

Уважаеми Дами и Господа,

Ние извършихме договорените с вас, изброени по-долу процедури в изпълнение на лисмо за ангажимент, подписано с Корпоративна търговска банка АД („Банката“) на 26 юни 2014 г. Нашият ангажимент беше извършен 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 единствено с цел докладът за фактически констатации да послужи за информация на квесторите и Българска народна банка (БНБ) във връзка с поставянето на Банката под специален надзор от БНБ. Процедурите бяха извършени единствено за тази цел и не следва да се приемат за подходящи и/или достатъчни за други цели и трети лица.

Договорените процедури се основават на наличната и предоставена ни от Банката документация, като са извършени върху финансова информация към 31 май 2014 г., включваща активи и пасиви, отчетени съгласно приложимите Международни стандарти за финансово отчитане („МСФО“), при презумпцията за запазване на действащото на Банката като действащо предприятие.

Член на Ърнст и Янг глобал

Ърнст и Янг ОДР
седалище и адрес на управление в гр. София
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 6
ЕИК: 130572874, ДДС №: BG130972874
БГ-NIBAN: BG42 UMC 7057 1020 6668 00

Когато някои от процедурите се извършват на база извадка (извън случаите, когато тя е определена от Банката), извадката се определя по преценка на одитора, на случаен принцип, и не се оповестява.

Нивото на същественост също е определено по преценка на одитора и не се оповестява.

Срокът за изпълнение на договорените процедури беше в рамките на 10 работни дни от започване на работата на 26 юни 2014 г. до издаване на доклада ни на 09 юли 2014 г., съгласно условията на ангажимента.

Процедурите, които извършихме, не включват правен анализ на валидността на вземанията и задълженията, както и на всички обекти, предмет на проверката.

Процедурите не включват оценка на обезпечения, както и каквато и да е оценка по смисъла на приложимите на територията на Република България оценителски стандарти.

Доколкото процедурите са извършени от три одиторски компании, Банката е оторизирала всяка една от тях да комуницира с останалите относно изпълнението на съответния ангажимент.

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 извлечена от тази система. 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.

Ние сме извършили поисканите от Вас и изрично договорени процедури в Писмото за ангажимент с дата 26 юни 2014 г. и не сме извършвали никакви други процедури, извън договорените. За допълнително пояснение относно разбирането на този доклад за констатации, в обхвата на ангажимента 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, преоценен и други резерви, подчинени пасиви, материални активи, приходи и разходи и всякакви други отчетни обекти, извън изрично посочените в договорените процедури по-долу;
- 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.

Също така ние не сме извършвали никакви други процедури относно транзакции, факти или събития, настъпили между 31 май 2014 г. и датата на настоящия доклад.

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

Нашият доклад не е пред назначен за използване като доказателство или като друго експертно заключение в съдебни или други производства.

Констатациите в настоящия доклад за договорени 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 коректни.

При извършването на договорените процедури, ние сме провели проучващи запитвания и сме комуникирали основно със следните представители и служители на Банката:

- Квестори - Г-жа Елена Костадинчев и г-н Станислав Лютов;
- Началник управление „Кредитиране“ - г-н Георги Зяпков;
- Главен счетоводител - г-жа Мария Димова;
- Началник управление „Анализ и контрол на риска“ - г-н Камен Генов;
- Началник управление „Ликвидност“ - г-н Пламен Григоров;
- Служители в управление „Кредитиране“;
- Ръководител „Специализирана Служба за вътрешен одит“ - г-жа Снежана Велева-Степанова;
- Началник управление „Правно“ - г-н Борислав Борисов

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

Договорените процедури, които изискахте и се договорихме да извършим, са както следва:

Процедура 1: Проверка и анализ на балансовите стойности на избрани активи (включително обезценки, ако такива са необходими) - в това число максимум 55 бр. кредитополучатели, избрани между 137те най-големи корпоративни такива. Процедурите бяха извършени с цел установяване от квесторите на Банката необходимостта от обезценки на база финансово състояние на кредитополучателя, преглед на обезпеченията по тези експозиции, учредени в полза на банката, извършени плащания съгласно погасителния план, както и оценка на други фактори, влияещи върху размера на обезценката. Проверката не включва оценка на обезпечения, както и каквато и да е оценка по смисъла на приложимите на територията на Република България оценителски стандарти. Нашата проверка не включва и проверка на първична счетоводна информация, освен на извадкова база. Проверката не включва и проследяване на наличната в кредитните досиета информация до регистър на обезпеченията, поради непредставянето ни на такъв от страна на Банката. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите и служителите на Банката, инспекции на документи и регистри по кредитни сделки на Банката и друга подходяща по преценка на екипа на Ърнст и Янг Одит ООД публично налична информация, аритметични и аналитични сравнения и изчисление на данни, преизчисления, анализи.

Фактическа констатация 1.1.: Ние проверихме извадка от кредитни досиета на кредитополучатели с отпуснати кредити към 31 май 2014 г., за които се запознахме с наличната в кредитните досиета документация (договори за кредити, анекси към договори за кредити, налична финансова информация, документация за обезпечения) (виж Приложение 1). Обобщена информация за тях е представена в таблицата по-долу:

Към 31 май 2014 г.	Брутна експозиция в хил.лв.	Провизии в хил.лв.	Нетна експозиция в хил.лв.
Общо проверените кредити (44 бр.)	1,855,157	14,911	1,840,246
Общо кредитен портфейл (954 бр.)	5,272,816	61,243	5,211,573
% на проверените кредити от общия портфейл	35%	24%	35%

Информация за всеки кредитополучател (включваща и съответните индивидуални кредити на този кредитополучател) е представена в Приложение 22 като таблици по кредитополучатели, които включват следната информация:

- Основна информация за кредита;
- Кратко описание на обезпечението;
- Финансови данни за кредитополучателя;
- Коментари за съответния кредитополучател.

На база на тази инспекция ние установихме, че в предоставените ни кредитните досиета са приложени копия на документи, с малки изключения са налични оригинални, предимно на вътрешни становища.

Фактическа констатация 1.2.: На база извадка, направена на случаен принцип, от 6 кредитополучатели (за 20 кредита) от нашата обща извадка за проверка на 44 кредитополучатели, ние направихме сравнение между копията, налични в проверените от нас кредитни досиета, и оригиналите, които се съхраняват отделно в шкафове на Банката, основно договорите за кредит, договори за залог и ипотеки (виж Приложение 4). В резултат на това ние не констатирахме несъответствия между копията и оригиналите на проверените документи.

Фактическа констатация 1.3.: На база на извършените от нас договорени процедури относно извадка от кредитни досиета на кредитополучатели с отпуснати кредити към 31 май 2014 г., за които се запознахме с наличната в кредитните досиета документация, ние обобщихме кредитополучателите, описани тук в следните класификационни групи от 1 до 4, определени от Ърнст и Янг Одит ООД в таблицата по-долу. Класификационните групи се базират на следните основни критерии, като същите не следва да се приемат за изчерпателни:

1- кредити, без индикации за нужда от съществена допълнителна обезценка

В тази категория 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 имат 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. На база на наличната информация би могло да се констатира, че кредитополучателят има финансова възможност да изплаща задълженията си към Банката.

2- кредити, за които съществуват индикации за непълна възстановимост

В тази категория са класифицирани кредитополучатели, за които са налични финансови отчети и/или друга финансова информация в кредитните досиета. Наличната в кредитните досиета информация индикира влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, като например намаление на приходите, намаление на оперативна печалба/ реализирана оперативна загуба или намаление на ППЛДА (печалба преди лихви данъци и амортизация/загуба преди лихви, данъци и амортизация). В тази категория 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 имат 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, не биха били достатъчни за изплащане на задълженията към Банката, изцяло или частично, според съществуващите към 31 май 2014 г. погасителни планове и срокове.

3- кредитополучатели, за които липсва съществена информация

В тази категория са класифицирани кредитополучатели, за които липсва съществена информация за 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 категория са класифицирани също новоучредени дружества или дружества без опериращ бизнес, както и такива кредити с няясен 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 риск относно възстановимостта на кредитни експозиции в тази категория което би могло да доведе до съществени обезценки. Поради недостатъчната информация в Банката, описана в настоящия доклад, ние не сме в състояние да коментираме размера на необходимите допълнителни обезценки.

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

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за фактически констатации за кредитополучателя има открито производство по несъстоятелност или е подаден иск за такава 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 на кредитополучателя или възможността на Банката да придобие и успешно реализира съответните обезпечения.

Класификация на група, определена от Ърнест и Янг	Брой кредитополучатели	Брутна балансова стойност към 31 май 2014 г. в хил.лв.	Нетна балансова стойност към 31 май 2014 г. в хил.лв.
1	1	17,204	17,123
2	16	693,788	690,599
3	25	1,121,575	1,113,291
4	2	22,590	19,323
Общо	44	1,855,157	1,840,245

1.4. Фактически констатации относно кредитополучатели, без индикации за нужда от съществена допълнителна обезценка (Приложение 22/37)

Фактическа констатация 1.4.1.: При съпоставянето на име на клиента, валута, договорена сума и крайна дата (дата на падеж) на кредита, не установихме несъответствия между информацията в кредитното досие и счетоводните регистри на Банката.

Фактическа констатация 1.4.2.: На база на прегледаното от нас кредитно досие констатирахме, че анализът на финансовото състояние на кредитополучателя и анализът на източниците за изплащане на кредита, при първоначално отпускане, не съдържа анализ на бъдещи парични потоци, а се ограничава до анализ на баланс и отчет за приходи и разходи. Наличните в кредитното досие анализи на баланс и отчет за приходи и разходи не дават достатъчно детайлна информация за финансовото състояние на кредитополучателя. Този факт затруднява надеждния анализ на способността на кредитополучателя да обслужва кредита.

Фактическа констатация 1.4.3.: В резултат на нашите процедури не установихме индикации за допълнителна обезценка на експозицията на индивидуална база. Поради това ние определихме количествено обезценка на колективна база въз основа на получено от БНБ писмо с предоставена информация, която да се използва за количествено измерване на минималния размер на необходимата обезценка към 31 май 2014 г. (вж Фактическа констатация 1.9.)

1.5. Фактически констатации относно кредитополучатели, за които съществуват индикации за непълна възстановимост (вж Приложение 2)

Фактическа констатация 1.5.1.: При съпоставянето на име на клиента, валута, договорена сума и крайна дата на кредитите от прегледаните кредитни досиета не установихме несъответствия между информация в кредитните досиета и счетоводните регистри на Банката.

Фактическа констатация 1.5.2.: На база на прегледаните от нас кредитни досиета констатирахме, че анализът на финансовото състояние на кредитополучателя и анализът на източниците за изплащане на кредита, при първоначално отпускане и анексиране на кредита, не съдържа анализ на бъдещи парични потоци, а се ограничава до анализ на баланс и отчет за приходи и разходи. Наличните в кредитното досие анализи на баланс и отчет за приходи и разходи не дават достатъчно детайлна информация за извършената преценка от страна на Банката за финансовото състояние на кредитополучателя. Този факт затруднява надеждния анализ на способността на кредитополучателя да обслужва кредита.

Фактическа констатация 1.5.3.: На база на прегледаните от нас кредитни досиета установихме, че сред кредитополучателите в тази група няма новоучредени дружества и/или дружества без оприращ бизнес, с изключение на кредитополучател ПланаSat АД, което е учредено през месец август 2013 г. и е правоприемник на бизнеса на Нуртс България АД (виж Приложение 22/28).

Фактическа констатация 1.5.4.: В резултат на проверката на кредитните досиета и проверка на извършените плащания съгласно погасителните планове установихме, че от кредитополучателите, обобщени в група кредитополучатели, за които съществуват индикации за неизпълнена възстановимост, всички са отразени като такива без просрочие или в просрочие от „до 30 дни“ в счетоводните регистри на Банката.

Фактическа констатация 1.5.5.: При 8 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 372,358 хил.lv. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, установихме липса на документация относно източниците на средства, с които са погасявани лихви и/или главници по отпуснатите кредити при съпоставяне с наличната финансова информация в кредитните досиета (виж Приложение 5).

Фактическа констатация 1.5.6.: При 10 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 486,130 хил.lv. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета, констатирахме липса на документация за целевото усвояване на кредитите (виж Приложение 6).

Фактическа констатация 1.5.7.: За 12 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 515,522 хил.lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната в кредитното досие документация установихме, че експозициите са били предоговаряни повече от веднъж след първоначалното им отпускане, като предоговарянията достигат до 13 пъти (виж Приложение 7).

Фактическа констатация 1.5.8.: За 12 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 593,427 хил.lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната в кредитното досие информация установихме, че не са налични документи, потвърждаващи вписване на обезпеченията по кредити в съответния регистър при първоначалното им отпускане (виж Приложение 8).

Фактическа констатация 1.5.9.: За 16 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 693,789 хил.lv. към 31 май 2014 г. в кредитните досиета не бяха налични актуални вътрешни, или външни оценки на обезпеченията, или други анализи на стойността на обезпеченията във връзка с размера на кредитни експозиции, които обезпечават (виж Приложение 9).

Въпреки че обхватът на настоящия ангажимент не включва преглед на оценки на обезпечения и/или извършване на други оценителски процедури, за целите на нашите процедури ние извършихме ограничен оценителски анализ на обезпеченията, за които в процеса на работа ни бяха предоставени оценки, изгответи от външни оценители на база на извадка, както и обезпечения, за които не бяха налични оценителски доклади в предоставените кредитни досиета. Целта на анализа бе да даде индикация относно настоящата пазарна стойност на обезпеченията спрямо размера на експозициите, които обезпечават. В резултат на извършените тестове за релевантност/ограничени индикативни оценки на извадката от обезпечения по кредити, отпуснати от Банката, установихме наличие на индикации, че настоящите пазарни стойности на прегледаните обезпечения са вероятно под размера на кредитните експозиции, които обезпечават.

Фактическа констатация 1.5.10.: За 11 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 577,395 хил. lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната документация в кредитните досиета, както и частично - на друга подходяща, по наша преценка, публично налична документация и

информация установихме индикации за юридическа, икономическа и друга свързаност между кредитополучатели. (виж Приложение 10).

Фактическа констатация 1.5.11.: За 15 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 682,269 хил.lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната документация в кредитните досиета, както и частично - на друга подходяща, по наша преценка, публично налична документация и информация идентифицирахме индикации за други свързаности (виж Приложение 11).

1.6. Фактически констатации относно кредитополучатели, за които липсва съществена информация (виж Приложение 3)

Фактическа констатация 1.6.1.: При съпоставянето на име на клиента, валута, договорена сума и крайна дата на кредитите от прегледаните кредитни досиета не установихме несъответствия между информация в кредитните досиета и счетоводните регистри на Банката.

Фактическа констатация 1.6.2.: На база на прегледаните от нас кредитни досиета констатирахме, че анализът на финансовото състояние на кредитополучателя и анализът на източниците за изплащане на кредита, при първоначално отпускане и анексиране на кредита, не съдържа анализ на бъдещи парични потоци, а се ограничава до анализ на баланс и отчет за приходи и разходи. Наличните в кредитното досие анализи на баланс и отчет за приходи и разходи не дават достатъчно детайлна информация за финансовото състояние на кредитополучателя. Този факт затруднява надеждния анализ на способността на кредитополучателя да обслужва кредита.

Фактическа констатация 1.6.3.: При 25 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 1,121,574 хил.lv. към 31 май 2014 г. в кредитното досие на кредитополучателя не беше налична съществена информация за финансовото му състояние и/или информация за наличие на средства за бъдещото обслужване на кредита (виж Приложение 3).

Фактическа констатация 1.6.4.: В резултат на проверката на кредитните досиета установихме, че за кредитополучател Прайм Тайм Инвест АД с брутна експозиция към 31 май 2014 г. на стойност 66,780 хил.lv. в предоставеното ни кредитно досие не е налична информация за финансовото състояние на кредитополучателя (виж Приложение 22/28).

Фактическа констатация 1.6.5.: При 6 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 373,561 хил.lv. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета установихме, че при отпускане на кредита от Банката, кредитополучателите са новоучредени дружества и/или дружества без опериращ бизнес (виж Приложение 12).

Фактическа констатация 1.6.6.: При 17 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 757,052 хил.lv. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета установихме липса на документация относно източниците на средства, с които са погасявани лихви и/или главници по отпуснатите кредити. (виж Приложение 13).

Фактическа констатация 1.6.7.: При 17 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 765,566 хил.lv. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета констатирахме липса на документация за целевото усвояване на кредитите (виж Приложение 14).

Фактическа констатация 1.6.8.: За 14 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 578,317 хил.lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната в кредитното досие документация

установихме, че експозициите са били предоговаряни повече от веднъж след първоначалното им отпускане, като предоговарянията достигат до 25 пъти (виж Приложение 15).

Фактическа констатация 1.6.9.: За 17 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 686,209 хил.lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната в кредитното досие информация установихме, че не са налични документи, потвърждаващи вписване на обезпеченията по кредити в съответния регистър при първоначалното им отпускане (виж Приложение 16).

Фактическа констатация 1.6.10.: За 22 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 923,057 хил.lv. към 31 май 2014 г. в кредитните досиета не бяха налични актуални вътрешни, или външни оценки на обезпеченията, или други анализи на стойността на обезпеченията във връзка с размера на кредитни експозиции, които обезпечават (виж Приложение 17).

Въпреки че обхватът на настоящия ангажимент не включва преглед на оценки на обезпечения и/или извършване на други оценителски процедури, за целите на нашите процедури ние извършихме ограничен оценителски анализ на обезпеченията, за които в процеса на работа ни бяха предоставени оценки, изгответи от външни оценители на база на извадка, както и обезпечения, за които не бяха налични оценителски доклади в предоставените кредитни досиета. Целта на анализа бе да даде индикация относно настоящата пазарна стойност на обезпеченията спрямо размера на експозициите, които обезпечават. В резултат на извършените тестове за релевантност/ограничени индикативни оценки на извадката от обезпечения по кредити, отпуснати от Банката, установихме наличие на индикации, че настоящите пазарни стойности на прегледаните обезпечения са вероятно под размера на кредитните експозиции, които обезпечават.

Фактическа констатация 1.6.11.: За 19 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 921,096 хил.lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната документация в кредитните досиета, както и частично - на друга подходяща, по наша преценка, публично налична документация и информация, установихме индикации за юридическа, икономическа и друга свързаност между кредитополучатели. (виж Приложение 18).

Фактическа констатация 1.6.12.: За 19 на брой кредитополучатели, с обща брутна експозиция 836,681 хил.lv. към 31 май 2014 г. на база на наличната документация в кредитните досиета както и частично - на друга подходяща, по наша преценка, публично налична документация и информация, идентифицирахме индикации за други свързаности (виж Приложение 19).

1.7. Фактически констатации относно кредитополучатели, за които има информация към настояща дата за откриване на производство по несъстоятелност (виж Приложение 22/5 и Приложение 22/9)

Фактическа констатация 1.7.1.: При съпоставянето на име на клиента, валута, договорена сума и крайна дата (дата на падеж) на кредитите от прегледаното кредитно досие не установихме несъответствия между информацията в кредитните досиета и счетоводните регистри на Банката.

Фактическа констатация 1.7.2.: На база на прегледаните от нас кредитни досиета констатирахме, че анализът на финансовото състояние на кредитополучателя и анализът на източниците за изплащане на кредита, при първоначално отпускане, не съдържа анализ на бъдещи парични потоци, а се ограничава до анализ на баланс и отчет за приходи и разходи. Наличините в кредитното досие анализи на баланс и отчет за приходи и разходи не дават достатъчно детайлна информация за финансовото състояние на кредитополучателя. Този факт затруднява надеждния анализ на способността на кредитополучателя да обслужва кредита.

Фактическа констатация 1.7.3.: В резултат на проверката на кредитните досиета и проверка на извършените плащания съгласно погасителните планове установихме, че от кредитополучателите обобщени в група кредитополучатели, за които липсва съществена информация, за дружеството Витенда АД с брутна експозиция към 31 май 2014 г. на стойност 13,373 хил.лв. е отразено просрочие от „до 90 дни“ в кредитния портфейл на Банката. Останалите кредитополучатели, обобщени в тази група, нямат просрочие или показват просрочие от „до 30 дни“, на база на информация от кредитния портфейл на Банката.

Фактическа констатация 1.7.4.: За кредитополучатели Балкан Българска Телевизия ЕАД и Витенда АД, с обща брутна експозиция 22,590 хил.лв. към 31 май 2014 г. съгласно информацията, налична в кредитните досиета установихме липса на документация относно източниците на средства, с които са погасявани лихви и/или главници по отпуснатите кредити при съпоставяне с наличната финансова информация в кредитните досиета (виж Приложение 22/5 и 22/9).

Фактическа констатация 1.7.5.: За кредитополучатели Балкан Българска Телевизия ЕАД и Витенда АД, с обща брутна експозиция 22,590 хил.лв. към 31 май 2014 г. на база на наличната в кредитното досие документация установихме, че експозициите са били предговаряни повече от веднъж след първоначалното им отпускане, като предговарянията достигат до 14 пъти (виж Приложение 22/5 и 22/9).

Фактическа констатация 1.7.6.: На база на наличната в кредитното досие информация установихме, че не са налични документи, потвърждаващи вписване на обезпечения по кредити на Витенда АД в съответния регистър при първоначалното им отпускане (виж Приложение 22/9).

Фактическа констатация 1.7.7.: За кредитополучатели Балкан Българска Телевизия ЕАД и Витенда АД, с обща брутна експозиция 22,590 хил.лв. към 31 май 2014 г. в кредитните досиета не бяха налични актуални вътрешни, или външни оценки на обезпеченията, или други анализи на стойността на обезпеченията във връзка с размера на кредитни експозиции, които обезпечават (виж Приложение 22/5 и 22/9).

Въпреки че обхватът на настоящия ангажимент не включва преглед на оценки на обезпечения и/или извършване на други оценителски процедури, за целите на нашите процедури ние извършихме ограничен оценителски анализ на обезпеченията, за които в процеса на работа ни бяха предоставени оценки, изгответи от външни оценители на база на извадка, както и обезлечения, за които не бяха налични оценителски доклади в предоставените кредитни досиета. Целта на анализа бе да даде индикация относно настоящата пазарна стойност на обезпеченията спрямо размера на експозициите, които обезпечават. В резултат на извършените тестове за релевантност/ограничени индикативни оценки на извадката от обезпечения по кредити, отпуснати от Банката, установихме наличие на индикации, че настоящите пазарни стойности на прегледаните обезпечения са вероятно под размера на кредитните експозиции, които обезпечават.

Фактическа констатация 1.7.8.: За кредитополучатели Балкан Българска Телевизия ЕАД и Витенда АД, с обща брутна експозиция 22,590 хил.лв. към 31 май 2014 г. на база на наличната документация в кредитните досиета установихме както и частично - на друга подходяща, по наша преценка, публично налична документация и информация индикации за юридическа, икономическа и друга свързаност между кредитополучатели (виж Приложение 22/5 и 22/9).

Фактическа констатация 1.7.9.: За кредитополучатели Балкан Българска Телевизия ЕАД и Витенда АД, с обща брутна експозиция 22,590 хил.лв. към 31 май 2014 г. на база на наличната документация в кредитните досиета както и частично - на друга, по наша преценка, подходяща

публично налична документация и информация, идентифицирахме индикации за други свързаности (виж Приложение 22/5 и 22/9).

Фактическа констатация 1.8.: Предоставените ни за преглед документи, подкрепящи определянето на комплексния кредитен рейтинг на кредитополучателите, определен съгласно Методика за определяне на кредитния риск, представляваща Приложение 1 към Правилника за кредитна дейност от 2012 година, не съдържат достатъчно количествена, както и качествена информация, подкрепяща заключенията относно присъдения вътрешен кредитен рейтинг по индивидуалните показатели за оценка. В допълнение, методиката за определяне на процент за риск 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 в стойност, това лимитира популацията, върху която се правят изчисленията.

Фактическа констатация 1.9.: Както е констатирано в настоящия доклад кредитните досиета не съдържат детайлен анализ на финансовото състояние на кредитополучателя, включително на очакваните бъдещи парични потоци. Този факт 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 загуба 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 категории би бил следният:

Класификация на група, определена от Ърнст и Янг	Използван усреднен процент обезценка		Минимални провизии в хил.лв.	
	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 1	Вариант 2
Категория 1	0,55%	0,61%	95	105
Категория 2	13,86%	20,39%	96,159	141,463
Категория 3	Неприложимо	Неприложимо	Неприложимо	Неприложимо
Категория 4	47,64%	53,26%	10,762	12,031

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

Процедура 2: Установяване на индикации за юридическа, икономическа и друга свързаност между кредитополучателите, на база на наличната документация в кредитните досиета. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта със служителите на Банката, инспекция на документи и регистри на Банката по отношение на кредитните сделки, както и частично – друга подходяща по наша преценка публично налична документация и информация, сравнения, анализи.

Фактическа констатация 2.1: Констатациите относно установяване на индикации за юридическа, икономическа и друга свързаност между кредитополучателите, на база на наличната документация в кредитните досиета са обобщени във фактическите констатации, установени в рамките на процедура 1.

Процедура 3: Проверка и анализ на инвестиционния портфейл на база извадка, определена от квесторите на Банката, с цел установяване на обезценки, ако такива са необходими съгласно МСФО. Изпълнените основни видове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите и други служители на Банката, инспекцията на документи и друга подходяща, по преценка на екипа на Ънст и Янг Одит ООД, публично налична документация и информация, аритметични и аналитични сравнения и анализи.

Фактическа констатация 3.1: Ние проверихме наличната документация за следните инвестиции от инвестиционния портфейл на Банката към 31 май 2014 г.:

Еmitent	Вид	Балансова стойност към 31.05.2014 в хил.lv.	Брой	% от общата стойност на портфейла
Сана Спейс Хотел Хисаря АД	Акции	14,625	32,500	2%
Булгартабак холдинг АД	Акции	41,888	443,497	5%
Хедж Инвестмънт България АД	Акции	15,030	900	2%
Гипс АД	Облигация	5,836	2,859	1%
Ризърв кепитъл АДСИЦ	Облигация	4,967	2,442	1%
Общо		82,346	482,198	9%
Обща стойност на портфейла в хил.lv.		895,204		

Фактическа констатация 3.2: Ние се запознахме със справка, предоставена ни от Банката, изготвена от Централен Депозитар към 31 май 2014 г. за инвестициите в Ризърв кепитъл АДСИЦ, Гипс АД, Булгартабак холдинг АД, която съпоставихме със счетоводните регистри на Банката. Не констатирахме несъответствия в броя на притежаваните от Банката горепосочени инвестиции.

Фактическа констатация 3.3: Ние поискахме Банката да изпрати потвърждение до банки-депозитари с цел потвърждаване собствеността на Банката върху инвестициите в Хедж Инвестмънт България АД и Сана Спейс Хотел Хисаря АД. Ние не получихме поисканото писмено потвърждение от банките-депозитар.

Фактическа констатация 3.4: От проверената извадка установихме, че акциите на Сана Спейс Хотел Хисаря АД и Хедж Инвестмънт България АД са оценени по цена на придобиване към 31 май 2014 г.

Фактическа констатация 3.5: На база на извършените процедури констатирахме, че за оценяванието по цена на придобиване акции не са изгответи прегледи/тестове за обезценка към 31 декември 2013 г. и 31 май 2014 г., което е в нарушение на изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане. Поради липсата на тестове за обезценка, ние не сме в състояние да коментираме необходимостта от допълнителна обезценка за тези инвестиции.

Фактическа констатация 3.6: От проверената извадка установихме, че акциите на Булгартабак холдинг АД и облигациите на Гипс АД и Ризърв кепитъл АДСИЦ са оценени по справедлива стойност към 31 май 2014 г.



Фактическа констатация 3.7: На база на извършените процедури констатираме, че за инвестицията в Булгартабак холдинг АД, оценявана по справедлива стойност, при оценката към 31 май 2014 г. са използвани справедливи цени от директен пазар, за инвестициите в Гипс АД и Ризърв кепитъл АДСИЦ са използвани други оценителски методи.

Фактическа констатация 3.8: Ние съпоставихме справедливите стойности, използвани от Банката за оценка на инвестициите, оценявани по справедлива стойност с информация от Софийска Фондова Борса, съответно за Булгартабак холдинг АД и Гипс АД към 31 май 2014 г. и за Ризърв кепитъл АДСИЦ към 25 юни 2014 г. в резултат на което не установихме съществени разлики.

Фактическа констатация 3.9: Ние проверихме модела, използван за калкулация на справедливите стойности на Гипс АД и Ризърв кепитъл АДСИЦ към 31 май 2014 г. Ние установихме, че моделът е чувствителен към промяна на финансовите показатели на дружеството - издател на облигациите или други допускания, използвани в модела. Моделът на Банката не включва тест на чувствителността относно промяната на един или друг параметър в заложените финансови показатели. Също така Банката не използва информация от актуалните отчети на издателя към 31 декември 2013 г.

Процедура 4: Проверка и анализ на пасиви с цел установяване на кредитополучателите, предмет на проверката, поддържащи депозитни и разплащателни сметки в Банката. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите и служителите на Банката, инспекция на документи и извлечения от депозитни регистри на Банката и анализи.

Фактическа констатация 4.1: При проверката на подържаните депозити и разплащателни сметки на кредитополучателите предмет на нашите процедури установихме, че към 31 май 2014 г. кредитополучателите имат салда по разплащателните и/или депозитните си сметки към 31 май 2014 г., както са представени в Приложение 20.

Процедура 5: Проверка и анализ на издадени банкови гаранции, свързани с изходящи парични потоци, на база извадка определена по преценка на одитора. Изпълнените основни типове процедури включват: проучващи запитвания и интервюта с квесторите на Банката, инспекция на документи, съдържащи се в досиетата по гаранции, аритметични сравнения и анализи.

Фактическа констатация 5.1.: Ние проверихме извадка от кредитни досиета на клиенти, за които са издадени банкови гаранции към 31 май 2014 г., за които се запознахме с наличната в кредитните досиета документация (договори за гаранции, анекси към договори за гаранции, налична финансова информация, документация за обезпечения) (виж Приложение 21). Обобщена информация за тях е представена в приложената таблица:

	Брой издадени банкови гаранции	Сума на издадените банкови гаранции в хил. лв.
Общо портфейл на издадени гаранции:	196	30,442
% на проверените гаранции от общия портфейл:	975	111,396
	20%	27%

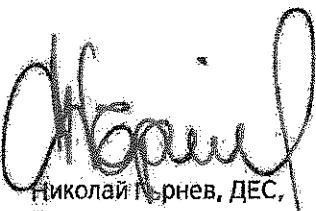
Фактическа констатация 5.2.: Ние проверихме наличните физически досиета по избраните гаранции и съпоставихме име на клиента, валута, договорена сума на гаранцията, начална дата и крайна дата на гарнитията. В резултат на извършваните от нас процедури констатирахме следното: В счетоводните регистри на Банката не е отразен анексът по издадената гаранция № 12344 на Аполо Инженеринг ООД за увеличение на лимита на гаранцията от 50 хил. щатски долара на 200 хил. щатски долара от 27 май 2014 г.

Фактическа констатация 5.3.: В рамките на извършваните от нас процедури не ни беше предоставен списък с предявени банкови гаранции към 31 май 2014 г., поради което, не беше възможно да проверим свързани с тях изходящи парични потоци.

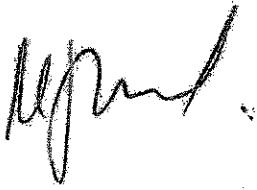
Тъй като извършените от нас процедури не представляват одит или преглед, извършен в съответствие с Международните одиторски стандарти или Международните стандарти за ангажименти за извършване на преглед, ние не изразяваме сигурност относно констатациите, които са установени в резултат на договорените процедури.

В случай че бяхме извършили допълнителни процедури или ако бяхме извършили одит или преглед на предоставената информация в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти или Международните стандарти за ангажименти за извършване на преглед, биха могли да ни станат известни други въпроси, които бихме ви докладвали.

Нашият доклад за фактически констатации, е предназначен единствено за целта, изложена по-горе и е за ваша информация, поради което не трябва да бъде използван за каквото и да било други цели, или да бъде разпространяван на други страни извън адресатите на доклада и Българската народна банка.



Николай Цветков, ДЕС,
Регистриран одитор
Управител
Ърст и Янг Одит ООД



Милка Начева-Иванова, ДЕС
Регистриран одитор
Управител

Гр. София
09 юли 2014 година