

Ние извършихме изброените по-долу и договорени с Вас процедури с писмо за поемане на ангажимент и договор от 26 юни 2014 г., подписани от Вас като представляващи Корпоративна търговска банка АД (Банката) по отношение на: определени корпоративни кредитни експозиции, наличие на определени свързаности на кредитополучатели, инвестиционния портфейл, депозити и други сметки на кредитополучатели и издадени банкови гаранции на Банката. Нашият ангажимент е изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги 4400 *Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация*. Процедурите бяха извършени за формирането на фактически констатации относно посочените обекти единствено с цел докладът за фактически констатации да послужи за информация на квесторите и Българска народна банка (БНБ) при техни решения във връзка с поставянето на Банката под специален надзор от БНБ. Процедурите са извършени единствено за тази цел и не следва да се приемат за подходящи и/или достатъчни за други цели и трети лица.

Работата по ангажимента и извадките на обекти за проверка от областите посочени по-горе, са разделени за изпълнение между трите одиторски компании, Делойт България ЕООД, Ърнст и Янг Оdit ООД и АФА ООД. Банката е оторизирана всяка от одиторските компании,



**КОНФИДЕНЦИАЛНО**

изпълняващи ангажимента, да комуникират помежду си относно изпълнението на този ангажимент.

Когато някои от процедурите се извършват на извадков принцип (извън случаите, когато извадката е определена от Банката), извадката се е определяла по наша преценка, на случаен принцип, и не подлежи на оповестяване. Нивото на същественост също се е определяло по наша преценка и не се оповестява.

При изпълнението на договорените процедури ние сме провели проучващи интервюта и сме комуникирали основно със следните представители и служители на Банката:

Квестор на Банката - Елена Костадинчев

Квестор на Банката - Станислав Лютов

Началник управление "Кредитиране" – Георги Зялков

Главен счетоводител – Мария Димова

Началник управление "Анализ и контрол на риска" – Камен Генов

Началник управление "Ликвидност" – Пламен Григоров

Служители в управление "Кредитиране"

Ръководител "Специализирана Служба за вътрешен одит" – Снежена Велева-Стеванова

Началник управление "Правно" – Борислав Борисов

Към датата на издаване на нашия доклад ръководството на Банката, отговорно за дейността ѝ до 31 май 2014 г. е било отстранено от длъжност поради въвеждане на специалния надзор над Банката. Поради това ние не бяхме в състояние да поискаме представително писмо от ръководството на Банката, отговорно за дейността ѝ към 31 май 2014 г. Такова писмо беше поискано да бъде подписано от квесторите, но ние не получихме представително писмо от тях.

Извършените от нас договорени процедури и направените констатации са обобщени по-долу в настоящия доклад, както следва:

**ПРОЦЕДУРА 1:** Проверка и анализ на балансовите стойности на избрани активи (включително техните обезценки, ако такива са били необходими) – основно на най-големи корпоративни кредитни експозиции на база извадка от 43 бр. кредитополучатели (99 отделни кредита с обща брутна балансова стойност 1,405,074 х.лв., което представлява 27% от брутната стойност на кредитния портфейл на Банката към 31 май 2014 г.), определена измежду 137-те най – големи корпоративни такива. Процедурите са извършени основно с цел подпомагане на квесторите на Банката в установяването на необходимостта от обезценки на тези експозиции на база финансово състояние на кредитополучателя, преглед на обезпеченията им, учредени в полза на Банката, направени плащания съгласно погасителния план, както и оценка на други фактори, влияещи върху размера на обезценката. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи залитвания и интервюта с квесторите и служителите на Банката, инспекция на документи и регистри по кредитните сделки на Банката и друга подходяща по преценка на екипа на АФА ООД публично налична документация и информация, аритметични и аналитични сравнения и изчисления на данни, преизчисления, анализи.

## КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

Нашите процедури не включват и проверка на първична счетоводна документация и данни поради обстоятелството, че счетоводните досиета и документи по кредитни сметки не са обобщени към кредитните досиета, а се поддържат и класират отделно - по хронология. Също така проверката не включва проследяване и съпоставяне на наличната в кредитните досиета информация и данните в кредитния портфейл относно обезпеченията по кредитите спрямо данните в регистъра на обезпеченията на Банката, поради непредставянето ни на такъв от нейна страна (няма систематично воден регистър).

### КОНСТАТАЦИИ ПО ПРОЦЕДУРА 1:

На база извършените процедури ние сме направили следните констатации:

**Фактическа констатация 1.1.** За извадката ни от 43 кредитополучатели на Банката с отпуснати кредити към 31 май 2014 г., ние сме поискали техните кредитни досиета и сме направили инспекция на наличната в тях документация (договори за кредит, анекси, договори за залог, ипотеки, оценителски доклади, финансови отчети, декларации за свързаности др.) - Приложение 1.

Обобщена информация за тях е представена в таблицата по-долу:

Към 31 май 2014 г.	брутна експозиция в х.лв.	provizия на Банката в х.лв.	нетна експозиция в х.лв.
Общо прегледани кредитни експозиции и кредити (43 кредитополучателя с общо 99 кредита)	1,405,074	12,842	1,392,232
Общо кредитен портфейл (954 кредитополучателя с общо 1,381 кредита)	5,272,816	61,243	5,211,573
% на прегледаните кредити от общия портфейл	27%	21%	27%

На база на тази инспекция сме констатирали, че в предоставените ни кредитни досиета са приложени **копии** на документи, с малки изключения са налични оригинали, предимно на вътрешни становища. Също така сме установили случаи на досиета, при които в някои от стандартните секции не са приложени обичайните типове документи, както и че са приложени копия на документи без подписи и имена на съответните отговорни лица.

**Фактическа констатация 1.2.** На база случайна извадка от 18 кредитополучатели (за 20 кредита) от нашата обща извадка за проверка на 43 кредитополучатели, ние сме направили сравнение между копията, класирани в проверените от нас кредитни досиета, и оригиналите, които се съхраняват отделно в шкафове в Банката, основно договорите за кредит и анексите към тях, договори за залог, ипотеки, алонж (Приложение 2). Възможно е да съществуват оригинални и на други документи, които не са копирани и класирани в кредитните досиета и които не са ни били предоставени. В резултат на проверката ни ние сме констатирали: липса на оригинални на анекси към договорите за кредит, липса на оригинални на временни

## КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

удостоверения и анекси към договори за залог на ценни книgi, липса на оригинални на временни удостоверения за притежаваните акции, липса на оригинал на ипотеки.

**Фактическа констатация 1.3.** Ние сме направили съпоставяне на данните за основните параметри на отделните кредити от извадката от документите-копия в прегледаните от нас кредитни досиета с данните, посочени в регистъра на корпоративния кредитен портфейл на Банката към 31 май 2014 г. (с изключение на стойността на обезпеченията). По-специално, ние сме сравнили следните данни: име на клиента, валута, остатъчна главница към 31 май 2014 г. (редовна и просрочена), лихвен %, начална дата, крайна дата на падеж. При съпоставянето на тези данни ние не сме установили несъответствия между информацията в кредитните досиета и регистъра на корпоративния кредитен портфейл на Банката, с изключение на:

- Три случая, в които договорената сума на кредита не съответства на (е по-малка от) реално усвоената (Приложение 3); и
- Пет случая, в които посочена индустрия/отрасъл в кредитния портфейл не съответства на индустрията/отрасъла, в който кредитополучателят оперира.

**Фактическа констатация 1.4.** Ние сме направили съпоставяне на данните за основните параметри на историята на отделните кредити от извадката (усвоявания и плащания) от документите-копия в прегледаните от нас кредитни досиета с данните, посочени в хронологичните регистри на счетоводните кредитни сметки към 31 май 2014 г. При съпоставянето на тези данни ние не сме установили несъответствия спрямо информацията в кредитните досиета и регистъра на корпоративния кредитен портфейл на Банката, с изключение на следното:

- отклонения в датите на усвояванията спрямо договорените, и
- индикатори за плащания на лихви/главници чрез усвояване на друг кредит.

Също така ние съпоставихме общите суми на корпоративния кредитен портфейл със сумата на салдата на съответните кредитни сметки по оборотна ведомост и със сумите на съответните балансови позиции в предоставения ни счетоводен баланс на Банката към 31 май 2014 г. и не сме установили различия.

**Фактическа констатация 1.5.** На база на прегледаните от нас кредитни досиета сме констатирали, че не е налице детайлрен анализ на финансовото състояние на кредитополучателя и на източниците за изплащане на кредита, вкл. и при първоначално отпускане и последващи анексирания на кредита. Кредитните досиета не съдържат и анализ (разчети) на очакваните бъдещи парични потоши. Приложените копия на финансови отчети са обично непълни като съдържание спрямо законовите изисквания, включват в повечето случаи само счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите или са справки-извлечения с финансови данни.

**Фактическа констатация 1.6.** На база резултатите от извършените от нас договорени процедури за всеки кредитополучател от проверените от нас 43 кредитни експозиции ние сме изготвили обобщение в специална форма „Преглед на експозиция на кредитополучател“. Тези форми са приложени към настоящия доклад в Приложение 27 под номера от 1 до 43. Също така на тази база сме направили групиране на всички кредити и кредитополучатели в четири

CONFIDENTIAL

групи, като за целта са приложени описаните по-долу критерии, но същите не следва да се приемат за изчерпателни:

*Група 1-редовни кредити, без нужда от допълнителна обезценка*

В тази група са класифицирани кредитополучатели, за които са налични актуални финансови отчети и/или друга финансова информация в кредитните досиета. Наличната в кредитните досиета информация подкрепя класификацията на експозицията на кредитополучателя като редовна. Дружествата – кредитополучатели не представляват новоучредени дружества и демонстрират опериращ бизнес според целите им. Кредитополучателите не са просрочили задълженията си към Банката към 31 май 2014 г. с повече от 30 дни на база на информация, предоставена от Банката.

На база на наличната информация би могло да се констатира, че кредитополучателят има финансови възможности да обслужва задълженията си към Банката.

*Група 2-кредити, за които съществуват индикации за непълна възстановимост*

В тази група са класифицирани кредитополучатели, за които са налични финансови отчети и/или друга финансова информация в кредитните досиета. Съгласно наличната в кредитните досиета информация са налице индикатори за определено влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, като например намаление на приходите, намаления на оперативна печалба/ реализирана оперативна загуба или намаление на ППЛДА (печалба преди лихви данъци и амортизация/загуба преди лихви, данъци и амортизация). В тази група са класифицирани още кредитополучатели с постоянни приходи, оперативна печалба/загуба или ППЛДА, чийто бизнес е концентриран/зависим от малко на брой свързани предприятия. Дружествата – кредитополучатели не представляват новоучредени дружества и демонстрират опериращ бизнес. Кредитополучателите не са просрочили задълженията си към Банката към 31 май 2014 г. с повече от 30 дни на база на информация, предоставена от Банката.

Представените като реализирани парични потоци, при наличие на адекватни такива, според наличната финансова информация, би могло да не са достатъчни за изплащане на задълженията към Банката, изцяло или частично, според съществуващите към 31 май 2014 г. погасителни планове и срокове.

*Група 3-кредити, за които липсва съществена информация*

В тази група са класифицирани кредитополучатели, за които липсва съществена информация за тяхното финансовото състояние и/или целевото усвояване на кредита, поради което е невъзможно в рамките на извършваните от нас процедури да се направи извод относно възможността на кредитополучателя за обслужване на съответните задължения към Банката. В тази група са класифицирани също новоучредени дружества или дружества без опериращ бизнес, както и такива кредити с неясен източник на средства за погасяване, включително с несъответствие между цел и размер на кредита и състоянието и размера на бизнеса.

Налице са съществени индикации за кредитен рисков относно възстановимостта на кредитни експозиции в тази група, което би могло да доведе до съществени обезценки. Поради

КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

недостатъчната информация в Банката, както е описано в настоящия доклад, ние не сме в състояние да коментираме размера на необходимите допълнителни обезценки.

Група 4-кредитополучатели, за които има информация към настояща дата за откриване на производство по несъстоятелност

Към датата на изготвяне на настоящата информация за кредитополучателя има открыто производство по несъстоятелност или друга подобна съдебна процедура, която поставя в извънредна ситуация кредитополучателя и/или обслужването и погасяването на съответния кредит.

Реализираните парични потоци, в случай на наличие на такива, ще зависят изцяло от масата на несъстоятелността или възможността на Банката да придобие и успешно реализира съответните обезпечения. В този случай, независимо от класификацията и отчетените от Банката обезценки, вероятно се налага допълнителна обезценка, до достигане на пълна обезценка на вземането (до 100 %).

На база горепосочените описание на критериите за групиране и данните от документите в кредитните досиета, ние сме разпределили кредитите от нашата извадка, както е посочено в таблицата по-долу:

Класификационна група, определена от АФА	Брой кредито- получатели	Брой кредити	Брутна стойност към 31 май 2014 в хlv	
1 - редовни кредити, без нужда от допълнителна обезценка	-	-	-	
2 - кредити, за които има индикации за непълна възвръщаемост	13	38	342,353	Приложение 4
3 - кредити, за които липсва съществена информация	30	61	1,062,721	Приложение 5
4 - кредитополучатели, за които има информация за откриване на производство по несъстоятелност	-	-	-	
	<b>43</b>	<b>99</b>	<b>1,405,074</b>	

КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

**Фактически констатации 1.7. по кредити от група 2 - кредити, за които съществуват индикации за пътна възстановимост**

В тази група ние сме включили 13 кредитополучатели, чийто експозиции съдържат 38 кредити с обща брутна стойност 342,353 х.лв.

**Фактическа констатация 1.7.1.** При 3 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 56,821 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, сме констатирали липса на достатъчна документация за целевото усвояване на поне на част от целия размер на предоставените средства по кредитите (Приложение 6).

**Фактическа констатация 1.7.2.** При 10 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 172,393 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, сме констатирали предоговаряния на първоначалните условия по предоставените кредити след първоначалното им отпускане, основно по отношение на промени в погасителните планове в частта на плащанията на погасителни вноски по тях и/или на размера на отделните вноски, и/или на удължаване на грatisните или крайните срокове за издължаването, и/или увеличаване на одобрения кредитен лимит. Кредитните досиета не съдържат документи относно причините за предоговаряне на кредитите (Приложение 7).

**Фактическа констатация 1.7.3.** Съгласно информацията от кредитния портфейл и кредитните досиета, ние сме констатирали, че Банката формално не отчита просрочия, независимо, че анализът ни на погасителните планове и предоговарянията по съответните кредити дават индикатори, че такива биха били налице в случай, че не са били направени предварителни предоговаряния на предстоящи плащания по главници по съответния план.

**Фактическа констатация 1.7.4.** При 13 на брой кредитополучатели (всички кредитополучатели от тази група), с обща брутна експозиция на стойност 342,353 х.лв. към 31 май 2014 г., съгласно наличната в кредитните досиета последна информация от показатели за финансовото състояние на тези кредитополучатели (постигнати обеми на дейността, реализирани приходи и парични потоци, степен на задължнялост, финансови резултати, вкл. тенденциите в тях), ние сме констатирали, че за тези кредити са налице определени индикатори за проблеми по отношение на пълната им бъдеща възстановимост (Приложение 4).

**Фактическа констатация 1.7.5.** При 2 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 33,289 х.лв. към 31 май 2014 г., ние сме констатирали, че в кредитните им досиета няма налични документи, удостоверяващи валидното учредяване на всички от описаните в договора за кредит обезпечения (Приложение 8).

**Фактическа констатация 1.7.6.** При 8 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 165,636 х.лв. към 31 май 2014 г., ние сме констатирали, че в кредитните им досиета няма налични документи, удостоверяващи валидното учредяване на част от описаните в договора за кредит обезпечения (Приложение 9).

**Фактическа констатация 1.7.7.** При 11 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 272,979 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, ние сме констатирали, че оценките на разполагаемите от Банката

## КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

обезпечения са неактуални (изгответи не повече от 12 месеца спрямо 31 май 2014 г.) и/или няма изобщо налична документация за външна или вътрешна оценка на обезпеченията на кредитите и/или друг анализ на стойността на обезпеченията (Приложение 10).

**Фактическа констатация 1.7.8.** При 7 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 174,317 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, ние сме констатирали, че Банката не разполага с обезпечения под формата на особен залог на бързо ликвидни активи, реален залог на акции, паричен депозит или ипотека на имоти, различни от индустриски (Приложение 11).

**Фактическа констатация 1.7.9.** При 13 на брой кредитополучатели (всички кредитополучатели от тази група), с обща брутна експозиция на стойност 342,353 х.лв. към 31 май 2014 г. при прегледа на кредитните им досиета, ние сме констатирали, че няма налична и/или достатъчна и обоснована документация относно текущия мониторинг върху кредитополучателя, кредитите и обезпеченията, вкл. не съдържат детайлен анализ на финансовото състояние на кредитополучателя, в т.ч. на очакваните парични потоци и източниците на погасяване на кредита (Приложение 4).

**Фактическа констатация 1.7.10.** На база на прегледаните от нас кредитни досиета установихме, че сред кредитополучателите в тази група няма новоучредени дружества (до 12 месеца спрямо датата на отпускане на първия кредит) с изключение на кредитополучател Алфа Кепитал АД, което е учредено през януари 2013 г. и Рубин Инвест АД – през февруари 2012 г. Основните активи на Алфа Кепитал АД са държани акции от капитал на Петрол АД, а Рубин Инвест АД е приел бизнеса на стъкларски завод Рубин АД.

**Фактическа констатация 1.7.11.** При всички кредитополучатели от тази група ние сме констатирали, че в кредитните досиета няма налични финансови отчети на кредитополучателя от 2014 г., но са налични финансови отчети към 31 декември 2013 г. Приложените копия на финансови отчети са обично непълни като съдържание спрямо законовите изисквания, включват в повечето случаи само счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите.

**Фактическа констатация 1.7.12.** Банката е класифицирала всички кредитополучатели в тази група като редовни експозиции. Въз основа на нашите процедури ние сме установили индикации за обезценка на кредитите и поради това обстоятелство сме включили тези кредитополучатели в група 2 „Кредити, за които съществуват индикации за непълна възстановимост“.

### Фактически констатации 1.8 по кредити от група 3 - кредити, за които липсва съществена информация

В тази група ние сме включили 30 кредитополучатели, чиито експозиции съдържат 61 кредита с обща брутна стойност 1,062,721 х.лв.

**Фактическа констатация 1.8.1.** При 16 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 546,977 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, ние сме установили, че при отпускане на кредита от Банката, кредитополучателите са били новоучредени дружества (учредени в рамките до 12 месеца

КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

преди отпускането на първия кредит на съответния кредитополучател) и/или дружества без опериращ бизнес (Приложение 12).

**Фактическа констатация 1.8.2.** При 20 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 796,012 х.лв. към 31 май 2014 г., ние сме констатирали, че в кредитните досиета не е налична документация относно целта на съответния кредит или документация за самото усвояване на средствата по кредитите, съгласно целта на кредита и договореностите (Приложение 13).

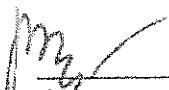
**Фактическа констатация 1.8.3.** При 30 на брой кредитополучатели (всички кредитополучатели от тази група), с обща брутна експозиция на стойност 1,062,721 х.лв. към 31 май 2014 г., ние сме констатирали, че в кредитните досиета на тези кредитополучатели не е налична съществена информация за финансовото им състояние – актуални и пълни финансови отчети и/или други документи с релевантна финансова информация (постигнати обеми на дейността, реализирани приходи и парични потоци, степен на задължност, финансови резултати, вкл. тенденциите в тях), както и/или на информация (и разчети) за наличие и/или за генериране на средства за бъдещото обслужване на съответния кредит (Приложение 5). При 3 на брой кредитополучатели с обща брутна експозиция на стойност 56,173 х.лв., ние сме констатирали, че в кредитните им досиета не е налична никаква информация за финансовото им състояние (Приложения 27/3; 27/10 и 27/29).

**Фактическа констатация 1.8.4.** При 18 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 588,168 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, ние сме констатирали множество предоговаряния на първоначалните условия по предоставените кредити след първоначалното им отпускане, основно по отношение на промени в погасителните планове в частта на плащанията на погасителните вноски по тях и/или на размера на отделните вноски, и/или на удължаване на грatisните или крайните срокове за издължаването, и/или увеличаване на одобрения кредитен лимит. Кreditните досиета не съдържат документи относно причините за предоговаряне на кредитите (Приложение 14).

**Фактическа констатация 1.8.5.** Съгласно информацията от кредитния портфейл и кредитните досиета, ние сме констатирали, че Банката формално не отчита просрочия, независимо, че анализът ни на погасителните планове и предоговарянията по съответните кредити дават индикатори, че такива биха били налице в случай, че не са били направени предварителни предоговаряния на предстоящи плащания по главници по съответния план.

**Фактическа констатация 1.8.6.** При 16 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 604,180 х.лв. към 31 май 2014 г., ние сме констатирали, че в кредитните им досиета няма налични документи, удостоверяващи валидното учредяване на всички от описаните в договора за кредит обезпечения (Приложение 15).

**Фактическа констатация 1.8.7.** При 11 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 434,042 х.лв. към 31 май 2014 г., ние сме констатирали, че в кредитните им досиета няма налични документи, удостоверяващи валидното учредяване на част от описаните в договора за кредит обезпечения (Приложение 16).



Анекс към за леговорени процедури  
КТБ - 2014 г.

КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

*Фактическа констатация 1.8.8.* При 26 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 912,314 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, ние сме констатирали, че Банката не разполага с реални обезпечения, особено под формата на особен залог на бързо ликвидни активи, реален залог на акции, паричен депозит или ипотека на имоти, различни от индустриски или няма налична документация за обезпеченията на кредитите (Приложение 17).

*Фактическа констатация 1.8.9.* При 15 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 498,962 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, ние сме констатирали, че няма налична документация за вътрешни или външни оценки на обезпеченията (изгответи не повече от 12 месеца спрямо 31 май 2014 г.) на кредитите и/или друг анализ на стойността на обезпеченията (Приложение 18).

*Фактическа констатация 1.8.10.* При 30 на брой кредитополучатели (всички кредитополучатели от тази група), с обща брутна експозиция на стойност 1,062,721 х.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, ние сме констатирали, че няма налична съществена документация относно съответните кредитни сделки, resp. за отпускането и текущия мониторинг върху кредитополучателя, кредитите и обезпеченията, вкл. досиетата не съдържат детайлън анализ на финансовото състояние на кредитополучателя, в т.ч. на очакваните парични потоци и източниците на погасяване на кредита (Приложение 5).

*Фактическа констатация 1.8.11.* При 7 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 224,705 х.лв. към 31 май 2014 г. ние сме констатирали, че в кредитните досиета няма актуални финансови отчети на кредитополучателя от 2014 г. или поне към 31 декември 2013 г. (Приложение 19). В случаите, когато има такива, приложените копия на финансови отчети са обичайно непълни като съдържание спрямо законовите изисквания и включват само счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите.

*Фактическа констатация 1.8.12.* Банката е класифицирала всички кредитополучатели в тази група като редовни експозиции, с изключение на експозициите на Вили Вист ЕАД и Юник София Дивъртимънт ЕООД с обща брутна стойност в размер на 19,432 х.лв., класифицирани "под наблюдение", и обезценката е изчислена на портфейлна основа, съгласно методиката на Банката. Ние не получихме информация за конкретните основания за тази класификация, както и за нейното съответствие с политиките за провизиране на Банката. Поради тона ние не сме могли да направим констатации относно използваната от Банката класификация.

*Фактическа констатация 1.8.13.* На база изпълнените процедури и направения анализ, ние сме установили, че при повечето кредитополучатели от тази група горепосочените констатации се наблюдават кумултивно. Те са и индикации за висок кредитен риск и възможност за загуби от частична или цялостна невъзстановимост на отделни кредитни експозиции. Поради липсата на съществена информация, не сме в състояние да коментираме размера на необходимите загуби от обезценки в тази група.

*Фактическа констатация 1.9.* по прилагането на политиките за определяне на кредитния риск и провизиране на Банката

## КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

Ние сме поискали и Банката ни предостави своя „Правилник за кредитна дейност“ от 2012 г. заедно с „Методиката за определяне на кредитния рисък“, която е Приложение №1 към него. На база проведени проучващи интервюта с отговорните служители и инспекции на релевантни документи, ние сме установили, че комплексният кредитен рейтинг е ключов фактор в процеса на установяване и изчисляване на необходимите провизии за обезценка по кредитните експозиции. Също така ние сме направили преглед на предоставените ни от Банката документи, подкрепящи определянето на комплексния кредитен рейтинг на кредитополучателите от нашата извадка, определен съгласно Методиката за определяне на кредитния рисък на Банката. На тази база ние сме констатирали, че тези документи не съдържат достатъчно количествена, както и качествена информация, конкретно подкрепяща направените заключения относно присъдения им вътрешен кредитен рейтинг по индивидуалните показатели за оценка.

В допълнение, методиката за определяне на процент за рисък от загуби за редовни кредитни експозиции от 2011 година, предвижда в параграф 2.3.2., че „при определяне на процента за обезценка за всеки портфейл се използват данни за кредитите и заделените провизии за класифицираните извън редовни кредити от края на всеки месец през последните пет години“. Тъй като класифицираните извън редовни кредити са малко на брой и като стойност, това лимитира популацията, върху която се правят изчисленията.

Също така ние сме констатирали, че най-големите 137 експозиции на кредитополучатели представляват около 92% от общата сума на кредитния портфейл на Банката към 31 май 2014 г., което е индикатор за съществена концентрация на кредитен рисък в малко на брой кредитополучатели.

### Фактическа констатация 1.10. по количественото определяне на необходимите провизии за обезценка на експозиции

Както е констатирано по-горе в настоящия доклад, кредитните доснета не съдържат детайллен анализ на финансовото състояние на кредитополучателя, включително на очакваните бъдещи парични потоци. Това обстоятелство възпрепятства изчислението на настояща стойност на бъдещите парични потоци за отделните кредитни експозиции и респективно изчислението на провизии за загуба от обезценка на индивидуална основа. Поради невъзможността за определяне на провизии за загуби от обезценка на индивидуална основа, ние сме поискали и съответно получили от БНБ писмо, съдържащо статистическа информация, на която да се базира количественото измерване на минималния размер на необходимата обезценка към 31 май 2014 г. на колективна основа по групи кредитни експозиции, на базата на усреднени стойности на процента на провизиите за загуби от обезценка спрямо брутния размер на кредитите в българската банкова система. На тази база, ние изчислихме, че минималният размер на провизиите за всяка от дефинираните от нас групи би бил следният:

**КОНФИДЕНЦИЈАЛНО**

Класификационна група, определена от АФА	Използван уреден процент за обезценка	Минимален размер провизии в х.лв.			
		вариант 1	вариант 2	вариант 1	вариант 2
1 - редовни кредити, без нужда от допълнителна обезценка	0.55%	0.61%	-	-	-
2 - кредити, за които има индикации за непълна възвръщаемост	13.86%	20.39%	47,450	69,806	
3 - кредити, за които липсва съществена информация		неприложимо *	-	-	
4 - кредитополучатели, за които има информация за откриване на производство по несъстоятелност	47.64%	53.26%	-	-	
			47,450	69,806	

*\*Поради липса на съществена информация относно кредитните експозиции, класифицирани в група 3, ние не бяхме в състояние да определим подходящи проценти, които биха могли да бъдат използвани за количествено измерване на минималния размер на провизиите за експозициите в тази група.*

**ПРОПЕДУРА 2:** Ограничена проверка и анализ на определени пасиви (депозитни и разплащащателни сметки), основно с цел установяване на кредитополучателите от състава на нашата извадка за проверка, които поддържат депозитни и разплащащателни сметки в Банката. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите и служителите на Банката, инспекция на документи и извлечения от депозитните регистри на Банката и друга подходяща по преценка на екипа на АФА ООД налична документация и информация, сравнения и съпоставки на клиентски сметки на кредитополучатели в Банката, анализи.

**КОНСТАТАЦИИ ПО ПРОПЕДУРА 2:**

На база извършените процедури ние сме направили следните констатации:

**Фактическа констатация 2.1.** Ние сме поискали и и бе предоставена от Банката информация относно депозитните и текущите сметки на кредитополучателите, предмет на проверката. Ние сме констатирали, че към 31 май 2014 г. всеки кредитополучател от състава на нашата извадка за проверка има открити поне две сметки.

**Фактическа констатация 2.2.** На база нашия анализ ние сме констатирали, че към 31 май 2014 г. състоянието на откритите сметки на всеки кредитополучател от състава на нашата извадка за проверка показва ограничени по размер наличности спрямо размера на отпуснатите му кредити. Общата брутна стойност към 31 май 2014 г. на кредитите от извадката и от 43 кредитополучатели е на стойност 1,405,074 х.лв., а общата сума на салдата по откритите сметки на тези кредитополучатели е на стойност 2,520 х.лв. (Приложение 26). 85% от тази стойност е съсредоточена в сметките на 6 от дружествата. Размерът на салдата по сметките на останалите 37 кредитополучатели варира от 0 до 94 х.лв.

## КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

Към 30 юни 2014 г. общата сума на салда по откритите сметки на тези кредитополучатели възлиза на 929 х.лв.

**Фактическа констатация 2.3.** На база инспекция на документи ние сме констатирали за кредитополучателите от нашата извадка, че към 31 май 2014 г. обично в подписаните договори за кредит се съдържа клуза за „директен дебит”, чийто стандартен текст е “С подписването на настоящия договор кредитополучателят дава писменото си съгласие Банката служебно да събира, да извърши преводи, както и всякакви безкасови разплащания или да тегли в брой от сметките на кредитополучателя дължимите от него суми по настоящия договор, както и за разноски за държавни, нотариални и други такси, за плащането на които Банката се приема за упълномощена с подписването на настоящия договор.”

**ПРОЦЕДУРА 3:** Установяване на индикации за юридическа, икономическа и друга свързаност между кредитополучателите на база на наличната документация в кредитните досиета към 31 май 2014 г. – на база нашата извадка от 43 кредитополучатели. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите и служителите на Банката, инспекция на документи и регистри на Банката по отношение на кредитните сделки, както и частично - друга подходяща по преценка на екипа на АФА ООД публично налична документация и информация, сравнения, анализи.

### **КОНСТАТАЦИИ ПО ПРОЦЕДУРА 3:**

На база извършените процедури ние направихме следните констатации:

**Фактическа констатация 3.1.** За 2-ма на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция на стойност 23,400 х.лв. към 31 май 2014 г., в кредитните досиета не е налична декларация за икономически свързани лица по Закона за кредитните институции (Приложение 20).

**Фактическа констатация 3.2.** За всички кредитополучатели от нашата извадка в кредитните досиета няма налична информация за извършено от страна на Банката допълнително проучване, анализи и проверка за индикатори за икономически свързани лица по Закона за кредитните институции.

**Фактическа констатация 3.3.** За 35 на брой кредитополучатели, с обща брутна стойност на експозицията им 1,173,162 х.лв. към 31 май 2014 г. на база на наличната документация в кредитните досиета и/или на база на друга публична информация, основно от Търговския регистър/АПИС, ние сме констатирали индикации за юридическа, икономическа и друга свързаност с други кредитополучатели на банката.

Нашите констатации за свързаност между кредитополучатели от нашата извадка за проверка с други кредитополучатели, съгласно кредитния портфейл на Банката към 31 май 2014 г., са обобщени в специалните форми „Преглед на експозиции на кредитополучател” Приложение 27 (от 27.1. до 27.43).

**Фактическа констатация 3.4.** При 9 на брой кредитополучатели, с обща брутна стойност на експозицията им 361,213 х.лв. към 31 май 2014 г., на база на наличната документация в кредитните досиета и/или на база на друга публична информация, основно от

КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

Търговския регистър/АПИС, ние сме констатирали индикации за свързаност между кредитополучателите и лица, включени в предоставения ни списък със служителите на Банката към 31 май 2014 г., както и в списъци на напуснали вече служители на Банката (от 1 януари 2012 г. до 30 юни 2014 г.).

Нашите констатации за свързаност на кредитополучателите от нашата извадка за проверка с лица, включени в предоставения ни списък със служителите на Банката към 31 май 2014 г., са обобщени в специалните форми „Преглед на експозиции на кредитополучател“ Приложение 27 (от 27.1. до 27.43).

**ПРОЦЕДУРА 4:** Проверка и анализ на инвестиционния портфейл на Банката на база извадка, определена от АФА ООД съобразно приложимите от него техники. Процедурите са извършени основно с цел подпомагане на квесторите на Банката в установяването на необходимостта от обезценки на тези експозиции съгласно МСФО, на база преглед и анализ на поддържащата първична документация и данните от съответни регистри на системата на Банката относно придобиването и преоценяването на различните инвестиции – прилагани методи, модели, предположения и респ.източници на информация за моделите и изчисленията. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите и служителите на Банката, инспекция на документи на Банката и друга подходяща пооценка на екипа на АФА ООД публично налична документация и информация, аритметични и аналитични сравнения и изчисления на данни, преизчисления, анализи, консултиране с лицензиирани оценители. Преверката не включва каквато и да е оценка на компонентите на инвестиционния портфейл по смисъла на приложимите на територията на Р. България оценителски стандарти.

Ние поискахме и получихме справка за инвестиционния портфейл на Банката към 31 май 2014 г., включваща инвестиции на разположение и за продажба. За целите на проверката ни са избрани само инвестиции в корпоративни ценни книжа с балансова стойност над 3 милиона лева. Самата извадка и работата по нея като договорени процедури, посочени по-горе, са разпределени между трите одиторски компании (Приложение 21), като самата извадка и разпределението са направени от одиторските компании. Нашата извадка представлява 19 % от сумата на портфейла с включена стойността на държаните ДЦК, и 42%, при изключена сума на държаните ДЦК.

**КОНФИДЕНЦИЈАЛНО**

Ние сме извършили договорените процедури относно следните инвестиции на Банката в корпоративни ценни книжа към 31 май 2014 г., а именно:

Издател	Кредитополучател или свързаност с такъв	Облигации емисия/ Акции	Номинал	Валута	Брой	Балансова стойност в х.лв.
Northern Lights Bulgaria B.V.*	-	XS0834163601	72,182,000	USD	-	106,100
Нуртс България АД	-	BG2100017123	1,000	EUR	24,504	49,352
Citigroup Inc.	-	XS1045224166	5,000,000	EUR	-	9,852
Хелт & Уелнес АДСИЦ	Да	BG2100005094	1,000	EUR	3,370	6,769
Хелт & Уелнес АДСИЦ	Да	Акции	1	BGN	10,800	534
<b>Общо избрани АФА ООД</b>						<b>172,606</b>

\* Данните за Northern Lights Bulgaria B.V. включват облигации с номинал 350,000 USD на стойност 512,417 лв., които са класифицирани като финансови активи, държани за търгуване в баланса на Банката.

**КОНСТАТАЦИИ ПО ПРОЦЕДУРА 4:**

На база извършените процедури ние сме направили следните констатации:

**Фактическа констатация 4.1.** На база извадката ни от 5 бр. инвестиции от състава на инвестиционния портфейл на Банката към 31 май 2014 г., посочена по-горе, ние направихме съпоставка на данните от справката на Банката и данните от счетоводните регистри. Ние не сме констатирали различия и несъответствия.

**Фактическа констатация 4.2.** На база извадката ни от 5 бр. инвестиции от състава на инвестиционния портфейл на Банката към 31 май 2014 г., посочена по-горе, ние сме се запознали с копие от справка-извлечение на Централен депозитар, SG Експресбанк АД и УникредитБулбанк АД към 31 май 2014 г. и сме съпоставили данните в справките с тези по счетоводните регистри на Банката. Ние не сме констатирали различия и несъответствия.

**Фактическа констатация 4.3.** На база извадката ни от 5 бр. инвестиции от състава на инвестиционния портфейл на Банката към 31 май 2014 г. и изпълнението от нас на процедурите, ние сме констатирали, че: а) инвестициите в акциите на Хелт & Уелнес АДСИЦ с балансова стойност 534 х. лв. са оценени по пазарни цени, б) инвестициите в облигациите на НУРТС БЪЛГАРИЯ АД и облигациите на Хелт & Уелнес АДСИЦ с общ балансова стойност 56,121 х. лв. са оценени по вътрешен оценъчен модел на Банката; и в) инвестициите в облигации на Citygroup Inc. и Northern Lights Bulgaria B.V. с общ балансова стойност 115,952 х. лв. са оценени по цена на придобиване.

За три от инвестициите към 31 май 2014 г. е<sup>т</sup> отчетен (с натрупване) следният положителен преоценъчен резерв общо за 1,279 х.лв., в т.ч.:

- НУРТС България АД, облигации: 903 х.лв.
- Хелт & Уелинс АДСИЦ, облигации: 63 х. лв.
- Хелт & Уелинс АДСИЦ, акции: 313 х.лв.

**Фактическа констатация 4.4.** Нашата констатация е, че използваните вътрешни оценъчни модели от Банката са базирани на методи, модели и практики, обичайни за приложение в банковата система в България.

*Вътрешен оценъчен модел*

Предоставена ни беше вътрешна методика на Банката за преоценка на облигации и дългови ценни книжа при липсата на пазарни котировки, която се базира на основните хипотези на моделите на Merton за структурен подход при оценка на рисък от неизпълнение (default), Nelson-Siegel за изчисляване на възвръщаемост (yield), както и Altman z-score модела за оценка на кредитния рисък. За целта е разработен математически модел за пазарна симулация, чрез който на базата на кредитния рисък на емитента се определя справедливата стойност на оценявания инструмент, вкл.:

- ✓ Кофициентът за волатилност на актива ( $\sigma$ ) в модела на Merton е зададен като абсолютна стойност. Кофициентът  $\sigma$  се изчислява итеративно по метода на търсене на минимална стойност на сумата от квадратите на грешките. Не сме получили методологията за изчисляването на  $\sigma$ .
- ✓ Не ни е предоставена информация за методиката, на база на която са изчислени различните параметри (напр.  $\alpha$  и  $\pi B$ ) във формулата на модела на Altman z-score.

В технически план формулите на методиката за преоценка са инкорпорирани в работни таблици, които са във вид, при който заложените връзки на данните и действието на формулите не навсякъде е ясно проследяемо като конкретни изчисления.

*Изходни предположения и входящи данни при оценяване на инвестициите на Банката на разположение и за продажба към 31 май 2014 г.*

Използваните предположения и входящи данни за оценката на отделните инвестиции към 31 май 2014 г. и нашите констатации по тях са както следва:

• *Northern Lights Bulgaria B.V. - Облигации*

Банката не прави преоценки на тази инвестиция, вкл. и към 31 май 2014 г. Инвестицията се оценява и представя в баланса на Банката по цена на придобиване. Тази оценка е приета от Банката за релевантна поради намеренията й да я държи и спецификата на статуса на самата инвестиция, произтичаща от допълнително споразумение между страните с договор от 27 март 2013 г. за прихващане, а именно:

- ✓ Northern Lights Bulgaria B.V. е издало облигации на обща стойност 150,000 х.щ.д. и падеж на емисията 8 август 2014 г. Към 31 май 2014 г. Банката притежава облигации от тази емисия с номинал 72,182 х.щ.д.
- ✓ Същевременно, Банката има задължение към Northern Lights Bulgaria B.V., възникнало на основание договор за кредит от 7 септември 2012 г. на стойност 150,000 х.щ.д. с падеж 8 август 2014 г.

Съгласно договора за прихващане, страните се договарят на датата на падежа да направят насрещно прихващане до размера на дължимата главница по номинална стойност на притежаваните от банката облигации.

На основание на горепосочените обстоятелства, нашата констатация е, че би могло да се приеме за подходящ избраният от Банката подход на оценяване и приложената оценка по отношение на тези облигации към 31 май 2014 г., още повече тя не може да използва класификационна група „държани до падеж“ по смисъла на MCC32 и MCC39.

#### • *Citygroup Inc. - Облигации*

Банката не е правила преоценки на тази инвестиция, вкл. към 31 май 2014 г. Инвестицията се оценява и представя в баланса на Банката по цена на придобиване. Тази оценка е приета от Банката за релевантна на основание спецификите на условията на емисията и, най-вече на ограниченията за прехвърляне, продажба и друга пазарна реализация. При прегледа на наличната документация по сделката, ние сме констатирали, че няма налице всички необходими реквизити, доказващи обвързаността между проспекта на емисията и рамковото споразумение между Citygroup Inc. и Банката, потвърждаващо специфичните условия на емисията.

На основание на горепосочените обстоятелства, нашата констатация е, че би могло да се приеме за подходящ избраният от Банката подход на оценяване и приложената оценка по отношение на тези облигации към 31 май 2014 г., но само ако се осигурят като налични съответните необходими за целта оригинални документи, съдържащи и всички изисквани реквизити.

#### • *НУРТС БЪЛГАРИЯ АД - Облигации*

Банката използва за оценяване на тези инвестиции описание по-горе вътрешен оценъчен модел. Въз основа на информация от финансовите отчети на дружеството-издател на облигациите се определя показател за доходност (yield), който в последствие се използва като дисконтов фактор на формирани от плащанията по облигацията парични потоци.

При прегледа ни на входящите данни за модела за калкулация на показателя за доходност (yield), ние установихме, че същият е чувствителен към финансовите показатели на дружеството - издател на облигациите. Моделът на Банката не включва тест на чувствителността относно промяната на отделните параметри в заложените финансови показатели. Също така, при прегледа на входящите данни сме установили, че Банката не използва информация от актуални финансови отчети на издателя, дори поне към 31 декември 2013 г., независимо, че той има публични тримесечни отчети. Не получихме обяснение за източника на входящите данни.

Допълнително, ние сме установили, че съществената част от дейността по сателитен пренос на НУРТС България АД е прехвърлена към отделно дружество ПланаСат АД. Процесът по прехвърляне на дейността е приключил през м.април 2014 г. след като Комисията по регулиране на съобщението прехвърля Разрешението за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения чрез електронна съобщителна мрежа от неподвижна-спътникова радиослужба от НУРТС България АД на ПланаСат АД. Това обстоятелство вероятно би повлияло върху бъдещите парични потоци на дружеството, resp. и върху обслужването на задълженията му към Банката като облигационер. На нас не ни бяха предоставени документи за направено проучване и анализ от нейна страна за възможните ефекти и последици от тази промяна в бизнеса и дейността на НУРТС България АД в бъдеще по отношение на държаните от нея облигации. Също така при определянето на оценката на облигациите към 31 май 2014 г. това обстоятелство не е взето предвид.

На основание на горепосоченото, ние не сме могли да направим конкретни констатации дали е подходящ избраният от Банката подход на оценяване и приложената оценка по отношение на тези облигации към 31 май 2014 г., вкл. дали не била необходима обезценка.

• *Хелт & Уелнес АДСИЦ*

*Облигации*

Банката използва за оценяване на тези инвестиции описания по-горе вътрешен оценъчен модел. Моделът предполага използването на информация от финансовите отчети на дружеството-издател на облигациите. При прегледа на входящи за модела данни сме установили, че Банката не използва информация от актуалните отчети на издателя, дори поне към 31 декември 2013 г. Не получихме обяснение за източника на входящите данни. Също така не се провежда тест за чувствителността относно влиянието им върху крайния резултат.

Допълнително, дружеството е и кредитополучател на Банката с обща брутна експозиция на стойност 21,850 лв. (3 кредита) и е част от нашата извадка за проверка на кредитния портфейл. На база проверката ни и направените констатации (констатация 1.6; 1.7.4; 1.7.4; 1.7.5 и 1.7.8) ние сме включили неговите кредити в група 2 „Кредити, за които съществуват индикации за непълна възстановимост”, независимо, че Банката ги е класифицирала за редовни.

На основание на горепосоченото, ние не сме могли да направим конкретни констатации дали е подходящ избраният от Банката подход на оценяване и приложената оценка по отношение на тези облигации към 31 май 2014 г., вкл. дали не била необходима обезценка.

*Акции*

Входящите данни, използвани за оценка на акциите на Хелт & Уелнес АДСИЦ, са пазарни.

Към 31 май 2014 г. акциите на Хелт & Уелнес АДСИЦ са оценени по пазарни цени - цена “затваря” по данни от дневен бюлетин на БФБ от 30 май 2014 г. – 49.40 лв.на акция. Съществува публична информация за сделките с ценни книжа на Хелт & Уелнес АДСИЦ с източник Българска фондова борса и тя не се различава от цената, използвана от Банката за изчисляване на цената на инвестицията към 31 май 2014 г.

През месец май 2014 г. търговия с акциите на дружеството се е осъществявала само два дни, в две блокови сделки. БФБ не дава информация и не изключва сделки между свързани лица. Историята на търговията с акции на дружеството на пода на БФБ от началото на годината, показва че дружеството се е търгувало на цени от около 30 лв./акция до 30.85 лв./акция до 25 март 2014 г., когато са осъществени три блокови сделки с общ обем от 250,000 акции при цена от 45 лв./акция. За сравнение през 2013 г. са изтъргувани 16,936 акции при средна цена от 32.848 лв./акция.

На основание на горепосоченото, нашата констатация е, че приложената оценка по отношение на тези облигации към 31 май 2014 г. е по-скоро завишена поне с около 16-18 лв. на акция (общо от 173 лв. до 194 лв.), тъй като тя би следвало да отрази резултатите от обичайните сделки в обичайни за тези акции обеми.

#### **Фактическа констатация 4.5.**

На база извършените от нас процедури сме установили, че Хелт & Уелнес АДСИЦ е кредитополучател на Банката. Негови свързани лица от другите кредитополучатели са Шийлд Инвестмънт АД, БГ Корпорейшън ООД, Принт Инвест I ООД.

**ПРОЦЕДУРА 5:** Проверка и анализ на издадени банкови гаранции, свързани с изходящи парични потоци, на база извадка, определена по преценка на одитора. Процедурите са извършени основно с цел подпомагане на квесторите на Банката в установяването на необходимостта от признаване на провизии относно тези гаранции, съгласно МСФО, на база преглед и анализ на поддържащата първична документация и данните от съответни регистри на системата на Банката за гаранциите. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите и служителите на Банката, инспекция на документи и гаранционните портфейли (регистри) на Банката и друга подходяща по преценка на екипа на АФА ООД публично налична документация и информация, аритметични и аналитични сравнения и изчисления на данни, преизчисления и анализи.

#### **КОНСТАТАЦИИ ПО ПРОЦЕДУРА 5:**

На база извършените процедури ние сме направили следните констатации:

**Фактическа констатация 5.1.** На база извадката ни от 26 бр. гаранции, издадени на контрагенти на Банката към 31 май 2014 г., ние прегледахме наличните физически доснета по избраните гаранции, като направихме инспекция на наличната документация (договори и анекси за гаранции, документация с финансова информация, документация за обезпечения). Приложените документи са копия. Обобщена информация за прегледаните гаранции е представена в Приложение 21.

**Фактическа констатация 5.2.** На база извадката ни от 26 бр. гаранции, издадени на контрагенти на Банката към 31 май 2014 г., ние прегледахме наличните физически доснета по избраните гаранции, като направихме сравнение за съответствие между основните параметри на документите в тях и предоставения ни регистър относно: дата на отпускане, сума в лева и в оригинална валута, срок на гаранцията. Ние не сме констатирали различия в данните (Приложение 22).

## КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

**Фактическа констатация 5.3.** При 4 на брой гаранции, с обща стойност 6,655 х. лв. към 31 май 2014 г., съгласно наличната в досиетата последна информация от показатели за финансовото състояние на тези дружества, в чиято полза са издадени банковите гаранции (постигнати обеми на дейността, реализирани приходи и парични потоци, степен на задължнялост, финансови резултати, вкл. тенденциите в тях), ние сме констатирали, че за тези дружества са налице определени индикатори за възможни финансови и/или ликвидни затруднения, които биха могли да имат негативен ефект върху ангажиментите на Банката по издадените от нея банкови гаранции (Приложение 23).

**Фактическа констатация 5.4.** При 3 на брой гаранции, с обща стойност 5,904 х. лв. към 31 май 2014 г. ние сме констатирали, че в досиетата на съответните дружества не е налична съществена информация за финансовото им състояние – актуални финансови отчети и/или други документи с релевантна финансова информация (постигнати обеми на дейността, реализирани приходи и парични потоци, степен на задължнялост, финансови резултати, вкл. тенденциите в тях) – Приложение 24.

**Фактическа констатация 5.5.** При 3 на брой гаранции, с обща стойност 2,473 х. лв. към 31 май 2014 г., ние сме констатирали, че в досиетата няма налични документи, удостоверяващи валидното учредяване на всички описани в договора за гаранция обезпечения (Приложение 25).

**Фактическа констатация 5.6.** В рамките на извършваните от нас договорени процедури не ни беше предоставен официален списък с предявени банкови гаранции към 31 май 2014 г., поради което ние не сме могли да установим конкретни събития и/или условия, предполагащи с вероятност изходящи парични потоци.

### Специфични условия и ограничения на ангажимента

Нашият ангажимент е ограничен само и единствено до обхватата на договорените процедури, описани по-горе и в писмото ни за поемане на ангажимент от 26 юни 2014 г. Също така той е бил и времево ограничен, доколкото договореното време за изпълнение е 10 работни дни от започване на работата на 26 юни 2014 г. до издаване на доклада ни на 9 юли 2014 г., както се изисква по договора и писмото ни за поемане на ангажимент.

Договорените процедури са се основавали на наличната и предоставена ни от Банката документация (оригинал или копия), като те са извършени спрямо финансова информация към 31 май 2014 г. относно съответните активи и пасиви, отчетени съгласно приложимите Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), при предположение за валидност на принципа за действащо предприятие на Банката.

Договорените процедури не са включвали правен анализ на (валидността) вземанията и задълженията, на условните ангажименти и на обезпеченията на Банката, както и на всички други обекти, които са били предмет на проверката по ангажимента.

Договорените процедури не включват оценка на обезпечения и на инвестиции от инвестиционния портфейл, както и каквато и да е друга оценка по смисъла на приложимите на територията на Р. България оценителски стандарти.

Договорените процедури не включват преглед/тест на информационната система на Банката. Същевременно, голяма част от информацията, която ние сме използвали за целите на изпълнението на нашите процедури, е била извлечена от тази система от служители на Банката и ни е била представена в обработен вид в електронни файлове. В този смисъл, констатациите ни, направени в този доклад, може да бъдат повлияни от достоверността на информацията в информационната система и сигурността за защита и достъп на данните на самата система.

Констатациите в настоящия доклад за извършени процедури се основават на документи и информация, които ни бяха предоставени от Банката. При извършването на процедурите сме приели, че копията от документи, предоставени ни от представители на Банката, са идентични с оригиналите, както и че устната и писмена информация и данните, които сме получили от тях, са верни и коректни.

Ние сме извършили поисканите от Вас и изрично договорени процедури в Писмото за ангажимент с дата 26 юни 2014 г., които са изброени по-горе и не сме извършвали никакви други процедури, извън посочените. За допълнително пояснение относно разбирането на този доклад за констатации, съгласно заданието и договорения ангажимент, в обхвата ни не се включва и следователно ние:

- не сме извършвали процедури и не включваме изчисления и коментари относно ликвидност, капиталова адекватност или неспазване на регулативни и законови изисквания относно собствен капитал и големи експозиции към свързани лица, нито процедури относно спазване на други регуляторни и законови изисквания;
- не сме извършвали процедури относно деривативи, други активи и други пасиви, преоценъчен и други резерви, подчинени пасиви, материални активи, приходи и разходи и всякакви други отчетни обекти, извън изрично посочените в договорените процедури по-горе;
- не сме се свързвали с кредитополучатели за потвърждения на факти относно кредитни сделки и салда, както и не сме извършвали анализи на финансово състояние на кредитополучатели на база друга информация, освен на база наличната в кредитните досиета;
- не сме изисквали независимо потвърждение на салда, освен изпратените писма за потвърждение до Централния депозитар и две български банки относно корпоративни ценни книжа в инвестиционния портфейл на Банката; и
- също така, ние не сме извършвали никакви други процедури относно транзакции, факти или събития настъпили между 31 май 2014 и датата на настоящия доклад.

Следователно, ние не сме извършвали никакви други процедури извън поисканите процедури, договорени с писмо за ангажимент от 26 юни 2014 г.

КОНФИДЕНЦИЈАЛНО

Тъй като гореописаните процедури не представляват одит или преглед, извършен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти или на Международните стандарти за ангажименти за преглед, ние не изразяваме каквато и да е сигурност (по смисъла на тези стандарти) по отношение на направените от нас констатации в този доклад, респективно по отношение на финансовия отчет на Банката към 31 май 2014 г. или която и да е друга дата. Отговорността за достоверността на информацията, въз основа на която е изготвен настоящия доклад, е на ръководството на Корпоративна търговска банка АД към тази дата. Нашата отговорност се ограничава до правилното интерпретиране на информацията и направените констатации.

В случай, че ние бяхме извършили допълнителни процедури или ако бяхме извършили одит или преглед на финансовите отчети на Банката в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти или на Международните стандарти за ангажименти за преглед, биха могли да ни станат известни други въпроси, които бихме Ви докладвали.

**Ограничение на използването на доклада**

Нашият доклад е предназначен единствено за целта, изложена в настоящия доклад, поради което не трябва да бъде използван за каквито и да било други цели или да бъде разпространяван на други страни, извън посочените адресати, квесторите на Банката и ръководителя на Управление "Банков надзор", без изричното писмено съгласие на АФА ООД. Такова одобрение може да бъде отказано, освен ако не се изиска от законова разпоредба и процедура. Нашият доклад не е предназначен за използване като доказателство или като друго експертно заключение в съдебни или други производства. Настоящият доклад се отнася единствено до обектите и документите, упоменати по-горе и не разглежда каквито и да било финансови отчети от общ характер на Корпоративна търговска банка АД.

АФА  
АФА ООД  
Фонд "Инфографик" *Р*  
Специализирано одиторско предприятие  
Регистрационен № 015 при ИДЕС

9 юли 2014 година

ул. Оборище № 38

1504 София, България