

2011 ГОДИШЕН
ОТЧЕТ

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Обръщение на Председателя на Съвета на Директорите	3
2. Обща информация	6
3. Бизнес стратегия	8
4. Избрани показатели	10
5. Съвет на директорите	12
6. Икономическа среда	14
7. Преглед на дейността през 2011.....	18
7.1 Финансови резултати	19
7.2 Активи и пасиви.....	21
7.3 Банкиране на дребно	23
7.4 Корпоративно банкиране	23
7.5 Трежъри дейност	24
7.6 Инвестиционно банкиране	24
7.7 Нормативен контрол	24
7.8 Информационни технологии	25
7.9 Клонова мрежа	25
7.10 Човешки ресурси	25
8. Спонсорство и корпоративна социална отговорност	26
9. Информация изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон	28
10. Финансови инструменти и управление на риска	30
11. Годишен отчет на дъщерните дружества на ОББ	35
12. Корпоративно управление	39
13. Изявление за отговорностите на ръководството	41
14. Допълнителна информация	43
14.1 Обща информация за клиентите	44

1

ОБРЪЩЕНИЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ



ОБРЪЩЕНИЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ



Уважаеми акционери,

Независимо от постигнатите задоволителни нива на основните макроикономически показатели за България, отчетената 2011 година продължава да носи негативните последствия на големия икономически шок от кризата през 2009 година, както и от влошаващата се икономическа и дългова криза в Европейския съюз като цяло.

За поредна година България отчита огромен спад на чуждестранните инвестиции, слабо вътрешно потребление и застой в икономическата и банковата активност.

Обемът на необслужваните кредити в банковия сектор, и при потребителските, и при корпоративните кредити продължава да расте, макар и с по-бавни темпове. В следствие на това се увеличават разходите за провизии, което от своя страна води до значителен спад във финансовите резултати за сектора към края на годината.

В края на 2011 процентът на реструктурираните и необслужвани кредити в българската банкова система достигна средно 17.4%, 16.8% при корпоративния сегмент и респективно 18.2% при потребителския сегмент.

В допълнение на тази неблагоприятна за кредитирането икономическа обстановка, ОББ като най-голямата банка с гръцка собственост в банковия сектор в България, вземайки предвид и негативния ефект от тежката икономическа криза в Република Гърция трябваше да изгради допълнителни капиталови и ликвидни буфери за максималното неутрализиране на този ефект.

Предвид съвкупността от негативните ефекти от тези фактори, Съветът на Директорите изведе два основни приоритета в бизнес дейността на Банката през 2011 година:

1. Ефективна и фокусирана работа върху проблемните кредити, придружена с максимално консервативна политика по провизиране и
2. Акумулиране на допълнителна ликвидност от местния пазар с цел постепенното възстановяване на статуса на самофинансираща се институция от преди 2006 година и постигането на пълна независимост от банката - майка НБГ по отношение на външно финансиране.

На практика успешното осъществяване на тези две цели имаше висока цена за Банката – спад при кредитния портфейл, известна загуба на пазарни позиции, значително намаление на крайния финансов резултат, дължащо се на по-нисък приход от лихви и заделянето на значителна сума за провизиране на проблемни кредити.

В края на финансовата 2011 година Обединена Българска Банка отчете спад на активите с 10.1% спрямо 2010 година до 6.699 млрд. лева. През годината кредитният портфейл на Банката спадна до 4.860 млрд. лева или с 16% на годишна база. Общият спад се дължи предимно на спада при корпоративния кредитен портфейл, където той възлезе на 17.3%, докато при ритейл портфолиото, отчетения спад е 8.2% на годишна база. Следвайки общата тенденция към спад в целия банков сектор, Банката защити позицията си на местния кредитен пазар средно с 10.5% пазарен дял (8.4% при корпоративните и 14.1% при потребителските кредити).

В края на 2011 депозитите от клиенти достигат 4.326 млрд. лева спрямо 4.398 млрд. лева към края на 2010. Основната депозитна база – депозитите на населението, нарастват с 8.8% на годишна база в резултат на предлаганите промоции, както и на по-атрактивните условия за сегмента на индивидуалните клиенти. Спадът на бизнеса в корпоративния сегмент се отрази в чувствително намаление на корпоративната депозитна база с 11.3% на годишна база. Независимо от намалението на корпоративните депозити Банката успя да запази пазарния си дял на депозитния пазар от 9.2%, в т.ч. 8.5% пазарен дял в корпоративния сегмент и 10.2% в ритейл сегмента.

През годината ОББ оперира посредством 222 банкови клона и банкови структури на територията на цялата страна. ОББ оптимизира своята картова инфраструктура, приключвайки годината с действаща мрежа от 780 банкомата и близо 10 000 POS терминала. Част от услугите на банкирането на дребно продължават да се предлагат посредством Call centre, Internet банкиране и партньорство с трети лица. ОББ продължава да поддържа силни позиции при картите и картовия бизнес с 18% пазарен дял при дебитните карти и 25% при кредитните карти. В края на 2011 общият брой на издадените карти (дебитни и кредитни) е 1,130,449, което поддържа лидерската позиция на ОББ на българския картов пазар.

През 2011 ключовият фокус на мениджмънта на ОББ продължи да бъде защитата на качеството на активите. Банката продължи да развива различни оздравителни и реструктуриращи програми целящи постоянно оздравяване на проблемните кредити, както и цялостно подобряване на качеството на кредитния портфейл.

Следвайки своята силно рестриктивна политика на провизиране, водеща до значителен обем заделени провизии срещу потенциални загуби, Банката отчете значително намаляване на печалбата преди облагане с данъци за годината. Независимо от влиянието на всички негативни фактори, които се отразиха на финансовото представяне на Банката, Обединена Българска Банка отчита положителна печалба, преди облагане с данъци в размер на BGN 14.0 млн. Показателите за рентабилност и ефективност възлизат на 0.4% за средногодишна възвръщаемост на активите (ROAA), 2.7% за средногодишна възвръщаемост на капитала 41.3% за съотношението Разходи за дейността/Доход от дейността. Банката поддържа много добра капиталова и ликвидна позиция, като отчита показатели за Обща Капиталова Адекватност от 15.5% и над 25.8% обща ликвидност.

Уважаеми акционери,

През 2012 Съветът на директорите, изпълнителното ръководство и наетия персонал ще продължат да фокусират своите усилия върху подобряване на качеството на кредитния портфейл, оптимизирането на разходите, поддържането на оптимална ликвидност и силна капиталова позиция на Банката. В същото време ОББ ще стане по-активна на кредитния пазар, за да възстанови своята лидерска позиция в българския банков сектор. Ние сме убедени, че най-тежките времена отминаха и, че Вашата банка има възможностите и капацитета да посрещне успешно новите предизвикателства и ще наложи отново своето име на най-добрата банка в страната, предлагаща професионални банкови услуги и продукти на всички свои значими клиенти и бизнес партньори.



Стилиан Вътев

Председател на Съвета на Директорите

2

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

• **Учредена** през 1992 посредством сливането на 22 български регионални търговски банки, Обединена Българска Банка е първият и най-мощен консолидационен проект в българския банков сектор.

• **Приватизирана** през 1997. Първа приватизация на голяма държавна банка в България.

• **Регистриран капитал: 75,964,082 лв.**

Акционерният капитал на банката е разпределен в 75,964,082 броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност 1 лв.

Основни акционери:	Акции
Национална банка на Гърция - НБГ (99.9%)	75,893,450
Други акционери (0.1%)	70,632
Общо	75,964,082

• **Банков лиценз:**

Пълен банков лиценз за извършване на банкови и финансови операции в страната и в чужбина.

• **Рейтинг:**

FITCH

B дългосрочен в чуждестранна валута
B краткосрочен в чуждестранна валута
Перспектива отрицателна

Standard & Poor's

B- дългосрочен в чуждестранна валута
C краткосрочен в чуждестранна валута
Перспектива отрицателна

• **Кореспондентски отношения:** с над 900 банки

• **Клонова мрежа:** 222 структурни единици в цялата страна

• **Банкови услуги:**

Кредити в лева и чуждестранна валута
Депозити в лева и чуждестранна валута
Валутни операции
Бързи и експресни
вътрешнобанкови преводи
Електронно банкиране
Управление на паричните средства
Операции по левови и валутни сметки
и пътнически чекове
Разплащания с дебитни и кредитни
банкови карти
Касови операции и трезори
Банкови гаранции и акредитиви
Търговия с ценни книжа
Депозитарни / попечителски услуги
Инвестиционни услуги
Преводи чрез Уестърн Юниън

• **Пазарна позиция**

На трето място сред българските банки по размер на активи

На второ място по предоставени кредити за населението

Лидер на пазара на картови услуги и в областта на левовите разплащания

• **Пазарен дял** (към 31 декември 2011 изчислен като процент за целия банков сектор, по статистически данни на БНБ):

7.5%	от корпоративните депозити
8%	от корпоративните кредити
10%	от депозитите за населението
14%	от потребителските кредити
14%	от ипотечните кредити
18%	от пазара на дебитни карти
25%	от пазара на кредитни карти
17%	от броя на банкоматите
18%	от броя на ПОС устройствата
9%	от междубанковите трансакции

• **Членства и други:**

Асоциация на търговските банки в България
Българска фондова борса
Централен депозитар
Europay International
VISA International
JCB (Japan Credit Bureau)
S.W.I.F.T.
IIF – Институт за международни финанси –
Световната асоциация на финансовите
институции
BIBA – Българска международна и бизнес
асоциация
BBLF – Български форум на бизнес лидерите
Лицензиран първичен дилър на държавни
ценни книжа
Лицензиран инвестиционен посредник за
операции с корпоративни ценни книжа
Агент на Western Union

3

БИЗНЕС СТРАТЕГИЯ



I. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ДОПУСКАНИЯ

- 1-2% икономически растеж с възстановяване на износа и незначително покачване на потребителското търсене
- Ограничен ръст на кредитната дейност – of 7%
- Нарастване на депозитите с 7.5%, в частта на депозитите за населението 8-10%
- Средногодишна инфлация от 3.2%
- Незначителни изменения в спредовете над бенчмарка по лихвените проценти (600-800 посредством набиране на депозити от населението и фирмите; базисни точки за кредитите и 350-500 базисни точки за негативен спред по депозитите
- Валутен борд при фиксиран режим на валутния курс BGN/EUR

II. КЛЮЧОВИ БИЗНЕС ЦЕЛИ:

Поради продължаващата нестабилност в Гърция и непредвидимото развитие на макроикономическата среда, което оказва негативно влияние върху Групата и достъпа ѝ до международните пазари, основният фокус на ОББ през 2012 ще бъде насочен към:

1. Ликвидност: В условията на тази предизвикателна среда развитието на депозитната база на нашите клиенти ще бъде от изключително значение. Групата на ОББ ще бъде фокусирана върху това да осигурява адекватна ликвидност за Групата
2. Качество на активите. По отношение на кредитирането ще насочваме усилията си към подобряване качеството на кредитния портфейл, събирането на вземанията и реструктуриране.
3. Разходите. Ограничаването на разходите остава един от основните приоритети за Групата на Банката. В това отношение целите са насочени към идентифициране на нови възможности за намаляване на разходите спрямо отчетените за 2011.

4

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ



ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2009 BGN'000	2010 BGN'000	2011 BGN'000
Резултати			
Приходи от дейността	484 725	492 266	399 467
Нетни лихвени приходи	383 488	375 455	300 444
Нетна печалба	80 851	63 881	11 553
Баланс			
Общо активи	8 132 335	7 455 032	6 698 873
Капитал	1 024 425	1 095 056	1 107 521
Депозити на фирми и граждани	4 244 029	4 398 256	4 325 786
Кредити на фирми и граждани	6 504 280	5 785 352	4 859 834
Капиталова адекватност (%)			
Обща капиталова адекватност (Първичен и вторичен капитал по БМС)	13.54	12.73	15.55
Адекватност на първичния капитал	11.57	12.73	15.55
Капитал /Общо активи	12.60	14.93	16.49
Ликвидност (%)			
Обща ликвидност	18.71	20.53	25.81
Общо кредити / Общо депозити	153.76	131.46	112.76
Брой на персонала към края на периода	3 188	3 140	2 643
Инфлация ¹ (%)	3.30	4.50	2.80
Валутен курс BGN/ USD (31 декември)	1.3382	1.47276	1.51158

¹Източник – Национален Статистически Институт.

5

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ



СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Агис Йоанис ЛЕОПУЛОС

Генерален мениджър на Международна дейност на НБГ
Член на Съвета, Председател на Съвета на директорите

АНТИМОС КОНСТАНТИНОС ТОМОПУЛОС

Главен финансов и Главен оперативен директор на НБГ
Не-изпълнителен член на Съвета на директорите

АЛЕКСАНДРОС ГЕОРГИУС ТУРКОЛИАС

Генерален мениджър на Корпоративно и Инвестиционно банкиране на НБГ
Не-изпълнителен член на Съвета на директорите

РАДКА ИВАНОВА ТОНЧЕВА

Изпълнителен директор
Член на Съвета на директорите

СТИЛИЯН ПЕТКОВ ВЪТЕВ

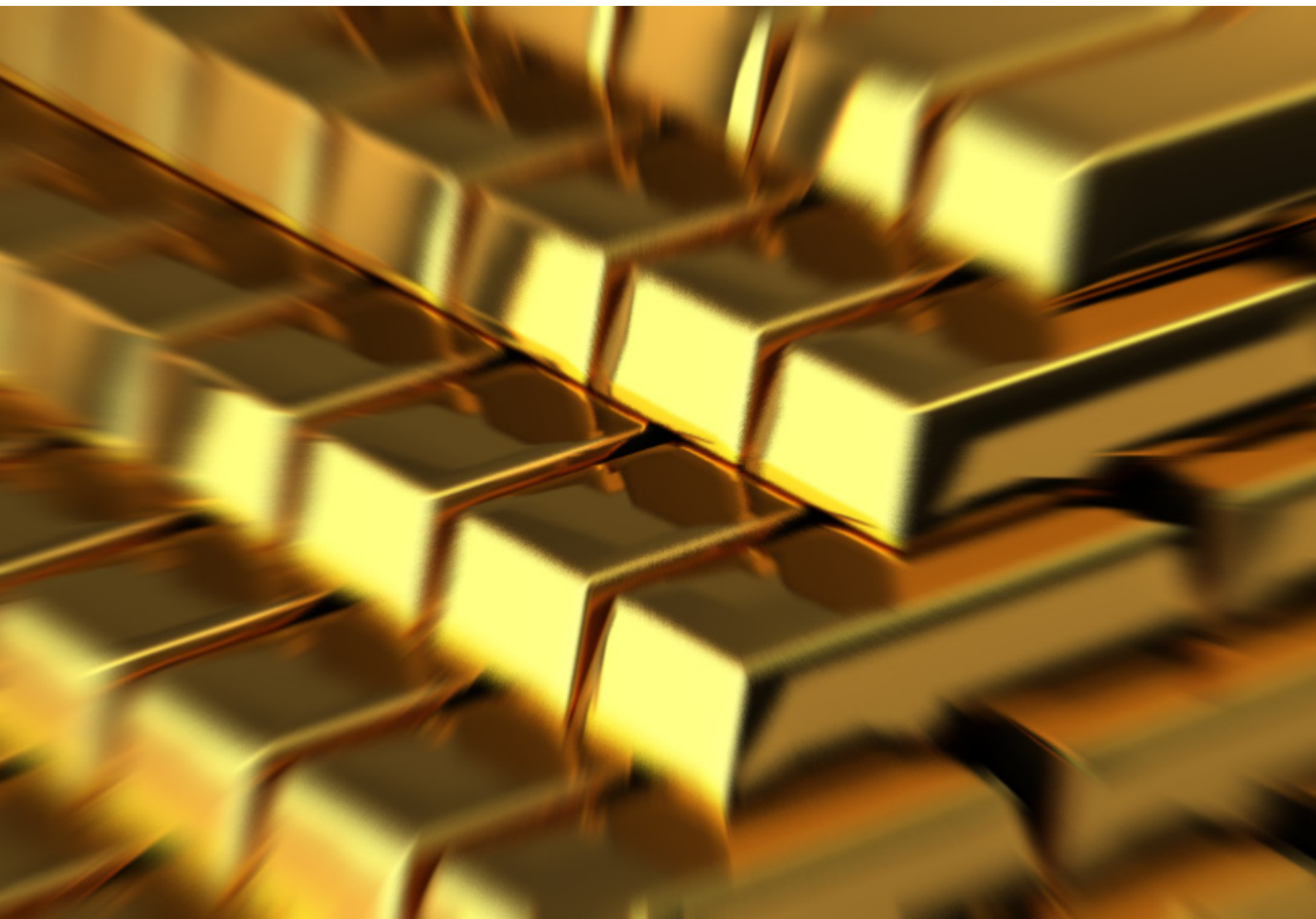
Главен изпълнителен директор
Член на Съвета на директорите

ТЕОДОР ВАЛЕНТИНОВ МАРИНОВ

Не-изпълнителен член на Съвета на директорите

6

ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА



ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

По предварителни данни на Министерство на финансите (МФ) бюджетният дефицит за 2011 използван за оценка на критериите за приемане на България в ЕС, намалява до 2% от БВП и се очаква да спадне до 1.5% през 2012. Дефицитът се свива спрямо отчетените 3.1% от БВП за 2010. Дефицитът по касовия бюджет достига 2.1% от БВП за 2011 и намалява от 4%, отчетени през 2010 като е под установения лимит от 2.5% от БВП, установен със Закона за бюджета за 2011. В съответствие с Пакта за стабилност и координация с ЕС, приет през януари 2012, структурният дефицит на страната се определя на 1.2% от БВП за 2011 като през 2012 се очаква да бъде 0.9% от БВП. Средносрочните цели за структурния бюджетен дефицит и за държавния дълг съответно са 0.5% и до 60% от БВП.

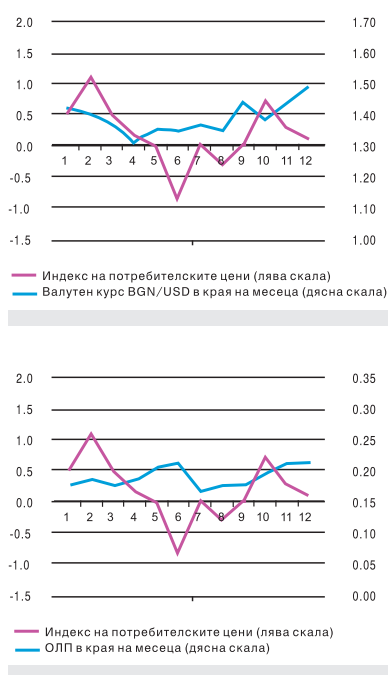
По предварителни данни на МФ в края на декември 2011 фискалният резерв намалява с 6% на месечна база и достига до 5 млрд. лв. (2.56 млрд. евро). Свиването се ускорява с 0.5% на месечна база през ноември след отчетеното нарастване за предходните три месеца. На годишна база, фискалният резерв спада с 16.9%, увеличавайки се слабо от 16.8% на годишна база отчетени през ноември 2011. През 2011 фискалният резерв намалява с 16.9% или с 1.01 млрд. лв. Минимално допустимата граница за спад на фискалния резерв е определена на 4.5 млрд. лв. със Закона за бюджета за 2011 и не е променена от 2010. Съгласно Закона за бюджета таргетът остава същия и за 2012

На база на експресните данни на НСИ, БВП нараства с 1.5% на годишна база за четвърто тримесечие 2011 спрямо ревизираните 1.6% за трето тримесечие, 2% за второ тримесечие и 3.3% за първо тримесечие. На тримесечна база, показателят нараства с 0.4% през четвърто тримесечие, ускорявайки се спрямо 0.3% на тримесечна база, едновременно за трето и второ тримесечие. От гледна точка на доставчиците, през четвърто тримесечие селското стопанство отчита реален ръст от 5%, намалявайки спрямо предходните три тримесечия. Приносът на услугите в добавената стойност намалява реално до 6.1% на годишна база за четвърто тримесечие, след еднократното нарастване от 3.2% на годишна база за трето тримесечие. Ръстът на индустрията в добавената стойност намалява до 0.4% на годишна база спрямо ревизираните 2.2% на годишна база през трето тримесечие в съответствие с влошените резултати на по-рано оповестените данни за промишленото производство и продажбите. Корекциите също намаляват през четвърто тримесечие с 0.8% на годишна база, за сравнение с положителното влияние, което имаха върху растежа на БВП през периода януари-септември 2011. От гледна точка на търсенето, ръстът при износа нараства до 10% на годишна база през четвърто тримесечие спрямо ревизираните 2% на годишна база за трето тримесечие, но е все още доста по-нисък от отчетените 12.2% на годишна база през второ тримесечие и 21.6% на годишна

база за първо тримесечие. Резултатите показват, че увеличението на цените има положителен ефект върху продажбите в чужбина и компенсира частично негативното влияние, произтичащо от световния спад в икономиката. Данните за износа показват намаление през всяко едно тримесечие от началото на годината. Ръстът на вноса намалява до 3.4% на годишна база спрямо ревизираните 8.1% на годишна база за предходното тримесечие. Крайното потребление нараства с 1.4% на годишна база за четвърто тримесечие от 1.6% на годишна база за трето тримесечие. Инвестициите в ДМА намаляват с 6.5% на годишна база през четвърто тримесечие, като свиването се увеличава от 2.8% за трето тримесечие. Те отчитат нарастване за полугодieto. През 2011 БВП нараства с 1.7%, като растежът е по-нисък спрямо правителствената прогноза от 2.8% и прогнозите на повечето международни институции, но е по-висок от отчетения ръст от 0.2% за 2010.

По предварителни данни на НСИ за четвърто тримесечие 2011 безработицата в България достига 11.4% в съответствие с дефиницията на Международната организация на труда (МОТ). Средногодишният процент на безработица, изчислен на база на регистрираните безработни в бюрата по труда възлиза на 10% за четвърто тримесечие на 2011. Броят на безработните намалява с 0.5% на годишна база до 380,600 души, след намалението от 5% на годишна база за трето тримесечие и 8% на годишна база за второ тримесечие 2011. По последни данни на Държавната агенция по труда процентът на безработица, изчислен на база на регистрираните безработни възлиза на 10.4% към края на декември 2011, а средногодишният процент на безработица е 10.1%. Очакванията са в средносрочен план безработицата да продължава да расте, като се има предвид проучването на бизнес климата за януари 2012, където мениджърите в ритейл бизнеса и в сектора на услугите посочват, че ще предприемат съкращения на персонала. Освен това, според последното проучване за доверието на потребителите също се очаква намаление на заетите.

През декември 2011 индексът на потребителските цени (ИПЦ) намалява до 2.8% на годишна база спрямо отчетените 3.1% за предходния месец. Процентът е малко по-нисък спрямо отчетените 4.5% в края на 2010. На месечна база през декември потребителските цени нарастват с 0.1%. Покачването на цените на хранителните продукти, алкохола и цигарите, домакинските стоки и уредите, обзавеждането, здравните услуги, дейностите за свободното време, хотелите и ресторантите тласнаха целият ИПЦ на горе през месеца. През 2011 средногодишната инфлация достигна 4.2%. Хармонизираният индекс на потребителските цени (ХИПЦ), използван като бенчмарк за въвеждане на еврото също отчете намаление от 2% на годишна база през декември спрямо 2.6% на годишна база за ноември 2011. На месечна база ХИПЦ нараства с 0.3%. През 2011 средногодишният ХИПЦ достига 3.4%, нараствайки спрямо отчетените 3% през 2010, но е малко по-нисък спрямо правителствената прогноза от 3.8%. Правителството очаква ХИПЦ да намалее до 2.8% в края на 2012, а средногодишната инфлация за 2012 да бъде 3.2%.



Очаква се споразумението за валутния борд да се запази при условията на фиксиране на лева към еврото при текущото съотношение BGN1.95583: EUR1. В краткосрочен план валутният риск е незначителен, но би могъл да се увеличи в дългосрочен план, в случай, че дефицитът по текущата сметка се увеличи.

По предварителни данни на БНБ през 2011 салдото по текущата сметка (ТС) е положително и възлиза на 743.7 млн. евро (1.9% от БВП) спрямо отчетения дефицит от 475.6 млн. евро в края на 2010 (1.3% от БВП). Всички компоненти с изключение на нетния доход допринасят за подобрението на показателя през годината. Само за месец декември 2011, ТС отчита дефицит от 256.2 млн. евро (намалявайки с 17.4% на годишна база). Салдото по ТС бе отрицателно през октомври, като през всички останали месеци на годината, с изключение на

април бе положително. През декември нетният доход и нетните трансфери бяха позициите с негативен принос към месечния резултат като дефицитът за предходната година нараства с 14.6%, а излишъкът за 2011 намалява с 31.5% на годишна база. Дефицитът по търговското салдо намалява с 14.5% на годишна база, докато салдото по услугите се подобрява над 4 пъти спрямо декември 2010. През декември салдото по финансовата сметка е отрицателно и възлиза на 46.9 млн. евро за сравнение с отчетения излишък от 438 млн. евро за същия период на предходната година. От началото на годината дефицитът достига до 1.39 млрд. евро спрямо отчетените 174.4 млн. евро през 2010. Влошаването през декември се дължи на по-ниските приходи от нетни ПЧИ и изтичането на инвестиции, отразени в платежния баланс като други инвестиции. В същото време, дефицитът по портфейлните инвестиции се свива с 53.6% на годишна база. През декември 2011 притокът на фондове от ЕС в размер на 248 млн. евро, отчетени по капиталовата сметка компенсират частично посоченото несъответствие. Излишъкът по капиталовата сметка през декември 2011 надхвърля 54% от годишния излишък, а освен това и през всички останали месеци на годината, с изключение на януари, неговите стойности са положителни. През декември 2011 салдото по платежния баланс е положително и възлиза на 214.8 млн. евро (спрямо 278.9 млн. евро за предходната година), също и поради положителната стойност на грешките и пропуските в размер на 269.6 млн. евро През 2011 платежният баланс бе с 158.7 млн. евро излишък при 383.9 млн. евро дефицит за 2010, и увеличава размера на чуждестранните резерви със същата стойност. Поради спада на икономическия растеж в Европа през тази година не се очакват значими финансови потоци към България, което е и основната причина за макроикономическия дисбаланс през последните години. Освен това, вътрешното търсене не покрива и не се очаква да бъде достатъчно за нарастване на вноса. Очакванията са салдото по текущата сметка да бъде положително и през 2012.

По предварителни данни на БНБ, през 2011 салдото по нетните ПЧИ е положително и възлиза на 940 млн. евро, като намалява с 40.7% спрямо предходната година. Само за месец декември 2011 салдото на ПЧИ е положително и е в размер на 280.9 млн. евро, но намалява с 16% на годишна база. Инвестициите в дялов капитал в банковия сектор на страната намаляват с 67.3% на годишна база като достигат до 37.8 млн. евро. Инвестициите в не-банковия сектор нарастват с 53.6% на годишна база и достигат до 183.5 млн. евро. През 2011, дяловият капитал по платежния баланс намалява с 32.1% спрямо 2010. Капиталът вложен в недвижима собственост нараства с 5.1% на годишна база през декември и с 9.3% през 2010, но все още е далеч от равнищата на постигнатия ръст в периода преди кризата. Реинвестираните доходи намаляват, както през месец декември, така и от началото на годината. През декември междуфирмените задължения отчетат излишък и възлизат на 50.5 млн. евро, като намаляват с 51.6% на годишна база. От началото на годината, фирмите в страната са намалили нетните си пасиви към компаниите-майки с 109.9 млн. евро спрямо нарасналият им размер със 74.2 млн. евро за предходната година.

Брутният външен дълг на България намалява с 4.3% на годишна база и с 0.8% на месечна база и достига до 35.4 млрд. евро към края на 2011. Чуждестранните пасиви на частния сектор намаляват по-бързо – с 4.6% на годишна база, докато тези на публичния сектор намаляват с 2.8% на годишна база. Свиването на дълга в частния сектор бе в резултат от дейността на банковата система (като с най-голямо значение бе намалението на краткосрочните депозити на чуждестранните лица). Общият външен дълг на страната възлиза на 91% от БВП спрямо отчетените 102.8% от БВП към края на 2010 и 111.2% към края на 2009. Относителният дял на краткосрочния дълг, покриващ пасиви с оригинален срок от една и до една година, намалява до 28.4% от общия дълг, спрямо 28.6% към края на ноември и 30.6% в края на 2010. Кредитите до поискване възлизат на 24.7% от общия външен дълг, като запазват равнището си, както на месечна, така и на годишна база. Около 62.3% от кредитите до поискване са междуфирмени задължения. Относителният дял на междуфирмените кредити, които не се включват в статистиката за краткосрочния дълг заема 41.5% от общия външен дълг и намалява с 0.1 процентни пункта на месечна база, но нараства с 1.3 процентни пункта на годишна база. Съотношението на чуждестранните резерви към краткосрочния дълг се подобрява до 132.7% към края на 2011 спрямо отчетените 129.2% за месец ноември и 114.5% към края на 2010.

Към края на декември 2011 чуждестранните резерви достигат до 13.34 млрд. евро През декември депозитът на правителството намалява с 9.9% (244.3 млн. евро). Той възлиза на 16.7% от общия размер на чуждестранните резерви спрямо 21.3% година по-рано и 18.7% към края на ноември 2011. Депозитите на търговските банки нарастват с 4.2% и достигат до 127.6 млн. евро. Парите в обращение също нарастват, докато всички останали компоненти са с негативен принос. На годишна база чуждестранните резерви нарастват с 2.9% и само депозитът на правителството намалява с 19.3%. Съотношението на чуждестранните резерви към краткосрочния дълг се подобрява на 125.8% към края на октомври 2011 спрямо ревизираните 123.1% за септември и 112.8% към края на октомври 2010.

Към края на 2011 агрегираната нетна печалба на банковия сектор намалява с 4.9% до 586.1 млн. лв. (300 млн. евро). Свиването намалява от 5.7% на годишна база за периода януари- ноември 2011 и 21% за 2010. Само за месец декември 2011, нетната печалба нараства с 8.1% на годишна база до 35.7 млн. лв. след отчетеното двуцифрено намаление за предходните месеци. Нетният лихвен доход намалява със 7.9% на годишна база през декември (за шести пореден месец, въпреки процентът от предишните два месеца). Нетните такси и комисиони намаляха с 1.1% на годишна база след нарастването им с 0.9% на годишна база през ноември и с 10% на годишна база за октомври. Нетният лихвен доход намалява с 1.7% на годишна база спрямо отчетения ръст от 2.5% за 2010. Нетният доход от такси и комисиони нараства с 3.5% на годишна база спрямо 4% на годишна база за периода януари-ноември, но със същия процент като този за 2010. Разходите за провизии намаляват с 2% за миналата година след отчетеният им ръст от 26.6% за

2010 и повече от два пъти за 2009. Административните разходи намаляват с 2.4% на годишна база спрямо 3.8% на годишна база за периода януари-ноември 2011, като процента на нарастване по-висок от отчетения ръст от 0.5% за 2010. В края на декември 2011 активите на банковия сектор нарастват с 4.2% на годишна база до 76.8 млрд. лв. (39.3 млрд. лв.) и заемат 100.3% от БВП. На месечна база активите нарастват с 1.9% след отчетеното намаление през предходните два месеца. Кредите и авансите нарастват с 4.6% на годишна база като заемат 83.8% от активите на системата. Потребителските кредити бяха единствената позиция с отрицателен принос, като те намаляват с 1.8% на годишна база. Кредитите за фирми и за кредитни институции отчитат най-високият ръст, съответно от 6.2% и 8.5% на годишна база. Правителственият сектор и небанковите институции, както и ипотечните кредити нарастват съответно с 18.1%, 6.9% и 1.1% на годишна база и също допринасят за кредитния ръст през 2011. В края на 2011 общият размер на банковите депозити нараства с 5% на годишна база и с 2.5% на месечна база и достига до 59 млрд. лв. (30.1 млрд. евро). Годишният ръст се ускорява спрямо отчетения ръст от 3.9% на годишна база за предходния месец. Депозитите от кредитни институции намаляват с 33.2% на годишна база (спрямо 30.6% към края на ноември), но ефектът бе компенсиран от нарастването на депозитите на домакинствата (13.8% на годишна база, спадайки леко от 13.9% на годишна база към края на ноември) и депозитите на некредитните институции (нарастващи с 10.7% на годишна база спрямо 5.7% на годишна база към края на ноември). Общият размер на депозитите покрива 91.6% от всички кредити в края на 2011 (нараствайки от 90.5% към края на ноември и 91.2% към края на декември 2010). Съотношението на депозитите на домакинствата към общия размер на кредитите нараства до 49.6% в сравнение 49% за предходния месец и 45.6% към края на 2010. В края на декември 2011 привлечените ресурси нарастват с 4.1% на годишна база, увеличавайки се от 3.7% на годишна база за ноември 2011. В края на декември 2011 капиталовата адекватност на банките в България намалява с 0.02% процентни пункта до 17.53% спрямо предходното тримесечие. Показателят отчита само нарастване през предходните три тримесечия. Адекватността на първичния капитал нараства с 0.1 процентни пункта на тримесечна база и с 0.5 процентни пункта на годишна база до 15.74% към края на декември 2011. В края на декември 2011 експозицията на кредитите с просрочие над 90 дни нараства с 5.2% на тримесечна база и с 37% на годишна база до BGN 8.37 млрд. (EUR 4.28 млрд.). И годишният и тримесечният тренд намаляват съответно от 47.3% на годишна база и 7.6% на тримесечна база към края на септември 2011. Лошите кредити заемат 14.93% от общия размер на брунтните кредити към края на 2011, нараствайки от 14.45% към края на септември 2011, 11.9% към края на 2010 и 6.42% към края на 2009. Към края на декември 2011 експозицията на лошите кредити на фирмите възлиза на 72.8% от всички кредити, нараствайки от 71.9% към края на септември, докато относителният дял на лошите кредити на домакинствата бе 26.9% (15.3% за ипотечните и 11.6% за потребителските кредити), намалявайки от 27.7% към края на септември 2011.

7

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2011

7.1 Финансовирезултати	19
7.2 Активи и пасиви	21
7.3 Банкиране на дребно	23
7.4 Корпоративно банкиране	23
7.5 Трежъридейност	24
7.6 Инвестиционно банкиране	24
7.7 Нормативен контрол	24
7.8 Информационни технологии	25
7.9 Клонова мрежа	25
7.10 Човешки ресурси	25

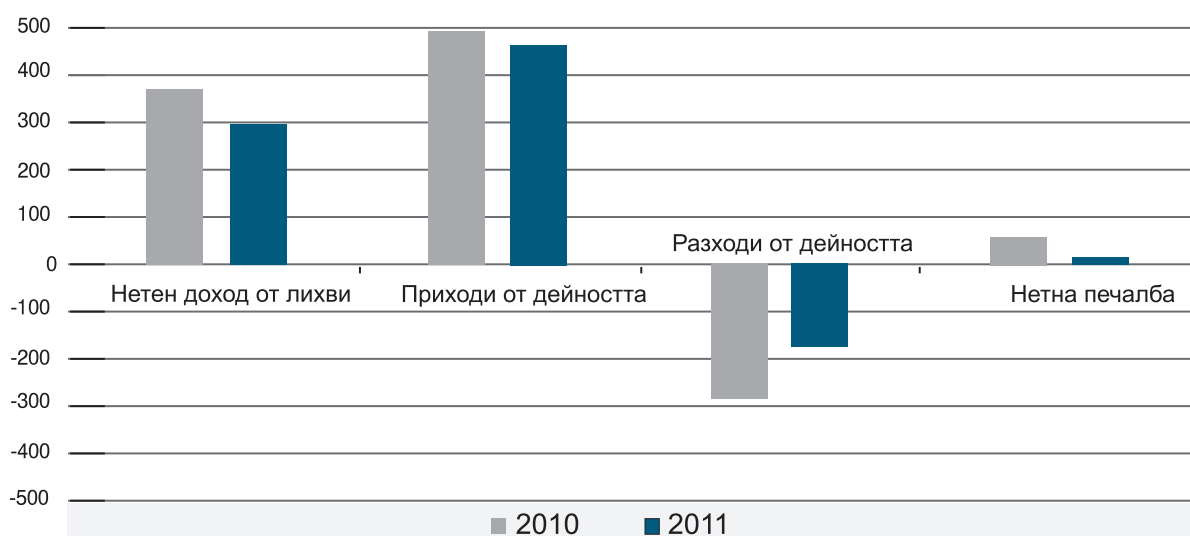
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА НА ОББ² АД ПРЕЗ 2011 ГОДИНА

7.1. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

В резултат на продължаващото влошаване на макроикономическата среда, към 31 декември 2011, Групата на ОББ (ОББ АД, ОББ Метлайф Животозастраховане АД, ОББ Чартис Общо застраховане АД, ОББ Факторинг ЕООД, ОББ Застрахователен брокър АД) отчита номинален спад на активите с 10.1% спрямо 31 декември 2010 до 6.699 млрд. лева. В тези условия Групата на ОББ приключи 2011 с печалба преди данъци в размер на 14.0 млн. лева. През 2011 Групата оптимизира дейността си и в резултат на заделянето на по-високи провизии за обезценка и несъбираемост, отчете показатели за средногодишна възвръщаемост на активите (ROAA) от 0.4% за и за средногодишна възвръщаемост на капитала (ROAE) от 2.7%. Драстичният спад на печалбата спрямо 2010 година се дължи главно на по-ниските приходи от лихви, причинен от спада на кредитния портфейл и най-вече от все още значителен размер на заделените провизии по проблемни кредити.

Постигнатото съотношение разходи/доходи от дейността е на добро ниво и отразява разумната политика и управление на дейността в условията на криза.

Нетни приходи от дейността, оперативни разходи (без провизии) и нетна печалба (млн. лв)



Нетни приходи от лихви

За 2011 Групата отчита нетен доход от лихви в размер на 300.4 млн. лв. (375.5 млн. лв. за 2010) или спад от 20% на годишна база, в резултат на продължаващото негативно влияние на глобалната финансова и икономическа криза върху българската икономика.

Нетен лихвен марж	2010 BGN '000	2010 BGN '000	Промяна (%, y/y)
Приходи от лихви	591,255	490,714	-17.02
Разходи за лихви	215,800	190,270	-11.85
Нетен доход от лихви	375,455	300,444	-20.0

² Консолидираният годишен отчет на Групата на ОББ АД обхваща на дейността на ОББ (Компанията – майка) и дружествата върху, които банката упражнява контрол (т.е. дъщерните дружества).

Лихвеният приход от кредитите за населението намалява с 13.5% на годишна база и възлиза на 247.0 млн. лв. Приходите от лихви по кредити на фирми възлизат на 230.9 млн. лв. и намаляват с 21.5% за период от една година. Така общият размер на приходите от лихви по кредити се свива с 17.5% на годишна база. Приходите от лихви при пласиране на депозити на паричния пазар нарастват 7.6 пъти и в края на 2011 възлизат на 963 хил. лв. Приходите от лихви произтичащи от финансовите активи по справедлива стойност през печалба или загуба възлизат на 4,4 млн. лв. и отчитат ръст от 11.8% на годишна база. За период от една година приходите от лихви с произход - ценни книжа на разположение за продажба отчитат спад от 8.1% и възлизат на 6,3 млн. лв.

Разходите за лихви намаляват с 11.83% на годишна база като в края на 2011 общата им сума е 190.3 млн. лв спрямо 215.8 млн. лв. за 2010 вследствие на политиката за подобряване на качеството на кредитния портфейл, развитието на депозитната база и промоциите за клиентите на банката. Лихвените разходи по привлечени средства от други банкови институции възлизат на 13.2 млн. лв. спрямо 46.0 млн. лв. за предходната година. Те заемат 6.95% от всички разходи за лихви и намаляват с 71.3% на годишна база. Лихвените разходи по привлечените средства от клиенти възлизат на 164.9 млн. лв. спрямо 163.1 млн. лв. за предходната година. Те представляват общо 86.7% от всички лихвени разходи и нарастват с 1.08% на годишна база. Към края на годината разходите по привлечения подчинен срочен дълг възлизат на 5.0 млн. лв. и нарастват с 42.5% на годишна. Относителният им дял в общата сума на разходите е 2.6%.

Нелихвени приходи

Нетният приход от такси и комисиони възлиза на 84.9 млн. лв. при 99.2 млн. лв. в края на 2010 и отчита спад от 14.4% на годишна база. В структурен план

с определящо значение са приходите от такси по дебитни и кредитни карти, които заемат 28.25% и отчитат спад от 26.1% на годишна база. Таксите по банковите преводи и касови транзакции заемат 21.51% и отчитат годишен спад от 3.6%. Таксите по обслужване на депозитни сметки разширяват своя относителен дял до 27.61% от общия дял на приходите и отчитат спад от 5.8%. Приходите от такси и комисиони по кредити и аванси на клиенти намаляват с 20.9% на годишна база поради значително по-малкият брой на новоразрешените кредити през 2011 и заемат 8.42% от приходите от такси и комисиони. Приходите от комисиони по гаранции и акредитиви заемат 2.22%, като отчетеният годишен спад при тях е 18.0%.

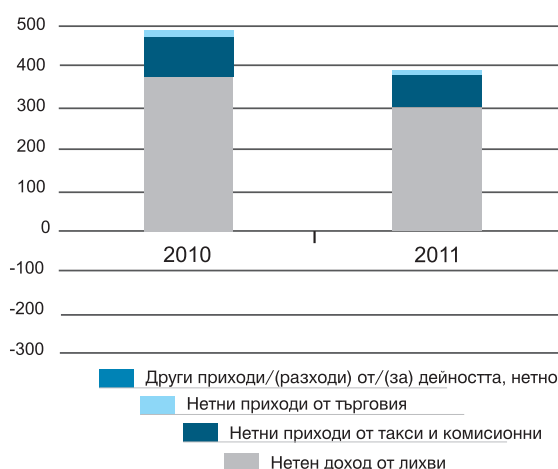
Нетни приходи от търговия

Общият размер на нетните приходи от търговия е 11.3 млн.лв., които отчитат спад от 4.3% на годишна база. С най-голям принос в тази позиция е печалбата от обмен на валута, която в края на годината възлиза на 14.1 млн. лв. и нараства с 3.2% на годишна база.

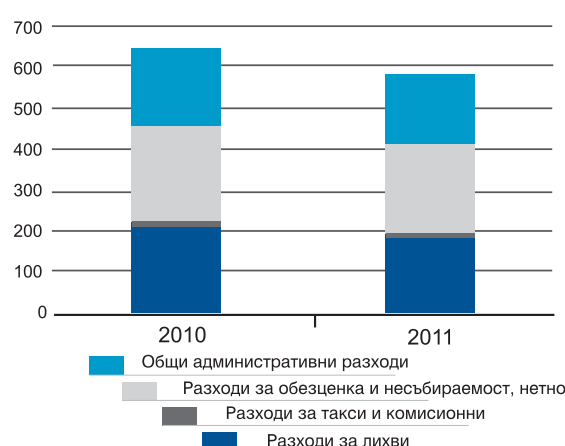
Общи административни разходи

През 2011 общите административни разходи на Групата се свиват с 4.35% и достигат 176.5 млн. лв. През годината Групата продължи да прилага последователно програмата за оптимизиране на административните разходи. По този начин спадът на годишна база при административните разходи е, както следва: с 5.53% за амортизации, с 7.95% за наеми, с 24.37% за такси и възнаграждения за трети лица, с 27.34% за маркетинг и реклама, с 16.92% за телекомуникации, с 18.88% за застраховки, с 25.85% за канцеларски и други материали, над 1.6 пъти спад на разходите за провизии по издадени гаранции, свиване с 6.23% на таксите и разходите за правни и други консултантски услуги.

Приходи от дейността (млн. лв.)



Разходи за дейността (млн. лв.)

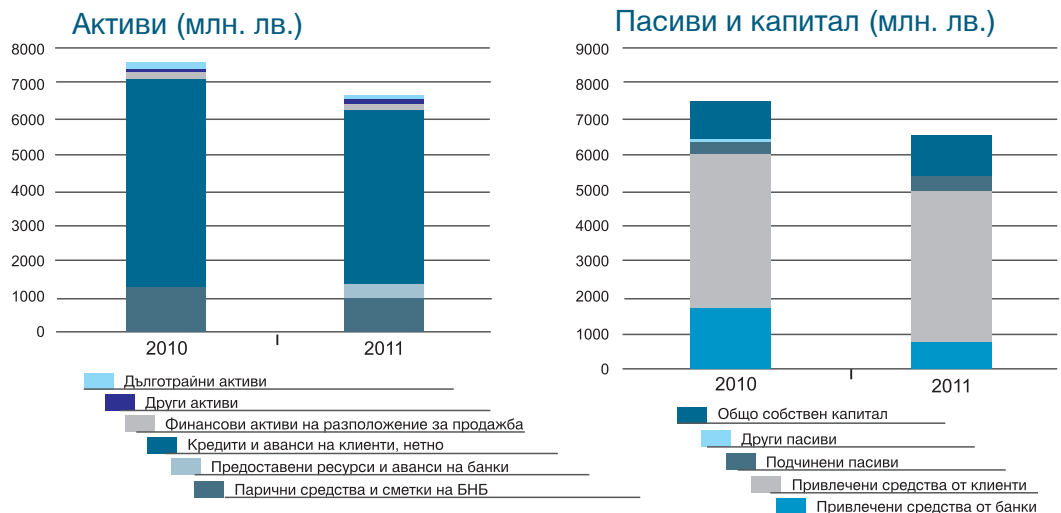


Нетни разходи за обезценка и несъбираемост

Неблагоприятната икономическа среда и изключително консервативната политика на провизиране на проблемни кредити резултираха в значителен обем от заделени провизии и намаление на крайния финансов резултат. В края на 2011 нетният разход за обезценка и несъбираемост намалява до 208.5 млн. лв., спрямо 237.2 млн. лв. за 2010, което бе основният негативен фактор върху крайния финансов резултат на банката.

7.2 АКТИВИ И ПАСИВИ

В края на 2011 общата сума на активите на Групата намалява с 10.1% на годишна база като достига до 6.699 млрд. лв. (при 7.455 млрд. лв. към 31.12.2010). В структурно отношение основните балансови позиции на Групата отчитат следната динамика:



Парични средства

В края на 2011 паричните средства в каса и по разплащателна сметка при БНБ са 1.040 млрд. лв., включително минималните задължителни резерви. Поддържането на изискваните минимални задължителни резерви в БНБ в процентно отношение бе на оптимално ниво през годината, както следва:

Mio BGN	Dec - 10	Mar - 11	Jun - 11	Sep - 11	Dec - 11
МЗР (млн.лв)	1,116.4	1,241.1	944.7	1,045.4	872.2
Изпълнение на МЗР	100.03 %	100.56 %	100.72 %	108.06 %	100.15 %

Вземания от финансови институции

В края на 2011 нетните вземания от финансови институции възлизат на 388.6 млн. лв. и нарастват над 17 пъти на годишна база в резултат на действията на Групата постигане на оптимална ликвидност.

Финансови активи, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата

В края на 2011 финансовите активи по справедлива стойност чрез печалба и загуба възлизат на 128.8 млн. лв. и са разпределени, както следва: държавни ценни книжа – 98.5% от портфейла и други дългови инструменти – 1.5%.

Кредити

В резултат на консервативния подход на кредитиране, през годината портфолиото на Банката се редуцира в значителна степен. Бяха ограничени кредитите за икономически сектори със завишен риск. Работата върху реструктурирането и подобряването на събираемостта на проблемните експозиции доведе до свиване на кредитната активност и до намаляване на кредитните експозиции на съществуващите клиенти. В края на 2011 нетната стойност на предоставените кредити възлиза на 4.860 млрд. лв. (при 5.785 млрд. лв. за 2010), което представлява 72.6% от активите. Групата на ОББ отчита спад на нетния си кредитен портфейл с 16.0% спрямо предходната година в условията на продължаващото негативно влияние на глобалната финансова криза върху икономиката

и домакинствата в България. За период от една година кредитите за населението намаляват с 8.2%. Кредитите в корпоративния сегмент отчитат 17.3% годишен спад. Предоставените кредити в условията на икономическа криза продължават да водят до формиране на провизии за обезценка и несъбираемост, но в края на 2011 техният темп на нарастване спада около 3 пъти, до 20.6% на годишна база спрямо отчетният ръст при провизиите от 66.5% за предходната година. Кредитният портфейл продължи да се диверсифицира във всички отрасли с акцент върху банкирането на дребно, средните и малките предприятия, както и динамично развиващите се сектори на икономиката – промишленост, търговия, селско стопанство, туризъм, комуникации, услуги др.

Финансови активи на разположение за продажба

В края на 2011 финансовите активи на разположение за продажба възлизат на 115.4 млн. лв. и отчитат спад от 3.6% на годишна база. В структурно отношение 53.5% представляват държавни и общински ценни книжа, 33.9% - корпоративни дългови ценни книжа, 8.6% корпоративни акции и дялове, и 4% акции и дялове във взаимни фондове.

Привлечени средства и собствен капитал

В края на 2011 общата сума на пасивите достига 5,591 млн. лв. спрямо 6,360 млн. лв. за предходната година. За период от една година привлечените средства на Групата отчитат номинален спад от 12.09%.

Привлечени средства от банки

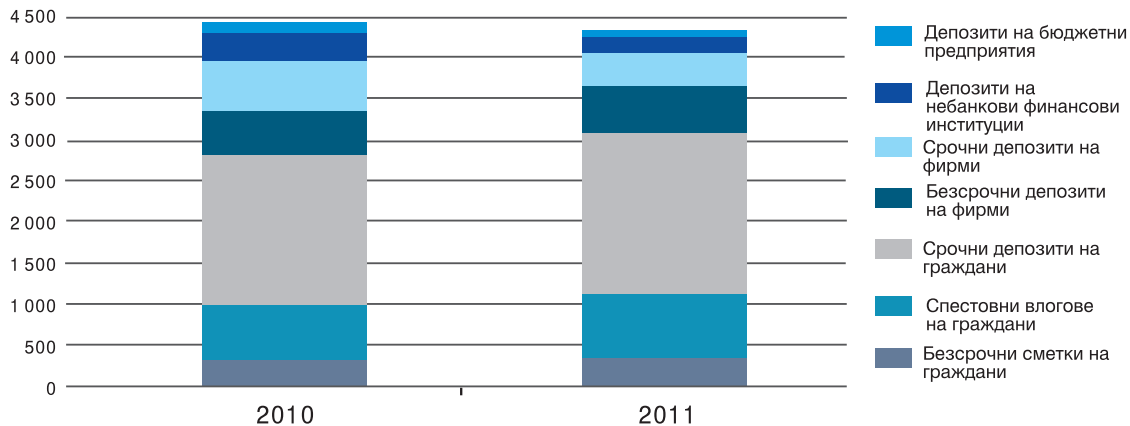
Привлечените средства от банки намаляват 2.07 пъти на годишна база. В края на 2011 те са в размер на 783.8 млн. лв. при 1.626 млрд. лв. в края на 2010. В края на 2011 общата им сума представлява 14% от сумата на пасивите.

Привлечени средства от клиенти

В края на 2011 привлечените средства от клиенти възлизат на 4.326 млрд. лв. при 4.398 млрд. лв. в края на 2010. В структурно отношение, за период от една

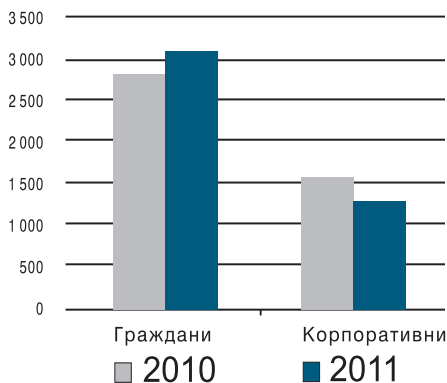
година депозитите на граждани отчитат ръст от 8.8% на годишна база в резултат на предлаганите промоции и атрактивни условия. Кризата в икономиката и неособено добрите новини от Република Гърция се отразиха особено силно на корпоративния сегмент, където бе отчетен годишен спад на депозитите от 11.3%, при депозитите на небанковите финансови институции където отчетеният спад бе 47.6% и при депозитите на правителствените агенции и бюджета, където отчетеното свиване на депозитната база бе 23.2% за период от една година.

Структура на привлечените средства (BGN млн.)



Депозитите на населението, които заемат 70.8% от депозитния портфейл продължават да са с доминираща важност за структурата на привлечените средства на Групата. Динамиката на корпоративните депозити следва забавения растеж в икономиката и определя относителния им дял от 23.1%. Относителният дял на депозитите от небанкови финансови институции е 4.3%, а на депозитите на правителствени организации и агенции 1.8%.

Структура на клиентските депозити (BGN млн.)



Към 31 декември 2011 Групата на ОББ има ключови пазарни позиции като държи 10.2% от депозитите на населението и 7.5% от корпоративните депозити в страната.

Дългосрочни банкови заеми

През декември 2010, ОББ подписа договор с ЕБВР за финансиране в размер на 150 млн. евро на съществуващи или нови клиенти на банката, в това число частни предприятия, дружества, еднолични собственици и други юридически лица, създадени съгласно законите на Република България, както и физически лица, регистрирани или признати по друг начин като предприемачи в съответствие със законовите разпоредби. Към 31 декември 2011 г. Банката е усвоила сумата от 75 млн. евро по този договор. Договорът е със срок на усвояване до две години от датата на подписване и матуритет до декември 2014.

ОББ е подписала две дългосрочни кредитни линии с Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) на обща стойност 20 млн. евро – Линия на ЕС за Енергийна ефективност (5 млн. евро) и Линия за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници (15 млн. евро). Всички кредитни линии са обвързани със схеми за безвъзмездни субсидии на ЕБВР за Банката и клиентите ѝ. Матуритетът по договорите е до януари 2014. В края на 2008 ОББ подписа договор с Българска банка за развитие АД относно десетгодишен заем на стойност 30 млн. лв. за финансиране на частни и общински предприятия и предекспортно кредитиране. Към 31 декември 2009 цялата сума по кредита е усвоена. Крайният падеж по договор е до декември 2018 г. Задължението по договора е обезпечено с особен залог на вземания към крайни кредитополучатели, предоставени чрез финансирането по същия договор, с обща стойност на главницата 30 млн. лв. През 2009, ОББ подписа договор с Българска банка за развитие АД за обратно финансиране на земеделски производители за 15 млн. лева. Към 31 декември 2009 цялата сума по кредита е усвоена. Договорът е с матуритет до декември 2018. Задължението по договор е обезпечено с особен залог на вземанията по подзаеми към крайни кредитополучатели, предоставени чрез финансирането по този Договор, с обща стойност на главниците в размер на 15 млн. лева.

Капитал и капиталова адекватност

В края на 2011 общо собственият капитал, принадлежащ на акционерите на Групата на ОББ е 1.108 млрд. лв. (2010: 1.095 млрд. лв.) и осигурява равнище на капиталова адекватност над изискванията и регулациите на Централната банка. Общата капиталова адекватност, както и адекватността на първичния капитал на Банката е към 31 декември 2011 е 15.55%.

7.3 РАЗВИТИЕ НА БИЗНЕСА / БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

През 2011 Групата на ОББ запази утвърдената си и устойчива позиция в банковия сегмент на кредитирането и депозитите на граждани. При засилената конкуренция и динамичен пазар на депозитите на физически Групата отбеляза значителен ръст от 247 млн. лв., увеличавайки ликвидността си и достигайки депозитна база от 3.063 млрд. лв. при 2.816 млрд. лв. в края на 2010. Кредитите на граждани на банковия пазар отбелязаха спад въпреки активността с промоционални предложения на основните банки.

Групата на ОББ последва тенденцията за пазара и завърши годината с портфейл от 1.280 млрд. лв. ипотечни кредити и 1.247 млрд. лв. потребителски кредити. Групата на ОББ запази водеща си позиция на издател на международни кредитни карти Master Card, VISA и VISA Electron. Броя на дебитните и кредитните карти на Групата на ОББ надхвърли 1.3 милиона при 15 милиона общ брой транзакции с тези карти на годишна база за общ размер от BGN 2.008 млрд. При обслужването на картови разплащания Групата на ОББ извърши преглед за оптимизация на ресурсите си и продължи да поддържа широка мрежа от над 10 000 ПОС терминали и 780 банкомата разположени на ключови локации на територията на цялата страна. През 2011 Групата на ОББ имаше основен фокус върху постоянното развитие на иновативни продукти и въвеждането на промоционални кампании за всички продуктови категории в среда на засилена конкуренция. Банката пуна на пазара нови продукти с фиксирани лихвени проценти в сферата на ипотечното и потребителското кредитиране. В допълнение бяха въведени нови атрактивни условия за клиенти с превод на заплата, които желаят да получат потребителски кредит и за клиенти, които закупуват

първи жилищен имот. В категорията на световните продукти, депозит „Форекс“ на Групата на ОББ спечели награда за депозитен продукт на годината от форума „Банки, инвестиции, пари“. През годината Групата обяви и новата сметка „Активност“ и депозит „18+2“. Групата на ОББ запази силния си фокус върху кредитните карти чрез целогодишни програми за активация и използваемост и съвместни промоции с търговски вериги валидни за съществуващи и нови картодържатели. „ОББ Клуб“ увеличи своите клиенти и постигна високи резултати при новопривлечени средства и по-голям брой използвани продукти на Банката, увеличавайки коефициента на кръстосани продажби. Депозитната база на този сегмент клиенти нарасна с над 10%. Беше въведена нова услуга за сегмент „Значими Клиенти“ - изпращане на консолидирано месечно извлечение на електронен адрес, част от преференциалното обслужване и водещо до по-високо ниво на удовлетвореност, което Групата се стреми да осигури на клиентите от този сегмент. През 2011 застрахователният бизнес на Групата на ОББ отново беше важен източник на нелихвените приходи, с нарастващ дял от 8%.

7.4 КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

През 2011 основна цел на корпоративното банкиране беше стабилизиране качеството и размера на Кредитните експозиции на Групата на ОББ, в среда, характеризираща се с увеличаване на необслужвани кредити и ограничена ликвидност на обезпеченията.

Едновременно с това, усилията ни бяха насочени към създаване на позитивна динамика на процеса на отпускане на нови кредити при приемлив кредитен риск. Този ни подход бе обусловен от вярата в потенциала за възстановяване и по-нататъшен ръст на българската икономика и от очакването ни за добро качество на добре структурирани нови кредити, предоставени на компании, успели да запазят или подобрят своята конкурентоспособност в настоящата бизнес среда. Групата на ОББ продължава да бъде активна при

отпускането на кредити за финансиране на проекти по Програма конкурентоспособност и Програмата за развитие на селските райони, финансирани от ЕС. В допълнение, през месец октомври 2011 договорихме най-високия ангажимент сред българските банки по отношение на финансиране при ниски изисквания към обезпеченията и преференциални лихвени нива по инициативата JEREMIE към Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013“.

7.5 ТРЕЖЪРИ ДЕЙНОСТ

През 2011 управление Трежъри на Групата продължаваше да осигурява оптимална ликвидност посредством участие на пазара с ДЦК, валутна търговия и продукти на междубанковия пазар.

Глобалният недостиг на ликвидни средства насочи усилията, както на Трежъри, така и на големите ни корпоративни клиенти към привличане на допълнителни финансови ресурси и оптималното им управление. В тези условия Трежъри осигуряваше депозитни инструменти и разнообразни

инвестиционни решения за големите корпоративни клиенти и бизнеса на Групата. През 2011 оборотът от търговията с валутни средства надхвърля 35 млрд. евро, от които над 17 млрд. евро по сделки с дериватни финансови инструменти.

7.6 ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ

През 2011 инвестиционното банкиране продължи да се развива успешно, въпреки сериозните отражения на световна икономическа и финансова криза върху финансовите пазари, инвестиционната активност и дейността на дирекцията, като се стремеше да отговори на нуждите на съществуващите и потенциални клиенти на банката от предоставянето на услуги по инвестиционно посредничество и консултантски услуги.

Всички основни направления в дейността на инвестиционно банкиране отбелязаха добри резултати. Групата на ОББ продължи да участва активно на пазара на корпоративни облигации чрез предоставянето на услуги по реструктуриране и консултиране, както и услуги по изпълнение на функцията на банка-довереник на облигационерите и обслужваща банка. Основният фокус през годината беше насочен към запазване на съществуващия бизнес, качеството на притежаваните облигационни емисии и активно взаимодействие с емитенти, засегнати от продължаващата криза. През годината Дирекция Инвестиционно банкиране е участвала активно в реструктуриране на облигационни емисии на Никром Тръбна Мебел АД, Зърнени Храни България - Фарин АД, Бросс Холдинг АД и Балканстрой АД. През 2011. Групата на ОББ е изпълнявала функцията на банка-довереник на облигационерите по 29 емисии облигации, като е сключила 3 нови договори за изпълнение на тази функция. През 2011 в условията на продължаващата финансова криза, ниската ликвидност на фондовата борса, довела до отлив на институционални инвеститори, сектор Брокерски услуги успя да запази своите пазарни позиции на фондовия пазар. За изминалата година на БФБ-София АД бяха изтъргувани акции и облигации на обща стойност от 10,560 млн. лв. и бяха сключени 5,005 сделки с финансови инструменти.

При конкуренция от 67 инвестиционни посредника Групата на ОББ успя да запази клиентската си база и да привлече 38 нови клиенти, ползващи електронната платформа за търговия U-Broker. През 2011 сектор Депозитарни услуги предлага регламентирани от законодателството депозитарни услуги, насочени към клиенти от всички сектори на капиталовия пазар в страната. Групата има дългосрочни договори за депозитарни услуги с 87 клиента – финансови институции и корпоративни клиенти, които са поднадзорни на Комисията за финансов надзор: управляващи дружества, инвестиционни дружества, договорни фондове, акционерни дружества със специална инвестиционна цел /АДСИЦ/, застрахователни и здравноосигурителни дружества, лицензирани инвестиционни посредници. Групата на ОББ води регистри на чуждестранни емисии ценни книжа на свои клиенти при Clearstream Banking SA, Luxembourg. Чрез договорите със своите клиенти сектор Депозитарни услуги осигурява средно дневно привлечени средства в системата на Групата на ОББ в размер на 57 млн. лв. ОББ е банка – попечител на управляваните от ПОК Доверие АД фондове за допълнително пенсионно осигуряване, които заемат водеща пазарна позиция по размер на активите в страната. Общият обем на активите на трите пенсионни фонда към края на 2011 е в размер над 1.5 млрд. лева.

7.7 НОРМАТИВЕН КОНТРОЛ

Интензивността на процеса на изменения в законодателството през 2011 г намаля в сравнение с предходните години.

Въпреки това бяха приети изменения във важни нормативни актове - Закона за гарантиране на влоговете в банките, Наредба 16 за лицензиране на платежни институции и платежни оператори, Наредба № 38 за дейността на инвестиционните посредници, Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, Валутен закон. Беше приет Закон за ограничаване на плащанията в брой и Наредба № 4 на БНБ за възнагражденията в банките. Служителите на банката редовно се информират за промените в законодателството чрез публикации на вътрешна електронна страница. ОББ положи всички усилия за привеждане в съответствие на вътрешните си правила и процедури с динамичното и комплексно законодателство от значение за дейността на банките. Банката разглежда нормативния контрол като фундаментално правило за управление на бизнеса, определя го в съответствие с приложимото

законодателство и добрата банкова практика, стремежи се към честна и справедлива дейност, която не противоречи на общоприетите социални стандарти. Банката се придържа към принципа за поддържане и управление на ефективна програма за нормативен контрол с цел навременно откриване и предотвратяване на нарушения в нормативните разпоредби. От 2003 в Банката функционира ефективен ред за разглеждане на жалби на клиенти, чиято основна цел е справедливо и навременно удовлетворяване претенцията на клиента и отстраняване на причините довели до оплакването. Основната загриженост на банковото ръководство е свързана със стриктното прилагане на мерките срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма. Съществени усилия бяха положени за съдействие на надзорните, другите административни и съдебни органи при осъществяване на техните правомощия.

7. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2011

7.8 ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

7.9 КЛОНОВА МРЕЖА

7.10 ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

7.8 ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

През 2011 бе проведена кампания по подмяна на всички ПОС терминали на банката с нови, в съответствие с изискванията на международните картови организации.

По време на кампанията бяха подменени 5993 броя ПОС устройства, а ново инсталираните през годината бяха 2212 броя. През септември 2011 успешно приключи миграцията на основната банкова система Глобус към новата версия T24 и нейното централизиране в Атина, като част от групов проект за консолидация. Миграцията бе съпроводена с превключването на всички приложни интерфейси. През 2011 завърши процеса по разширяване обхвата на използване на Cisco IP Telephony технологията в Банката. През годината се осъществи виртуализиране и upgrade на Cisco Call Manager. С цел намаляване на

разходите за гласови комуникации бе реализирана свързаност между Cisco Call Manager на ОББ и НБГ. През годината бяха подменени 200 персонални компютри и инсталирани 50 нови. Бяха инсталирани и подменени 50 броя лазерни принтери, а за нуждите на картовата и мениджърската информационна системи се премина на нови хардуерни платформи. През лятото бе даден старт на съвместен проект с Майкрософт България за виртуализация и цялостно обновяване хардуера и софтуера на системата за електронно банкиране.

7.9 КЛОНОВА МРЕЖА

През 2011 година клоновата мрежа на ОББ беше оптимизирана следвайки динамиката на икономическата среда и продължи да бъде една от най-ефективните на българския банков пазар.

Общият брой на структурите на ОББ бе намален с 27 и към края на годината възлиза на 222. През 2011 броят на персонала на КМ наброява 1583 души (2010:1707 души) и е редуциран със 124 души спрямо предходната година. В условията на засилена конкуренция и без да се правят компромиси с качеството на обслужване, Клонова мрежа успя да постигне максимално доближение на стратегическите цели на ОББ: подобряване на ликвидността чрез привличане на депозити от домакинствата и сегмента на средния и малкия бизнес; намаляване на оперативните разходи и за разумно управление на риска посредством навременно събиране на вземанията и реструктуриране на проблемните кредити. Общият брой на структурните единици на ОББ АД в края на 2011 година е 222, в т.ч.:

- 126 структури тип 1, обслужващи основно граждани и микро клиенти;
- 46 структурни единици тип 2, обслужващи ритейл и микро клиенти, както и търговци от сегмент "малък" бизнес
- 18 структури тип 3, развиващи ритейл, микро-бизнес и отношения с малки и средни предприятия
- 9 Бизнес Центъра, специализирани структурни единици, профилирани в управлението на клиентски сегмент "среден" бизнес
- 23 офиса

На всеки клиент, във всяка точка на Банката се предоставя разнообразие от банкови продукти и услуги, индивидуално отношение, компетентно, висококачествено и професионално обслужване.

7.10 ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

През 2011 продължи процесът по актуализация на вътрешните правила и процедури по управление на човешките ресурси и хармонизирането им с тези на групово ниво. Разработена беше нова Политика за възнагражденията в ОББ, осигуряваща ефективно управление и контрол на възнагражденията в банката.

С цел повишаване на ефективността продължи процесът по оптимизиране на функциите, процесите и организационната структура на банката, както и на привличане на качествени служители на позиции на всички нива в банката, в т. ч. и управленски. Поставено беше началото на фокусирани посещения от страна на бизнес партньорите от дирекция „УЧР“ на клоновете по региони. Това даде възможност да се събере на място информация за всеки екип - за хората и атмосферата в него; да се добият конкретни впечатления от представянето и амбициите на всеки служител, да се прецени неговия потенциал за професионално развитие, нуждите от конкретно обучение за развитие и надграждане на знанията и уменията му. За подобряване на представянето и развиване на професионалните компетентности, през цялата година много от служителите участваха в повече от едно обучения. Във връзка с овладяване на умения и практики за стимулиране проактивното поведение на служителите посредством позитивно поведение, основаващо се на: повишаване на увереността в себе си; подобряване на комуникационните и лидерски умения; намаляване на стреса и подобряване на отношенията - 170 служители (Директори в КМ и

Мениджъри в ЦУ) преминаха през специализирано дългосрочно обучение на тема „Thriving During Difficult Economy: the Dale Carnegie Course“, проведено от AIMS Human Capital Bulgaria. Акцент в обученията на служителите, обслужващи клиенти в сегмента Големи корпоративни клиенти и Малък и среден бизнес беше специализираното обучение на тема „Насоки за изготвяне на мотивирани кредитни анализи“, проведено от Ernst & Young Bulgaria. В тренинга участваха 32 служители от ЦУ на Банката. През цялата година продължиха обученията във връзка със стартиралата в края на 2010г. имплементация на модула SAP CRM в КМ на банката. Системата има за цел оптимизация на бизнес процесите и повишаване индивидуалната активност на всеки служител по привличане и обслужване на клиенти. Софтуерното обучение, организирано от дирекцията, обхвана 144 служители от КМ. През 2011 година. Дирекция „УЧР“ постави силен акцент върху стажантската програма под надслов „Успешен старт за успешна кариера“ като успешен канал за набиране на нови служители. В резултат на отлично представяне и с оглед бизнес нуждите на Банката 4-ма стажанти бяха назначени на постоянна работа в различни структури.

8

СПОНСОРСТВО И КОРПОРАТИВНА СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ



СПОНСОРСТВО И КОРПОРАТИВНА СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

През 2011 Групата на ОББ продължи да развива своята политика в областта на спонсорството и корпоративната социална отговорност в съответствие с цялостната си стратегия, насочена към поощряването и подкрепата за българското културно-историческо наследство, професионалния и аматьорски спорт и участието на деца в него, събитията и инициативите, свързани с изкуството, както и помощта за уязвими социални групи от обществото. Общият разход на ОББ в спонсорство и КСО за 2011 възлиза на 258 000 евро. Основните дейности в областта на КСО през годината бяха насочени в следните области:

- **АРХЕОЛОГИЧЕСКИ КОМПЛЕКС „КАРАНОВО“** – като част от програмата за културно-историческо наследство, ОББ продължи подкрепата си за археологическите и реставраторски усилия в района на Източната могила, с. Караново, Новозагорско, като в същото време финансира пълната реставрация на крепостта Лютица в района. Усилията на банката бяха подкрепени от министерство на културата, местните органи на властта и екипа археолози на историческия музей в Нова Загора.

- **ПРЕОТКРИЙ БЪЛГАРИЯ** – ОББ иницира старта на експедицията, целяща да преоткрие българските исторически паметници и културно наследство, като през 2011 г. банката подкрепи създаването на постоянна изложба в центъра на София, отбелязвайки първата годишнина на проекта и представяйки на масовата публика най-ценните и на практика неизвестни археологически обекти из страната.

- **БЪЛГАРСКА ФЕДЕРАЦИЯ ПО ГРЕБАНЕ** – в качеството си на ключов партньор на Федерацията, ОББ подкрепи усилията на страната ни като домакин на Европейското първенство по гребане през 2011 г., което се проведе на гребния канал в Пловдив през юни. В продължение на цялостната си подкрепа за гребането у нас банката отново спонсорира 3-тото издание на детската гребна регата, в която се включиха над 600 подрастващи. Като част от устойчивия си ангажимент към българския гребен спорт, ОББ организира мащабна рекламна кампания на двете събития и предостави на Федерацията уебсайт за Европейското първенство, като паралелно с това проведе иновативна кампания за промотиране на турнира сред масовата публика с конкурс за талисман, спечелен в полза на щъркела Полди. Събитията бяха почетени с присъствието на министъра на физическото възпитание и спорта Свилен Нейков, консула на ФИСА Ричард Стаднюк, президента на Българската федерация по гребане Светла Оцетова и българската олимпийска шампионка по гребане Румяна Нейкова.

- **БЪЛГАРСКА ФЕДЕРАЦИЯ ПО СПОРТНА АКРОБАТИКА** – ОББ подкрепи националния отбор по спортна акробатика в периода на подготовка и за участие в Европейското първенство, което се проведе през октомври 2011 г. във Варна. Българският отбор от 49 спортисти, 5 треньора и 3 хореографи се възползваха от финансовата помощ на ОББ. Нашите атлети спечелиха за страната 8 медала – 2 сребърни и 6 бронзови, като самото събитие бе високо оценено от всички участници от общо 28 страни.

- **НАЦИОНАЛЕН ТЕНИС ТУРНИР ЗА ЖУРНАЛИСТИ** – ОББ иницира провеждането на 28-ия държавен тенис турнир за журналисти през май 2011, за да поощри активното спортуване в медийния свят, като ги предизвика да дадат най-доброто от себе си на тенис корта, както го правят всекидневно на работните си места.

- **ДЕТСКИ ФУТБОЛЕН ТУРНИР „ДИМИТЪР ПЕНЕВ“** – За четвърта поредна година банката спонсорира

детския футболен турнир, организиран от Димитър Пенев, треньорът на звездния български национален отбор по футбол от Световното през 1994 г. и личност, все още смятана за най-успешния български треньор на всички времена. Събитието бе част от програмата на ОББ, насочена към промотиране на здравословния начин на живот и активния спорт сред децата и подрастващите.

- **МАРТЕНСКИ МУЗИКАЛНИ ДНИ, РУСЕ** – ОББ с гордост продължи подкрепата си за събитието – едно от най-старите в страната (от 1961). Фестивалът традиционно привлича интереса на страстните ценители на добрата музика, които се прекланят пред творбите на величия като Дмитрий Шостакович, Юрий Башмет, Гидон Кремер, Емил Табаков, Антони Дончев, Светлин Русев и др.

- **МЕЖДУНАРОДЕН ТЕАТРАЛЕН ФЕСТИВАЛ „ВАРНЕНСКО ЛЯТО“** – И през 2011 ОББ продължи да подкрепя най-престижния и мащабен театрален фест за годината в България, който в рамките на десет дни през юни посреща театрални любители и артисти от цял свят. Чрез събитието ОББ дава шанса на почитателите на театралното изкуство да станат свидетели на новостите в сценичните форми на арт изява и да ги срещне с най-добрите международни и български артисти, сред които Теди Москов, Маргарита Младенова, Мариус Куркински и др.

- **„АПОЛОНИЯ“** – ОББ продължи да подкрепя този уникален фестивал на изкуствата, като отново спонсорира джаз програмата на събитието и връчи традиционната си награда за заслужили български творци.

- **МУЗИКАЛНИ ВЕЧЕРИ ВЪВ ВАРНА** – ОББ бе сред първите, които уловиха нарастващия глад на обществото за качествена музика, поднесена от млади и ентузиазирани артисти, насочвайки се не само към удовлетворяване на изискания вкус за хубава музика и стил в оценяването на класиката, но също така и подкрепяйки развитието на чувството за дълбоко разбиране и благоговение към изкуството като цяло от публиката.

- **ФОТО КОНКУРС** – Съвместно със списание 8 ОББ организира фото конкурс, посветен на преоткриването на българските традиции и национален дух. Най-добрите снимки не само бяха наградени, но и включени в годишния календар на ОББ, с което банката заяви за пореден път ангажимента си към българските ценности и техните проявления из родината.

- **БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ** – През 2011 сдружение „Обединени за милосърдие“ продължи своите усилия в посока подкрепа за уязвимите членове на българското общество. Даренията на служителите на ОББ възлезнаха на над 30 000 евро. През 2011 служителите на ОББ организираха вътрешен конкурс за детска рисунка под надслов „Нарисувай празниците, нарисувай България“, който приключи с благотворителна изложба на над 20 от детските творби, която все още гастролира в офисите на ОББ в страната.

9

ИНФОРМАЦИЯ ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН



Информация изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Информация по чл. 187д.

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето;

Към 31.12. 2011 няма прехвърлени обикновени поименни акции с право на глас, по данни от Централния депозитар.

2. Основание за придобиванията, извършени през годината: Няма изкупуване на акции от миноритарни акционери.

3. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Към 31.12.2011 акционерният капитал е разпределен в 75,964,082 броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност 1 лев.

Основни акционери: _____ Дялове

- | | |
|---|------------|
| •Национална Банка на Гърция -НБГ, (99.9%) | 75,893,450 |
| •Други акционери (0.1%) | 70,632 |
| •Общо | 75,964,082 |

Информация по чл. 247.

1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите:

Възнаграждението на управляващите и членовете на Съвета на Директорите през годината се състои от краткосрочни трудови възнаграждения под формата на заплати и вноски, свързани със социалното и здравно осигуряване, платен годишен отпуск, платен отпуск по болест. Общата сума на възнаграждението за 2011 е 944 хил. лв.

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Групата:

Притежавани от членовете на Съвета на директорите акции по 1 (един) лев всяка (номинална стойност)

3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Групата

Членовете на Съвета на директорите нямат предоставени права за придобиване на акции и облигации на Групата.

4. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Стилиян Петков Вътев

Член на Съвета на директорите на Борика-Банксервиз АД

Член на Съвета на директорите на Интерлийз АД
Председател на Съвета на директорите на Интерлийз Ауто АД

Председател на Съвета на директорите на ОББ – МЕТЛАЙФ (UBB – METLIFE) Животозастрахователно Дружество АД

Председател на Съвета на директорите на ОББ – Чартис (UBB - CHARTIS) Застрахователно и Презастрахователно Дружество АД

Член на Съвета на директорите на ОББ Застрахователен брокер.

Радка Иванова Тончева

Член на Съвета на директорите на Дружество за касови услуги.

Член на УС на Асоциацията на търговските банки (АТБ)

Договори по чл. 240б , сключени през годината:

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с Групата договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Изплащане на дивиденди и лихви

За последните три години Банката-майка не е изплащала дивиденди. Годишната нетна печалба по решение на Общото събрание на акционерите, се заделя изцяло в общите резерви.

ИМЕНА НА ДИРЕКТОРИТЕ	31.12.2010	31.12.2011
Стилиян Петков Вътев	50 БР.	50 БР.
Общо:	50 БР.	50 БР.

През годината няма придобити и прехвърлени акции и облигации на Групата от членовете на СД.

10

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА



ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

А) Цели и политика на Групата на ОББ по управление на финансовия риск, вкл. политика на хеджиране

Групата на ОББ активно управлява рисковете, присъщи на дейността ѝ, с цел постигане на оптимално съотношение между доходността от операциите и риска, който ги съпътства.

Банката има утвърдена стратегия за управление на риска, която е изготвена в съответствие с рисковата стратегия на цялата Група на NBG, изискванията на всички действащи законови и подзаконовни нормативни актове, регулациите на БНБ и е съобразена изцяло с новите Базелските стандарти.

Стратегията за управление на риска дефинира рисковият апетит, организационната структура и вътрешната система от принципи, правила и процедури за идентификация, измерване, оценка и контрол на основните видове риск. Всички структурни звена в Групата работят в строго регламентирана среда, която не позволява необосновано поемане на риск в ежедневните банкови операции.

Управлението на риска в Групата на ОББ обхваща следните основни направления:

- Кредитен риск – вероятността контрагент или кредитополучател да изпадне в невъзможност да изпълни поетите ангажименти по договори та при определените в тях условия и срокове;
- Ликвиден риск - вероятността от затруднение на плащанията поради несъвпадение във времето на входящите и изходящи парични потоци;
- Пазарен риск – вероятността от възникване на загуба за банката в резултат на неблагоприятно изменение на валутни курсове, пазарни цени и лихвени проценти;
- Операционен риск – вероятността от преки или косвени загуби произтичащи от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития, като включва в себе си правен риск.

Функциите по управление на риска в Групата на ОББ са разпределени на следните три нива:

- Стратегическо – осъществява се от Съвет на Директорите, който утвърждава рисковата стратегия на банката и реализира заложените в нея принципи чрез назначен от него Комитет за управление на риска.
- Тактическо – осъществява се от Изпълнителния Мениджмънт чрез специализирани колективни органи, одобряващи всички политики и процедури по управление на риска. Такива колективни органи са Комитет за управление на активите и пасивите, Кредитни комитети, Комитет за оценка и класификация на експозициите, Комитет за нови продукти, Комитет за предотвратяване конфликт на интереси, Комитет по управление при извънредни ситуации и др. На това ниво важна роля изпълнява Управление „Управление на риска“, което идентифицира, оценява и контролира риска, разработва подходящи методологии за тази цел, отчита нивото на поетия риск пред съответните ръководни органи на банката и при необходимост предлага мерки за неговото ограничаване.
- Оперативно – осъществява се от бизнес звената и включва управлението на рисковете, там където те действително се създават. Управлението на рисковете на това равнище се осъществява чрез подходящи системи на контрол, включени в основните процедури и указания

Важна роля за осъществяване независим контрол и оценка на системите за управление на риска изпълняват Дирекция Нормативен контрол и Специализираната служба за вътрешен одит.

б) ЕКСПОЗИЦИЯ НА ГРУПАТА ПО ОТНОШЕНИЕ НА КРЕДИТНИЯ, ЛИКВИДНИЯ, ПАЗАРНИЯ И ОПЕРАЦИОННИЯ РИСК.

Експозициите на Групата на ОББ по отношение кредитния, ликвидния, пазарния и операционния риск са изложени по-долу. Влиянието на рисковите фактори е посочено в последователност съобразно значимостта им за дейността на Групата.

Кредитен риск

Кредитният риск се изразява във възможността Групата не получи обратно средствата или дохода от предоставените кредити и депозити и от направените инвестиции в дългови ценни книжа и други активи, така както това е предвидено в съответните договори. Основният източник на кредитен риск за банката са предоставените кредити на клиенти, които към 31.12.2011 г. са в размер на 5,417 млн. лева. Към същата дата, обезценката по МСС е в размер на 558 млн. лв., или 10 % от размера на кредитния портфейл. Специфичните провизии за кредитен риск са в размер на 593 млн. лв.

Целта на управлението на кредитния риск в Групата на ОББ е максимизиране на доходността от активите при поддържане на рисковата експозиция в рамките на приемливи параметри. Фактор, който намалява кредитния риск свързан с цялостната кредитна дейност на Групата, е диверсификацията на кредитния портфейл.

Взимането на решения по управлението на кредитния риск се извършва в съответствие със стратегията и политиката в тази област, която се определя и преразглежда периодично от Съвет на директорите.

Групата на ОББ е приела и се ръководи в дейността си от Политика за корпоративно кредитиране и Политика за кредитиране на дребно, които регламентират:

- Създаване и прилагане на стриктни процедури при кредитиране;
- Поддържане на адекватна кредитна администрация;
- Непрекъснат процес на мониторинг, измерване и контрол на кредитния риск.

В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения, приемливи за Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

Политиката за корпоративно кредитиране (ПКК) се актуализира постоянно и включва нови елементи като: Система за ранно предупреждение и рамка за управление на кредитния риск, в т.ч. оценка на кредитния риск на база рейтинг на клиента. Системата за ранно предупреждение (СРП) представлява процес за оценка на корпоративните клиенти с цел откриване на най-ранен етап на проблемни експозиции и предприемане на действия за оздравяването им.

Политиката за кредитиране на дребно на Групата определя критериите за одобрение на всички видове кредитни продукти за граждани, правомощията за одобрение, използваните скоринг модели и тяхното приложение, критериите за преговаряне и процедурата и политиката при събиране на вземания и мониторинг.

В зависимост от размера си, кредитите се одобряват от кредитни центрове и кредитни комитети за корпоративните и ритейл портфейли съгласно утвърдените нива на компетенции. Над определено ниво Управление на риска участва пряко в одобрението на кредитни сделки с право на вето и в процеса на провизиране, а за ритейл портфейла одобрителният процес е изцяло в структурата на Управление на риска.

Групата е приела и следи за спазването на лимит за кредитна експозиция по отрасли на икономиката като процент от капиталовата си база. Този лимит цели ограничаване на концентрацията на кредитния портфейл в един или група отрасли. С най-голям относителен дял в корпоративния кредитен портфейл са отрасли като строителство, търговия на едро и дребно, селско стопанство, производство на храни, инфраструктура и др.

Политиката на Групата е насочена към поддържане на ниско ниво на концентрация в кредитния портфейл по отношение на експозиции към един или група кредитополучатели. Групата е приела и следи за спазването на лимит за експозиции към един или група свързани кредитополучатели, определен като процент от капиталовата база.

Групата ежесечно извършва оценка на рисковата експозиция, произтичаща от кредитния портфейл като класифицира и провизира кредитите в него съгласно изискванията на МСС и Наредба N9 на БНБ.

Кредитната експанзия през последните няколко години и световната финансова криза се отразиха на качеството на портфейла. В тази връзка голяма част от усилията на екипа продължават да са насочени към реструктуриране и събиране на влошени кредитни експозиции, както и към създаване и възприемане на по-консервативни критерии и процедури при кредитиране.

Групата на ОББ активно оперира на международните финансови пазари. С цел намаляване на риска от неизпълнение на задълженията от страна на банки-контрагенти и риска от операции в нестабилни в икономическо и политическо отношение държави, банката е приела и следи за спазването на лимити за този тип експозиции. Групата на ОББ няма рисков апетит за експозиции към банки-контрагенти с по-неблагоприятен официален или вътрешен рейтинг от Ва3 (Moody,s) или ВВ- на (S&P/Fitch). Горните ограничения при избор на контрагенти предполагат поемане на умерен кредитен риск от транзакции на междубанковия пазар.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който Групата не разполага с достатъчно средства, за да посрещне теглене на депозити или да изплати други падежиращи задължения. Групата управлява своите активи и пасиви по начин, който ѝ гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения, както в нормална банкова среда, така и в условията на криза.

Системата за управление на ликвидния риск в Групата на ОББ включва следните елементи:

- Комитет по управление на риска;
- Специализиран колективен орган за управление на ликвидността - Комитет за управление на активите и пасивите (АЛКО);
- Политика за управление на ликвидния риск, в т.ч. и План за действие при ликвидна криза;
- Управленска информационна система.

Управлението на ликвидността е централизирано и се измерва чрез оценка на несъответствията между паричните потоци на активите, пасивите и задбалансовите позиции. Ликвидността се оценява за всички основни валути, в които Групата активно извършва операции.

При определяне на приемливите параметри за размера на ликвидния риск, Групата отчита обема и естеството на операциите към настоящия момент и прогнозното им развитие; достъпа до паричните пазари; диверсификацията на пасивите и тяхната волатилност, както и матуритетния профил и

Лихвен риск

Този риск се отнася до евентуално неблагоприятно влияние на промените на пазарните лихвени проценти върху печалбата и капитала. Групата на ОББ управлява лихвения риск и го поддържа в рамките на приемливи параметри като се стреми да поддържа адекватна структура на лихвочувствителните си активи и пасиви и минимизира несъответствието между тях. Лихвеният риск се измерва отделно за всяка от основните валути, в които банката има активни операции и като обща експозиция. Измерването се основава на анализ на несъответствията между лихвочувствителните активи

Валутен риск

Това е рискът Групата да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работи. Балансовата структура на Групата на ОББ включва активи и пасиви в различни валути, като преобладаващо те са в лева и евро. При така действащия у нас валутен борд, поетият от банката валутен риск основно следва от промени в обменния курс евро/долар и в малка степен от курсовете на другите валути към еврото.

Групата управлява риска от откритите валутни позиции с цел минимизиране на вероятността от

качеството на активите.

Коефициентът за ликвидни активи според изискванията на Наредба N11 на БНБ се подобри значително и в края на годината е 26%, което е в рамките на средните за банковата система нива. За прецизно измерване на ликвидността, Комитетът за управление на активите и пасивите (АЛКО), освен регулаторните такива, е утвърдил и контролира набор от индикатори като съотношението кредити към депозити, коефициент за бърза ликвидност и вътрешни коефициенти за ликвидност – общо и по отделни валути.

Групата на ОББ е утвърдила процедура и извършва регулярни стрес-тестове с цел оценка на ликвидния риск при неблагоприятни за банката икономически и пазарни сценарии. Стрес тестовете са базирани на допускания за различни параметри на шок и тяхното въздействие върху входящите и изходящите парични потоци.

Групата има договорени дългосрочни кредитни линии с Българската банка за развитие и Европейската банка за възстановяване и развитие с цел кредитиране на енергийно ефективни проекти и финансиране на земеделски производители.

Групата разполага със 130 млн. евро под формата на подчинен срочен дълг от Национална Банка на Гърция за срок от 10 години.

и пасиви по стандартизирани времеви интервали, отчитане на историческите тенденции и стрес-тест сценарии.

Приети са лимити за максималния размер на експозициите към лихвен риск в търговски и банков портфейл. За определянето и отчитане изпълнението на лимитите се използва метода "Value at Risk" за търговски портфейл и чувствителността на икономическия капитал към промяната на лихвените проценти с 200 б.п. за банков портфейл.

загуба при неблагоприятна промяна на валутните курсове.

Максималният размер на откритите позиции като процент от капиталовата база се регулира от Наредба N8 на БНБ. Групата на ОББ допълнително ограничава валутния риск, приемайки дневни лимити за максималната потенциална загуба от операции на финансовите пазари. За определянето и отчитане изпълнението на лимитите се използват метода "Value at Risk" и различни стрес тест сценарии.

Операционен риск

Това е рискът от загуба, произтичаща от неадекватни или не добре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития, като включва правен риск, но изключва стратегически риск и репутационен риск.

Управлението на операционния риск в Групата на ОББ е базирано на утвърдената Рамка за управление на операционния риск и е документирано чрез политики, инструкции и процедури.

Главните операционни рискове, на които Групата е подложена според документираните дейности и процеси, са идентифицирани и категоризирани според рисковата типология на Групата на ОББ. Идентифицираните рискове са оценени и на тази база са разработени Планове за действие в съответните области, където е желателно редуциране на риска, съгласно груповите стандарти на НБГ.

Разработена е и адекватна система от КРИ и нива на допустимост за тях, чиито тренд се анализира ежемесечно и в случай на превишение задейства процедура по разработване на Планове за действие, с цел смекчаване или елиминиране на констатираните

негативни тенденции.

С цел точно измерване, анализ и прогнозиране на загубите, свързани с операционния риск, в Групата функционира система за събиране на данни за загубите от операционни събития, които се съхраняват в специален регистър.

Процесът по управление на операционния риск е изцяло автоматизиран, чрез внедряване на новозакупен специализиран софтуер.

След като изпълни изискванията на БНБ (Наредба № 8) и на база изградена солидна рамка за управление на операционния риск, от 2010 Групата получи одобрение от БНБ за прилагането на Стандартизиран подход към изчисляването на необходимия капитал за операционен риск. Паралелно се подготвя преминаването към Усъвършенстван подход за операционен риск, какъвто се прилага от компанията-майка.

План за непрекъсваемост на бизнеса

Групата на ОББ работи в бързо растяща и променяща се среда и е изложена на различни видове рискове (репутационен, стратегически, финансов, операционен, правен и технологичен), влияещи върху непрекъсваемостта на бизнеса.

С цел да бъдат сведени до минимум последствията, породени от прекъсване на бизнес процесите, Групата е утвърдила План за непрекъсваемост на бизнеса (ПНБ).

ПНБ е разработен съобразно нормативните изисквания и добрата практика, организационната структура и бизнес функциите на Групата на ОББ и се актуализира регулярно. Неговото управление се

осъществява от Комитет за Управление на извънредни ситуации, бедствия и аварии (КУИСБА).

Основна цел на КУИСБА е организацията и управлението на непрекъсваемостта на бизнеса в Групата на ОББ, чрез:

- осигуряване на ефективни действия по възстановяване на нарушеното функциониране на отделни бизнес процеси и системи и
- провеждане на тестове на ПНБ, като получените резултати се анализират и се предлагат необходимите действия за подобрене.

11

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА ДЪЩЕРНИТЕ И АСОЦИИРАНИТЕ ДРУЖЕСТВА НА ОББ КЪМ 31.12.2011



ГОДИШЕН ДОКЛАД НА ДЪЩЕРНИТЕ И АСОЦИИРАНИТЕ ДРУЖЕСТВА НА ОББ КЪМ 31.12.2011

1. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДЪЩЕРНИТЕ И АСОЦИИРАНИТЕ ДРУЖЕСТВА НА ГРУПАТА НА ОББ И ОСНОВНИ РИСКОВЕ ПРЕД ДЕЙНОСТТА

Транзакциите между ОББ, дъщерните ѝ дружества ОББ Асет Мениджмънт, ОББ Застрахователен Брокер, ОББ Факторинг, асоциираните дружества ОББ Чартис застрахователно дружество, ОББ – АЛИКО Животозастрахователно дружество, и Дружество за касови услуги АД са свързани основно с поддържането на депозити и текущи сметки. Банката притежава пакет от акции и дялове във взаимни фондове, управлявани от дъщерното ѝ дружество ОББ Асет Мениджмънт.

Към 31.12.2011 Банката притежава дялове във взаимни фондове, управлявани от дъщерното ѝ дружество ОББ Асет Мениджмънт, както следва:

Дялове във взаимни фондове, управлявани от ОББ Асет Мениджмънт	31.12.2011
ОББ Балансиран фонд	1,876
ОББ Премиум Акции	1,403
ОББ Платиниум Облигации	1,310

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ:

Няма отчетени важни събития, които да са настъпили при дъщерните и асоциираните дружества на Банката след датата на съставяне на годишния отчет.

3. БРОЙ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ ИЛИ ДЯЛОВЕТЕ ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ОББ, ОТ ДЪЩЕРНО ПРЕДПРИЯТИЕ ИЛИ ЛИЦЕ, КОЕТО ДЕЙСТВА ОТ СВОЕ ИМЕ, НО ЗА СМЕТКА НА ДРУЖЕСТВОТО

НАИМЕНОВАНИЕ: ОББ Асет Мениджмънт АД
СЕДАЛИЩЕ: гр. София
АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:
София, ул. Света София 5, община "Възраждане"
НОМЕР И ПАРТИДА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР:
№ 83704, т. 1021, рег. I, стр. 44, по фирмено дело № 4098 на
СОФИЙСКИ ГРАДСКИ СЪД ПО ОПИСА ОТ 2004 г.
РАЗМЕР НА КАПИТАЛА: 700,000 лв., в т.ч.
РАЗМЕР НА УЧАСТИЕТО В ДРУЖЕСТВОТО НА ОББ:
90.86%, или 636,000 лв. номинална стойност на участието.

Наименование: ОББ - АЛИКО Животозастрахователно дружество АД
Седалище: гр. София
Адрес на управление:
България, област София, общ. Столична, гр.София, тел. код. 02, район Триадница , п. код 1404, бул. БЪЛГАРИЯ № 75
Номер и партида на вписване в търговския регистър:
№ 108941 т. 1469, рег. I, стр. 143, по фирмено дело № 10677 на Софийски градски съд по описа от 29.09.2006.
Размер на капитала: 7,000,000 лв.
Размер на участието в дружеството на ОББ:
30% или 2,100,000 лв. номинална стойност на участието.

Наименование: ОББ ЧАРТИС Застрахователно дружество АД
Седалище: гр. София
Адрес на управление:
гр. София 1000, район Оборище, ул. Но Искър 4
Номер и партида на вписване в търговския регистър:
№ 108888, т. 1469, рег. I, стр. 179, по фирмено дело № 10676 на Софийски градски съд по описа от 2006
Размер на капитала: 7,000,000 лв.
Размер на участието в дружеството на ОББ:
30% или 2,100,000 лв. номинална стойност на участието.

Наименование: ОББ “Застрахователен брокер” АД
Седалище: гр. София
Адрес на управление:
България, гр. София, район Възраждане, бул Т.Александров N 9
Номер и партида на вписване в търговския регистър:
фирмено дело 5346 от 03.05.2007 на Софийски градски съд, том 16-29, стр.212.
Размер на капитала: 500,000 лв. .
Размер на участието в дружеството на ОББ:
80% или 400,000 лв. номинална стойност на участието

Наименование: Дружество за касови услуги
Седалище и Адрес на управление:
България, област София (столица), община Столична, гр. София 1632, район Овча купел, ж.к. Овча купел 2, ул. Иван Хаджийски номер 16, тел.: 02/ 9560419, факс: 02/ 9560419
Номер и партида на вписване в търговския регистър:
Първоначално вписване в Регистъра за търговските дружества с решение №.1 от 10.07.2007г. на Софийски градски съд под №.122002, том 1680, стр. 104 по ф.д. №.9568/2007г. ЕИК 175327305
Размер на капитала: 12,500,000 лв.
Размер на участието в дружеството на ОББ:
20% или 2,500,523 лв. номинална стойност на участието.

НАИМЕНОВАНИЕ: ОББ ФАКТОРИНГ ЕООД
СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:
БЪЛГАРИЯ ОБЛАСТ СОФИЯ (СТОЛИЦА), ОБЩИНА СТОЛИЧНА, СОФИЯ
1040, ул СВЕТА СОФИЯ 5
НОМЕР И ПАРТИДА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР:
N 20091016151609/16.10.2009
РАЗМЕР НА КАПИТАЛА: 1,000,000 лв.
РАЗМЕР НА УЧАСТИЕТО В ДРУЖЕСТВОТО НА ОББ:
100% или 1,000,000 лв. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА УЧАСТИЕТО.

ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

А) ЦЕЛИТЕ И ПОЛИТИКАТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛ. ПОЛИТИКА ПО ХЕДЖИРАНЕ

През 2011 дъщерните дружества ОББ Асет Мениджмънт, ОББ Факторинг, ОББ Застрахователен Брокер, ОББ Чартис Застрахователно дружество, ОББ АЛИКО Животозастрахователно дружество и Дружество за касови услуги не са използвали деривати с цел хеджиране.

Б) ЕКСПОЗИЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ, ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

Капиталовите експозиции на дъщерните дружества ОББ Асет Мениджмънт, ОББ Факторинг, ОББ Застрахователен Брокер и асоциираните с ОББ - ОББ Чартис Застрахователно дружество, ОББ АЛИКО Животозастрахователно дружество и Дружество за касови услуги са отчетени в съответствие с регулациите, произтичащи от изискванията на Наредба N8 на БНБ за капиталовата адекватност.

|||

12

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ



КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

CORPORATE GOVERNANCE

Като част от своите дългосрочни цели Групата на ОББ е ангажирана с принципите и прилагането на доброто корпоративно управление. Групата отчита ценния принос на корпоративното управление за успеха на бизнеса и отговорността пред акционерите, още повече с оглед събитията на международните финансови пазари.

Съветът на Директорите гарантира, че Групата се управлява, като се вземат под внимание интересите на мажоритарните и миноритарните акционери, облигационерите и клиентите, като се увеличава приноса към тях в дългосрочен план.

В Групата съществува активен и открит процес на вземане на стратегически решения, съобразен с Програмата за корпоративно управление.

Етичният кодекс на служителите в Групата на ОББ, политики и действащи процедури ясно определят материята за разкриване и предотвратяване конфликт на интереси и осигуряване на доверителност. През 2011 Групата инвестира допълнителни ресурси, за да осигури ефективното управление на потенциален или реален конфликта на интереси. Беше завършен процеса по преглед на въпросници за свързаност и конфликт на интереси на всички служители.

През 2011 продължи работата на Одитния комитет, членове на който са независими експерти в областта на финансовото, банковото и данъчното законодателство и практика. Комитетът се събира веднъж месечно и оценява системите и процесите за контрол в Групата.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Групата отделя особено внимание на избирането на директори, които изпълняват важна роля при взимането на стратегически решения в Групата, както и при текущия контрол върху нейната дейност. За 2011 година Съветът е предприел мерки за консервативно управление на кредитния портфейл. Друг съществен момент за дейността през 2011 е избирането на нов член на Съвета, представител на Национална банка на Гърция.

КОМУНИКАЦИИ С АКЦИОНЕРИТЕ

Групата се ангажира с принципа на безпристрастното отношение към всички свои акционери. Банката гарантира равнопоставеност при достъпа до информация на всички свои акционери. На акционерите се предоставя пълна счетоводна информация за годината, за да бъдат актуално информирани за резултатите и развитието на Групата на ОББ. Годишното Общо събрание предоставя възможност на акционерите да отправят въпроси към Директорите.

Групата вярва, че пълното разкриване и прозрачност на нейните операции са в интерес не само на

доброто ѝ управление, но и в интерес на един здрав и стабилен банков сектор. Нейната комуникационна политика отразява този стремеж.

ОТЧИТАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И ВЪТРЕШЕН ФИНАНСОВ КОНТРОЛ

Отчетът на Съвета на директорите за дейността и перспективите на Групата са включени в настоящия Годишен отчет. Съветът на директорите признава, че носи първостепенна отговорност за обезпечаване на Групата със системи за финансов контрол. Целите на тези системи са да осигурят нормалното осъществяване на:

- определянето и управлението на основните бизнес рискове
- защита на активите срещу използването им от неоторизирани лица
- поддържането на точни счетоводни данни и надеждност на публикуваната финансова информация
- съответствие със законовите изисквания и разпоредби

Необходимо е да се отбележи, че чрез тези финансови системи може да се осигури единствено нормална, а не абсолютна защита срещу съществени грешки или загуба.

ФИНАНСОВ КОНТРОЛ, ОБРАБОТКА НА ДАННИТЕ И ТЕКУЩ КОНТРОЛ

Групата работи с определени финансови и други лимити на правомощия, както и процедури за одобряване на капиталовите разходи. Съветът на Директорите одобрява стратегически планове и подробни годишни бюджети и разглежда месечно резултатите от дейността на Банката в съпоставка с тях.

Специализирана служба за Вътрешен одит контролира текущо вътрешните системи за финансов контрол във всички клонове, управления и дирекции на Групата, като се отчита пряко пред Съвета на директорите.

В Групата функционира процедура, даваща възможност на всички служители на ОББ да уведомяват за случаи, свързани с невярно или неточно представяне на счетоводна информация или на информация, въз основа на която се осъществява независимия финансов одит или се изготвят отчети до надзорни институции.

|||

13

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА ОТГОВОРНОСТИТЕ НА РЪКОВОДСТВОТО



ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА ОТГОВОРНОСТИТЕ НА РЪКОВОДСТВОТО

Българската народна банка поощрява ръководството да изготвя финансовите отчети в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

При изготвянето на финансовите отчети ръководството трябва да осигури:

- правилния подбор и последователното прилагане на счетоводните политики,
- обосновани и непредпазливи преценки и оценка, и
- спазване на Международните счетоводни стандарти по отношение на съществените обстоятелства, които да бъдат оповестени и разяснени във финансовите отчети.

Ръководството потвърждава, че при изработването на финансовите отчети се е съобразявало с горепосочените изисквания.

Ръководството на Групата носи отговорност за поддържане на точни счетоводни данни, които във всеки един момент да отразяват коректно финансовото състояние на Групата. Ръководството носи и отговорност за запазване на активите на Групата, както и за предприемане на разумни действия при подготовката и установяването на измами и други нередности.

14

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ



ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТИТЕ ЦЕНТРАЛА

ул. Света София 5, София 1000, България

Тел.: (00359 – 2), 811 + вътр., факс: (00359 – 2) 988 08 22, Телекс: 25 092

E-mail: info@ubb.bg

Web site : <http://www.ubb.bg>

Swift: UBBSBGSF

ТЕОДОР МАРИНОВ

Изпълнителен мениджър “Корпоративно банкиране”

вътр.тел.: 2333

e-mail: marinov_t@ubb.bg

ИВАН КУТЛОВ

Директор “Трежъри”

вътр.тел.:2421

e-mail: koutlov_i@ubb.bg

АЛЕКСАНДЪР ГЕОРГИЕВ

Директор “Банкиране на дребно”

Е вътр.тел.: 2355

e-mail: georgiev_a@ubb.bg

НИКОЛАЙ НЕДКОВ

Директор “Картов център”

вътр.тел.: 3256

e-mail: nedkov_n@ubb.bg

ПОЛИНА КЪНЧЕВА

Директор “Управление на клоновете”

вътр.тел.: 2645

e-mail: kancheva_p@ubb.bg

ЕЛИЯН БАТИНОВ

Мениджър Кредитен център “Големи корпоративни
клиенти и финансови институции”

вътр.тел.: 2341

e-mail: batinov_e@ubb.bg

ХРИСТО КОНСТАНТИНОВ

Директор “Инвестиционно банкиране”

вътр.тел.: 3750

e-mail: konstantinov_h@ubb.bg

ЖИВКО ХРИСТОВ

Директор “Информационни технологии”

вътр. тел 3340

e-mail: hristov_j@ubb.bg

ЕЛЕНА ИВАНОВА

Директор “Секретариат и администрация”

вътр.тел: 2330

e-mail: ivanova_e@ubb.bg

www.ubb.bg
0700 117 17

