

**РАЙФАЙЗЕНБАНК
(БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

**ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА
ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА**

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА**1. ПРАВЕН СТАТУТ, ДЕЙНОСТ И ЛИЦЕНЗ**

Райфайзенбанк (България) ЕАД (банката) е първата пряка чуждестранна инвестиция в банковия сектор в България. Банката е вписана в търговските регистри на Софийски градски съд на 01.08.1994 като дъщерно дружество на Райфайзен Централбанк Австрия АД, (РЦБ) Виена. През 2003 година собствеността на 100% от акциите е прехвърлена на Райфайзен Интернешънъл Банк-Холдинг АД, Виена, холдингова компания, контролираща дъщерните дружества на РЦБ в Централна и Източна Европа. През април 2005 г. Райфайзен Интернешънъл осъществи успешно процедура по Първично публично предлагане (IPO) за увеличение на капитала. Към настоящия момент Райфайзен Интернешънъл е 70% собственост на РЦБ. Международната Финансова корпорация (МФК) притежава 3.2% от капитала на дружеството, Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – 2.8%, а останалите 24% се търгуват свободно на Виенската фондова борса.

Райфайзенбанк (България) ЕАД има пълен лиценз, издаден от Българската Народна Банка, за извършване на банкова дейност в страната и чужбина и за извършване на всички сделки и услуги като инвестиционен посредник по Закона за публичното предлагане на ценни книжа и свързаните с него нормативни актове.

2. КАПИТАЛ

Собственият капитал на банката към 31.12.2006 год. е в размер на 359,034,973 лева, в това число:

- внесен капитал – 94,932,152 лева
- фонд резервен и общи резерви - 86,122,291 лева
- дългово-капиталов хибриден инструмент – 177,980,530 лева

Акциите на банката са безналични с номинална стойност 1 (един) лев всяка и са регистрирани в Централния депозитар, водещ книгата на акционерите.

3. СРАВНИТЕЛЕН ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

Нетната печалба на банката за 2006 година е в размер на 66,9 млн.лв. и бележи ръст от 50% спрямо предходната година. Брутният оперативен доход нарасна с 37% до 172,8 млн.лв. от 126 млн.лв. през 2005 година. Нетният оперативен доход възлиза на 88,8 млн.лв., което представлява ръст от 41% спрямо 2005 година.

Банката реализира висока доходност, като възвръщаемостта на средните активи е 2,6%, а възвръщаемостта на капитала след данъци - 37%. Ефективността от банковата дейност, изразена чрез съотношението оперативни разходи/брутни оперативни приходи е 48,4%. Нетният лихвен доход е основният източник на доход, представляващ 71% от брутният оперативен доход на банката. Спрямо предходната година, същият се увеличи с 45% до 122,7 млн.лв., включително таксите, представляващи част от ефективния лихвен доход, в съответствие с МСС 39. Увеличението е резултат от нарастването на средния размер на кредитния портфейл на банката, а също така и от текущи инвестиции в лихвоносни ценни книжа. През годината банката осъществи продажби на корпоративни и потребителски кредити.

Средните салда по привлечените от клиенти депозити нараснаха с 39% спрямо предходната година, за което съществен принос има сегментът *банкиране на дребно*. Лихвените разходи по депозити на клиенти нараснаха със 80%.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА

Изпреварването на разходите, спрямо ръста на средните салда се дължи както на конкурентните лихвени условия, които банката предостави през изминалата година по привлечените от клиенти депозити, така и на увеличението на пазарните лихвени проценти.

Нетният доход от такси и комисиони бележи ръст от 40% спрямо предходната година като резултат от динамичното развитие на банката и продължаващо разгръщане на каналите за продажба на банкови продукти и услуги.

Оперативните разходи на банката възлязоха на 84 млн.лв. спрямо 63 млн.лв. за 2005 година. Увеличението от 33% се дължи основно на продължаващия органичен растеж на банката и инвестиции в нови офиси, като в същото време ръководството продължи да упражнява стриктен контрол върху разходите.

4. ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2006 ГОДИНА И БЪДЕШО РАЗВИТИЕ

Банката активно присъства на българския пазар и като универсална търговска банка дейността ѝ е насочена към всички клиентски сегменти.

Банката предлага на корпоративните си клиенти – малки, средни и големи фирми – широка гама от банкови продукти, включително обратно и инвестиционно финансиране, кеш мениджмънт продукти, документарни операции, продукти по управление на свободен ресурс, валутни сделки, търговия с ценни книжа, структуриране и пласиране на облигационни емисии и др. През 2006 година банката затвърди лидерските си позиции в корпоративното банкиране с пазарен дял от 8,6%, като броят на клиентите нарасна с над 54% в сравнение с 2005 година. Кредитите, отпуснати на корпоративни клиенти, бележат ръст от 17% при запазване на високо качество на кредитния портфейл.

Привлечените средства от малки, средни и големи фирми се увеличиха с 55%, като основен дял имат депозитите на големи корпоративни клиенти.

През 2006 година бе създаден и заработи специализиран отдел за проектно финансиране в областта на недвижимите имоти, с което банката отговори на нуждите на пазара и клиентите си. С подписването на кредитна линия с ЕБВР в размер на 20 млн. Евро, банката предостави достъп на корпоративните си клиенти до грантова схема за финансиране на проекти за енергийна ефективност.

През 2006 година банката засили позициите си сред малкия бизнес в страната. Отпуснатите кредити на фирмите от този сегмент се увеличиха с 32%, а привлечените средства – с 38%. Броят на клиентите нарасна с 55%

Успешно продължи развитието на допълнителни канали за продажба посредством партньорски споразумения с трети страни. В края на 2006 година започнаха работа и Мобилни кредитни центрове, даващи възможност на клиенти от страната, където банката няма присъствие, да ползват нейните кредитни продукти.

През 2007 година предстои откриването на специализирани центрове за микрокредитиране, насочени изцяло към подпомагане дейността на дребните предприемачи в страната.

През 2006 година банката продължи успешно да развива банкирането на дребно чрез предлагане на пазара на широка продуктова гама, включваща жилищни и потребителски кредити, кредитни и дебитни карти, средносрочни и

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА

дългосрочни депозити. Към края на годината броят на клиентите от този сегмент отбеляза ръст от 47% спрямо 2005 година.

През годината банката въведе на пазара нови продукти за физически лица в т.ч. Застраховки на кредитни вноски, Структуриран депозит, Детски депозит, Жилищен кредит "на зелено", международна дебитна карта MasterCard и международна кредитна карта Visa.

През 2006 година банката разшири и гамата от предлаганите услуги за физически лица въвеждайки Интернет банкиране.

В началото на 2006 година банката предложи нова услуга Райфайзен ЕКСКЛУЗИВ, насочена към управление на активите и вложенията на физически лица с по-значителни финансови възможности.

През 2006 година броят на АТМ терминалите, инсталирани от банката се увеличи с 62 % и общият им брой достигна 280 в края на годината.

Банката продължи да разширява и мрежата от ПОС терминали като към края на 2006 броят им достигна 2620, което представлява 76% ръст на ПОС терминалите спрямо 2005 година. Банката мигрира всички свои банкомати и повечето ПОС терминали към по-надеждната EMV технология за четене и обслужване на чип карти.

През годината банката предложи на пазара международна кредитна револвираща чип карта Visa и ко-брандирана кредитна карта с най-големия български Internet портал Dir.bg.

За подобряване на качеството на обслужване на своите клиенти банката отвори 24 часов картов център за обслужване на плащания с карти.

През 2006 година стратегията на банката включваше максимално пазарно проникване в ключови клиенти от публичния сектор, което към края на годината е 8%, сравнено с 4% проникване към края на 2005 година. Привлечени бяха институционални клиенти, като: Общини, Съдилища, РЗОК, подразделения на НАП и др. бюджетни организации, важни Правителствени и Неправителствени организации, както и дружества от публичния сектор. Банката продължи да обслужва средствата по предприєдинителна програма ИСПА.

Към края на годината, банката е финансирала 14 общини по проекти със значим социален ефект. По данни на БНБ Райфайзенбанк (България) ЕАД има 32% пазарен дял при кредитиране на общини, с което затвърди лидерската си позиция и в този сегмент.

Общият брой на институционални клиенти, включващ бюджетна и извънбюджетна сфера бележи ръст от 103% спрямо 2005 година. Привлечените средства от публични институционални клиенти към края на 2006 година, възлизат на 352 млн. лв.

И през 2006 година банката запази позицията си на водещ участник на местния междубанков валутен пазар, а така също и при покупко-продажбата на валута с крайни клиенти, като пазарният дял на банката надхвърли 14%.

Банката се утвърди и като водещ мениджър на корпоративни и банкови облигационни емисии с пазарен дял от 69.52% - 17 броя емисии на обща стойност 555,12 млн. лв. Банката е един от основните одобрени от МФ/БНБ първични дилъри на ДЦК в страната. Заявените през изминалата година поръчки за закупуване на ДЦК на провежданите аукционни надхвърлят 17% от предложеното количество ДЦК от МФ. Портфейлът от притежаваните от банката

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА

български ДЦК за същия период нарасна с 24% (притежаваният номинал ДЦК достигна 359 млн. в ледова равностойност). Банката е сред водещите инвестиционни посредници по брой сключени сделки и изтъргувани обеми на Българската фондова борса. В края на годината банката получи приза на БФБ-София АД за Банка с най-голям принос в инвестиционното банкиране през 2006 година.

През 2006 година, банката утвърди позициите си на водеща банка в привличането на средносрочен и дългосрочен финансов ресурс от международни финансови институции и подписа нови Споразумения за 65 млн. евро. Към края на годината привлеченият от банката средносрочен и дългосрочен ресурс от финансови институции достигна 295 млн. евро, от които 150 млн. евро синдикиран заем, 125 млн. евро кредитни линии, усвоени в размер на 83 млн. евро, и 20 млн. евро гаранционна схема от международни организации. С тези средства Райфайзенбанк финансира фирми от малкия и среден бизнес и общини в страната като ефективно усвоява и грантовете средствата в съответствие с Договорите за финансиране.

В рамките на 2006 година, банката договори кредитна линия за финансиране на малки и средни предприятия с Банката за Развитие към Съвета на Европа (БРСЕ) в размер на 20 милиона евро, кредитна линия за финансиране на проекти за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници в частния сектор с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие подписаха, в размер на 20 млн. евро, допълнително 5 млн. евро от Банковата Група КФВ с подкрепата на ЕС за финансиране на малкия, микро и среден бизнес и Гаранционно Споразумение за 20 млн. евро с Европейския инвестиционен фонд за подпомагане на малките и средни предприятия в България.

През 2006 година бе отчетен 34.20% ръст в броя на плащанията в местна валута, наредени чрез банката, докато броят на клиентските преводи в чуждестранна валута нарасна с 26% спрямо 2005 година. Банката получи признанието на някои от своите основни банки-кореспонденти за отличното качество на наредените международни плащания.

Клоновата мрежа на банката се увеличи с 37 нови офиси и общият им брой достигна 110 в края на годината, като 4 от новооткритите офиси са в София, а 20 в градове от цялата страна.

През изминалата година банката разшири собствената си мрежа от мобилни банкови консултанти. Към края на годината в мрежата на банката работят общо 130 мобилни банкови консултанти - банкиране на дребно. Приносът на Агентска мрежа в продажбите на продукти за граждани от Банката е съществен.

Банката създаде и собствена агентска мрежа от мобилни банкери за продажба на банкови продукти на малки и средни предприятия.

Банката ще продължи разгръщането на собствената си агентска мрежа и през текущата 2007 година.

Особено внимание банката отделя на управлението на човешките ресурси, предвид значението им за развитието на институцията и изпълнението на нейните бизнес цели. Към края на 2006 година персоналет на банката вече наброява 1,871 души, от които 1 292 работят в клоновата мрежа на Райфайзенбанк.

През 2007 година банката ще продължи политиката си на планирано нарастване на персонала с цел утвърждаване на търговските си позиции както чрез

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА

разширяване на териториалното покритие и присъствие, така и чрез увеличаване силите за продажба. Ще продължи усъвършенстването на политиката за стимулиране, съобразно динамиката на пазара, груповите цели и принципи и развитието на модела за обвързване на заплащането с резултатите.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Устойчивият растеж на Райфайзенбанк (България) ЕАД и през 2006 година бе подкрепен с ефективна и надеждна система за наблюдение и управление на присъщите ѝ рискове. Доказателство за това е както потвърдението за втора година през месец септември 2006 най-висок комплексен рейтинг по CAMELS след извършена от Управление "Банков надзор" на БНБ инспекция, така и постоянното подобряване на всички основни показатели за рисковия и профил.

В резултат както на увеличение на капиталовата база, така и на разумното разпределение на рисковите активи с преобладаващ ръст на нискорисковите активи, капиталовата адекватност в края на 2006 година е 13,36%. Размерът на всички класифицирани вземания е 6% от общия кредитен портфейл на банката при прилагане на силно консервативен подход за оценка на кредитния риск и обезценка на вземанията, като от тях класифицираните като "загуба" са само 1.03% от кредитния портфейл. Общото покритие на кредитния портфейл с провизии е 3%, като от септември 2005 година банката започна да акумулира и провизии на портфейлна основа за портфейлите от потребителски и ипотечни кредити на физически лица и необезпечени микрокредити.

Стратегията за активно, но рисково балансирано развитие на банкирането на дребно доведе до централизация за процеса на одобрение на кредитни лимити за малки предприятия чрез въвеждането на експертен скоринг модел. В процес на централизиране е и одобрението на кредитни лимити за физически лица посредством нови, разработени с квалифицираното съдействие на "Експериан Скорекс" скоринг модели по отделни кредитни продукти.

Всички големи и средни клиенти се оценяват и рейтинговат текущо посредством специфични рейтингови модели за големи и средни корпоративни клиенти, лизингови компании, финансови институции и общински предприятия. Моделите са одобрени от надзорния регулативен орган в Австрия и се прилагат във всички дъщерни банки на Райфайзен Интернешънъл, като създават единна широка база за изчисляване на вероятностите за неизпълнение в отделните рискови сегменти.

През 2006 година банката разшири обхвата на системата за контрол на рискове, като приложи стандартите на Базел II и в областта на оперативния риск. Активното съдействие на Групата Райфайзен допринесе за създаването на система за управление на оперативния риск. Приети бяха политика и вътрешни правила за управление на оперативния риск, създаден бе инструментариум за идентифициране и текущо наблюдение на оперативния риск. В банката действа Комитет по Оперативния Риск, който ефективно наблюдава и управлява оперативните рискове. Създадено бе и специализирано звено за контрол на оперативния риск, както и система за събиране на данни, анализ, оценка и контрол на оперативния риск.

В съответствие с изискванията на капиталовото съглашение Базел II и през 2007 година ще продължат сериозните усилия за усъвършенстване на системите за

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА

набиране на данни, стриктна проверка на качеството им и последващ анализ. Наблюдението на рисковете и управлението на портфейли ще бъдат сериозно подпомогнати чрез въвеждането на няколко международни признати специализирани софтуерни приложения.

В съответствие със стандартите на Райфайзен Интернешънъл се управляват и пазарните рискове, свързани с експозициите в оборотния и инвестиционния портфейл на банката в ценни книжа. Банката поддържаше балансирана валутна позиция като нетната открита валутна позиция, възлизаща на 2,85% от капиталовата база, е в пълно съответствие с изискванията на БНБ.

6. ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

И през изминалата 2006 година банката продължи да развива и усъвършенства информационната инфраструктура в съответствие с изискванията и потребностите на бизнеса, като успешно бяха приключени над 20 проекта.

Централизацията на различните бизнес процеси обхвана и потребителското кредитиране, като за целта бе разработена и внедрена нова система за обработка на кредитни приложения.

Във фокуса на банката продължи да бъде повишаване нивото на информационна сигурност съобразно политиката на групата Райфайзен и на водещи стандарти в областта.

Банката своевременно преработи и актуализира основните си системи и успешно въведе Международния номер на банкова сметка IBAN. Наред с това на клиентите на банката беше предоставена нова възможност за електронно банкиране директно през Интернет, осигуряваща както пасивни информационни услуги, така и извършване на различни видове банкови операции.

Под ръководството на Райфайзен Интернешънъл банката продължи работата си по адаптация на информационните системи и усъвършенстване на системата за съхранение на данни в съответствие с изискванията на капиталовото съглашение Базел II.

Основните инфраструктурни проекти на банката бяха свързани с изграждане на информационна и комуникационна обезпеченост във връзка с разрастването на клоновата мрежа, осигуряване непрекъснатостта на бизнес процесите и внедряване на системи за повишаване и контрол на информационната сигурност на банката.

7. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Основен акцент през 2007г. ще бъде увеличаване на пазарните дялове на банката във всички клиентски сегменти при запазване на висока доходност от дейността.

Запазването и разширяването на позициите на Райфайзенбанк (България) ЕАД в корпоративния сегмент, с продължаващо мащабно развитие на МСП и ритейл сегментите ще бъде подкрепено от разгръщане на Регионални корпоративни центрове за създаване на подходящи условия и капацитет за поддържане на отношенията и обслужване на корпоративните клиенти, активно кръстосване на продажбите на банкови продукти и услуги, както и на продуктовата гама на други структури от Групата Райфайзен в България. Същият модел ще бъде приложен и при създаване на

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2006 ГОДИНА

Центрове за микрокредитиране.

Приоритетна цел е и налагането на банката като водеща институция в проектното и жилищното кредитиране. Изграждането на Жилищни центрове на Райфайзенбанк в страната ще бъде в услуга на клиентите, които търсят сигурност, удобство и компетентност при избора и покупката на жилища, както и изгодно финансиране.

Планът за развитие предвижда през годината ще започне работа специализиран факторинг отдел, чиято дейност ще допълни услугите, предлагани от Групата на българския пазар.

Мрежата от банкомати и ПОС терминали ще продължи да се разширява в подкрепа на растящия картков бизнес. Ще продължи развитието на електронното банкиране.

Увеличаване на капацитета за продажби и добавяне на управленски капацитет в различните направления на дейност ще бъдат съчетани с поетапно въвеждане на проекта за повишаване на ефективността на продажбите в клоновата мрежа.

За Управлението на Райфайзенбанк (България) ЕАД:

Момчил Андреев
Изпълнителен директор

Ценка Петкова
Изпълнителен директор