо	56,458	51,936	44,466
Оперативни разходи, общо	-31,722	-31,251	-28,009
Оперативна печалба/(загуба)	24,736	20,685	16,457
Обезценка на финансови активи (разходи за провизии)	-9,476	-4,886	-3,725
Преоценка на нефинансови активи	-	- 28	-92
Обезценка на инвестиция при бизнес комбинация	-	-175	-
Печалба/(Загуба) преди данъци	15,260	15,596	12,640
Печалба/(Загуба) за периода	13,723	15,004	12,525
Общо активи	1,869,193	1,678,519	1,430,049
Нетни кредити на клиенти	1,148,201	1,022,026	907,145
Депозити на клиенти	1,595,062	1,410,424	1,181,582
Собствен капитал	213,340	200,773	185,316
Коефициент на капиталова адекватност	16.61%	15.39%	16.47%

Към 31.12.2020 г. активите на Групата възлизат на 1 869 193 хил.лв., като съпоставката с одитираните данни за 2019 г. показва увеличение в размер на 190.7 млн.лв. или ръст от 11.4%.

През 2020 г. Групата отчита нарастване на кредитния портфейл по отчетна стойност от 122.3 млн.лв. до 1 233.4 млн.лв. или ръст от 11% спрямо обема в края на 2019 г. Натрупаните кредитни загуби и обезценки по кредити съгласно МСФО 9 възлизат на 85.2 млн.лв. и осигуряват покритие от 6.9% на кредитния портфейл, при обем в края на 2019 г. 89.2 млн.лв., покритие 8% и отчетено през четвърто тримесечие на

2020 г. за банковата система 5.15%. През 2020 г. обезценките по кредити намаляват с 3.9 млн.лв. спрямо предходната година.

Към 31.12.2020 г. нетният кредитен портфейл е в размер на 1 148.2 млн.лв. и формира 61.4% дял от общо активи. В кредитния портфейл са включени вземания по договори за финансов лизинг за 23 194 хил.лв. по отчетна стойност при 25 140 хил.лв. в края на предходната година.

През 2020 г. Групата е предоставила нови кредити в размер на 608.8 млн.лв., а размерът на погасените кредити за същия период е 476.9 млн.лв., в т.ч. 12.8 млн.лв. отписани вземания и 19.8 млн.лв. придобити обезпечения.

Към 31.12.2020 г. кредитите с просрочие над 90 дни представляват 13.6% от общо кредити по отчетна стойност при отчетени към 31.12.2019 г. 12.1%.

Делът на необслужваните кредити е над средното ниво за банковата система. Основна причина за повишения дял е отрасловата ориентация на Банката - финансиране на проекти в сектора на строителството и недвижимите имоти преди световната финансова криза. Прилаганата през последните години и към момента кредитна политика поставя акцента върху слабо циклични и перспективни икономически сектори, цели постигане на ефективна диверсификация както по отношение на отраслово позициониране, така и по размер и срок, така че да се осигури устойчива база за развитие и ограничи влиянието на отделни експозиции в определен отрасъл. В резултат на това и поради съживяването в сектора на строителството и недвижимите имоти, през 2017 г. негативните ефекти постепенно се минимизираха и делът на необслужваните кредити намалю с над 7 процентни пункта, през 2018 г. с 6 пункта, през 2019 г. с 3.4 пункта, а през 2020 г. с нови 2.3 пункта (на индивидуална основа). За подобряване качеството на кредитния портфейл се осъществява постоянен контрол над проблемните кредити и се прилагат адекватни процедури за управлението им. Разработваните регулярни вътрешни анализи и комплексни стрес тестове способстват за навременно оценяване на ефектите от възможно влошаване на бизнес средата върху портфейла на банката.

Към 31.12.2020 г. притежаваните от банката финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата възлизат на 1 990 хил.лв. В тази позиция е отчетена притежаваната от Банката инвестиция в акции на Visa Inc., която както е оповестено в Приложение 3 Основни елементи на счетоводната политика, Промяна в модела на отчитане на инвестицията в привилегирани акции на Visa Inc към консолидирания ГФО, от 1 януари 2020 г. тази инвестиция се оценява по справедлива стойност с отразяване на промените в печалбата или загубата за периода.

Към 31.12.2020 г. притежаваните дългови и капиталови финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, са в размер на 59.4 млн.лв. или 3.2% от общо активи при 68.4 млн.лв. и дял 4.1% в края на 2019 г. Портфейлът е формиран от 81% първокласни държавни ценни книжа на Република България, 13.2% корпоративни облигации и 5.8% капиталови инструменти. През 2020 г. е отчетено нетно намаление на дълговите книжа от 11.7 млн.лв., дължащо се на две емисии ДЦК с настъпил падеж с номинал 4.3 млн.лв., покупка на две емисии ДЦК с номинал 8 млн.лв. и продажба на корпоративни облигации с номинал 4.5 млн.евро и 4.8 млн.лв. Капиталовите инструменти са в размер на 3.4 млн.лв. при 0.7 млн.лв. в края на 2019 г. и включват дялово участие в дружество със специална инвестиционна цел в размер на 415 хил.лв. по балансова стойност (2019 г. - 637 хил.лв.), участие в БФБ за 98 хил.лв. (97 хил.лв. към 31.12.2019 г.) и акции в две дружества за платежни услуги общо за 2 934 хил.лв. (Файър АД - 978 хил.лв. и Пейнетикс АД - 1 956 хил.лв.).

Към 31.12.2020 г. портфейлът от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, включва облигации на българското и чуждестранни правителства с фиксирани плащания и матуритет. През второ тримесечие на 2020 г. портфейлът е допълнен с три емисии чуждестранни държавни облигации - две на САЩ с номинал 10 млн. щ.д. и една на Германия с номинал 4,99 млн.евро, като през трето тримесечие една от облигациите на САЩ и тази от Германия са падежирани. През четвърто тримесечие са купени нови две емисии на САЩ с номинал 10 млн.щ.д., а една емисия на САЩ с номинал 5 млн.щ.д. е падежирала. В резултат на сделките портфейлът от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност отчита ръст от 71% до 37.8 млн.лв. при 22.1 млн.лв. в края на 2019 г. Делът от общо активи достига 2% към 31.12.2020 г. при 1.3% в края на 2019 г.

Към 31.12.2020 г. БАКБ АД притежава изцяло три дъщерни дружества, които подлежат на консолидация.

Банката има участие в съвместно предприятие с най-големия акционер в БАКБ - „СИЕСАЙЕФ“ АД, в което притежават по 50% от регистрирания капитал. Към 31.12.2020 г. инвестициите на Групата в съвместни предприятия възлизат на 363 хил.лв. при 192 хил.лв. в края на 2019 г.

Към 31.12.2020 г. вземанията от банки са в размер на 54.9 млн.лв. и заемат дял 2.9% от общо активи при 150.3 млн.лв. и дял 9% в края на 2019 г. Отчетеното намаление от 63.5% спрямо края на 2019 г. е формирано от спад, както при депозитите на виждане, така и при срочните депозити.

Паричните средства в каса и авоарите, държани в централната банка, нарастват с 51.8% до 400.4 млн.лв. в края на декември 2020 г. при 263.7 млн.лв. в края на 2019 г., а делът им в общо активи се увеличава от 15.7% на 21.4%. Основна причина за отчетения ръст е увеличение на средствата по разплащателни сметки в БНБ.

Притежаваните от Банката дълготрайни материални и нематериални активи намаляват спрямо края на 2019 г. с 932 хил.лв. до 17.2 млн.лв. по балансова стойност, вкл. активи с право на ползване в размер на 5.2 млн.лв., а делът им от общо активи намалява от 1.1% на 0.9%.

Към 31.12.2020 г. придобитите активи, класифицирани като „активи за продажба“ и „инвестиционни имоти“, са с общ размер 119.7 млн.лв. или 6.4% от общо активи при 108.3 млн.лв. или 6.5% към 31.12.2019 г. От началото на годината са продадени „инвестиционни имоти“ в размер на 3 264 хил.лв. и „активи за продажба“ за 1 321 хил.лв. и са придобити съответно „инвестиционни имоти“ за 30 хил.лв. и „активи за продажба“ за 14 997 хил.лв. Активи на стойност 4 340 хил.лв. са прекласифицирани от „инвестиционни имоти“ в „активи в процес на развитие“. За реализация на придобитите активи, както и организиране и администриране на съпътстващите дейности, е сформиран и действа специализиран отдел в Банката. Поради прекратен договор за финансов лизинг през 2020 г. имоти на стойност 5 277 хил.лв. са класифицирани като „инвестиционни имоти“.

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД ЗА 2020 ГОДИНА НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА

Изложението по-долу е преглед на резултатите от дейността и финансовото състояние на Българо-американска кредитна банка АД (Банката или БАКБ) към 31 декември 2020 година. Потенциалните и настоящи инвеститори е необходимо да разглеждат представената информация заедно с индивидуалните финансови отчети на Банката и приложенията към тях и не следва да се ограничават само до обобщената информация, съдържаща се в това изложение. Банката е изготвила финансовите си отчети към 31 декември 2020 година в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане. Финансовата информация е извлечена без съществени изменения от годишните индивидуални финансови отчети на Банката за 2020 и 2019 година и приложенията към тях или от счетоводните записи на Банката, на базата на които са изготвени съответните годишни отчети.

Изложението съдържа изявления относно бъдещи периоди. Тези изявления относно бъдещи периоди са свързани с рискове, несигурност и други фактори, в резултат на които бъдещите резултати от дейността на Банката или паричните потоци могат да се различават съществено от тези, посочени в изложението. Извън дискусията в този отчет, към настоящия момент на ръководството на Банката не са известни други тенденции, събития или рискове, за които има голяма вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на Банката или резултатите от дейността си.

Някои данни, съдържащи се в този документ, включително финансова информация, са били предмет на закръгляния и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

I. ПРЕГЛЕД И ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Настоящият раздел съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и финансовите резултати на Банката и състоянието ѝ, заедно с описание на основните рискове, пред които Банката е изправена.

Настоящият раздел съдържа и анализ на основните финансови и нефинансови показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност на Банката, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите на БАКБ.

„Българо-американска кредитна банка“ АД е специализирана в предоставянето на обезпечено финансиране на малки и средни предприятия (МСП) и физически лица. Банката търси диверсификация на портфейла си чрез експозиции към корпоративни клиенти и икономически сектори с устойчиви показатели, като възобновяемите енергийни източници, финансиране на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС и не на последно място – чрез разширяване на предлаганата гама от услуги и продукти в сегмент банкиране на дребно.

Към 31 декември 2020 г. Банката има 360 служители в сравнение с 366 към 31 декември 2019 г.

Банката изготвя финансовите си отчети в Лева и в Евро.

Учредителното събрание на акционерите на Банката е проведено на 22 декември 1995 г. Банката е регистрирана в Софийски градски съд на основание съдебно решение от 03 декември 1996 г. по фирмено дело № 12587/1996, партиден № 35659, том 397, регистър I, страница 180 като акционерно дружество съгласно Търговския закон от 1991 г. след получаването от БНБ на лиценз за извършване на банкова дейност. Банката е вписана в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 121246419. Банката е регистрирана като емитент на публично предлагани облигации в Регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор („КФН“) под партиден № 05-1082 съгласно решение № 296-Е/2001 г. Банката е надлежно учредена и съществува съгласно законите на Република България. Съществуването на Банката не е ограничено със срок.

Банката има статут на публично дружество и акциите ѝ са регистрирани за търговия на Българска фондова борса-София АД (код на БФБ-София: 5BN).

Седалището и адресът на управление на Банката се намират в град София 1000, Столична община, район Средец, ул. „Славянска“ № 2, телефон: +(3592) 9058 377, факс: +(3592) 9445 010, email: bacb@bacb.bg и интернет страница: www.bacb.bg.

БАКБ осъществява дейността си чрез централен офис в София и оперативни офиси в София, Пловдив, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Плевен, Кърджали, Велико Търново, Козлодуй, Чепеларе, Пампорово и Петрич. Всички офиси предлагат пълната гама банкови услуги, предлагани от централния офис.

Банката извършва дейността си в съответствие с Регламент (ЕС) 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници, Закона за кредитните институции и наредбите на БНБ за неговото прилагане, Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и наредбите на КФН за неговото прилагане, както и Търговския закон.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка със статута на Банката като публично дружество се уреждат в следните нормативни актове:

- Регламент (ЕС) № 597/ 2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарната злоупотреба;
- Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица; Валутен закон,
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти,
- Закон за пазарите на финансови инструменти.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Банката. Сделките на Банката със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон. Задължителните търгови предлагания са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Условията за отписване на Банката от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в ЗППЦК и в Наредбата №.22 на КФН за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

Счетоводните политики на Банката са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Не са направени съществени промени в счетоводната политика с изключение на упоменатото в т.3 от Годишния индивидуален финансов отчет „Основни елементи на счетоводната политика“.

- **ОПЕРАТИВЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА ЗА 2020 Г.**

Финансови резултати от дейността за годините, приключили съответно на 31 декември 2020 и 2019

Таблицата по-долу представя информация за компонентите на печалбата на Банката за финансовите години, приключили съответно на 31 декември 2020 и 2019 година, както и процентната промяна на всеки компонент.

	Към 31 Декември		Изменение 2020/2019 %
	2020	2019	
	(в хил. лв.)		
Данни от Отчета за всеобхватния доход			
Приходи от лихви	47 705	46 716	2.1
Разходи за лихви	-5 997	-7 162	-16.3
Нетен доход от лихви	41 708	39 554	5.4
Нетен доход от такси и комисиони	9 628	9 954	-3.3
Други нелихвени приходи, нетно	4 286	1 371	212.6
Оперативни приходи	55 622	50 879	9.3
Оперативни разходи	-31 573	-31 133	1.4
Обезценка на финансови активи	-9 413	-4 865	93.5
Обезценка на нефинансови активи	-290	-28	-935.7
Печалба/(загуба) преди данъци	14 346	14 853	-3.4
Приходи /(разходи) за данъци	-1451	-536	170.7
Печалба/(загуба) за периода	12 895	14 317	-9.9
Данни от отчета за паричните потоци			
Нетен паричен поток от оперативна дейност	58 637	134 687	-56.5
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-7 144	-20 763	-65.6
Нетен паричен поток от финансова дейност	-6 389	447	-1529.3
Нетна промяна на парични средства и еквиваленти	41 231	115 271	-64.2

	Към 31 декември	
	2020	2019
Основни финансови показатели и други данни		
Възвръщаемост на активите, % ⁽¹⁾	0.73	0.93
Възвръщаемост на собствения капитал, % ⁽²⁾	6.33	7.52
Доход на една акция в лева ⁽³⁾	0.52	0.58
Брой акции		
24,691,313	24 691 313	24 691 313
Съдебно регистриран акционерен капитал в лева		
24,691,313	24 691 313	24 691 313
Обявен дивидент (лева за акция) ⁽⁴⁾	Виж ⁽⁴⁾	Виж ⁽⁴⁾
Коефициент на адекватност на първичния капитал	16.34	15.25

(1) Възвръщаемостта на активите е изчислена като нетната печалба/загуба е разделена на средното аритметично на активите към края на предходния период и към края на текущия период.

(2) Възвръщаемостта на собствения капитал е изчислена като нетната печалба/загуба е разделена на средното аритметично на акционерния капитал към края на предходния период и към края на текущия период.

(3) Печалбата на акция е изчислена като нетната печалба/(загуба) е разделена на среднопретегления брой на държаните акции за периода.

(4) Към датата на изготвяне на този доклад не е направено предложение за разпределяне на дивидент.

Изложеното по-долу адресира изискванията на Приложение 10, раздел IVa, точка 1 от Наредба № 2 на КФН, като отчита спецификата на Банката като кредитна институция.

Пандемията от COVID 19 доведе до безпрецедентна ситуация в световен мащаб, която оказва влияние върху рентабилността и платежоспособността на Банката. Пълният обхват и продължителност на негативните ефекти не могат да бъдат надеждно прогнозирани поради високата несигурност и неяснота относно бъдещи здравни мерки и ограничения, ефективност на програмите за ваксиниране, липсата на подобни исторически свидетелства, но очакванията са за отражение върху:

- потенциално влошаване на качеството на портфейла и проявление на натрупания кредитен риск, като в резултат на приложените мерки за отсрочване на кредитни задължения част от ефекта е вероятно да се прояви през 2021 г.;
- намаление на рентабилността в резултат на ограничаването на икономическата активност и стеснените лихвени маржове на пазара;
- забавяне на кредитирането, както поради ограничаване на стопанската активност, така и поради необходимостта от повишаване на кредитните стандарти, затруднената оценка на кредитния риск на контрагента поради несигурността на средата;
- понижаване на ликвидните показатели вследствие главно от изтеглянето на средства на фирми и усвояване на одобрени кредити;
- намаляване на пазарната стойност на портфейлите от ценни книжа и корпоративни инвестиции;
- намаление на другите приходи от такси и комисионни, валутна търговия – следствие от забавянето на икономическата активност и кредитирането.

Нетен доход от лихви

Върху нетния доход от лихви на Банката влияние оказват редица фактори. Сред тях с основна тежест са обемът на лихвоносните активи – кредити на клиенти, лихвоносни ценни книжа, пласирани на междубанков пазар депозити и обемът на лихвоносните пасиви – емитирани дългови ценни книжа, заеми от международни финансови институции, привлечени средства на междубанков пазар, депозити на клиенти, както и разликата между лихвените проценти по лихвоносните активи и лихвените проценти по лихвоносните пасиви.

Приложение 4 към индивидуалните финансови отчети на Банката за 2020 г. съдържа подробна информация за основните компоненти на нетния доход от лихви за 2020 г. и 2019 г.

Приходите от лихви се формират от лихви по отпуснати кредити и аванси на клиенти (97.3% от приходите от лихви за 2020 г.), лихви от пласираните от Банката средства на междубанковия пазар 0.4% от приходите от лихви за 2020 г.), лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност (1.7% от лихвените приходи за 2020 г.) и лихви от финансови активи отчитани по амортизирана стойност (0.6% от лихвените приходи за 2020 г.).

Приходите от лихви се увеличават с 989 хил. лева или с 2.1% - от 46,7 млн.лв. в края на 2019 г. до 47,7 млн.лв. в края на 2020 г. Този резултат е следствие от динамиката на кредитния портфейл, който отчита през годината подобрение в кредитната дейност и регистрира очаквано възстановяване.

През 2020 г. приходите от лихви по кредити се увеличават с над 1,8 милиона лева или с 4.1% - от 44,6 милиона през 2019 г. до 46,4 млн.лв.

Независимо, че приходите от лихви по кредити нарастват спрямо предходната 2019 г., безпрецедентната ситуация предизвикана от пандемията причинена от Ковид-19 неминуемо оказва влияние и резултатът е сравнително ниския размер на увеличението.

Приходите от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност традиционно не оказват значително влияние върху общия лихвен доход, тъй като инвестициите в тези инструменти са сравнително ограничени по размер. През 2020г. БАКБ отчита намаление на позициите в портфейла си от държавни ценни книжа на Република България (ДЦК), а приходите от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност леко намаляват от 0,85 млн. лева през 2019 г. до 0,83 и формират втория по големина приход в общата сума на лихвените приходи с дял 1.7% през 2020 г. при 1.8% през 2019 г. Формираният портфейл дългови ценни книжа отчитани по амортизирана стойност генерира лихвен приход в размер на 299 хил.лв. за 2020 г. при 291 хил.лв. за предходната година или 0.63% от лихвените приходи за 2020 г. при 0.62% за 2019 г.

Разходите за лихви включват начислените от Банката лихви по средства, депозирани от клиенти и банки, лихви върху емитирани дългови ценни книжа и други привлечени средства, както и лихви по актива.

Разходите за лихви намаляват с 1,16 млн.лв. или 16.3% от 7,2 млн.лв. през 2019 г. до 5,99млн.лв. през 2020 г. Разходите за лихви по депозити на клиенти намаляват с 1.2 млн.лв. или 22.6% - от 5,3 млн.лв. през 2019 г. до 4,1 млн.лв. през 2020 г. Това понижение се дължи основно на намаление на лихвите по депозитни продукти, неколkokратно в рамките на годината, въпреки наблюдаващото се увеличение в общата сума на клиентските депозити към края на годината.

Поради падеж на емисията дългови ценни книжа в края на м.септември 2019 г. (емисия ипотечни облигации, в размер на 5 млн. евро, емитирана през септември 2014 г.), през 2020 г. няма отчетени разходи за лихви по тези книжа. През 2019 г. са отчетени 65 хил.лв. за 2019 г.

През 2020 г. Банката отчита разходи за лихви по други привлечени средства в размер на 616 хил.лв., като размерът на същите през 2019 г. е 577 хил.лв. (увеличение намаление с 98 хил.лв. или 20.5%). Тези лихвени разходи са основно по кредитната линия от Българска банка за развитие АД по програма „НАПРЕД“ за 35 милиона лева нисколихвен ресурс и подписаното през м.ноември 2018 г. ново споразумение за 10 млн.евро по програма „COSME+“ за подкрепа на малкия и среден бизнес в страната със срок 10 години.

През 2020 г. Банката отчита лихвен разход в размер на 1 138 хил.лв., формиран от платени отрицателни лихви по активи, основно държани в БНБ при 1 058 хил. лв. за 2019 г.

През отчетния период БАКБ регистрира повишение на нетния лихвен доход на годишна база като отчита 41,7 млн.лв. в края на 2020 г. при 39,6 млн.лв. за 2019 г. (увеличение от 5.4% за едногодишен период). Този резултат е формиран от нарастване с 989 хил. лв. на приходите от лихви (2.1%) и намаление с 1,2 млн. лв. на разходите за лихви (-16.3%) спрямо отчетените към 31.12.2019 г., при ръст на депозитите от клиенти от 185,6 млн. лева. Един от основните фактори определящи формирането на нетния лихвен доход остават приходите, генерирани от кредитната активност. Доходността от междубанковите парични пазари отбеляза понижение – от 1 006 хил.лв. през 2019 г. до 166 хил.лв. за 2020 г. Лихвените приходи от инвестициите в дългови ценни книжа за периода от 01.01.2020 г. – 31.12.2020 г. са в размер на 1,13 млн. лева, съвкупно за двата портфейла – отчитани по справедлива стойност и отчитани по амортизирана стойност. В тон с тенденцията на намаление на лихвите по депозитните продукти в банковата система, БАКБ също понижи неколkokратно лихвените проценти през изминалата година, които въпреки това остават на атрактивни нива за клиентите на Банката. Въпреки сериозното увеличение на депозитната база от края на 2014 г. се наблюдава и значително намаляване на разходите за ресурс на годишна база.

Нетен доход от такси и комисиони

Приходите от такси и комисиони се състоят от такси, свързани с обслужване на сметки, като такси за поддържане на сметки и за парични преводи; някои такси по кредити, като такса за предсрочно погасяване, такси за оценка на обезпечението; такси за издаване на банкови гаранции; такси за обслужване на активи и такси и комисиони, свързани с брокерски услуги.

Приложение 5 към индивидуалните финансови отчети на Банката за 2020 г. съдържа по-подробна информация за основните компоненти на нетния доход от такси и комисиони за годините завършили към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г.

За дванадесетте месеца на 2020 г. БАКБ отчита нетен доход от такси и комисиони в размер на 9,6 млн.лв. Този резултат е по-нисък с 326 хил.лв. (спад от 3.3%) отчетеното през 2019 г. и е основно в резултат на кризата, причинена от пандемията Ковид-19.

С най-голям принос при този вид приход са таксите и комисионите, свързани с платежни услуги, вкл. свързани с банкови карти, които достигат до 6,4 млн.лв. през 2020 г. при 7,1 млн. лева за 2019 г. или спад от 10,3%. Делът, който заемат в общите приходи от такси и комисиони възлиза на 63.1 % при 67.7% през 2019 г.. Таксите и комисионите, свързани с депозитни сметки нарастват 1,4 пъти от 1 497 хил.лв. за 2019 г. до 2 082 хил.лв. през 2020 г., като формират 20.5% от общите приходи от такси и комисиони за 2020 г. Таксите и комисионите от гаранции и акредитиви намаляват от 885 хил.лв. за 2019 г. до 423 хил.лв. за 2020 г. или с -52.2% и заемат дял от 4.2% от общо приходи от такси и комисиони. През 2020 г. таксите и

комисиони от кредити и аванси на клиенти възлизат на 1 143 хил.лв., формират 11.3% от всички такси и комисиони и отбелязват ръст от 21% спрямо отчетените през 2019 г. 945 хил.лв. Приходите от други такси достигат 96 хил.лв., или с 5 хил.лв. повече от отчетеното през 2019 г. и заемат дял от 0.9% в общите приходи от такси и комисиони.

Двете пера, формиращи разходите на Банката по такси и комисиони отчитат общо намаление от 740 хил.лв. или -12.7% от 584 хил.лв. през 2019 г. до 510 хил.лв. за 2020 г. Разходите за такси и комисиони, свързани с банкови карти възлизат на 368 хил.лв. за 2020 г. при 503 хил.лв. през 2019 г., а делът им намалява до 72.2% от общо разходи за такси за 2020 г. при 86.1% за 2019 г. Таксите и комисионите, свързани с платежни и други услуги се увеличават с 61 хил.лв. до 142 хил.лв. за 2020 г. при 81 хил.лв. за 2019 г., а делът им се увеличава за едногодишен период от 13.9% до 27.8% от всички разходи за такси и комисиони.

Други нелихвени доходи

Другите нелихвени доходи се увеличават на нетна база до 4,3 млн.лв. спрямо 1,4 млн.лв. през 2019 г. (увеличение 2 915 хил.лв. и 212.6%).

Печалбата от финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата през 2020 г. достига 812 хил.лв. През 2020 г. от БАКБ АД отчита загуба от дългови ценни книжа отчитани по справедлива стойност, която възлиза на -24 хил.лв. при 5 хил.лв. печалба за 2019 г.

Нетните доходи от сделки по покупко-продажба на чуждестранна валута се увеличават със 17.9% - от 1,8 млн. лв. през 2019 г. до 2,1 млн.лв. за 2020 г.

Влияние върху резултата оказват и директните административни разходи за активите в процес на развитие, инвестиционните имоти и активите за препродажба, както и генерираните приходи от управление и продажба на тези имоти.

Приложение 8 към неконсолидираните финансови отчети на Банката за 2020 г. съдържа по-подробна информация за основните компоненти на други нелихвени и оперативни приходи и разходи.

Оперативен доход

Към 31.12.2020 г. нетният оперативен доход на Банката възлиза на 55,6 млн.лв. при 50,9 млн.лв. към 31.12.2019 г. Върху оперативния доход на Банката влияят много фактори. С най-голям дял при формиране на оперативния доход за 2020 г. е нетният доход от лихви, който съставлява 75 %, на второ и трето място с дял съответно от 17,3% и 7,7% са нетният доход от такси и комисиони и другите нелихвени приходи (нетно).

Оперативни разходи

Оперативните разходи се състоят от административни разходи, вкл. разходи за персонал и амортизация. Общо оперативните разходи се увеличават с 440 хил.лв. или с 1,4% - от 31,1 млн. лв. през 2019 г. на 31,6 млн.лв. през 2020 г.

Разходите за персонал и осигуровки намаляват със 104 хил. лв. (-0,9%) спрямо 2019 г. и заемат 37% от общите административни разходи. Разходите към Фонда за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ) и към Фонда за реструктуриране на банките (ФПБ) са в размер на 5,8 млн. лв. Общият разход по тези два фонда нараства с 26,8% на годишна база, спрямо разхода за 2019 г. Общият дял на вноските към двата фонда формира 18.4% от общите административни разходи за 2020 г. Разходите за наеми отчитат намаление от 9,3% от 421 хил. лева за 2019 г. на 382 хил. лв. през 2020 г., вследствие прилагане на МСФО 16 и отчитане на договорите за лизинг (наем на недвижими имоти от Банката) като „активи с право на ползване“. Разходите за реклама намаляват с 478 хил.лв. – от 965 хил.лв. през 2019 г. на 487 хил.лв. през 2020 г.

Приложение 9 към индивидуалните финансови отчети на Банката за 2020 г. съдържа допълнителни разбивки на административните разходи.

Амортизационните разходи нарастват с 323 хил. лв. до 3,7 млн. лв., спрямо отчетените през 2019 г. 3,3 млн.лв. поради начисляване на амортизации на „активи с право на ползване“, формирани съгласно МСФО 16.

Провизии за обезценка

Разходите за обезценка на финансови активи се увеличават с 4,5 млн.лв. от 4,9 млн.лв. през 2019 г. до 9,4 млн.лв. през отчетния период.

През 2020 г. по решение на компетентния орган от баланса за сметка на заделени провизии са отписани вземания в размер на 12,6 млн.лв., за които съществува минимална вероятност да бъдат събрани.

Общият размер на провизиите за обезценка на финансови активи към 31.12.2020 г. е 85,2 млн. лв. при 89,2 млн. лв. към 31.12.2019 г., което представлява намаление от 4.5%.

Кредитите в просрочие с повече от 90 дни са 13.3% към 31.12.2020 г. при 12.1% в края на 2019 г.

Делът на необслужваните кредити спрямо brutните кредити е над средното ниво за банковата система с очертана трайна низходяща тенденция от края на 2011 г. до момента като намалява от 19.8% към 31.12.2019 г. до 17.5% към 31.12.2020 г.

В процентно изражение към brutната сума на кредитите на клиенти, счетоводните провизии за обезценка намаляват от 8% към 31.12.2019 г. до 6.9% през 2020 г.

Допълнителна информация се съдържа в секция *Избрана финансова информация по-долу*.

Данъци

Разходите за данъци се състоят от текущите данъчни разходи и приходи или разходи и приходи за отсрочени данъци.

През 2020 г. Банката отчита печалба преди данъци в размер от 14,3 млн.лв., текущ разход за данък в размер на 1 507 хил.лв. и разходи за отсрочени данъци за 56 хил.лв. или общ данъчен разход 1 451 хил.лв.

През 2019 г. Банката отчита печалба преди данъци в размер от 14,8 млн.лв., текущи данъчни разходи 511 хил.лв. и разход за отсрочени данъци в размер на 25 хил.лв. или общ данъчен разход 536 хил.лв.

Нетен финансов резултат за периода

Към 31.12.2020 г. Банката реализира нетна печалба от 12,9 млн.лв. при 14,3 млн.лв. за 2019 г. или годишен спад 9.9%. Реализираната печалба за 2020 г. е резултат на комбинацията от фактори, разгледани подробно по-горе.

• КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Пасиви и собствен капитал

Таблицата по-долу показва структурата на пасива и собствения капитал на Банката към 31 декември 2020 и 2019 г. и процентното изменение на отделните им компоненти.

	Към 31 Декември		Промяна
	2020	2019	2020/2019
	(в хил. лв.)		%
Пасиви			
Депозити на банки	0	0	0.0
Депозити на клиенти	1 600 209	1 414 565	13.1
Други привлечени средства	38 131	42 258	-9.8
Дългови ценни книжа	0	0	0.0
Други пасиви	21 220	16 173	31.2
Общо пасиви	1 659 560	1 472 996	12.7
Собствен капитал			
Основен капитал	24 691	24 691	0.0
Премии по емисии	37 050	37 050	0.0

Резерви	129 922	114 935	13
Печалба за текущата година	12 895	14 317	-9.9
Преоценъчен резерв	<u>4 911</u>	<u>6 737</u>	<u>-27.1</u>
Общ собствен капитал	<u>209 469</u>	<u>197 730</u>	<u>5.9</u>
Общо пасиви и собствен капитал	<u>1 869 029</u>	<u>1 670 626</u>	<u>11.9</u>

През 2020 г. структурата на пасива на Банката се запазва спрямо предходния период. БАКБ продължи успешно да прилага стратегията си за финансиране чрез запазване и диверсификация на депозитите на клиенти. През отчетния период депозитите на клиенти отчитат повишение с 13.1% до 1 600,2 млн. лева (2019 г.: 1 414,6 млн. лв.) и запазват позицията си на основен източник на финансиране, с дял от 97.7% (2019 г.: 97.1%) от всички външни привлечени средства към края на годината.

От юли 2015 г. БАКБ има споразумение с Българска банка за развитие (ББР) за участие в партньорска програма на ББР „Напред“ за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес. Основна цел на програмата е финансиране на българския бизнес при изгодни условия, за подпомагане развитието на икономиката, разкриване на нови работни места и реализиране на инвестиции в области с висока безработица. В рамките на споразумението БАКБ разполага с кредитна линия в размер на 35 милиона лева за финансиране на проекти, съответстващи на целите на програмата.

През ноември 2018 г. БАКБ подписа ново споразумение с ББР, което е първото споразумение на ББР по програма „COSME+“ за подкрепа на малкия и среден бизнес в страната. Програма COSME+ се осъществява с подкрепата на Европейски фонд за стратегически инвестиции за индиректно финансиране на МСП с гаранционно улеснение и контра-гаранция. Целта на програмата е да осигури лесен достъп до финансиране за МСП през различните етапи на техния жизнен цикъл: създаване, разширяване или трансфер на дейността. С гарантирания по програма COSME+ ресурс, предоставен от ББР, БАКБ ще отпусне инвестиционни и оборотни кредити, и банкови гаранции. В рамките на споразумението БАКБ ще получи финансиране до 10 милиона евро за срок от 10 години.

Към 31 декември 2020 г. размерът на други привлечени средства в пасива на БАКБ намалява с 9.8% спрямо отчетеното в края на 2019 г. и отразява задълженията към ББР, включително начислени лихви - от 42 258 хил. лева на 38 131 хил. лева. Това определя и втората позиция, която заема този вид финансиране в структурата на привлечените средства, с дял от 2.3%.

Към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. няма привлечени средства от банки.

Банката започва да приема депозити от институционални клиенти през 2000 г. и депозити от граждани и фирми през 2001 г. Постигнатите резултати през предходните финансови години са отлични и депозитите на клиенти достигат до 624,7 милиона лева през 2014 г. През 2015 г. депозитите на клиенти отчитат по-забележим ръст и достигат 809,3 милиона лева, през 2016 г. – 844,4 милиона лева, през 2017 г. – 1 002,5 милиона лева, през 2018 г. – 1 184,8 милиона лева, през 2019 г. – 1 414,6 милиона лева и 1 600,2 милиона лева през 2020 г. В стремежа си за постигане на по-голяма независимост и диверсификация на източниците си на финансиране през втората половина на 2015 г., Банката започна предлагането на депозитни продукти за физически лица на пазара в Германия, а от началото на второ тримесечие на 2017 г. и в Испания. Към края на 2020 г. депозитите от Германия представляват 6.1% от депозитите на клиенти при 7.6% в края на 2019 г., а депозитите от Испания 1.2% при 2.5% преди година.

Няма отделен клиент в банката с дял над 10% от разходите на БАКБ.

Към 31 декември 2020 г. БАКБ няма задължения по финансираня, отпуснати от международни финансови институции или международни банки.

Банката подлежи на регулация и е в изпълнение на изискванията на БНБ за капиталова адекватност. Европейски регламент №575 за капиталовата адекватност задължава Банката да поддържа съотношение на базовия собствен капитал от първи ред от най-малко 4,5%, съотношение на капитал от първи ред – 6% и съотношение на обща капиталова адекватност – 8% (преди буфери).

Исторически, БАКБ поддържа капиталовата адекватност значително над нивото на регулаторните изисквания поради следваната политика на реинвестиране на печалбата и своевременно увеличаване на капитала. Въпреки високото ниво на провизии за кредитен риск през последните години, капиталовата позиция на Банката остава силна с коефициент на обща капиталова адекватност от 16.34% към 31.12.2020 г. (2019 г.: 15.25%)

Според ръководството, поддържането на силна капиталова позиция на Банката съответства на рисковия профил на активите ѝ.

• ЛИКВИДНОСТ

Считано от 01.01.2018 г. Коефициентът на ликвидните активи (съгласно Наредба 11 на БНБ) е заменен от Отношение на ликвидно покритие (LCR), което към 31.12.2020 г. е 138.97 %.

Банката следва принципите на диверсификация на източниците на финансиране и оптимизация на разходите за лихви в изпълнение на стратегията за обезпечаване на ликвидните си нужди.

И към края на 2020 г. Банката поддържа стабилна депозитна база и отчита увеличение на депозитите от клиенти с 13.1% спрямо края на 2019 г. Активната депозитна дейност на Банката допринася за намаляване на зависимостта ѝ от външно финансиране. Банката продължава да извършва успешно набиране на депозити на физически лица от Германия и Испания.

Съотношението брутни кредити на клиенти към депозити на клиенти е 77.6 % към 31.12.2020 г.

Ликвидната позиция на Банката остава висока като ликвидните активи (парични средства на каса и по сметки в БНБ, краткосрочни кредити и аванси на банки и ликвидни държавни ценни книжа) са в размер на 500.3 милиона лева. Съотношението на тези ликвидни активи към размера на общите депозити (на клиенти и банки) към 31.12.2020 г. е 31.26%

През 2020 г. Банката е формирала портфейл от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ДВД) в размер на 55.9 млн.лв. (2019 г.: 67.7 млн.лв. или увеличение от 17.3%). Паричните средства в БНБ, в брой и в банки се увеличават с 41.2 млн. лв.

Към 31.12.2020 г. Банката отчита портфейл от дългови инвестиции, определени за отчитане по амортизирана стойност, в размер на 37 775 хил.лева (2019 г.: 22 133 хил.лв.), който се състои от български и чуждестранни държавни ценни книжа с фиксирани плащания и определен матуритет. Книжа в размер на 19 750 хил.лв. (2019 г. - 20 011 хил.лв.) са заложили във връзка със закономото изискване за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни контрагенти.

Към 31.12.2020 г. портфейлът от ДЦК на Банката е с балансова стойност 85.9 млн.лв. (2019 г.: 67.8 млн.лв.), от които финансови активи, оценяване по справедлива стойност в друг всеобхватен доход 48.1 млн.лв. и финансови активи, отчитани по амортизирана стойност 37.8 млн.лв. (2019 г. 45.7 млн.лв. и 22.1 млн. лв.)

От началото на периода във връзка с приключили инвестиции в дългови облигации, отчитани по справедлива стойност в ДВД, е отчетена загуба в размер на 24 хил.лв. (2019 г. – печалба 5 хил.лв.). Нереализираните печалби и загуби от преоценка на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в ДВД се отсрочват в капиталова сметка, нетно от данъци.

• ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Анализ на кредитния портфейл /брутна балансова стойност/: По валути

	към 31 Декември			
	2020		2019	
	(хил. лв.)	%	(хил. лв.)	%
Евро	549 890	44.31	571 631	51.56
Щатски долари	66 058	5.32	65 067	5.87

Лева	<u>624 983</u>	<u>50.36</u>	<u>471 944</u>	<u>42.57</u>
------	----------------	--------------	----------------	--------------

Общо	<u>1 240 931</u>	<u>100</u>	<u>1 108 642</u>	<u>100</u>
------	------------------	------------	------------------	------------

Анализ на кредитния портфейл /брутна балансова стойност/: По размер

	2020			2019		
	Брой	(хил.лв.)	% от общия портфейл	Брой	(хил.лв.)	% от общия портфейл
Под 10,000 евро	11780	25 439	2.0	10539	21 968	2.0
10,000 до 100,000	2646	178 053	14.3	1939	123 634	11.2
100,000 до 1,000,000	546	269 824	21.7	438	243 285	21.9
Над 1,000,000	114	767 615	61.9	99	719 755	64.9
Общо	15 086	1 240 931	100	13 015	1 108 642	100

Анализ на кредитния портфейл: Разпределение по икономически отрасли

Икономически сектор

	2020		2019	
	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити
Ипотечни кредити – жилищни	138,661	137,691	78,824	77,885
Строителство	127,018	97,729	141,269	104,864
Търговия на едро	124,408	120,409	123,669	120,062
Хотелиерство и туризъм	120,938	118,312	129,793	124,253
Земеделие и животновъдство	81,587	79,307	80,469	77,805
Транспорт	78,036	76,931	78,916	77,945
Производство на електроенергия	75,669	75,432	50,749	50,728
Потребителски кредити на физически лица	68,087	62,008	55,281	52,146
Производство на мебели и изделия от дърво	47,417	39,882	43,912	38,119
Хранително вкусова промишленост	47,271	47,021	17,234	17,182
Производство на химични продукти	39,793	39,663	39,589	39,578
Събиране и обезвреждане на отпадъци	32,980	32,979	29,527	29,483
ИТ (услуги, включително производство на ИТ техника, електронни и оптични продукти)	30,203	30,193	24,365	24,360
Операции с недвижими имоти	29,551	17,544	31,778	18,690
Финансова дейност (лизинг, застраховане и др.)	24,701	23,995	14,988	14,861
Професионални и други услуги	23,095	21,731	28,715	27,361
Търговия на дребно	22,544	21,540	15,561	14,736
Ипотечни кредити – търговски	18,930	12,570	20,399	14,109
Развлекателна индустрия	17,916	16,985	17,879	16,807
Лека промишленост	15,677	10,189	14,693	9,280
Зърнопреработване	14,585	14,342	2,186	2,182
Производство на метални изделия и съоръжения	14,500	14,499	261	260
Други	47,364	44,805	68,585	66,790

Общо кредити и аванси на клиенти

1,240,931

1,155,757

1,108,642

1,019,486

Анализ на кредитния портфейл: Големи експозиции

	2020		2019	
	(хил.лв.)	% от кап. База	(хил.лв.)	% от кап. база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	38 661	20.1	40 911	22.6
Общ размер на петте най-големи експозиции	179 785	93.5	179 042	99.1
Обща сума на всички експозиции - над10% от капитала	347 468	180.7	338 430	187.4

Източници на финансиране: Депозити по вид и валута

	Към 31 Декември	
	2020 (хил.лв.)	2019 (хил.лв.)
Текущи сметки		
Левове	588 420	374 304
Евро	220 261	252 311
Щатски долари	47 681	25 591
Други	1 335	1 795
Общо	857 697	654 001
Срочни депозити		
Левове	243 382	280 793
Евро	419 969	391 584
Щатски долари	77 504	87 063
Други	1 657	1 124
Общо	742 512	760 564

Източници на финансиране: Депозити по вид и клиент

	към 31 Декември	
	2020 (хил.лв.)	2019 (хил.лв.)
Текущи сметки		
Банки	0	0
Фирми и други	761 109	583 613
Частни лица	96 588	70 388
Общо	857 697	654 001
Срочни депозити		
Банки	0	0

Фирми и други	138 709	123 794
Частни лица	<u>603 803</u>	<u>636 770</u>
Общо	<u>742 512</u>	<u>760 564</u>

Условни задължения: По вид

	към 31 Декември			
	2020		2019	
	(хил.лв.)	%	(хил.лв.)	%
Банкови гаранции	20 154	22.5	34 460	27.7
Акредитиви	29	0.0	593	0.5
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>69 496</u>	<u>77.5</u>	<u>89 252</u>	<u>71.8</u>
Общо	<u>89 679</u>	<u>100</u>	<u>124 305</u>	<u>100</u>

Условни задължения: По срок до падежа

	към 31 Декември 2020				
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	Над 1 година
	(хил.лв.)				
Банкови гаранции	8 169	2 326	7 420	2 072	167
Акредитиви	29	-	-	-	-
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>15 550</u>	<u>15 023</u>	<u>15 851</u>	<u>23 050</u>	<u>22</u>
Общо	<u>23 748</u>	<u>17 349</u>	<u>23 271</u>	<u>25 122</u>	<u>189</u>

• **ЕКОЛОГИЯ и СЛУЖИТЕЛИ**

Екология

През 2020 г. Банката продължи да следва целта си за утвърждаване позицията на „зелена банка“, подкрепяща инициативи в сферата на „зелената икономика“ и устойчиво развитие, предлагаща на клиентите качествени и надеждни финансови услуги и осигуряваща доходност за акционерите.

Акцент в кредитната политика на Банката остават проекти за развитие на зелената икономика, финансиране на бизнес начинания, свързани с енергоспестяване и възобновяеми енергийни източници, проекти по европейските фондове в сферата на енергийната ефективност и опазване на околната среда, както и предоставяне на иновативни решения за бизнеса.

През 2020 г. Банката участва в следните „зелени“ инициативи и програми:

- Интерски конгрес, съвместно с „Пампорово“ АД със спонсорство в размер на 15 000 лв. с ДДС
- Park(ing) day в град Пловдив, съвместно с фондация „Кредо Бонум“ – спонсорство на БАКБ АД в размер на 12 000 лв. с включен ДДС;
- Зелен БАКБ Експрес: лансиране на първия в България изцяло дигитален потребителски кредит. Разработена е напълно безхартиена процедура, която спестява на природата разпечатване на до 140 страници при подписване на стандартен договор за потребителски кредит. Българо-американска кредитна банка бе отличена с приз за „Технологична иновация на годината“ на годишните награди b2b Media Annual Awards 2019 за представянето на Зелен БАКБ Експрес.
- „Книги за смет“, съвместно с фондация „Кредо Бонум“ - спонсорство на БАКБ АД в размер на 3 230 лв. с ДДС

Служители и управление на персонала

Стратегията на Банката за управление на човешките ресурси цели повишаване на ефективността на служителите и подобряване на резултатите от дейността.

Програмата за професионално развитие на служителите на Банката дава възможност за професионално развитие съобразено с индивидуалните възможности, знания, опит, компетентност, интереси и мотивация на служителите. Рамката за управление на човешките ресурси регламентира условията на труд и подобряване на работната среда, стимулира изграждане и поддържане на взаимоотношения на честност, справедливост, доверие, екипност и приемственост, осигурява обективна оценка на заетостта и натовареността на отделните служители и структурни звена.

През 2020 г. Банката е извършила разходи за обучения, семинари и повишаване на квалификацията на служителите си в размер на 8 хил.лв.

• РИСКОВИ ФАКТОРИ/ ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА БАНКАТА

Рискове свързани с Банката

Дейността на Банката е зависима от рискови фактори, които могат да окажат влияние върху бъдещите й резултати или способността ѝ да продължи като действащо предприятие. Някои от тези рискове могат да бъдат смекчени чрез използването на предпазни мерки, внедряването на контролни механизми, подходящи системи. Някои рискове обаче са извън контрола на Банката и не могат да бъдат смекчени. Основните фактори, свързани с Банката са посочени по-долу. Тези фактори не трябва да бъдат разглеждани като изчерпателно и всеобхватно оповестяване на всички възможни рискове и несигурности, защото могат да съществуват рискове и несигурности, които не са известни на Банката или които БАКБ счита за несъществени, но в бъдеще могат да се окажат съществени.

Развитието и успехът на Банката зависят до голяма степен от състоянието на българската и глобалната икономика и в частност еврозоната

Банковата дейност в България е зависима от общото ниво на икономическа активност в страната и в световен мащаб, и в частност Еврозоната. Вследствие на тази зависимост, дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансовото ѝ състояние до голяма степен зависят от състоянието на глобалната, европейската и българската икономики, което на свой ред засяга ръста на кредитирането, приходите от и разходите за лихви и способността на кредитополучателите да изплащат навреме задълженията си. Всяка отрицателна промяна в един или повече макроикономически фактори, като лихвени проценти, инфлация, ниво на работните заплати, безработица, чуждестранните инвестиции, международна търговия и т.н., могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансовото ѝ състояние.

Въздействие на епидемията от COVID 19

Разпространението на COVID 19 доведе до безпрецедентна ситуация в световен мащаб, която може да окаже негативно въздействие върху рентабилността и платежоспособността на Банката. Пълният обхват и продължителност на шока не могат да бъдат надеждно или в цялост прогнозирани към момента поради високата несигурност и неяснота относно бъдещи здравни мерки и ограничения, ефективност на програмите за ваксиниране, липсата на подобни исторически свидетелства, но очакванията са за отражение върху:

- потенциално влошаване на качеството на портфейла, като в резултат на приложените мерки за отсрочване на кредитни задължения част от ефекта е вероятно да се прояви през 2021;
- намаление на рентабилността в резултат на ограничаването на икономическата активност и стеснените лихвени маржове на пазара;
- забавяне на кредитирането, както поради ограничаване на стопанската активност, така и поради необходимостта от повишаване на кредитните стандарти, затруднената оценка на кредитния риск на контрагента поради несигурността на средата;
- понижаване на ликвидните показатели следствие главно от изтеглянето на средства на фирми и усвояване на одобрени кредити;
- намаляване на пазарната стойност на портфейлите от ценни книжа и корпоративни инвестиции;
- намаление на другите приходи от такси и комисионни, валутна търговия – следствие от забавянето на икономическата активност и кредитирането;

На този етап от разпространение на вируса, не могат в дълбочина и надеждно да бъдат измерени ефектите върху развитието на бизнеса. Ръководството е осъществило редица действия за ограничаване на потенциалните бъдещи негативи:

- активиран е план за работа в извънредни условия,
- определени са критичните функции и обхвата на служителите за осигуряване на тяхната непрекъсваемост,
- осигурена е защитена среда и дистанционен режим на работа,
- провежда се активно наблюдение и управление на входящите и изходящите парични потоци,
- осъществява се активно дистанционна комуникация с кредитополучатели

Степента на диверсификация на източниците на финансиране и измененията в регулаторната рамка могат да наложат промени в избор на стратегии по отношение на ресурсна и кредитна политика.

След период на ограничен достъп до финансиране в годините след международната финансова криза, Банката успешно се стреми към разширяване на източниците си на финансиране от местния пазар чрез засилен акцент върху привличането на депозити от клиенти, привличане на целеви линии за финансиране на МСП от местни кредитни институции и издаване на облигации, но продължителни ограничения на финансирането на едро могат да доведат до по-нисък ръст на бизнеса и/или по-ниска рентабилност. В резултат на това ликвидността на Банката, финансовата ѝ позиция както и резултатите от нейните операции могат да бъдат засегнати неблагоприятно.

Цената на привлечения ресурс на Банката към настоящия момент преобладаващо зависи от конкурентните условия на местния пазар, а размерът и цената на институционалното финансиране зависи и от рейтинга/профила на Банката.

На 17.04.2020 г. „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД актуализира присъдените на БАКБ АД рейтинги:

Рейтинг на финансова сила	Първоначален рейтинг 26.07.2016 г.	Актуализиран рейтинг 26.07.2017 г.	Актуализиран рейтинг 26.07.2018 г.	Актуализиран рейтинг 17.04.2019 г.	Актуализиран рейтинг 17.04.2020 г.
Дългосрочен рейтинг	B	B+	B+	BB-	BB-
Перспектива	Стабилна	стабилна	положителна	Стабилна	Стабилна
Краткосрочен рейтинг	B	B	B	B	B
Дългосрочен рейтинг по национална скала	B+ (BG)	BB- (BG)	BB (BG)	BB+ (BG)	BB+ (BG)
Перспектива	Стабилна	стабилна	положителна	Стабилна	Стабилна
Краткосрочен рейтинг по национална скала	B (BG)	B (BG)	B (BG)	B (BG)	B (BG)

Увеличената конкуренция в българския банков сектор може да намали лихвените маржове на участниците на пазара или по друг начин да засегне конкурентната позиция на Банката

Силната конкурентна среда и икономическите условия в страната могат да обусловят свиване на лихвения марж на Банката в резултат основно от намаляващи лихви по кредитите. Това може да ограничи рекапитализационните ефекти, резултатите от операциите на Банката и да повлияе неблагоприятно на финансовия профил като цяло. Затвърждаването на успеха на Банката в увеличаването на депозитната ѝ база ще зависи от готовността и способността ѝ да структурира депозитни продукти, които предлагат конкурентни условия и лихвени равнища, както и да рекламира и продава тези депозитни продукти в контекста на ограничената си клонова мрежа. Бъдещият успех на Банката в кредитирането ще зависи от нейната способност да остане конкурентноспособна в сравнение с другите финансови институции в този сегмент чрез своята по-висока гъвкавост и ефективност и предлагане на по-широк спектър продукти.

Клиентска/отраслова ориентация и чувствителност на клиентите на Банката към неблагоприятни развития в икономиката

Малките и средни предприятия е по-вероятно да бъдат негативно засегнати от неблагоприятни развития в икономиката, отколкото големите компании. Фактът, че Банката е фокусирана в кредитирането на МСП предполага, че тя е изложена на сравнително по-високо ниво на риск от това, на което би била изложена ако предлагаше по-широк обхват банкови услуги преимуществено на големи компании.

Банката продължава успешното генериране на нов бизнес чрез отпускане на нови кредити в различни сектори на икономиката, като постепенно новият портфейл започва да неутрализира негативния ефект от кредитите, отпуснати в сектор строителство в годините, предшестващи икономическата криза. В структурно отношение усилията продължават да са насочени към балансиране и диверсификация на кредитния портфейл чрез експозиции към малки и средни предприятия и икономически сектори с устойчиви показатели като например преработвателна промишленост и селско стопанство.

Продължителен спад в някой от основните сектори, в които БАКБ кредитира активно, може да доведе до трайни финансови затруднения за клиентите на Банката в тези сектори и до увеличаване на риска от кредитни загуби, което може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Съществен процент от клиентската база на Банката е концентриран в ограничен брой сектори от икономиката

Кредитният портфейл на БАКБ е разпределен между различни сектори на икономиката. Решението да се увеличи инвестирането в определен сектор зависи от оценката на Банката за очакваното развитие на този сектор. Подходящата диверсификация на портфейла (като цяло и в рамките на сектора) е една от основните цели при управлението на кредитния риск от страна на Банката. Процесът по ежегоден преглед на рисковата политика включва развитие на системата от прилагани лимити и пред гранични прагове, така че да се осигури адекватен контрол и управление на рисковете. За постигане на по-добра диверсификация в политиката за управление на риска е заложен лимит за максимална обща експозиция в даден отрасъл до 15% от общия кредитен портфейл.

Независимо от ограниченията, продължителен спад в някой от основните сектори, в които БАКБ кредитира активно, може да доведе до трайни финансови затруднения за клиентите на Банката в тези сектори и до увеличаване на риска от кредитни загуби, което може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Значителен процент от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой клиенти

Банката ограничава кредитния риск и риска от концентрация като определя лимити на кредитните експозиции по отношение на отделен кредитополучател или група от свързани кредитополучатели. Спазването на лимитите се контролира текущо, а адекватността на определените лимити се преразглежда периодично. Към края на 2020 г. част от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Съществува вероятност дейността на Банката, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ, да бъдат негативно повлияни при продължително влошаване на бизнес климата, което може да доведе до неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г., двадесетте най-големи кредитни експозиции представляват 36,5% и 37,7% от общия кредитен портфейл на Банката преди обезценка

Рискове, отнасящи се до кредитоспособността на кредитополучателите и контрагентите са присъщи на дейността на Банката

Неблагоприятни промени в кредитоспособността на кредитополучателите и контрагентите на Банката, включително влошаване на условията в българската, европейската или в глобалната финансови системи, свързано с повишение на системните рискове, могат да намалят събираемостта на предоставените кредити и стойността на активите. Натрупването на провизии за обезценка, може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

През отчетния период, ръководството е взело решение от отчета за финансовото състояние да бъдат отписани за сметка на начислената обезценка вземания в размер на 12 787 хил. лева (2019: 16 361 хил. лв.). Разходите за обезценка на кредити признати през 2020 г. са 9,4 млн. лева в сравнение с 4.9 млн. лв. през 2019г.

Неуспех на Банката адекватно да управлява и контролира кредитния си портфейл може да има значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност

От 2014 г. се отбелязва повишение в brutния кредитния портфейл, което продължава през 2015 г., 2016 г., 2017 г., 2018 г., 2019 г. и 2020 г. с ръст съответно от 14.6%, 16.3 %, 10%, 13.9% ,9.6% и 11.9%. Банката постоянно следи качеството на отпуснатите кредити и адекватността на заделените провизии. Този процес

е съчетан с непрекъснато развитие на стратегиите и системите за управление на риска. Банката активно търси диверсификация на портфейла си чрез експозиции към корпоративни клиенти и икономически сектори с устойчиви показатели, както и посредством развитие на банкирането на дребно. Неуспех при управлението и поддържането на качеството на кредитния портфейл на Банката или на ръста на активите може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансовото ѝ състояние.

Банката е под въздействието на рискове, които могат неблагоприятно да засегнат нейната дейност и резултати, ако политиката на Банката по управление на риска не е успешна

Както всяка банка, БАКБ се изправя пред различни видове риск, които могат да я засегнат неблагоприятно. Това включва, но не се ограничава до: кредитен, пазарен, валутен, лихвен, ликвиден, инвестиционен и операционен риск. Въпреки че Банката инвестира значително време и усилия в разработването на системи и стратегии за управление на риска, тези системи и стратегии могат да се окажат неуспешни при определени обстоятелства, в частност когато се сблъскат с риск, който Банката не е идентифицирала правилно или навременно. Нещо повече, рисковите методологии и техники могат да не покрият целия спектър от рискове, с които Банката може да се сблъска. Ако такива рискове се материализират, загубите от това могат да са по-големи, отколкото Банката е очаквала, което може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Банката оперира в силно регулирана среда и промени в приложимото законодателство, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателството, или несъобразяването на Банката с това законодателство могат да оказват съществен неблагоприятен ефект върху Банката

Банката е обект на множество регулации (правила), предназначени да поддържат стабилността на банковата система. Тези правила се съдържат в закони и наредби, в частност регламенти и директиви на ЕС както и в наредби приемани от Българската народна банка, и могат да ограничат дейностите на Банката, а промени в тях могат да увеличат разходите на Банката за осъществяване на дейността. В допълнение, нарушения на тези наредби и указания могат да изложат Банката на санкции, включително, в екстремни случаи, отнемане на лиценза за извършване на банкова дейност. Промени в банковото законодателство и наредби, или в начина, по който те се тълкуват или изпълняват, може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Банката може да се нуждае от увеличение на капитала в бъдеще

Изискванията относно собствения капитал (капиталовата база) на Банката зависят от многобройни фактори, включващи растежа на активите и печалбата, регулативните изисквания за капиталова адекватност и потенциални придобивания на активи. Влошаването на качеството на кредитния портфейл на Банката може да превиши очакванията и да доведе до изискване за допълнителен капитал. Ефективното управление на капитала на Банката е от съществено значение за способността ѝ да осъществява дейността си, да расте органично и да преследва своята стратегия. Всяка промяна, която ограничава възможностите на Банката да управлява своите активи и капитал ефективно (включително напр. намаляване на печалбата и реинвестираната печалба в резултат на разходи за обезценки или по други причини, увеличаване на рисковото претеглените активи, забавяне в реализацията на определени активи и т.н.) или да получава достъп до източници на финансиране може да има значителен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние или капиталовата позиция на Банката в съответствие с регулаторните изисквания. Ръководството на Банката не може да предвиди с точност размерите и момента, когато Банката би се нуждала от по-голям собствен капитал.

Минималните нива на капиталова адекватност за банките в България се определят в Регламент №575/2013, според който институциите във всеки един момент трябва да отговарят на следните капиталови изисквания:

- съотношение на базовия собствен капитал от първи ред 4.5%;
- съотношение на капитала от първи ред 6%;
- съотношение на обща капиталова адекватност 8%.

В допълнение, Наредба №8 на БНБ за капиталовите буфери на банките определя допълнителни капиталови буфери, които банките следва да поддържат над минималните капиталови изисквания, и които към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г. са:

- предпазен капиталов буфер, равняващ се на 2,5% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- антицикличен капиталов буфер – 0,5% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за системен риск – 3% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за глобална системно значима институция;
- буфер за друга системно значима институция.

Банката следи и анализира месечно капиталовата си позиция и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания. Периодично провежданите стрес тестове разглеждат ефекта от влошаване на качеството на портфейла и/или обезценка на съществуващите обезпечения както върху резултата така и върху капиталовата позиция на Банката. Капиталовите буфери се оценяват периодично като се набелязват мерки за тяхното съхраняване и увеличаване.

Коефициентът на капиталова адекватност на Банката към 31.12.2020 г. от 16.34% превишава минималните нива, определени в Регламент (ЕС) 575/2013. Капиталовата позиция на Банката зависи от много фактори, включително ръста на кредитния портфейл и доходите, регулаторните капиталови изисквания. Всяка промяна, която ограничава способността на Банката да управлява активно своя баланс и капиталови ресурси, например влошаване на качеството на кредитния портфейл, намаляване на печалбата в резултат на допълнителни провизии за обезценка, увеличение на рисково-претеглените активи, забавяне на реализацията на активи, може да доведе до намаление на капиталовите буфери и необходимост от допълнителен капитал. Събития извън контрола на Банката също могат да окажат влияние върху нуждите от допълнително финансиране, включително промени в регулативните капиталови изисквания или влошаване на световните икономически и финансови условия.

Всяко допълнително финансиране на Банката чрез увеличение на акционерния капитал може да има „разводняващ“ ефект за акционерите на Банката, а евентуално финансиране с дълг или други форми на привличане на ресурс, ако такива са възможни, могат да намалят доходността на Банката и да доведат до ограничения върху бъдещото финансиране и оперативните ѝ дейности. В допълнение, ако не разполага с необходимия собствен капитал, Банката може да бъде обект на увеличен регулативен надзор и интервенция, и нейната дейност, оперативни резултати и финансово състояние могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Банката е зависима от служители с опит, а конкуренцията за такива служители на пазара може да е голяма

Успехът на Банката зависи, до немалка степен, от способността ѝ да набира, задържа и мотивира висшия си ръководен състав, както и други квалифицирани и опитни служители на експертно или управленско ниво. Ако Банката е неспособна да привлича, насърчава и задържа квалифициран персонал, това може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от операциите и финансовото ѝ състояние. Успешното изпълнение на бизнес плана на Банката до определена степен зависи именно от възможността ѝ да наема и задържа квалифицирани оперативни, финансови и технически специалисти на българския пазар на труда.

Системата на Банката за осигуряване на съответствие на дейността със законодателството и вътрешните правила може да не е напълно ефективна

Способността на Банката да отговаря на изискванията на всички приложими закони и правила до голяма степен зависи от създаването и поддържането на системи за съответствие, одит и отчетност, както и от способността ѝ да задържа квалифициран персонал, компетентен по въпросите на действащото законодателство, контрола, одита и управлението на риска. Въпреки, че ръководството на Банката вярва, че има адекватни системи и процедури, няма пълна гаранция, че същите са напълно ефективни при променяща се пазарна среда. Банката е обект на интензивен надзор от регулаторните органи, включващ редовни проверки. Рискът от действително или предполагаемо несъответствие с правилата, съответно вероятността от предприемане на административни производства, водене на съдебни дела срещу Банката със значителен интерес, вкл. по искове на клиенти за обезщетения, Банката ограничава чрез редовен вътрешен преглед на вътрешно-нормативната си уредба и контролните си процедури.

Банката е зависима от сложни информационни системи

Банката е зависима от сложни информационни системи, включително управленска информационна система, и евентуален срив, неефективност или разстройване на тези системи може да има значителен неблагоприятен ефект върху Банката.

Информационните системи по принцип са изложени на многобройни проблеми, като заразяване с компютърни вируси, хакерски атаки, софтуерни и хардуерни неизправности. Всяка липса, прекъсване или нарушение в сигурността на тези системи може да доведе до проблеми или прекъсвания в отношенията с клиенти, управлението на риска, счетоводната система и системите по обслужване на депозитите и кредитите. Ако информационните системи на Банката престанат да функционират нормално, дори за кратък период от време, Банката може за определен период да бъде неспособна да обслужва свои клиенти и да ги загуби. Също така, временно спиране функционирането на информационните системи може да има за резултат извънредни разходи за възстановяване и потвърждаване на информацията. Освен това, всеки неуспех на Банката да осъвремени и развие съществуващите информационни системи, толкова ефективно, колкото конкурентите на Банката, може да има за резултат изоставане от нейните конкуренти. Въпреки, че мениджмънтът на Банката вярва, че има адекватна програма за сигурност и програма за работа при извънредни ситуации, включително напълно оборудван дублиращ информационен център, няма сигурност, че те ще са достатъчни да предотвратят подобни проблеми или да гарантират, че операциите на Банката няма да бъдат съществено затруднени.

Всеки от тези или други проблеми, свързани с информационните системи на Банката, могат да имат значителен негативен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние

Управление на риска

Преглед

Банката е разработила и въвела правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск за Банката при осъществяване на дейността си. Политиката за управление и контрол на риска се приема от Управителния съвет и се одобрява от Надзорния съвет. Документът урежда организацията на дейността за изпълнение на стратегическите цели, рамката за управление на рисковете и рисковия толеранс възприети от Надзорния и Управителния съвет на Банката. Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят методите за оценка на различните видове риск, на които е изложена Банката (вкл. кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск и кредитен риск от контрагента), дефинират връзките между отделните структурни единици при управлението на рисковете и установяват система от лимити и индикатори за ранно предупреждение, които отразяват рисковия толеранс възприет от Банката. Главната цел на Политиката за управление на риска е да наложи ясно определени параметри за операциите на Банката, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Банката. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността на Банката. Всяко отклонение от приетите от Банката вътрешни стандарти се докладва на ръководството на Банката и се вземат съответните мерки. Политиката за управление на риска се преразглежда ежегодно с цел прилагане на адекватни и ефективно функциониращи системи за управление и контрол на риска. В допълнение звеното за вътрешен контрол извършва независим преглед на състоянието на управлението на риска и спазването на приетите политики.

По-подробна информация относно финансовите рискове, свързани с Банката, се съдържа в Приложение 32 към индивидуалните финансови отчети на Банката за 2020 г.

Стратегически риск

Устойчивото развитие на Банката е в пряка зависимост от успеха и изпълнението на заложените цели в определените срокове. Стратегическият избор основан на адекватна оценка на съпътстващите рискове и икономически условия, осигурява доброто му управление, а редовното преразглеждане и оценка на изпълнението, създават предпоставки за съответстващо допълване или изменение на целите. Положителен ефект осигурява и политиката на Банката да разполага с достатъчно капитал, който да покрива рисковете, свързани с нормалното функциониране, както и непредвидени рискове.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява текущия или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по сключен договор с Банката или невъзможността да действа в съответствие с договорните условия. Кредитният риск за Банката възниква

във връзка с дейността ѝ по кредитиране, предоставяне на депозити в други банки, както и инвестирането в ценни книжа. Кредитният риск е определящ за финансовия профил на Банката, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността ѝ към кредитен риск. Политиката за кредитна дейност на Банката и инструкциите за кредитиране са разработени от структурните звена ангажирани с управление на кредитната дейност, кредитния риск и отдел „Правен“ и се приемат от Управителния съвет.

Системата от вътрешни правила, процедури и стандартизирани кредитни продукти отразява организацията на дейността и стратегията на Банката, регулира процеса на извършване на кредитен анализ и процеса по одобрение на кредити, определя лицата, които имат правомощия да одобряват кредити, определя правилата за изготвяне, поддържане и съхранение на кредитната документация, процедурите за отпускане на средства и дефинира дейностите за упражняване на съответстващ текущ и последващ контрол, вида и размера на приеманите обезпечения, необходимите застраховки и други техники за редуциране на риска. Банката провежда регулярни стрес тестове за оценка на изложеността към кредитен риск, оценка на ефекта върху капиталовата позиция на Банката, идентификация на критични експозиции и набелязване на мерки за смекчаване на кредитния риск и запазване на капиталовата позиция. Както е оповестено по-нататък, в кредитния портфейл съществува концентрация на риск както по отношение на ограничен брой кредитополучатели, така и към ограничен брой сектори на икономиката, повлияни неблагоприятно от световната икономическа криза.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява опасност от липса на достатъчен паричен ресурс, в случай на теглене на средства по депозити или изпълнение на други задължения, който може да възникне от несъответствие в паричните потоци.

Главните цели при управлението на ликвидността на Банката са осигуряването на постоянна способност на Банката да посреща паричните си задължения, осигуряване на ресурс, отговарящ на търсенето на кредити и постигане на положителни финансови резултати от управлението на собствените и привлечените парични средства. Целите и стратегията на Банката в това направление са обвързани и със създаване на устойчива структура на финансиране и адекватно изпълнение на стандартите за ликвидност. Принципите за управление на ликвидността на Банката са:

- Централизиран контрол върху ликвидността на Банката, упражняван от органа за управление на ликвидността;
- Постоянно наблюдение и оценка на необходимите парични средства по времеви диапазони в бъдеще, оценка на достатъчността на ликвидните активи на Банката;
- Диверсификация на източниците на финансиране;
- Адекватно планиране на действията при извънредни обстоятелства

Банката е приела вътрешни правила за определяне и следене на ликвидните буфери с цел поддържане на допълнителна ликвидност, незабавно достъпна за използване в случай на ликвиден шок за определен кратък времеви период. Правилата определят състава на ликвидния буфер, характеристиките и периодичността на прилаганите стрес сценарии и източниците на финансиране в сценарии действащо предприятие и сценарии ликвидна криза.

Рамката за управление на ликвидната позиция се допълва от вътрешни лимити за осигуряване на адекватно покритие на привлечените средства с ликвидни активи, регулярно провеждане на стрес тестове за оценка на качеството и стабилността на ликвидния буфер както и индикатори, съответстващи на изискванията на регулаторната рамка – ливъридж, коефициент на стабилно финансиране, коефициент на ликвидно покритие

В управлението на ликвидната си позиция Банката използва междубанкови депозити предимно за покриване на краткосрочен недостиг на ликвидни средства, а не за финансиране на кредити.

С цел оптимизиране източниците на ликвидност и същевременно постигане на по-добра доходност, Банката инвестира в държавни ценни книжа, издадени от Република България. Инвестиции в корпоративни облигации и акции, издадени от български дружества се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите на индивидуална база. Ценни книжа, придобити от Банката с цел ликвидност, понастоящем се класифицират като „инвестиции държани за събиране на парични потоци и продажба“ или „инвестиции държани за събиране на парични потоци“. Банката се стреми да държи не повече от 50% от ликвидните си средства под формата на дългови ценни книжа.

С цел допълване и разширяване на рамката за управление на ликвидния риск от 2014 г. са въведени допълнителни вътрешни лимити за ограничаване на риска от концентрация и укрепване на ликвидните буфери. Прилаганата методология за оценка задържаемостта/устойчивостта на ресурса към края на декември, показва норма на преговаряне на депозитите от 78% (2019 г.: 82%) на годишна база.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен за Банката ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход и стойността на собствения капитал на БАКБ. Политиката на БАКБ е да намалява лихвения риск, чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент съчетано с прилагане на фиксирани долни прагове, така че да се ограничи потенциално негативно влияние, следствие от непаралелно или различно по време изменение на лихвите по актив и пасив. Допълнително, с цел да се ограничи лихвения риск, като намали вероятността от предплащания по бизнес кредити (кредити на малки и средни предприятия, корпоративни клиенти и общини), Банката удържа такса за предплащане по предоставените бизнес кредити като процент от предплатената главница. Това, обаче, не се отнася до предоставяните потребителски и ипотечни кредити на потребители-физически лица, където Банката прилага относимите разпоредби на Закона за потребителския кредит и Закона за кредитите за недвижими имоти на потребители и не удържа такса за предплащане.

Банката не търгува с деривати върху лихвени проценти. Тази политика означава, че рискът Банката да претърпи значителни загуби дори при големи движения на пазарните лихвени нива е сравнително ограничен.

Лихвената позиция на Банката се наблюдава и управлява текущо от отдел Пазари и ликвидност и Дирекция Управление на риска, и всеки месец се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвения риск за Банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Дирекция Управление на риска осъществява независим контрол върху откритата лихвена позиция, следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството.

За детайлизиране на оценките и прилагане на разширени подходи, Банката прилага методологията дефинирана в „Насоки относно управлението на лихвения риск, произтичащ от дейности извън търговския портфейл“ издадени от ЕБО и Принципите за управление и надзор на лихвения риск, публикувани от Базелския комитет по Банков надзор, съобразно които се измерва потенциалното неблагоприятно въздействие на промените на лихвените проценти върху нетния лихвен доход и капитала на Банката. Рискът от негативна промяна на нетния лихвен доход и финансовия резултат се измерва посредством анализ на избрани лихвени сценарии за хоризонт от една година. Ефектът върху икономическата стойност на капитала се базира на стандартизирана методология на Базелския комитет и лихвени сценарии съгласно Насоките на ЕБО относно управлението на лихвения риск, произтичащ от дейности извън търговския портфейл, отразяващи абсолютните стойности на чувствителността във всички падежни интервали при промяна на кривата на доходността. БАКБ е установила вътрешен лимит от 10% за ефекта от промяна от 200 базисни пункта в лихвените нива върху капитала.

Към 31 декември 2020 г., ефектът от такава промяна в лихвените нива би бил в размер на 5,97% от капиталовата база (2019: 4,2%).

Валутен риск

Банката е изложена на влиянието на колебанията във валутните курсове по отношение на откритата валутна позиция и паричните потоци.

Банката оперира в евро, щатски долари и лева, а в ограничени случаи извършва операции в британски лири и швейцарски франкове. Тя е изложена на относително ограничен валутен риск, тъй като левът е фиксиран към германската марка от 1997 г., а впоследствие и към еврото, чрез въвеждане на системата на Валутния борд в страната. Отдел Пазари и ликвидност текущо следи спазването на лимитите касаещи валутния риск и докладва на Комитета по управление на активите и пасивите ежемесечно.

Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво, като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в тази валута. Банката поддържа лимит на откритите позиции в щатски долари в размер до 10% от капиталовата си база и този лимит не е надвишаван през отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2020 г. и 2019 г. Банката

поддържа дълга позиция евро/лев (т.е. активите ѝ деноминирани в евро са по-големи от пасивите ѝ в евро. Банката не търгува на валутния пазар за своя сметка. Банката предлага на клиентите си услуги по покупко-продажба на валута. Лимитът за овърнайт максимална открита валутна позиция по повод операции с клиенти е 100,000 евро. За позицията в евро няма лимит поради наличието на Валутен борд. При определени обстоятелства посочените по-горе лимити за открити позиции могат да бъдат надвишавани с одобрението на Изпълнителни директори.

В процеса на оперативната си дейност Банката може да сключва краткосрочни валутни суапове, с цел управление на потоците си по валути и като инструмент за намаляване на цената на привлечените средства в някои от съответните валути, като се възползва от съществуващите разлики в лихвените им нива.

Към 31 декември 2020 г. Банката няма открити валутни суапове.

Риск, свързан с контрагента

БАКБ е установила междубанкови лимити с банки, опериращи в България, а също и с основните си чуждестранни банки-кореспонденти. Лимитите по контрагенти се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите.

Лимитите по контрагенти се одобряват на базата на преглед на капиталовата адекватност, ликвидността и акционерната структура на банките-контрагенти. Списъкът на одобрените контрагенти и лимити се преразглежда и обновява поне веднъж годишно.

Инвестиционен риск

Инвестициите на Банката в ценни книжа се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите след анализ на кредитния риск на съответния емитент. Към 31 декември 2020 г. портфейлът от ДЦК на Банката е с балансова стойност 85,9 милиона лева (2019 г: 67,8 милиона лева), разпределени както следва: 48,1 млн. лв. в портфейл „Финансови инструменти по справедлива стойност в ДВД“ и 37,8 млн. лв. в портфейл „Финансови инструменти по амортизирана стойност“. Към същата дата 11,3 млн. лв. от ценните книжа в портфейла на Банката са корпоративни облигации и дялови ценни книжа, в т.ч. 7,8 млн. лв. корпоративни дългови книжа и 3,5 млн. лв. – дялови книжа.

Операционен риск

Управлението на операционния риск е важен компонент на доброто и стабилно управление на риска в съвременните финансови институции. Операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. В този контекст най-важните оперативни рискове са тези, свързани с пробиви във вътрешния контрол и в корпоративното управление. Такива пробиви могат да доведат до финансови загуби заради грешки, злоупотреби или ненавременно действие или бездействие или могат по друг начин да застрашат интересите на Банката. БАКБ е приела вътрешни правила за управление на операционния риск, които регулират процеса на управление и контрол на този риск. Организационният модел за управление на операционния риск се базира на принципа на разделение на отговорности между управлението и контрол на риска и включва три основни стълба:

- идентификация и управление на рисковете от страна на отделните бизнес линии;
- независим преглед, оценка и отчитане на риска от страна на функцията по управление на операционния риск;
- независима верификация на контролите, процесите и системите използвани за управление на операционния риск от страна на вътрешни и/или външни одитори.

Управлението и намаляването на операционния риск става посредством механизми на вътрешен контрол, трансфериране на риска, поемане и наблюдение на риска или избягване на риска чрез оттегляне на дадена дейност или процес. Основните механизми на вътрешен контрол включват определяне и делегиране на ясно разграничени правомощия и отговорности на длъжностните лица и осигуряване на етична организационна култура, приемане на правила и процедури за одобряване, изпълнение и отчитане на операциите, включително и изключенията, анализ на факторите, допринасящи за проявлението на операционния риск и предприемането на мерки за ограничаването му и др.

Банката е приела План за действие при бедствия и аварии, с който се осигурява непрекъсваемост на работата.

Попечителска дейност

Банката съхранява активи от името на клиентите си в качеството си на инвестиционен посредник. Както е оповестено в Приложение 3 (Основни елементи на счетоводната политика) към индивидуалните финансови отчети на Банката, такива активи не се представят в отчета за финансовото състояние, защото те не представляват актив на Банката. В приложение 32.5. към индивидуалните финансови отчети е оповестено, че Банката извършва попечителска дейност в съответствие с изискванията на Наредба 38 на КФН.

Хеджиране

Информация за видовете инструменти за хеджиране и начините им на отчитане се съдържа в счетоводната политика към индивидуалните финансови отчети на Банката за 2020 г.

План за възстановяване / Директива 59/15.05.2014

В съответствие с изискванията на Директива 59/15.05.2014 на Европейския парламент за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции, чл. 6 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции и инвестиционни посредници, чл.73г от Закона за кредитните институции и чл. 25 от Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките всички банки са задължени да изготвят план за възстановяване, съдържащ действия и мерки, които те следва да предприемат за възстановяване на финансовото си състояние при възникване на финансови затруднения.

Планът за възстановяване, приет от Банката, се състои от четири основни части, които описват процеса по създаване на плана, реда за неговото активиране, опциите за възстановяване при отделни сценарии и реда за вътрешна и външна комуникация в случай на активиране на плана.

Планът за възстановяване съдържа анализ на влиянието на неблагоприятни събития, които могат силно да засегнат финансовото състояние на Банката, включително кризи, имащи отражение върху целия финансов пазар и върху Банката. Описани са процесите по създаване и активиране на плана, както и използваните лимити и индикатори, свързани с превантивната оценка на уязвимостта на ликвидна и капиталова позиция на Банката, доходност и рисков профил и набеязани действия. Планът, също така, описва и анализира структурата и ключовите дейности на Банката, както и основните моменти в нейната стратегия. Основна част от плана е посветена на опциите за възстановяване - избраните мерки за възстановяване, оценка на количествен/качествен ефект, период за реализация и вероятност за изпълнение, както и оценка на резултатите от приложени стрес сценарии. Разработен е и план за комуникация с вътрешните структури на Банката и външни организации, както и етапи, последователност и обхват на действията свързани с активиране на плана за възстановяване.

II. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2020 г., ръководството взе решение да пристъпи към доброволна ликвидация на дъщерното дружество „Пейтех“ ЕООД. Към датата на настоящия отчет процедурата по ликвидация е в ход и се очаква след изпълнението на всички законови процедури, тя да приключи най-късно до края на 2021 г.

След датата на финансовите отчети на БАКБ АД не са настъпили важни събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Банката.

III. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ И ПЛАНОВЕ ЗА 2021 г.

Финансовият план на БАКБ АД за 2021 г. е разработен като са взети предвид утвърдените средносрочни цели в стратегията за периода 2021-2023 г., в която са включени насоките и визията на Ръководството за развитие на институцията през следващия тригодишен период.

От началото на 2020 г. светът се намира в необичайна и безпрецедентна ситуация, предизвикана от неконтролируемото разпространение на пандемията от COVID-19. Предприетите мерки за ограничаване на негативните ефекти доведоха до спад на икономическата активност в началото на годината и слабо възстановяване в периода юни – септември. Рязкото увеличение на разпространението на вируса през октомври и налаганите по-интензивни мерки за ограничаването му забавят възстановяването по-бързо от очакваното, и добавят все по-голяма несигурност в скоростта и формата на икономическото съживяване. Налице са значителни рискове пазарът на труда да бъде засегнат по-трайно от очакваното; трудностите, свързани с ликвидността да се превърнат в проблеми за платежоспособността за много предприятия; стабилността на финансовите пазари да бъде застрашена; държавите членки в ЕС да не координират в достатъчна степен националните мерки и политики. В обстановка на несигурност на прогнозите, вероятността за реализиране на по-песимистичните сценарии, се увеличава.

Отчитайки горното, изпълнението на финансовия план ще бъде поставено под извънредни и трудно предвидими рискове, и по важното - предизвикателствата пред банките и бизнеса ще бъдат значими и ще изискват/ предполагат прилагане на адекватни и бързи действия за адаптиране на работата към усложнената среда.

Според есенната прогноза на Министерство на финансите (МФ) темпът на икономически растеж в световен мащаб ще се забави с 4.7% през 2020 г., като възстановяване ще започне от 2021 г. В своите макроикономически прогнози международни институции като МВФ, ЕК, ЕЦБ очертават негативни тенденции и мрачни прогнози за развитие на европейската икономика до края на 2020 г. като очаквания спад е около 8%. Според последната прогноза на МФ през 2021 г. се очаква ръст на световната икономика от 5.1%, на икономиките от ЕС от 5.8% и ръст на българската икономика от 2.5% при спад от 3% до края на 2020 г. Прогнозата не съвпада с тази на ЕК, според която спадът през 2020 г. в страната ще е по-голям. В проектбюджета на страната за 2021 г. са предвидени значителни средства за подпомагане на бизнеса, за социалната политика, повишаване на доходите, приоритетно развитие на образованието и здравеопазването.

По последни отчетни данни на БНБ в края на трето тримесечие на 2020 г. банковата система отчита висока ликвидност, нарастващи активи, кредити и намаление на печалбата спрямо същия период на предходната година. През следващата година кредитните институции ще се изправят пред нови предизвикателства, преминаване на надзорните функции към европейските структури във връзка с предприєдинителните процеси на страната към еврозоната, увеличаване на киберриска, увеличаване на конкуренцията в сектора на финансовите услуги.

При изготвяне на финансовия план за 2021 г. са взети предвид следните основни моменти и очаквания за развитие на БАКБ АД (банката):

- тригодишният стратегически план за развитие на банката през периода 2021-2023 г. с акцент върху качество и устойчиво развитие, осигуряване на стабилна база и буфери за посрещане на ефектите от COVID кризата или други извънредни ситуации, промени в пазарна и регулаторна среда, подобряване на конкурентни позиции;

- ръст на кредитите, намаляване относителния дял на проблемните експозиции;
- оптимизиране на клоновата мрежа с цел повишаване качеството и разширяване обхвата на предлаганите услуги с акцент върху он-лайн и електронни услуги;

- развитие и усъвършенстване на електронните канали на обслужване и прилагане на новите изисквания при разплащанията;

- разработване на нови продукти за кредити и привлечени средства;
- постигане на добра възвращаемост и ефективно управление на капиталовата позиция;
- ръст на приходите от лихви в условия на висока конкуренция и ниски лихвените нива;
- нарастване нетния доход от такси и комисиони и увеличаване покритието на административни разходи;

- прилагане на пазарно ориентирана лихвена политика;
- изпълнение на регулаторните изисквания за ликвидност, капиталова адекватност, задължителни минимални резерви.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

БАКБ е кредитна институция и като такава няма специализирано звено за научноизследователска и развойна дейност.

Банката предоставя финансиране, съобразено със специфичните нужди на всеки клиент. Още през 2012 г. Банката започна да предлага стандартизирани кредитни продукти на своите клиенти по програмите си за кредитиране на физически лица и Малки и средни предприятия (МСП). БАКБ разглежда с приоритет финансирането на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС. В Банката функционира специализирано направление, насочено към работа с Европейски програми и финансови институции, с цел предоставяне на пълна гама от услуги на клиентите на БАКБ на всички етапи от процеса на реализация на проекти по Европейски програми.

V. СОБСТВЕНИ АКЦИИ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ (чл. 187д от Търговския закон)

Банката не притежава собствени акции и не е купувала или продавала собствени акции за своя сметка.

Към 31 декември 2020 г. Банката има три 100% дъщерни дружества - „БАКБ файненс“ ЕАД (с предишна фирма „Капитал директ“ ЕАД), „БАКБ Трейд“ ЕАД и „Пейтех“ ЕООД. Към същата дата Банката има непряко дялово участие в размер на 50% от капитала на „Ай Ди Ес Фонд“ АД. Финансовите резултати на посочените дружества са включени в консолидираните финансови отчети на Групата към 31 декември 2020 г. „БАКБ файненс“ ЕАД, „БАКБ Трейд“ ЕАД и „Ай Ди Ес Фонд“ АД не притежават собствени акции, не са купували или продавали собствени акции за своя сметка. Никое от дружествата, включени в консолидацията не притежава акции на Банката.

VI. КЛОНОВЕ

Банката няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон.

Освен централния си офис в гр. София , ул. „Славянска“ № 2 (адрес на управление на БАКБ), Банката осъществява дейността си чрез оперативни офиси в София (5), Бургас (2), Пловдив (2), Варна (2), Козлодуй (1), Кърджали (1), Пампорово (1), Чепеларе (1), Плевен (1), Русе (1), Стара Загора (1), Велико Търново (1) и Петрич (1), предлагащи пълен набор от банкови услуги. Целта на новооткритите офиси е допълнителна подкрепа за ръста на клиентската база и доброто обслужване на съществуващата. Информация за местонахождението на офисите може да бъде намерена на интернет страницата на Банката.

VII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

През отчетния период БАКБ не е издавала нови корпоративни или ипотечни облигации.

На 25 септември 2019 г. БАКБ изплати на падежа издадена емисия ипотечни облигация с номинална стойност от 5 млн. евро.

Към 31 декември 2020 г. Банката няма задължения по издадени ценни книжа.

VIII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

1. Информация за спазването по целесъобразност на Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН по чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК

Съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК „Българо-американска кредитна банка“ АД декларира, че и през 2020 г. спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление („Кодекса“), одобрен с решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г. на члена на КФН, изпълняващ правомощията на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ за кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК.

Текстът на Националния кодекс за корпоративно управление е публикуван на уеб сайта на Комисията за финансов надзор www.fsc.bg

2. Информация за практиките на корпоративно управление, прилагани от Банката в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление

Банката счита, че разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление в достатъчна степен покриват изискванията за добро корпоративно управление на дружествата. В тази връзка Банката не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, различни от тези, установени с Националния кодекс за корпоративно управление.

3. Обяснения кои части от Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН по чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК не се спазват от Банката и основания за това

(1) Чл. 7.4. изр. последно от Кодекса „Управителният съвет приема и спазва Етичен кодекс“.

С решение от април 2012 г. и решение от 17 май 2018 г. Управителният съвет е одобрил Кодекс на поведение (Етичен кодекс) за служителите на Банката, който определя основните принципи, етични норми и корпоративни ценности, на които се градят политиките и бизнес плановете, правилата и процедурите в ежедневната оперативна работа в Банката и въз основа на който служителите изпълняват задълженията си.

Управителният съвет не е приемал етичен кодекс за поведение, приложим само и единствено за членовете на Управителния съвет.

(2) Чл. 9.2 от Кодекса: „Препоръчително е възнаграждението на членовете на Управителния съвет да се състои от основно възнаграждение и стимули“.

Възнагражденията на изпълнителните членове на Управителния съвет (изпълнителните директори) на БАКБ АД е формирано само от основно възнаграждение, съответно - не са предвидени допълнителни стимули.

За дейността си членът на Управителния съвет на Банката, който не е натоварен с оперативното управление и представителството на Банката пред трети лица („неизпълнителен“ член на УС), не получава възнаграждение.

(3) Чл. 11.6. от Кодекса: „Препоръчително е Надзорният съвет поне веднъж годишно да оценява дейността на Управителния съвет и работата на всеки негов член“

„Българо-американска кредитна банка“ АД счита, че горната разпоредба е с препоръчителен характер. През 2020 г. Надзорният съвет на Банката не е извършвал оценка на работата на Управителния съвет и/или индивидуални оценки на членовете на УС.

(4) Чл. 13.3. изр. второ от Кодекса: „Препоръчително е броят на последователните мандати на на независимите членове (на Надзорния съвет) да бъде ограничен“

Предвид препоръчителния характер на разпоредбата и липсата на такова изискване в приложимото законодателство, в Банката не е въведено подобно ограничение. БАКБ АД счита, че изискванията за независимост съгласно чл. 116а от ЗППЦК гарантират в достатъчна степен интересите на дружеството и акционерите (включително и миноритарните).

- (5) Чл. 13.6, изр. второ от Кодекса: „Препоръчително е устройствените актове да дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции“

С оглед на това, че Банката е „кредитна институция“ по смисъла на Закона за кредитните институции, се прилагат изискванията на чл. 10, ал. 5 от Закона за кредитните институции и наредбите по прилагането на закона. Нормативната рамка подробно регламентира постове, които лице - член на управителен и надзорен орган на банка, има право да заема. БАКБ АД счита, че нормативната регламентация е достатъчна и не е нужно имплементирането ѝ в устройствените актове (Устава) на Банката.

- (6) Чл. 20 от Кодекса: „Желателно е да се прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор“

С оглед спецификата на БАКБ като кредитна институция и разпредбата на чл. 76, ал. 4 от ЗКИ БАКБ съгласува предварително с БНБ избора на одиторите на банката. С оглед приложимото законодателство, през 2020 г. се извършва съвместен одит на БАКБ АД от две одиторски предприятия.

- (7) Чл. 22.2.3 от Кодекса: „Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание“

Банката не е приела изрични правила за организирането на Общите събрания на акционерите, тъй като счита, че нормативно установените правила съгласно Търговския закон и ЗППЦК в достатъчна степен гарантират равнопоставеното третиране и правата на акционерите по време на Общите събрания на акционерите.

1. **Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса по финансово отчитане**

Организационна и оперативна независимост на функцията по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдава и контролира Банката

Функцията по контрол на риска в БАКБ се изпълнява от дирекция „Управление на риска“, която е пряко подчинена на изпълнителен директор с ресор „Управление на риска“. В организационната структура на Банката дирекцията е на пряко подчинение на ресорния изпълнителен директор на Банката. Съгласно правилата за дейност и организационна структура на Банката, дирекция „Управление на риска“ е независима от бизнес направленията, отговорни за кредитиране, операции с клиенти и инвестиции, които са на пряко подчинение на друг изпълнителен директор.

За да се осигури съгласуваност между стратегическите цели на Банката, определени от ръководството и дейността на дирекциите, включително дирекция „Управление на риска“, ръководството е разработило матрица с показатели за риска, които се наблюдават от Одитния комитет на тримесечна база.

Система от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете

Системата от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете в Банката се базира на вътрешните правила и процедури, функционалните характеристики на отделните звена и длъжностните характеристики на служителите.

Редът за определяне на лимити в Банката е строго регламентиран и в зависимост от нивото в организационната структура, се одобрява и обсъжда от по-горните нива.

През 2020 г. няма констатирани нарушения относно спазването на реда за определяне на правомощията и лимитите.

Кредитен риск

Кредитният процес в Банката се основава на принципа на разделение на функциите и компетенциите по анализа, вземането на решение за одобряване на кредити, управлението и контрола върху кредитните сделки. Осигурена е независимост на звената, ангажирани с контролни функции, от бизнес-направленията, които контролират.

Дейностите по идентифициране, наблюдение, управление на кредитния риск и ограничаване на негативното му проявление са регламентирани в приетите вътрешни нормативни документи – Политика за управление на риска, Политика за кредитната дейност, Инструкции за кредитиране на МСП и корпоративни клиенти, Инструкции за предоставяне на потребителски и ипотечни кредити на физически лица, Правила за контрол, управление и събиране на проблемни експозиции, Вътрешни правила за извършване на операции на финансовите пазари - лимити по банки-контрагенти, Ръководства за работа. Правилата са задължителни за спазване от структурните звена на Банката, пряко ангажирани с кредитната дейност. В тях подробно са разгледани сделките - носители на кредитен риск, правомощията на ангажираните с кредитна дейност структурни единици и служители, правомощията за разрешаване, процедурите и дейностите за предварителен, текущ и последващ контрол, вида и количеството на приеманите обезпечения, необходимите застраховки и други техники за редуциране на риска. Процесът по одобрение на кредитни сделки, съответно нивата за вземане на решения са ясно определени в действащите правила и са одобрени от УС на БАКБ АД. Съставът на комитетите, вземащи решения по кредитни сделки е определен от УС и във всеки един влизат представляващи Банката лица.

Наблюдението на кредитния риск се извършва на ниво отделна сделка, както и на портфейлна основа. Периодичната отчетност по отношение на кредитния риск, включваща информация за състоянието на кредитния портфейл, спазването на вътрешните и регулаторните лимити, нивото на риска от концентрация и др. се представя както на ръководството на Банката така и на редовните срещи на Независимия одитен комитет, Комитета по риска и Надзорния съвет.

Лимитите, свързани с кредитната дейност на Банката са съобразени с изискванията на Закона за кредитните институции, външната нормативна уредба – директиви, регламенти, наредбите на БНБ и добрите банкови практики. Превишения на лимитите се докладват писмено на висшето ръководство на Банката.

Лимитите за експозиции по контрагенти се определят от Комитета по управление на активите и пасивите, в рамките на правата делегирани на Комитета от УС. Отдел „Пазари и ликвидност“ прави преглед и нови предложения за лимитите по контрагенти, съгласува ги с дирекция Управление на риска и ги представя за одобрение в КУАП не по-рядко от веднъж годишно. Отдел „Пазари и ликвидност“ може да предлага за одобрение от КУАП промяна, отпадане или добавяне на контрагенти при необходимост и при промяна на пазарната ситуация или позицията на даден контрагент.

Банката е възприела вътрешна политика и процедури за наблюдение и класификация на рисковите си експозиции и определяне на очаквани кредитни загуби. С тези документи се определят условията и реда за идентифициране на завишен кредитен риск и формиране на загуби от обезценка. Специализираният вътрешен орган за наблюдение, оценка и класифициране на рисковите експозиции, анализира наличната информация и определя размера на очакваните кредитни загуби на месечна база. .

Пазарен риск

Управлението на пазарния риск в Банката има за цел систематичното идентифициране, оценка, анализ, ограничаване, наблюдение и докладване на пазарния риск. Функциите и отговорностите на звената по идентифициране Рамката за управление на пазарния риск е дефинирана във Вътрешните правила за идентифициране, измерване и управление на пазарните рискове в дейността на БАКБ АД, Политика за управление на риска, Правила за извършване на операции на финансовите пазари, Правила за управление на ценни книжа в банков и търговски портфейл, Процедурите за одобрение на транзакциите на Отдел Разплащания.

Основните принципи залегнали в управлението на пазарния риск са: дефиниране и одобряване на стратегия по пазарния риск от УС на БАКБ, като част от общата стратегия за управление на риска; разделяне на отговорностите между лицата, които поемат и текущо управляват риска и тези които го контролират. Текущото управление на риска и извършването на сделки на финансовите пазари в БАКБ се извършва от отдел Пазари и ликвидност, в изпълнение на стратегията на Банката и според решенията на Комитета по управление на активите и пасивите (КУАП) и Управителния съвет. Контролът на пазарните рискове и методологическо ръководство на процесите се извършва от Дирекция Управление на риска.

Банката е определила система от лимити, с които цели ограничаване на пазарните рискове в ежедневните операции. Лимитите са групирани по съответната категория пазарен риск. Също така са определени лимити/нива на компетентност по видове дейности на служителите от отдел Пазари и ликвидност.

Валутен риск

Вътрешните правила за извършване на операции на финансовите пазари определят списък с широко-търгуеми валути, с които Банката извършва сделки, лимити за извършване на сделки на местния и международния междубанков валутен пазар и лимити за открити валутни позиции. Спазването на ограничението за търговия с валута се следи на системно ниво. Промяна в лимитите се извършва след

съответно одобрение от КУАП. Надвишаване на лимити и/или ежедневни съотношения на открита валутна позиция по контрагент, инструмент и др., се извършва единствено след разрешение на Изпълнителен директор. През 2018г. не са отчетени нарушения на заложените ограничителни прагове.

Лихвен риск

Лихвената позиция на Банката се наблюдава и управлява текущо от отдел „Пазари и ликвидност“, който се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите всеки месец. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвения риск за банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Отдел „Операционен, пазарен и други рискове“ към дирекция Управление на Риска осъществява независим текущ контрол върху откритата лихвена позиция, следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството.

Политиката на БАКБ е да намалява лихвения риск чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент, съчетано с прилагане на фиксирани долни прагове така че да се ограничи потенциално негативно влияние, следствие от непаралелно или различно по време изменение на лихвите по актив и пасив.

Ценови риск

Банката се стреми към оптимално управление на ценовия риск, като инвестициите в ценни книжа се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите след анализ на кредитния риск на съответния емитент и потенциалните печалби на ниво сделка. Банката не поддържа търговски портфейл. Портфейлът е консервативен от гледна точка на контрагентски риск - инвестициите са предимно в български ДЦК.

Операционен риск

Системата за контрол на операционния риск включва разработени правила и методологии, които се прилагат при управлението на операционния риск, както и действащите системи, които ограничават грешки или злоупотребни.

Рамката за управление на операционния риск обединява:

1. Стратегията на Банката по отношение управлението на риска както и степента на рисковия толеранс, дефинирани в Политиката за управление на риска;
2. Организационен модел, основан на принципа на разделение на отговорности между управлението и контрол на риска и включващ три основни стълба - идентификация и управление на рисковете от страна на отделните бизнес линии, независим преглед, оценка и отчитане на риска от страна на функцията по управление на операционния риск, независима верификация на контролите, процесите и системите използвани за управление на операционния риск от страна на вътрешни и/или външни одитори
3. Система за отчетност, която обхваща изготвянето на доклади и информация относно характера и причините за настъпване на съществени операционни събития, както и цялостен анализ и оценка на динамиката на регистрираните събития по категории и бизнес линии и цели предоставяне на навременна и точна информация, която да подпомага ръководителите на бизнес звената, ръководството и Управителния съвет за вземането на подходящи решения за увеличаване на ефективността на рамката за управление на операционния риск

Към 31 декември 2020 г., управлението на операционния риск се извършва от дирекция „Управление на риска“ подпомагана от ръководителите на индивидуалните звена в Банката под прякото ръководство на УС.

Банката е разработила План за действия при настъпване на непредвидими обстоятелства и осигуряване непрекъсваемост на дейността на Банката, приет от Управителен съвет на 30 август 2012 г., обновен с решение на Управителния съвет от м.05/2020г. г., чиято цел е осигуряването на непрекъсваемост на дейността. БАКБ разполага с UPS (за Централата и офисите) за поддържане на дейността при аварийно спиране на електрозахранването. През 2020 г., не са прилагани техники, описани в Плана.

Риск от неспазване на нормативни изисквания (Compliance Risk)

Свързан със законови и регулаторни санкции, съществени финансови загуби или загуба от влошена репутация в резултат на неспазване на законите, наредбите, вътрешните правила и стандарти, кодекса за бизнес поведение, приложим към банковата дейност (заедно наричано спазване на закони, правила и стандарти).

В Банката е налична функция за спазване на нормативните изисквания – отдел „Нормативно съответствие и контрол“, който идентифицира и оценява риска от нормативно несъответствие в Банката, наблюдава и контролира всички дейности мерки, предприети за минимизирането на рисковете от нормативно

несъответствие, контролира отразяването на промените в приложимите за банкова дейност регламенти във вътрешните политики, правила и процедури на съответствието на дейностите на Банката с тях, докладва рисковете от нормативно несъответствие на Управителния и Надзорния съвет на Банката, осигурява обучителна и консултантска дейност относно въпроси по съответствието в рамките на Банката. Спазването на нормативните изисквания е отговорност на всички служители и ръководни кадри на Банката, но и част от нейната корпоративна култура. В обхвата на функцията, като приоритет за нормативно съответствие и контрол попадат всички регулации, закони, наредби, указания свързани с банковата дейност. Цялата вътрешно банкова уредба следва да е обезпечена с достатъчен качествен и количествен набор от политики, правила и процедури, които да са в съответствие с регулаторните и законови изисквания. Звеното за нормативно съответствие и контрол в Банката, докладва регулярно на Ръководството за важни промени в регулаторната база, касаещи вътрешнобанковите политики и правила. Докладват се и идентифицирани рискове от несъответствие, както и набелязани мерки за тяхното минимизиране и ефективно управление. Банката е разработила политика и правила за въвеждане и организация на функцията за нормативно съответствие и контрол, които са разпространени до всички служители в БАКБ, които следва да са запознати с тях и стриктно да ги прилагат.

Допълнителни одиторски услуги

Одиторските дружества, извършващи одит на годишния счетоводен отчет на Банката (индивидуален и консолидиран), допълнително издават и Доклад за фактически констатации във връзка с надеждността на системите за вътрешен контрол по чл.76, ал.7, т1 от Закона за кредитните институции и Наредба 14, чл.5 за съдържанието на одиторския доклад за надзорни цели към 31 декември 2020 г. („Ърнст и Янг Одит“ ООД и „Афа“ ООД са издали такива доклади за Банката и към 31 декември 2019 г.).

2. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и Съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане

- (1) Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2020 г. акционерната структура на Банката е следната:

Акционер	31.12.2020 г.	
	Брой притежавани акции	% от капитала
„СИЕСАЙЕФ“ АД	15 199 133	61,56
LTBI Holdings LLC	8 816 618	35,71
Други акционери	675 562	2,73
Общо	<u>24 691 313</u>	<u>100.00</u>

Значими преки акционерни участия в капитала на Банката са участията на акционерите „СИЕСАЙЕФ“ АД и LTBI Holdings LLC (ЕлТиБиАй холдингс ЕлЕлСи).

Г-жа Цветелина Бориславова Карагъзова е лице, което притежава над 50 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на прекия акционер „СИЕСАЙЕФ“ АД и съответно може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите. Въз основа на това г-жа Цветелина Бориславова Карагъзова има значимо косвено акционерно участие в капитала на Банката.

- (2) Притежатели на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Банката не е емитирала ценни книжа със специални права на контрол.

- (3) Всички ограничения върху правата на глас.

Уставът на Банката не предвижда ограничения върху правата на глас на акционерите.

Подобни ограничения могат да възникнат по силата на закона в два случая: (а) надвишаването на определени прагове на акционерно участие без предварителното съгласие на БНБ съгласно ЗКИ и (б) гласуването на определени сделки със свързани лица по реда на чл. 114 от ЗППЦК.

- (4) Правила, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Надзорния съвет и Управителния съвет и внасянето на изменения в устава

„Българо-американска кредитна банка“ АД има двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат както физически, така и юридически лица, докато членовете на Управителния съвет могат да бъдат само физически лица.

Надзорен съвет

Българското законодателство и Уставът на Банката предвиждат, че Надзорният съвет трябва да се състои най-малко от три и не повече от седем члена, като към момента Надзорният съвет на БАКБ АД се състои от трима членове. Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават по решение на Общото събрание на акционерите, прието с мнозинство от две трети от представените на събранието акции. Според Закона за публично предлагане на ценни книжа, най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да са независими лица (т.е. да не са акционери, притежаващи 25% и повече от капитала на Банката, да не са нейни служители или лица в трайни търговски отношения с Банката, да не са лица, свързани с посочените, с друг член на съвет на Банката, както и със самата Банка).

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет и одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване.

Управителен съвет

Българското законодателство и Уставът на Банката предвиждат, че Управителният съвет се състои най-малко от три и не повече от девет члена, като към момента Управителният съвет на БАКБ АД се състои от петима члена, от които четирима са изпълнителни членове (главен изпълнителен директор и изпълнителни директори). Членовете на Управителния съвет се назначават и освобождават от Надзорния съвет, за което се изисква и одобрение от БНБ.

Уставът на Банката предвижда, че кворум от най-малко половината от всички членове на Управителния съвет е необходим за провеждането на валидно заседание и вземане на решения. По правило решенията на Управителния съвет се приемат с обикновено мнозинство, освен ако законът или Уставът предвиждат друго. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, избира най-малко двама от членовете си за изпълнителни членове (изпълнителни директори), които да представляват Банката и да отговарят за нейната дейност. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения, както и да бъдат освобождавани по всяко време от Надзорния съвет. Съгласно разпоредбите на приложимото законодателство, всеки член на Управителния съвет може да подаде оставка, давайки писмено шестмесечно предизвестие, адресирано до Банката.

Изменения и допълнения на Устава

Уставът на Банката предвижда, че решението за одобрение на изменения и допълнения в Устава на Банката следва да бъде прието с мнозинство от поне две трети от представените акции с право на глас, присъстващи на Общото събрание на акционерите. Освен това, всяка промяна в Устава трябва да бъде предварително одобрена от БНБ.

Измененията и допълненията на Устава на Банката влизат в сила от датата на вписване на решението в Търговския регистър и одобрението на БНБ.

- (5) Правомощия на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет и по-специално, правото да се емитират или изкуват обратно акции.

Надзорен съвет

Основните правомощия на Надзорния съвет са упражняването на постоянен контрол върху дейността на Управителния съвет, включително одобряване на бизнес стратегията на Банката и нейния 3-годишен бизнес план. Надзорният съвет следи функционирането на системите за управление и контрол на риска, както и управленските информационни системи. Надзорният съвет има правомощията да назначава и

освобождава членове на Управителния съвет, да одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване.

Управителен съвет

Управителният съвет ръководи дейността на Банката съобразно закона. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите.

Емитиране на акции

Увеличението на капитала на Банката се извършва чрез издаване на нови акции съгласно действащото законодателство, включително: (1) с цел привличане на нови средства, (2) превръщане на част от печалбата на Банката в капитал, (3) трансформиране на част от средствата във фонд „Резервен“ в капитал и (4) превръщане в акции на облигации, издадени като конвентуруеми.

Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвентуруеми. Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван с непарични вноски или при условие, че акциите се придобият от определени лица, в нарушение на предимственото право на акционерите (по реда на чл.193, 195 и 196, ал.3 от Търговския закон), освен в специално предвидените в закона случаи.

По изключение, при условията предвидени в чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК (в рамките на оздравителна програма на Банката или по нареждане на БНБ, ако това се налага за осъществяване на вливане или търгово предложение за замяна на акции, както и за осигуряване на правата на притежатели на конвертируеми облигации или варианти) капиталът на Банката може да бъде увеличаван по реда на чл.193, 195 и 196, ал.3 от Търговския закон. За увеличението с непарични вноски се изисква писмено разрешение от БНБ.

Съгласно чл. 24, т. 2 от Устава на БАКБ АД, компетентен орган за приемане на решение за увеличение на капитала на Банката е Общото събрание на акционерите.

Обратно изкупуване на акции

Взимането на решение за обратно изкупуване на акции е от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Освен това, Банката може да закупи обратно акциите си при наличието на писмено одобрение от БНБ съгласно Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и други приложими закони.

Банката не може да упражнява правата си по обратно закупените акции. Тези права могат да бъдат упражнявани само след като Банката прехвърли акциите на трети лица.

През 2019 г. Банката, не е предприемала обратно изкупуване на свои акции. Банката не притежава собствени акции. Банката не е отпускала кредити, срещу свои акции, както и не е приемала за обезпечение собствени акции. Банката не е била страна по нито една от транзакциите, описани в чл. 187д и 187е от Търговския закон.

3. Състав и функциониране на управителните и надзорните органи на Банката и техните комитети

Надзорен съвет

Към 31 декември 2020 г. Надзорният съвет на БАКБ се състои от трима членове:

1. Г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова, председател;
2. Г-н Петър Георгиев Атанасов;
3. Г-н Мартин Бойчев Ганев, независим член;

Основните правомощия на Надзорния съвет са упражняването на постоянен контрол върху дейността на Управителния съвет, включително одобряване на бизнес стратегията на Банката и нейния 3-годишен бизнес план. Надзорният съвет следи също функционирането на системите за управление и контрол на риска, както и управленските информационни системи. Надзорният съвет има правомощията да назначава и освобождава членове на Управителния съвет, да одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване. Одобрението на Надзорния съвет се изисква и за решенията на Управителния съвет относно:

- вътрешната и организационна структура на Банката и значими организационни промени;

- вътрешните правила, уреждащи обхвата, условията и реда за извършване на сделките и операциите на Банката;
- откриване и закриване на клонове;
- увеличаване на капитала на Банката, съгласно овластяването на Управителния съвет съгласно Устава;
- придобиването и отчуждаването на дялови участия, в предвидените от закона и Устава случаи;
- проекти за изменение и допълнение на Устава;
- сделки с недвижими имоти, извън свързаните с принудително изпълнение върху обезпечения по кредити и надвишаващи праговете, определени с Правилата на Надзорния съвет и други вътрешни правила на Банката;
- овластяване на прокуристи;
- предоставяне на кредити, формиращи голяма експозиция над 10% от капитала на Банката и кредити на членове на съветите и администраторите на Банката; и
- емитиране на облигации при номинална стойност на емисията надвишаваща 1/3 от капиталовата база на Банката.

Управителен съвет

Към 31 декември 2020 г. Управителният съвет на БАКБ се състои от петима членове:

1. г-н Васил Стефанов Симов, Председател на УС и изпълнителен директор;
2. г-н Илиан Петров Георгиев, член на УС и Главен изпълнителен директор;
3. г-н Александър Димитров Димитров, член на УС и Изпълнителен директор;
4. г-жа Лорета Иванова Григорова, член на УС и Изпълнителен директор;
5. г-жа Силвия Кирилова Кирилова, член на УС;

Управителният съвет ръководи дейността на Банката съобразно закона. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите.

Най-важните решения на Управителния съвет, които изискват одобрение от Надзорния съвет са описани по-горе.

Одитен комитет

Одитният комитет на БАКБ се състои от трима членове, от които двама са членове на Надзорния съвет, а един член е независим от Надзорния съвет, както следва:

1. Г-н Мартин Бойчев Ганев, член на Надзорния съвет, председател на Одитния комитет;
2. Г-н Петър Георгиев Атанасов, член на Надзорния съвет;
3. Г-жа Райка Стоянова Онцова, независим член на Одитния комитет;

Одитният комитет е специализиран орган на Банката с функции съгласно Закона за независимия финансов одит.

Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите Банката и изпълнява следните функции:

- контролира качеството и целостта на счетоводната политика, финансовите отчети и практиките по разкриване на информация;
- наблюдава процесите на финансовата отчетна дейност;
- следи за спазването на приложимите нормативни разпоредби, данъчните задължения и относимите правилници за вътрешния ред и правила за "бизнес етика";
- наблюдава независимостта и ефективността на вътрешния одит;
- наблюдава външните (независими) одитори и следи за тяхната независимост в съответствие с изискванията на действащото законодателство или регулативни органи, включително в случаите на предоставяне на допълнителни услуги;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- препоръчва на Общото събрание избирането на външни (независими) одитори за извършване на независим финансов одит

Комитет по риска

Комитетът по риска на БАКБ е формиран с решение на Надзорния съвет на БАКБ от 09 септември 2014 г., с функции и задължения на Комитета съгласно изискванията на Наредба № 7 на БНБ за организацията и

управлението на рисковете. Комитетът по риска се състои от тримата членове на Надзорния съвет, както следва:

1. г-н Петър Георгиев Атанасов, председател;
2. г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова;
3. г-н Мартин Бойчев Ганев;

Комитетът по риска подпомага Надзорния съвет и Управителния съвет в управлението, наблюдението и контрола на поеманите от Банката рискове. Комитетът по риска изпълнява и следните функции:

- съветва и консултира Надзорния съвет и Управителния съвет по отношение на настоящия и бъдещ рисков толеранс/апетит, както и по отношение на контрола върху изпълнението на стратегията на Банката;
- наблюдава ефективността на рамката, системите и процесите свързани с управлението на рисковете и предлага на Надзорния съвет и Управителния съвет мерки за подобряване на съществуващата организация и контроли;
- проверява адекватността на прилаганите според Политиката за възнаграждания стимули спрямо капитала, ликвидността, изпълнението на бизнес плана
- наблюдава прилаганата ценова политика и прави предложения до Надзорния съвет и Управителния съвет за корекция при констатирани отклонения от бизнес модела и рисковата стратегия;
- подпомага Надзорния съвет и Управителния съвет при контрола и оценката на достатъчността на капитала, ликвидността и източниците на финансиране на Банката;
- наблюдава спазването на вътрешните правила и съответствието им с нормативната уредба.

Комитет по възнагражданията

Считано от 10 септември 2019 г. Комитетът по възнагражданията на БАКБ АД като самостоятелен спомагателен орган към Надзорния съвет не функционира, в съответствие с промените в нормативната рамка през отчетния период. Считано от същата дата всички функции, задължения и правомощия, свързани с управление на възнагражданията в Банката съгласно Политиката за възнагражданията на БАКБ и Наредба №4 на БНБ за възнагражданията в банките, продължават да се осъществяват от Надзорния съвет на БАКБ.

4. Политика на многообразие, прилагана от Банката по отношение на управителните и надзорните органи

По отношение на БАКБ като „кредитна институция“ по смисъла на ЗКИ се прилагат специални нормативно установени критерии при избора и одобрението на кандидатите за членове на съветите на Банката, включително но не само изисквания за образование, квалификация и професионален опит, надеждност и пригодност и пр.

БАКБ декларира следната информация във връзка с многообразието по отношение на Надзорния съвет и Управителния съвет:

Надзорен съвет

- Всички членове на Надзорния съвет на БАКБ АД имат завършено висше образование с с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от „магистър“;
- Всички членове на Надзорния съвет притежават достатъчни за съответното образование квалификация и професионален опит в банковата дейност;
- Всички членове на Надзорния съвет отговарят на останалите изисквания за заемане на съответната длъжност съгласно изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрения за членове на управителния съвет (съвета на директорите) и надзорния съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции;
- В състава на Надзорния съвет са включени лица както от мъжки, така и от женски пол (председателят на Надзорния съвет е от женски пол, а другите двама членове - от мъжки пол);

Управителен съвет

- Всички членове на Управителния съвет на БАКБ АД имат завършено висше образование с с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от „магистър“, като четирима от членовете на Управителния съвет са със завършено висше икономическо/ финансово образование, а един член на Управителния съвет е със завършено висше юридическо образование;

- Изпълнителните членове на Управителния съвет (изпълнителните директори) са работили най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции в банка или в сравнимо с банка дружество или институция;
- Всички членове на Управителния съвет съвет отговарят на останалите изисквания за заемане на съответната длъжност съгласно изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрения за членове на управителния съвет (съвета на директорите) и надзорния съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции;
- В състава на Управителния съвет са включени лица както от мъжки, така и от женски пол (двама от членовете на Управителния съвет са от женски пол, а останалите - от мъжки пол);

В допълнение Банката прилага и спазва следните принципи като част от многообразието в състава на Надзорния съвет и Управителния съвет:

- съставите на Надзорния съвет и на Управителния съвет се структурират по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията им във връзка с дейността на Банката;
- след избирането си членовете на Съветите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Банката;
- членовете на Съветите повишават постоянно професионалната си квалификация;
- членовете на Съветите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и отговорности; изпълнителните членове на Управителния съвет (изпълнителните директори) присъстват ежедневно на адреса на управление на дружеството;

Въз основа на гореизложеното БАКБ счита, че спазването на описаните принципи и норми в достатъчна степен гарантира по-голяма прозрачност в предоставяната от Банката информация, води до подобряване на резултатите при ограничени разходи, до по-добро управление на нефинансовите рискове и пр. Спазването и оповестяването на тези принципи действат като катализатор за увеличаване и подобряване на резултатите на Банката в областта на корпоративната социална отговорност, което може да доведе до положително влияние върху начина, по който Банката се възприема от обществото и съответно - от потребителите.

Оповестяванията, съдържащи се в този Годишен доклад за дейността, свързани с действията и политиките, които Банката прилага в областта на екологията и опазването на околната среда, води до по-добро управление на ресурсите и вътрешната информираност за устойчивостта.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 КЪМ НАРЕДБА № 2 НА КФН

- **Източници на приходи и тяхната динамика през 2020 г.**

Таблицата по-долу показва разбивка на източниците на приходи на Банката на индивидуална основа, както и процентната промяна на приходите по източник за 2020 г. в сравнение с 2019 г.

ПРИХОДИ	2020		2019		Изменение 2020/2019
	(хил.лв.)	%	(хил.лв.)	%	%Δ
Приходи от лихви	47 705	77.42	46 716	80,49	2.1%
Нетни приходи от такси и комисиони	9 628	15.63	9 954	17,15	-3.3%
Други нелихвени приходи, нетно	4 286	6.95	1 371	2,36	212.6%
ОБЩО	61 619	100%	58 041	100%	6.2%

Приходите от лихви представляват 77.42% от общите приходи на Банката през 2020 г. По-детайлна дискусия и допълнителна информация, се съдържа в раздел *Финансови резултати от дейността* по-горе.

- **Основни пазари, източници на финансиране и кредитна концентрация**

Банката оперира на територията на България, където генерира приходите си.

БАКБ няма инвестиции извън България, с изключение на суми, пласирани на междубанковия паричен пазар и разплащателни сметки в чуждестранни банки с висок кредитен рейтинг. Портфейлът от дългови ценни книжа на БАКБ се състои от български държавни, чуждестранни държавни и корпоративни ценни книжа. През 2020 г., Банката продължи успешно предлагане на депозитни продукти за физически лица на пазара в Германия и Испания. Към края на 2020 г. депозитите от Германия представляват 6.1% от общите депозити на клиенти без тези от банки и 5.9% от пасивите на БАКБ, а депозитите от Испания съответно 1.2% и 1.1%. Поради големия брой клиенти от Германия, няма отделен клиент на този пазар с дял над 10% от разходите на БАКБ. В кредитния портфейл на Банката са включени основно кредити на клиенти, живеещи и опериращи в България. Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. няма експозиции към други държави, които общо да надвишават 10% от стойността на активите на Банката. За 2020 г. няма кредитополучател на Банката, който е генерирал повече от 10% от приходите на Банката. Същевременно няма клиент, на който са платени повече от 10% от оперативните разходи на БАКБ (разходи за лихви, разходи за такси и комисионни и други оперативни разходи).

По-детайлна дискусия на източниците на финансиране се съдържа в раздел *Капиталови ресурси* по-горе.

- **Големи сделки или сделки от съществено значение за дейността през 2020 г.**

Съобразно изискванията на Наредба № 2 Банката приема за праг на същественост на сделките си праговете по чл. 114 от ЗППЦК.

През 2020 г. Банката не е сключвала сделки на голяма стойност по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, що се отнася до нейните активи или пасиви.

- **Сделки със свързани лица, предложения за сключване на сделки със свързани лица, сделки извън обичайната дейност или сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия**

През 2020 г. Банката е сключвала сделки със свързани лица при пазарни условия в рамките на обичайната си дейност. Основните сделки със свързани лица представляват депозити на членове на ръководните органи, кредити на дъщерни предприятия и други свързани лица.

Подробна информация относно сделките със свързани лица се съдържа в Приложение 31 към индивидуалните финансови отчети за 2020 г.

- **Необичайни събития и показатели със значително влияние върху дейността**

Няма такива събития и показатели за 2020 г.

- **Сделки, водени извънбалансово**

Неусвоените кредити представляват кредити, които са одобрени, но не са отпуснати на клиента. Към 31.12.2020 г. неусвоените кредити съставляват 5.6% от нетните кредити (2019 г: 8%). По-подробна разбивка на задбалансовите експозиции се съдържа в Приложение 28 към индивидуалните финансови отчети за 2020 г., както и в секция „Избрана финансова информация“ по-горе.

- **Информация за сключените от емитента, от дъщерните дружества или дружеството - майка, в качеството си на заемополучатели договори за заем.**

Както е посочено по-горе, Банката ползва финансиране от „Българска банка за развитие“ АД по партньорската програма на ББР „Напред“. Детайлно описание на параметрите на финансовото споразумение се съдържа по-горе в Раздел I „Преглед и избрана финансова информация“, секция „Капиталови ресурси“ на настоящия Годишен доклад за дейността.

Съгласно предоставена от дружеството информация, през 2020 г. „СИЕСАЙЕФ“ АД - дружество, притежаващо повече от 50 на сто от акциите с право на глас от капитала на Банката, е ползвало банкови кредити. Детайлно описание на сроковете и условията по банковите кредити се съдържа в таблиците по-долу.

Договор за кредит-овърдрафт № 81 от 27.05.2008 г.

Кредитодател	Уникредит Булбанк АД
Първоначален размер	10 000 000 евро
Неизплатена част от кредита към 31.12.2018 г.	6 455 058,46 лв.
Падеж	31.05.2021 г.
Ценови условия:	При усвояване в евро лихва: 1 m EURIBOR+2,25% надбавка, но не по-малко от 2,25% При усвояване в лева лихва: Осреднен депозитен индекс и надбавка в размер на 1,95%, но не по-малко от 2,00%
Обезпечение:	Ипотека върху УПИ с площ 36 812 кв.м. и застроени върху него сгради с РЗП 6 870 кв.м. в гр. София, ул. Веслец № 2 Ипотека върху пететажна масивна административна сграда със сутерен и тавански етаж с обща РЗП 3 193,19 кв.м. ведно с поземления имот с площ 554,48 кв.м. върху който е построена сградата в гр. София, ул. Славянска 2

Дъщерните дружества на Банката - „БАКБ файненс“ ЕАД и „БАКБ трейд“ ЕАД ползват финансиране под формата на банкови кредити, предоставени от Банката като кредитодател. Подробно описание на параметрите по банковите кредити се съдържа в таблиците по-долу.

„„БАКБ Файненс“ ЕАД

Договор за кредит № 003940.03 от 30.09.2014 г.

Кредитодател	БАКБ АД
Първоначален размер	1 000 000 Евро
Неизплатена част от кредита към 31.12.2019 г.	491 711,32 Евро
Падеж	20.09.2020г.

Ценови условия:	6M Euribor + надбавка, не по-малко от 4%
Обезпечение:	Залог на парични средства по сметка в размер на 516 404,80 евро

„БАКБ Трейд“ ЕАД

„БАКБ Файненс“ ЕАД

Договор за кредит № 003940.03 от 30.09.2014 г.

Кредитодател	БАКБ АД
Първоначален размер	1 000 000 Евро
Неизплатена част от кредита към 31.12.2019 г.	491 711,32 Евро
Падеж	20.09.2021г.
Ценови условия:	6M Euribor + надбавка, не по-малко от 4%
Обезпечение:	Залог на парични средства по сметка в размер на 516 404,80 евро

„БАКБ Трейд“ ЕАД

Договор за кредит № 026158.01 от 12.02.2014 г.

Кредитодател	БАКБ АД
Първоначален размер	200 000 Лева
Неизплатена част от кредита към 31.12.2019 г.	0 лева
Падеж	20.02.2022 г.
Ценови условия:	Такса управление 0,25% Такса Ангажимент 0,25% Лихвен процент - 5%
Обезпечение:	Залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания

Договор за кредит № 026158.03 от 12.02.2014 г.

Кредитодател	БАКБ АД
Първоначален размер	400 000 лева
Неизплатена част от кредита към 31.12.2019 г.	0 лева
Падеж	20.04.2022 г.
Ценови условия:	Такса управление 0,25% Лихвен процент - 5%
Обезпечение:	1. Втори по ред залог върху съвкупност от всички настоящи и бъдещи вземания 2. Първи по ред залог на стоки в оборот /по съответната сделка

• **Информация за дялови участия и инвестиции**

Справедливата стойност на ценните книжа, класифицирани „По справедлива стойност през ДВД“ към 31.12.2020 г. е представена в Приложение 17 към индивидуалния финансов отчет за 2020 г.

Към 31 декември 2020 г. Банката има дялово участие в следните дружества:

Собственик	Дружество	Брой притежавани	Номинална стойност на	Дата на придобиване	Притежаван % от капитала
------------	-----------	------------------	-----------------------	---------------------	--------------------------

		акции/ дялове	1 акция/ 1 дял		
БАКБ	„БАКБ файненс“ ЕАД	3 000 000	1.00	13.4.2006	100.00
БАКБ	„БАКБ Трейд“ ЕАД	50 000	1,00	13.06.2013	100.00
БАКБ	„Пейтех“ ЕООД	1 000 000	1,00	17.04.2019 и 10.14.2019	100.00
БАКБ	„И Ар Джи Капитал -З“ АДСИЦ	96 667	1.00	6/26/2007 - 7/26/2007	4.60
БАКБ	Българска фондова борса- София АД	20 000	1.00	13.3.2003	0.30
БАКБ	Пейнетикс АД	34 306	8.00	12.03.2020	7,78%
БАКБ	Файър АД	82 657	1.00	12.03.2020	8,7%

Основните недвижими имоти, притежавани или наети от Банката за оперативни цели, са следните:

Адрес	Описание	Вид права	Площ (м ²)
Ул. „Славянска“ №2 1000 София	Сграда на Централния офис	Договор за наем със срок до м. декември 2021 г.	2 691,43 (78,912% от общата площ на сградата)
Ул. „Кракра“ № 16 1504 София	Сграда за оперативна дейност	Право на собственост	2 321 кв.м.
Бул. Витоша № 202 гр. София	Офис Южен парк	Договор за наем със срок до м. декември 2027г.	172,22
Бул. „Цариградско шосе“ № 159 гр. София	Офис Изток	Договор за наем със срок до м. април 2021г.	182
Ул. „Хенрих Ибсен“ №13 гр. София, 1407	Офис Парадайс	Договор за наем със срок до м. декември 2023г	205,30
Ул. „Ванга“ №14 гр. Петрич	Офис Петрич	Договор за наем със срок до м. януари 2025г	306
ул. „Белград“ № 6 4000 Пловдив	Офис Пловдив 1	Договор за наем със срок до м. март 2022 г.	287
Бул. „Шести септември“ № 152 4000 Пловдив	Офис Пловдив 2	Договор за наем със срок до м. юли 2022 г.	115
бул. „Цар Симеон Велики“ № 76 6000 Стара Загора	Офис Стара Загора	Договор за наем със срок до м. март 2023г.	179

ул. "Братя Миладинови" 68 9000 Варна	Офис Варна	Договор за наем със срок до м. януари 2027г.	253
бул. „Осми приморски полк“ №100 гр.Варна	Офис Орбита	Договор за наем със срок до м. март 2024г.	102,66
Ул. „Адам Мицкевич“ No.5 гр.Бургас	Офис Бургас 1	Право на собственост	157
Ул. „Фердинандова“ № 57 Гр. Бургас	Офис Бургас 2	Договор за наем със срок до м. април 2022г.	592
Ул. „Деспот Слав“ № 1 Гр. Кърджали	ОРМ Кърджали (Отдалечено работно място)	Договор за наем със срок до м. май 2023 г.	11
Ул. „Стефан Караджа“ № 3 Гр. Кърджали	Офис Кърджали	Договор за наем със срок до м. февруари 2024 г.	167
Ул. „Александровска“ № 4 Русе	Офис Русе	Договор за наем със срок до м. юни 2024г.	182
Ул. „Данаил Попов“ № 15 Плевен	Офис Плевен	Договор за наем със срок до м. май 2024	171
Ул. „П. Р. Славейков“ № 39 Плевен България	Търговско помещение	Договор за наем със срок до м. август 2023	62,70
Ул. „Христо Ботев“ № 41 Козлодуй	Офис Козлодуй	Договор за наем със срок до м. септември 2024 г.	90,60
Хотел „Орловец“ /Хотел "Перелик" Пампорово	Рецепция/офис Пампорово	Договор за наем със срок до м. декември 2021г.	5
Ул. „Ивайло“ № 1 Велико Търново	Офис Велико Търново	Договор за наем със срок до м. февруари 2021 г.	215,80
Ул. Хан Аспарух No 7, гр. Чепеларе, общ. Чепеларе	Офис Чепеларе	Договор за наем със срок до м. март 2023г.	107
ул. "Васил Левски" №1Б. с.Казичане, р-н Панчарево София	Търговско помещение	Договор за наем със срок до м. октомври 2029 г.	655,84

Всички инвестиции, описани в таблицата по-горе са финансирани с капиталови ресурси на Банката.

Както е оповестено в индивидуалните финансови отчети на Групата за 2020 г., считано от 1 януари 2017г. Банката промени счетоводната си политика по отношение последващото оценяване на инвестиционните си имоти и същите са оценени в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. Съгласно изискванията на приложимите МСФО, информацията за предходните отчетни периоди е преизчислена по подходящ начин и представя притежаваните инвестиционни имоти все едно винаги са били отчитани по модела на справедливата стойност. През 2020 г. Банката е продала недвижими имоти, класифицирани като инвестиционни с брутна отчетна стойност 3,3 млн. лв., а по решение на ръководството инвестиционни имоти с балансова стойност в размер на 4,3 млн. лева са прекласифицирани като дълготрайни активи и

инвентар и активи за продажба. Балансовата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2020 г. е в размер на 98,8 млн.лв. (2019: 101,1 млн.лв.).

Към 31.12.2020 г. балансовата стойност на активите за продажба е 20,9 млн.лв. (2019: 7,3 млн.лв.), като през периода са придобити нови активи в размер на 14,9 млн.лв., чрез продажба са реализирани активи с балансова стойност 1,3 млн.лв.

Сумите по двете позиции показват общо увеличение от 10,5% спрямо края на предходната година. За тези активи в процес е поетапна реализация, която се подпомага от специализиран отдел в Банката.

Информация за отчитането на Инвестиционните имоти и Активите за препродажба се съдържа съответно в Приложение 18 и Приложение 20 към индивидуалните финансови отчети на Банката за 2020.

- **Получени и предоставени заеми, издадени гаранции или други поети задължения**

Банката е кредитна институция, която предоставя банкови услуги и отпускането на кредити, издаването на банкови гаранции, както и приемането на депозити представляват основната част от дейността си.

Повече информация относно кредитния портфейл и структурата на финансиране на Банката е изложена по-горе, както и в Приложения 15, 23-25, 28 и 32 и към индивидуалния финансов отчет на Банката за 2020 г.

- **Използването на средства от емитиране на нови облигации или акции**

На 25 септември 2019 г. БАКБ изплати на падежа последната си издадена емисия ипотечни облигация с номинална стойност от 5 млн. евро.

Към 31 декември 2020 г. Банката няма задължения по издадени ценни книжа.

- **Сравнение на финансовите резултати с публикувани прогнози**

Банката не публикува прогнозни резултати.

- **Стратегия за привличане на финансиране**

Исторически, стратегията за привличане на финансиране на Банката е съобразявана с преобладаващо дългосрочно финансиране, което изискваше целевия пазар на Банката и е насочвана към заемане на дългосрочни средства от институционални източници като международни финансови институции, чуждестранни банки и от капиталовия пазар. Постигнатите резултати от изпълнението на депозитната стратегия на Банката през последните три финансови години са отлични като депозитите на клиенти достигат 1 600.2 млн. лв. към 31.12.2020 г.

Повече информация относно финансирането на Банката се съдържа в секции „Капиталови ресурси“ и „Управление на риска“ по-горе.

- **Инвестиционни намерения и тяхното финансиране**

Кредитите и аванси на клиенти формират основната част от активите на Банката. БАКБ продължава да преследва целите си за финансиране на малки и средни предприятия и същевременно ще търси диверсификация на портфейла си чрез експозиции към корпоративни клиенти и икономически сектори с устойчиви показатели като възобновяемите енергийни източници, както и към продукти и услуги в сферата на банкирането на дребно. Банката разглежда с приоритет и финансирането на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС.

Информация относно възможностите на Банката да финансира ръста на кредитния си портфейл и свързаните с това финансови рискове се съдържа в секции „Капиталови ресурси“, „Ликвидност“ и „Управление на риска“ по-горе.

- **Промени в принципите на управление на Банката и нейната икономическа група**

През 2020 г. Банката не е променяла принципите си на управление.

Банката декларира, че спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН, отговарящ за управление „Надзор на инвестиционната дейност“, като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК.

Подробен анализ на спазването на принципите на корпоративно управление съгласно Националния кодекс за корпоративно управление се съдържа в раздел VIII „Декларация за корпоративно управление“ по-горе.

- **Вътрешен контрол и управление на риска**

Банката има ясно дефинирани оперативни процедури по отношение на вътрешния контрол, които се обновяват и допълват при необходимост, за да отразяват разрастващия се бизнес на Банката. Организационната структура на Банката и политиката по отношение на човешките ресурси е създадена така, че да осигурява контрол и управление на всички области от банковите операции от компетентни и висококвалифицирани служители. Също така, Специализираната служба за Вътрешен одит контролира и проверява прилагането на системите за вътрешен контрол в Банката и докладва резултатите от този преглед директно на Надзорния съвет и на Общото събрание на акционерите. Ръководството на Банката счита, че системите за вътрешен контрол на Банката са адекватни за размера и дейността, като Банката продължава да ги обновява и усъвършенства.

Повече информация относно управлението на риска се съдържа в раздел *Управление на риска* по-горе.

- **Промени в Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката**

В рамките на отчетния период, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 15.05.2020 г. са приети промени в състава и числеността на Надзорния съвет на Банката, както следва:

(1) Освобождение на г-н Серж Лиоути от длъжност като член на Надзорния съвет;

(2) Избор на г-н Петър Георгиев Атанасов за член на Надзорния съвет, с мандат до 10.05.2021 г.;

След вписването на горните обстоятелства в Търговския регистър, считано от 12.08.2020 г. Надзорният съвет на Банката се състои от трима члена с мандат до 10.05.2021 г., както следва:

- Г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова
- Г-н Петър Георгиев Атанасов;
- г-н Мартин Бойчев Ганев – независим член на Надзорния съвет.

В рамките на отчетния период не са извършвани промени в състава и числеността на Управителния съвет на БАКБ АД

- **Плащания от БАКБ в полза на членовете на нейните управителни и контролни органи**

За дейността, извършена от членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет по договори за управление и контрол Банката е изплатила общо 601 хил. лева през 2020 г., както следва:

По договор за управление и контрол като член на Надзорния съвет	Плащания за 2020 г. (в хил. лева)
Цветелина Бориславова Карагьозова	19,6
Мартин Бойчев Ганев	19,6
Серж Лиоути	6,5
Петър Георгиев Атанасов	7,6
Общо	53,3

Горепосоченото възнаграждение в полза на г-н Серж Лиоути е изплатено от Банката за периода от 01.01.2020 г. до 12.08.2020 г. (датата на вписване на освобождаването от длъжност на г-н Серж Лиоути като член на Надзорния съвет на БАКБ АД).

Горепосоченото възнаграждение в полза на г-н Петър Атанасов е изплатено от Банката за периода от 12.08.2020 г. (датата на вписване на избора на г-н Петър Атанасов като член на Надзорния съвет) до 31.12.2020 г.

Г-жа Райка Онцова - независим член на Одитния комитет е получила плащане в размер на 19.6 хиляди лева за дейността си през 2020 г. Останалите членове на Одитния комитет са получили възнаграждения само в качеството си на членове на Надзорния съвет както е посочено по-горе.

По договор за управление като член на Управителния съвет	Плащания за 2020 г. (в хил. лева)
Васил Стефанов Симов	132,0
Илиан Петров Георгиев	144,0
Александър Димитров	120,0
Лорета Иванова Григорова	132,0
Общо	528,0

За предоставено правно обслужване през 2020 г., Банката е изплатила възнаграждение в общ размер на 128 хиляди лева без включен ДДС на адвокатско дружество, в което членът на Управителния съвет г-жа Силвия Кирилова Кирилова е управляващ съдружник.

Данните за възнагражденията на членовете на контролните и управителните органи на БАКБ трябва да бъдат разглеждани заедно с информацията в предходната точка „Промени в Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката“.

Извън посоченото по-горе никой друг член на Надзорния съвет, Одитния комитет или Управителния съвет на Банката в това си качество не е получил каквото и да е друго възнаграждение от Банката за 2020 г

- **Акции на Банката, притежавани от членове на висшия мениджмънт**

Таблицата по-долу показва участията на членовете на Надзорния и Управителния съвети в акционерния капитал на Банката към 31 декември 2020г.

	Брой притежавани акции	% от издадения акционерен капитал
Цветелина Бориславова	-	-
Джейсън Кук	-	-
Мартин Ганев	-	-
Серж Лиоути	-	-
Васил Симов	-	-
Илиан Георгиев	-	-
Александър Димитров	-	-
Лорета Григорова	-	-
Силвия Кирилова	1 600	0,0065%

Необходимо е да се отбележи, че Г-жа Цветелина Бориславова Карагъзова е лице, което упражнява контрол върху прекия мажоритарен акционер на БАКБ - „СИЕСАЙЕФ“ АД. Допълнителна информация се съдържа по-долу в секция „Акции на Банката“ (за допълнителна информация виж по-долу раздел „Акции на Банката“, т.3. „Основни акционери“).

Освен както е посочено по-горе, никой член на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката няма друго участие в акционерния капитал на Банката.

Освен както е посочено в предходния параграф никой член на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката не е купувал и/или продавал акции на Банката през 2020 г.

- **Права и привилегии на Директорите при закупуването на акции или облигации, емитирани от Банката**

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката нямат специални права и привилегии при закупуването на ценни книжа, емитирани от Банката. Банката няма бонус план за раздаване на опции върху собствените ѝ акции.

- **Участия в други дружества на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Банката**

Никой от членовете на управителните и контролните органи на Банката не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката имат дялови участия в размер на повече 25% от капитала или са членове на управителни и контролни органи към 31 декември 2020 г. в следните дружества:

Членове на Надзорния съвет:

1. Цветелина Бориславова Карагьозова - данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол	Участие в управителни и контролни органи
„СИЕСАЙЕФ“ АД	Пряко капиталово участие - 99,99% от капитала са собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и непряко капиталово участие чрез Фондация „Кредо Бонум“, която има 0,01% пряко капиталово участие;	Член на Съвета на директорите и Главен Изпълнителен директор
„Ай Ти Пи-България“ ЕООД	Пряко капиталово участие - 100% от капитала са собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова	-
Фондация „Кредо бонум“	-	Председател
Фондация „Типинг пойнт“	-	Изпълнителен директор
Сдружение „Инициатива Глобална България“	-	Председател
Сдружение „Български съвет за устойчиво развитие“	-	Член на Управителния съвет
Фондация „Дигитализация и внедряване на нови технологии“	-	Председател на Управителния съвет
Сдружение „Национален борд по туризъм“	-	Член на Управителния съвет
Сдружение „Българско ски училище“	-	Председател
„СИЕСАЙЕФ Хидро“ ЕАД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 100% пряко капиталово участие	-
„ВЕЦ Станкова Река“ ЕООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ Хидро“	

	ЕАД, което има 100,00% пряко капиталово участие	
„ЕРТ Хидро“ ЕООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ Хидро“ ЕАД, което има 100,00% пряко капиталово участие	
„Дисиб“ ООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 87,43% пряко капиталово участие	
„Уиндекс“ ООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ Хидро“ ЕАД, което има 99,04% пряко капиталово участие	
„Провиденти“ АД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „Дисиб“ АД, което има 35,70% пряко капиталово участие	
„Либерта Естейт“ ООД	Пряко капиталово участие – 50,33% от капитала на собствени на Цветелина Бориславова Карагъзова и непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 49,77% пряко капиталово участие	
„Съни Епъл“ ЕООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Съни Фрутс България“ ООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „Ай Ти Пи-България“ ЕООД, което има 10% пряко капиталово участие, чрез контролираното „Съни Епъл“ ЕООД, което има 10% пряко дялово участие и чрез контролираното „Либерта естейт“ ООД, което има 20% пряко капиталово участие	
„Ривал 5“ ЕООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 100% пряко капиталово участие	-
„Пампорово“ АД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 84,486% пряко капиталово участие и чрез контролираното „Деспред“ АД, което има 15,323% пряко дялово участие	-
„Монек – Юг“ АД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 79,50% пряко капиталово участие	-
„Порт България Уест“ ЕАД	Пряко капиталово участие – 59,92% от капитала на собствени на Цветелина Бориславова Карагъзова и непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД,	

	което има 25,90% пряко капиталово участие и чрез контролираното „Дисиб“ ООД, което има 14,18% пряко капиталово участие	
„ПБ Мениджмънт“ ЕООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „Порт България уест“ ЕАД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Морска Мечта“ ЕООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „Порт България уест“ ЕАД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Булджак“ ЕАД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Сий Фууд“ ЕООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 100% пряко капиталово участие	
„ПБ шипинг“ ООД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „Порт България уест“ АД, което има 94,54% пряко капиталово участие	
„Деспред“ АД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 93,78% пряко капиталово участие	

2. Петър Георгиев Атанасов – няма дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката.

3. Мартин Бойчев Ганев - данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	на	Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол	Участие в управителни и контролни органи
1. „Управление на проекти, енергия, екология, финанси“ АД		Пряко дялово участие – 90,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	
2. „Пасат България“ АД		Пряко дялово участие – 26,158% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	
3. „Папия 1“ ЕООД *		Пряко дялово участие – 100,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител
4. „Оу Пи Ем“ ООД *		Пряко дялово участие – 99,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител
5. „Зелени хълмове“ ЕООД *		Пряко дялово участие – 100,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител

6. „Зелена Странджа“ ЕООД *	Пряко дялово участие - 100,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител
7. „СМС Родопи“ ООД *	Пряко дялово участие - 33,33% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител
8. „Изи сървисиз“ ООД *	Пряко дялово участие - 25,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител
9. „Поморие Винярд“ АД		Член на Съвета на директорите
10. „ДК-Домостроене“ АД	-	Член на Съвета на директорите
11. „Анса Борима“ ООД	Пряко дялово участие - 50% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	
12. „Български икономически форум“, организация с нестопанска цел	-	Член на Управителния съвет
13. Френско училище „Виктор Юго“		Член на Управителния съвет

* Дружествата по т. 3-9 образуват група от дружества по смисъла на §1, т.13, буква (в) от допълнителните разпоредби на Закона за допълнителния надзор върху финансовите конгломерати.

Членове на Управителния съвет:

1. Г-н Васил Стефанов Симов (Изпълнителен директор) - данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката :

Наименование на дружеството	Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол	Участие в управителни и контролни органи
„СИЕСАЙЕФ“ АД	-	Член на Съвета на директорите
Софийска стокова борса АД	-	Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Сдружение „Приатели на волейбола“	-	Председател на Управителния съвет
Сдружение „Волейболна академия Стойчев - Казийски“		Член на Управителния съвет

2. Г-н Илиан Петров Георгиев (Главен изпълнителен директор) – данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол	Участие в управителни и контролни органи
„БАКБ Трейд“ ЕАД	-	Председател на Съвета на директорите
„БАКБ Файненс“ ЕАД		Член на Съвета на директорите

„Ай Ди Ес Фонд“ АД		Член на Съвета на директорите
„Пейнетикс“ АД		Член на Съвета на директорите
„Нивел Груп“ ООД	Пряко капиталово участие в размер на 50% от дяловете от капитала	
„Стана Винярд“ ООД	Пряко капиталово участие в размер на 98,00% от капитала;	

3. Г-н Александър Димитров Димитров (Изпълнителен директор) – данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол	Участие в управителни и контролни органи
„Ел Ей Екс инвестмънтс“ ЕООД	Пряко дялово участие - 100% от капитала е собствен на Александър Димитров Димитров	
„Файър“ АД		Член на Съвета на директорите

4. Г-жа Лорета Иванова Григорова (Изпълнителен директор) – данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол	Участие в управителни и контролни органи
„Тресантон“ ООД	Пряко дялово участие - 66% от капитала е собственост на Лорета Иванова Григорова	

5. Г-жа Силвия Кирилова Кирилова (член на Управителния съвет) – данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол	Участие в управителни и контролни органи
Адвокатско дружество Кирилов и Кирилова		Управляващ съдружник

• **Конфликт на интереси (чл. 240б от Търговския закон)**

В съответствие с чл. 116б, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК и съгласно Устава на Банката, членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет следва да избягват преки и косвени конфликти между своя интерес и интереса на Банката, а ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват писмено пред съответния орган и да не участват, както и да не оказват влияние върху останалите членове на съвети при вземането на решения в тези случаи.

Никой от членовете на Надзорния или Управителния съвет на Банката няма потенциален конфликт на интереси между неговите или нейните задължения към Банката, от една страна, и неговите или нейните лични интереси, от друга страна.

Никой от членовете на Надзорния и Управителния съвет на Банката или свързано в тях лице не е сключвал сделки с Банката извън обичайната ѝ дейност. Всички сделки между Банката и членове на Надзорния и Управителния съвет, доколкото има такива, са сключвани при пазарни условия и след получени одобрения съгласно Устава на Банката и оперативните ѝ правила.

- **Съдебни, административни и арбитражни производства**

Банката не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер от 10 и/или над 10 на сто от собствения ѝ капитал.

Във връзка с обичайната си дейност и в частност с активното управление на портфейла от класифицирани кредити, през 2019 г. Банката е страна по производства по принудително изпълнение и/или производства по несъстоятелност срещу длъжници за събиране на просрочени вземания.

- **Директор за връзки с инвеститорите**

Петър Любомиров Николов

ул. „Славянска“ № 2

София 1000

Тел.: +35929058271

Факс: +35929445010

E-mail: ir@bacb.bg

Web site: www.bacb.bg

X. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 КЪМ НАРЕДБА № 2 на КФН

- **Капиталова структура**

Акционерен капитал

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. регистрираният капитал на БАКБ е в размер на 24 691 313 лева разпределен в 24 691 313 броя обикновени безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 1,00 лв.

Всички издадени акции са напълно изплатени и регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса-София.

Всички акции от капитала на Банката са от един клас и дават еднакво право на глас и никой акционер на Банката не разполага с права на глас, различни от тези на другите акционери. Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

Таблицата по-долу показва вписаният в търговския регистър и напълно изплатен акционерен капитал на Банката към посочените дати:

	Брой акции	Внесен капитал
31 декември 2020	24 691 313	24 691 313
31 декември 2019	24 691 313	24 691 313

Предимства на акционерите при записване на нови акции

Всеки притежател на акции има право да запише нови акции, издадени от Банката, пропорционално на притежаваните от него издадени акции. Броят издадени акции, необходими за записване на една нова акция се определя с решение на Общото събрание на акционерите, с което се одобрява и увеличението на капитала. Законът предвижда, че това право на акционерите може да бъде ограничено, тъй като БАКБ АД е кредитна институция, в случай, че, новата емисия акции се издава с определени изчерпателно описани в чл. 113 ал. 2 от ЗППЦК цели: (а) за изпълнение на оздравителна програма за привеждане на капиталовата адекватност в съответствие с изискванията на закона или при наложена принудителна административна мярка, изискваща увеличение на капитала по реда на чл. 195 от Търговския закон; (б) за осъществяване на вливане, търгово предлагане за замяна на акции или за осигуряване на правата на притежателите на варанти или конвертируеми облигации. Компетентен орган по буква (а) по-горе е Българската народна банка.

Лицата, които на четиринадесетия ден след решението на Общото Събрание за увеличаване на капитала са акционери на Банката, получават права за участие в увеличението на капитала. Ако обаче решението за увеличение на капитала е взето от Управителния съвет, права за участие в увеличението на капитала се получават от лицата, които са акционери на Банката на седмия ден след обявяването в Търговския регистър на съобщението за публично предлагане на новите акции (за началото на подписката). На работния ден, следващ изтичане на горепосочения четиринадесетдневен, съответно - седемдневен срок, „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на името на съответните акционери.

Началната дата, на която правата могат да бъдат упражнени чрез записване на нови акции или да бъдат продадени на регулирания пазар, се определя в решението за увеличение на капитала и се посочва в съобщението за публичното предлагане. Крайната дата за упражняване на правата трябва да бъде между четиринадесет и тридесет дни от началната дата. Всички неупражнени в този срок права се предлагат за закупуване на едnodневен публичен аукцион на БФБ на петия работен ден след крайната дата за упражняване на правата. Всяко право, придобито на аукциона, следва да бъде упражнено в рамките на десет работни дни.

- **Ограничения върху прехвърлянето на акции**

По принцип няма ограничения върху прехвърлянето на акции и акционерите не се нуждаят от одобрението на Банката или на друг акционер при прехвърлянето на акции. Независимо от това, определени разпоредби на Закона за кредитните институции са приложими поради факта, че БАКБ е кредитна институция.

Съгласно Закона за кредитните институции предварително писмено одобрение от БНБ се изисква в случай, че лице възнамерява да придобие директно и/или чрез свързани лица такъв брой акции, че делът му в Банката да достигне или надвиши праговете за квалифицирано участие (равно или по-голямо от 10%), 20%, 33%, 50%. Ако акциите бъдат придобити на регулиран пазар или без предварително писмено одобрение, акционерът няма право на глас на Общото събрание на акционерите до получаването на съответното разрешение. В случай че БНБ откаже да издаде такова разрешение, то тя може да изиска от акционера да продаде броя акции, надвишаващ съответния праг в рамките на един месец.

Всеки акционер, който възнамерява да намали квалифицираното си участие в капитала на Банката, е длъжен да уведоми БНБ и да уточни броя акции, които ще продаде, не по-късно от 10 дни преди сключване на сделката.

- **Основни акционери**

Акционерната структура на БАКБ към 31.12.2020 г. е представена в следващата таблица:

Акционер	31.12.2020 г.	
	Брой притежавани акции	% от капитала
„СИЕСАЙЕФ“ АД	15 199 133	61,56
LTBI Holdings LLC	8 816 618	35,71
Други акционери	675 562	2,73
Общо	24 691 313	100,00

Г-жа Цветелина Бориславова Карагъзова е лице, което притежава над 50 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на „СИЕСАЙЕФ“ АД и може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите.

В следващата таблица са представени детайли относно контрола върху „СИЕСАЙЕФ“ АД упражняван от Цветелина Бориславова Карагъзова.

Брой притежавани акции (гласове) пряко и чрез свързани лица в общото събрание на „СИЕСАЙЕФ“ АД	170 159 (сто тридесет и девет хиляди шестстотин шестдесет и пет) акции притежавани пряко 5 (пет) акции притежавани от фондация „Кредо-бонум“ с основател и председател Цветелина Бориславова Карагъзова
Дял на притежаваните акции в общото събрание на „СИЕСАЙЕФ“ АД	Пряко и чрез свързани лица - 100% от капитала

Освен посоченото по-горе, Банката няма информация за други лица, с изключение на акционерите „СИЕСАЙЕФ“ АД и LTBI Holdings LLC, които да притежават пряко или непряко пет или повече процента от капитала на Банката.

Контролиращи акционери

Съгласно посоченото по-горе към 31.12.2020 г. общият брой акции притежавани от „СИЕСАЙЕФ“ АД е 15 199 133, което представлява 61.56% от актуалния размер на капитала на БАКБ., а общият брой акции, притежавани от LTBI Holdings LLC (ЕлТиБиАЙ Холдингс Ел Ел Си) е 8 816 618, което представлява 35,71% от размера на капитала.

- **Служители и директори като акционери**

Служителите и директорите на Банката притежават определен брой акции от капитала на Банката. Доколкото е известно на Банката, няма рестрикции, които да забраняват на служителите и директорите да упражняват правото си на глас. Всеки акционер упражнява правото си на глас, а също може и да упълномощи трето лице да гласува от негово име. Доколкото е известно на Банката, акциите, притежавани от служителите на Банката не са запорирани или блокирани

- **Ограничения върху правото на глас**

Доколкото е известно на Банката, не съществуват ограничения върху правото на глас. Могат да възникнат две ограничения по закон: (а) надвишаването на определени прагове без предварителното съгласие на БНБ и (б) гласуването на определени сделки със свързани лица по реда на чл. 114 от ЗППЦК

- **Ограничителни споразумения между акционерите**

Банката няма информация за споразумения между акционерите си, които биха могли да доведат до ограничения при прехвърлянето на акции или при упражняване правото на глас

- **Надзорен съвет, Управителен съвет и изменения и допълнения на Устава**

Уставът на Банката предвижда двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат както физически, така и юридически лица, докато членовете на Управителния съвет могат да бъдат само физически лица.

Надзорен съвет

Българското законодателство и Уставът на Банката предвиждат, че Надзорният съвет трябва да се състои най-малко от три и не повече от седем члена. Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават по решение на Общото събрание на акционерите, прието с мнозинство от две трети от представените на събранията акции Според Закона за публично предлагане на ценни книжа, най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да са независими лица (т.е. да не са акционери, притежаващи 25% и повече от капитала на Банката, да не са нейни служители или лица в трайни търговски отношения с Банката, да не са лица, свързани с посочените, с друг член на съвет на Банката, както и със самата Банка).

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет и одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване.

Управителен съвет

Българското законодателство и Уставът на Банката предвиждат, че Управителният съвет се състои най-малко от три и не повече от девет члена. Членовете на Управителния съвет се назначават и освобождават от Надзорния Съвет, за което се изисква и одобрение от БНБ.

Уставът на Банката предвижда, че кворум от най-малко половината от всички членове на Управителния съвет е необходим за провеждането на валидно заседание и вземане на решения. По правило решенията на Управителния съвет се приемат с обикновено мнозинство, освен ако законът или Уставът предвиждат друго. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, избира най-малко двама от членовете си за изпълнителни членове (изпълнителни директори), които да представляват Банката и да отговарят за нейната дейност. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения, както и

да бъдат освобождавани по всяко време от Надзорния съвет. Съгласно разпоредбите на приложимото законодателство, всеки член на Управителния съвет може да подаде оставка, давайки писмено шестмесечно предизвестие, адресирано до Банката.

Изменения и допълнения на Устава

Уставът на Банката предвижда, че решението за одобрение на изменения и допълнения в Устава на Банката следва да бъде прието с мнозинство от поне две трети от представените акции с право на глас, присъстващи на Общото събрание на акционерите. Освен това, всяка промяна в Устава трябва да бъде предварително одобрена от БНБ. БНБ и КФН имат право да издават принудителни административни мерки по повод решения на Общото събрание на акционерите, Надзорния съвет и/или Управителния съвет. БНБ има правомощия да налага такива мерки, ако решението вреди на интересите на Банката, нейните депозанти или на стабилността на платежната система, както и да предявява искове пред съда за отмяна на такива решения. КФН има правомощия да налага принудителни административни мерки в случай на извършване на дейности в нарушение на разпоредбите на ЗППЦК, както и ако са застрашени интересите на инвеститорите.

Измененията и допълненията на Устава на Банката влизат в сила от датата на вписване на решението в Търговския регистър и одобрението на БНБ.

Правомощия на Надзорния и Управителния съвет

Надзорен съвет

Основните правомощия на Надзорния съвет са упражняването на постоянен контрол върху дейността на Управителния съвет, включително одобряване на бизнес стратегията на Банката и нейният тригодишен бизнес план. Надзорният съвет следи също функционирането на системите за управление и контрол на риска, както и управленските информационни системи. Надзорният съвет има правомощията да назначава и освобождава членове на Управителния съвет, да одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване. Одобрението на Надзорния съвет се изисква и за решенията на Управителния съвет относно:

- вътрешната и организационна структура на Банката и значими организационни промени;
- вътрешните правила, уреждащи обхвата, условията и реда за извършване на сделките и операциите на Банката;
- откриване и закриване на клонове;
- увеличаване на капитала на Банката, съгласно овластяването на Управителния съвет съгласно Устава;
- придобиването и отчуждаването на дялови участия, в предвидените от закона и Устава случаи;
- проекти за изменение и допълнение на Устава;
- сделки с недвижими имоти, извън свързаните с принудително изпълнение върху обезпечения по кредити и надвишаващи праговете, определени с Правилата на Надзорния съвет и други вътрешни правила на Банката;
- овластяване на прокуристи;
- предоставяне на кредити, формиращи голяма експозиция над 10% от капитала на Банката и кредити на членове на съветите и администраторите на Банката; и
- емитиране на облигации при номинална стойност на емисията надвишаваща 1/3 от капиталовата база на Банката.

Управителен съвет

Управителният съвет ръководи дейността на Банката съобразно закона. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите.

Най-важните решения на Управителния съвет, които изискват одобрение от Надзорния съвет са описани по-горе.

- **Обратно изкупуване на акции**

Взимането на решение за обратно изкупуване на акции е от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Освен това, Банката може да изкупи обратно акциите си при наличието на писмено одобрение от БНБ съгласно Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и други приложими закони.

Банката не може да упражнява правата си по обратно закупените акции. Тези права могат да бъдат упражнявани само след като Банката прехвърли акциите на трети лица.

През 2020 г. Банката, не е предприемала обратно изкупуване на свои акции. Банката не притежава собствени акции. Банката не е отпускала кредити, срещу свои акции, както и не е приемала за обезпечение собствени акции. Накратко, Банката не е била страна по нито една от транзакциите, описани в чл. 187д и 187е от Търговския закон.

- **Съществени договори на Банката, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане**

Доколкото е известно на Банката, няма такива споразумения или договори.

- **Споразумения между Банката и управителните ѝ органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане**

Доколкото е известно на Банката, няма такива споразумения или договори.



Вътрешен контрол и контролна среда

Вътрешният контрол включва следните компоненти:

(а) контролна среда – описание на контролната среда може да бъде намерено в секции „Управление на риска“, т. VIII. Декларация за корпоративно управление, секция 3. „Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса по финансово отчитане“ от този Доклад.

(б) процес на оценка на рисковете на предприятието - описание на контролната оценка на рисковете на Банката може да бъде намерено в т. VIII. Декларация за корпоративно управление секции „Управление на риска“ и секция Система от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете;

(в) информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност, и комуникация - описание на информационната система на Банката може да бъде намерено в секции „Управление на риска“ и секция „Банката е зависима от сложни информационни системи“;

(г) контролни дейности - описание на контролните дейности на Банката може да бъде намерено в секции „Управление на риска“, „Организационна и оперативна независимост на функцията по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдава и контролира Банката“ и „Състав и функциониране на управителните и надзорните органи на Банката и техните комитети“; „Вътрешен контрол и управление на риска“;

(д) текущо наблюдение на контролите - описание на текущото наблюдение и контрол на Банката може да бъде намерено в секции „Организационна и оперативна независимост на функцията по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдава и контролира Банката“, „Състав и функциониране на управителните и надзорните органи на Банката и техните комитети“; „Вътрешен контрол и управление на риска“

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор



Лорета Григорова
Изпълнителен директор