

КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА



CORPORATE
COMMERCIAL BANK

ДОКЛАД
НА ДЕЙНОСТТА НА КТБ АД
ПРЕЗ 2007 ГОДИНА

Март 2008 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2007 г.	2006 г.	Изменение	Темп на изменение
-----------	---------	---------	-----------	-------------------

Резултати от дейността

	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	52 495	30 938	21 557	69.7
Печалба преди данъчно облагане	25 790	7 737	18 053	233.3
Данъци	2 642	1 193	1 449	121.5
Печалба след данъчно облагане	23 148	6 544	16 604	253.7
Печалба на една акция - лв.	4.14	1.84	2.30	124.7
Балансова стойност на акция - лв.	26.01	15.03	10.98	73.1

Финансови коефициенти

	%	%	%
Възвръщаемост на собствения капитал	18.29	12.15	6.14
Възвръщаемост на активите	1.86	0.88	0.98
Нетен лихвен марж	3.44	2.61	0.83
Коефициент на ефективност	46.57	71.55	-24.98
Обща капиталова адекватност	12.48	13.27	-0.79
Адекватност на първичния капитал	11.95	12.17	-0.22
Първична ликвидност ¹	17.39	13.01	4.38
Вторична ликвидност ²	48.41	45.13	3.28

Средни балансови показатели

	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	1 245 071	745 785	499 286	66.9
Доходоносни активи	1 092 049	647 989	444 060	68.5
Предоставени кредити	571 896	307 587	264 309	85.9
Привлечени средства от клиенти	1 116 788	679 277	437 511	64.4
Собствен капитал	126 564	53 855	72 709	135.0

Балансови показатели към 31 декември

	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	1 771 306	1 005 566	765 740	76.2
Доходоносни активи	1 458 409	863 964	594 445	68.8
Ликвидни активи	778 910	419 888	359 022	85.5
Предоставени кредити	754 809	382 811	371 998	97.2
Провизии за загуби от обезценка по кредити	4 970	2 711	2 259	83.3
Привлечени средства от клиенти	1 587 293	927 998	659 295	71.0
Собствен капитал	156 083	75 157	80 926	107.7

¹ Дял на паричните средства в общо привлечените средства

² Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

Икономическа среда

През 2007 г. Световната икономика продължи мощното си развитие, с ръст над 5%. Половината от този растеж се дължи на икономическия бум в Китай, Индия и Руската икономика. В същото време бе отбелязано нарастване на несигурността и недоверието между участниците на международните финансови пазари, породено от продължаващата преоценка на риска и затягането на кредитния пазар, признаците за отслабване на икономиката на САЩ, нарастващата световна инфлация и нестабилността на стоковите пазари. И през тази година цените запазиха тенденцията на покачване, като инфлацията в Еврозоната се запази под 2%, но в много от развиващите се държави инфлационният натиск беше много по-голям, дължащ се главно на високите цени на храните и горивата. Междувременно цените на петрола се повишиха значително, вследствие на силно нарасналото търсене в сравнение с първоначално очакваното и намаленото производство от страна на Организацията на държавите износители на петрол (ОПЕС).

През лятото на 2007 г. в САЩ се разрази криза с високорисковите ипотечни кредити (subprime credit), която засегна повечето райони в света. На международните пазари се забеляза криза на ликвидността, вследствие на което централните банки на държавите със силно развита икономика започнаха да наливат във финансовите си системи десетки и стотици милиарди долари. През годината щатската валута продължи да отслабва позициите си спрямо еврото, като дори се премина психологическата бариера от 1.40 долара за евро. Избягването на риска от страна на пазарните инвеститори доведе до повишаване търсенето на американски и други държавни облигации и допринесе за резкия спад на пазарите на ценни книжа през последното тримесечие на 2007 г. и началото на 2008 г.

През 2008 г. се очаква както забавяне на световния икономически растеж вследствие на ипотечната криза в САЩ и отражението ѝ върху еврозоната, така и основна движеща сила на икономиката да бъдат развиващите се държави, и най-вече Китай и Индия. Намалението на индекса увереност на страните от еврозоната и бързото покачване на еврото спрямо долара и британската лира най-вероятно ще доведе до по-бавно развитие на икономиката в региона. Рискът от забавяне в растежа на икономиките на САЩ и еврозоната ще доведе и до намаляване на износа и производителността на новоприетите членки на ЕС. За страните разчитащи на преките чуждестранни инвестиции за финансиране на външния си дефицит тези ефекти ще бъдат съчетани със затягането на кредитния пазар и засилващата се тенденция към избягване на риска от страна на световните пазарни инвеститори.

В България през 2007 г. реалният растеж на брутният вътрешен продукт (БВП) е 6.2%. Факторите, които определят това позитивно развитие са както разширяването на стопанската свобода в страната, така и реформите в данъчното облагане. Ефектът от тези мерки се усети в повишаването на официалната заетост, създаване на нови работни места и деклариране на доходи по-близки до действителните. Приносът за повишаване на брутната добавена стойност е на индустрията и услугите (и най-вече финансите и търговията), докато аграрният сектор реализира спад на продукцията вследствие на

неблагоприятните климатични условия през годината и липсата на достатъчно инвестиции и натрупан капитал в сектора. Крайното потребление понижи дела си в БВП, въпреки повишението си в абсолютно изражение. Инвестициите продължават и през 2007 г. да допринасят в най-голяма степен за растежа на БВП.

Съгласно методологията на Евростат, от началото на 2007 г. НСИ започна да публикува данни за Хармонизирания индекс на потребителските цени, който отчита и потреблението на чуждестранните граждани в България. Съществени промени бяха направени и в структурата и теглата на отделните групи стоки, включени в потребителската кошница. Към края на 2007 г. Хармонизираната инфлация достигна 11.6%, като значително се повиши спрямо 2006 г. (6.1%). За сравнение Националният индекс на потребителските цени е 12.5% за 2007 г., при 6.5% за 2006 г.

В началото на 2007 г. данъкът върху печалбата беше намален на 10%, което го направи най-нисък сред страните от ЕС. Това стимулира увеличаването на инвестициите и конкурентността на българската икономика и доведе до безпрецедентен ръст в приходите от корпоративен данък в бюджета.

През 2007 г. дефицитът по текущата сметка продължи да се увеличава като в края на годината достигна размер от 6 219.9 млн. евро или (21.8% от БВП). Основен принос за това увеличение има нарастването на дефицита по търговското салдо. Повишаването на цените на суровия петрол, петролните продукти и природния газ оказва отрицателно влияние върху търговското салдо и текущата сметка на платежния баланс, тъй като делът на тази група в общия внос е значителен. И през 2007 г. капиталовата сметка се запази положителна. Положителен е и размерът на финансовата сметка, с основен компонент преки инвестиции в страната, които за 2007 г. покриват 98.2% от дефицита по текущата сметка. Запазва се тенденцията приходите от приватизация да имат малък относителен дял за нарастването на привлечения капитал, за сметка на постъпления от продажби на недвижими имоти на чуждестранни лица.

Към края на 2007 г. Брутният външен дълг възлиза на 27 039.7 млн. евро (94.6% от БВП), като нараства с 6 928.9 млн. евро (34.5%) в сравнение с края на 2006 г. (20 110.7 млн. евро, 80.1% от БВП). Публичният и публичноантираният външен дълг възлиза на 4 047.9 млн. евро (14.2% от БВП) при 4 503.6 млн. евро в края на декември 2006 г. (17.9% от БВП), като запазва тенденцията на спад. Намалението на външния дълг се дължи основно на извършеното през февруари 2007 г. погасяване на глобални облигации и на предсрочното погасяване на 24 април 2007 г. на целия дълг към Международния валутен фонд. Частният негарантиран външен дълг достига 22 991.8 млн. евро (80.4% от БВП) в края на 2007 г. при 15 607.2 млн. евро (62.2% от БВП) година по-рано.

Паричният съвет продължи да функционира устойчиво и през 2007 г. Международните резерви на БНБ достигнаха 23 346.1 млн. лв. към края на годината, което представлява ръст от 33.7% спрямо края на 2006 г.

Българският капиталов пазар продължи динамичното си развитие и към края на третото тримесечие на 2007 г. пазарната капитализация на БФБ-София достигна

27 876.7 млн. лв., което представлява 148.7% годишен ръст. Към края на годината двата индекса SOFIX и BG40 достигнаха стойности съответно 1 767.88 (годишен ръст от 44.4%) и 518.06 (годишен ръст от 159.3%). В края на годината последва очаквана корекция спрямо най-високите исторически стойности от края на деветмесечието, която доведе до загуба на пазарната капитализация на голяма част от публичните компании. От 18.06.2007 г. акциите на КТБ АД се търгуват на БФБ–София, а проведеното IPO предизвика силен интерес, като презаписването достигна 14 пъти.

Банковият сектор в България през 2007 г. продължи да се характеризира с динамично развитие и силна конкуренция между търговските банки. Активите на банковата система в края на годината са с 16 895 млн. лв., или с 40.0% повече от началото на годината и достигат размер от 59 090 млн. лв. Този ръст се дължи главно на устойчиво нарастващата депозитна база – с 40.9% спрямо края на 2006 г. Основната част от депозирания средства са от институции, различни от кредитни - в размер на 38 833 млн. лв., или с 31.1% повече спрямо предходната година. Депозитите от кредитни институции се увеличават повече от 2 пъти до размер от 7 915 млн.лв.

Към 31.12.2007 г. нетните кредити и аванси на корпоративни клиенти и експозиции на дребно са в размер на 36 289 млн. лв. и запазват водещия си дял в активите – 61.4%, при 52.3% година по-рано. Вътрешната структура на кредитния портфейл на системата остава непроменена, като с най-голямо относително тегло продължават да бъдат кредити на корпоративни клиенти - 65.2%, жилищните ипотечни кредити на физически лица са с дял от 15.8%, а делът на потребителските кредити е 19.0%.

Собственият капитал на банковата система продължи да нараства и в края на 2007 г. е в размер на 6 208 млн. лв., с годишен ръст от 41.5%.

Печалбата на банковата система за 2007 г. е в размер на 1 143.6 млн. лв., като спрямо предходната година е отчетено увеличение с 336.0 млн. лв., или с 41.6%. Банките запазиха добра капиталова адекватност - 13.83% към края на 2007 г.

Банковата система на страната остава стабилна, като все по-голям брой домакинства и фирми имат достъп до нарастващ брой банкови услуги.

Преглед на дейността

През 2007 г. Корпоративна търговска банка АД продължи трайната тенденция на растеж и разшири позициите си на банковия пазар. Сумата на активите към 31.12.2007 г. е 1 771 306 хил. лв., което е със 765 740 хил. лв., или със 76.2% повече от началото на годината. В класацията на БНБ към 31.12.2007 г. по сума на активите КТБ АД зае 10 място (в края на 2006 г. е на 13 място), с дял от активите на банковата система 3.00%, при 2.38% за 2006 г.

През 2007 г. КТБ АД придоби статут на публично дружество, като през месец май процедурата бе финализирана и успешно бе пласирана новата емисия акции от увеличениния капитал на Банката. Голямото търсене и постигнатата висока цена на акциите (58.50 лв. за 10 лв. номинал на една акция) доведоха до съществено нарастване на собствения капитал на Банката. Към 31.12.2007 г. капиталът е в размер на 156 083 хил. лв., при 75 157 хил. лв. в края на 2006 г., или нарастване над два пъти.

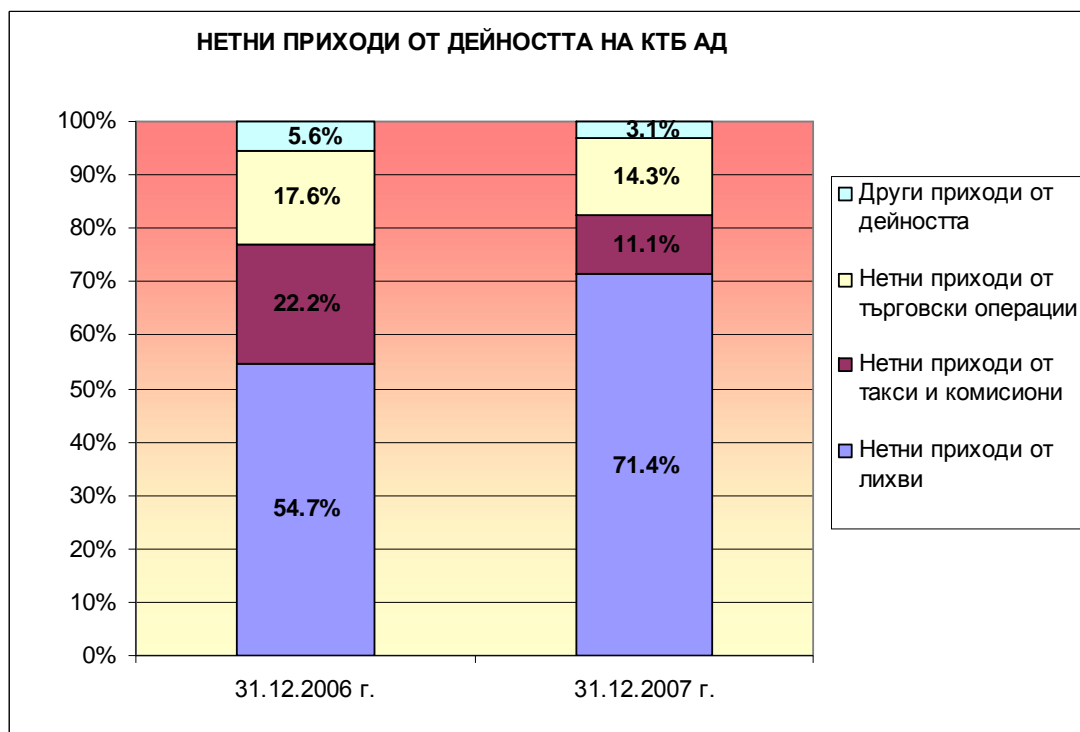
Реализираната нетна печалба от Банката през 2007 г. е в размер на 23 148 хил. лв., или 4.14 лв. на акция. В сравнение с 2006 г. печалбата е увеличена 3.5 пъти, а печалбата на една акция – с 2.30 лв., или 2.2 пъти. Балансовата стойност на акция към 31.12.2007 г. достигна 26.01 лв., при 15.03 лв. към края на 2006 г., или увеличението е със 73.1%. Върху изменението на този показател благоприятен ефект оказва двойно по-високият размер на капитала.

Доходността на Банката през 2007 г. нарасна и реализираната възвръщаемост на собствения капитал е 18.29% при 12.15% за 2006 г. и възвръщаемост на средните активи – 1.86% при 0.88% за предходната година. Постигнатата висока доходност е резултат от стабилното нарастване на приходите на Банката при поддържане на контрол върху разходите и високото качество на кредитния портфейл. През 2007 г. приходите нараснаха с 69.7% до 52 495 хил. лв., при много по-бавен растеж на разходите – с 15.1% до 26 705 хил.лв.

Приходи от дейността

През 2007 г. Банката продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност при осъществяване на системен контрол на разходите. Ефективността значително се подобри и съотношението оперативни разходи / приходи за 2007 г. намалю до 46.57%, при 71.55% за предходната година.

Приходите от дейността са в размер на 52 495 хил. лв., увеличени в сравнение с предходната година с 69.7%, или с 21 557 хил. лв. Основната част (95.5 %, или 20 581 хил. лв.) от абсолютното нарастване на приходите е от нетния лихвен доход, който е с над 2 пъти повече от реализирания през 2006 г.



Нелихвените приходи през 2007 г. нарастват с по-бавни темпове (със 7.0%), което променя структурата на общите приходи от дейността и в сравнение с предходната година делът им е с 16.7 процентни пункта по-нисък – 28.6 % при 45.3% за 2006 г.

Нетен лихвен доход

Нетният лихвен доход продължава да е основният източник на приходи, с относителен дял 71.4% в отчетените приходи за годината, като в сравнение с 2006 г. е с 16.7 пункта по-висок. Лихвените приходи са в размер 81 076 хил. лв. (с 37 246 хил. лв. или с 85.0% повече от предходната година) и разходите за лихви са 43 571 хил. лв. (с 16 665 хил. лв. или с 61.9% повече), нето резултатът е 37 505 хил. лв. и е с над 2 пъти повече от 2006 г.

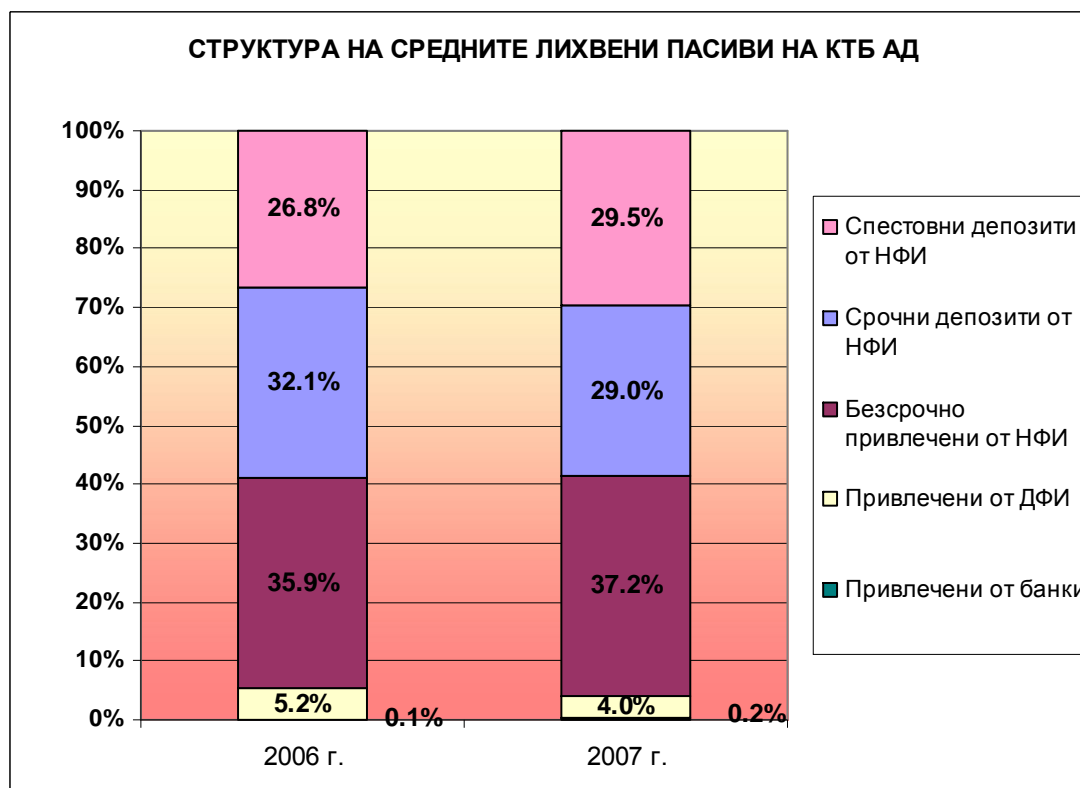
Факторите, които оказват влияние върху изменението на нетния лихвен доход, са промените на средните лихвени активи и пасиви, тяхната структура и лихвените равнища.

Вътрешната структура на лихвените приходи през 2007 г. се запазва почти непроменена в сравнение с 2006 г. – относителният дял на лихвените приходи от предоставени кредити нараства с 0.9 процентни пункта, а делът на приходите от финансови инструменти и предоставени депозити в други банки намалява. Лихвеният приход от кредити е в размер на 60 095 хил. лв. и осигурява 74.1% от общия лихвен приход. В сравнение с предходната година е с 87.2% повече, в резултат на нарастване на средногодишния кредитен портфейл с 89.8%. Приходите от лихви от финансови инструменти са в размер на 4 120 хил. лв., с относителен дял 5.1% в общите лихвени приходи и в сравнение с 2006 г. са със 76.4% повече (в резултат на по-голям с 80.9% средногодишен обем). Лихвените приходи от междубанкови депозити са в размер на 16 861 хил. лв., с дял 20.8% в общите лихвени приходи и в сравнение с предходната година са със 79.4%

повече. Нарастването им е в резултат на по-големия с 46.1% средногодишен обем депозити, допълнително подкрепен от по-високата с 0.79 пункта лихвена доходност. Средната доходност на лихвените активи за 2007 г. е 7.56%, при 6.94% за 2006 г.

Структурата на лихвените разходи през 2007 г. е без промяна в сравнение с 2006г. – КТБ АД основно финансира дейността си чрез привличане на средства от клиенти и 99.8% от лихвените разходи са за този ресурс. Цената на лихвените пасиви за отчетната година е 4.01% и е с несъществено нарастване спрямо 2006г. (с 0.02 пункта). Малко по-високата цена на ресурса основно е в резултат на по-бързото нарастване (със 78.1%) на относително най-скъпия ресурс на Банката – спестовните депозити. Общото нарастване на средните лихвени пасиви през 2007 г. в сравнение с 2006 г. е с 61.3%, или с 413 189 хил. лв., до размер 1 086 972 хил. лв. Средният обем лихвени активи през 2007 г. е увеличен с 69.8%, или с 440 518 хил. лв., до размер 1 071 744 хил. лв. Промяната в средните обеми лихвени активи и пасиви формира 68.5%, или 14 088 хил. лв. от увеличението на нетния лихвен доход, докато промяната на лихвените нива осигурява 31.5% (6 493 хил. лв.) от това нарастване.

Лихвеният спред за 2007 г. е 3.56% и е с 0.61 базисни пункта по-висок в сравнение с 2006 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 1 071 744 хил. лв. с доходност 7.56% (при 6.94% за 2006 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 1 086 972 хил. лв. с цена 4.01% (3.99% за 2006 г.).



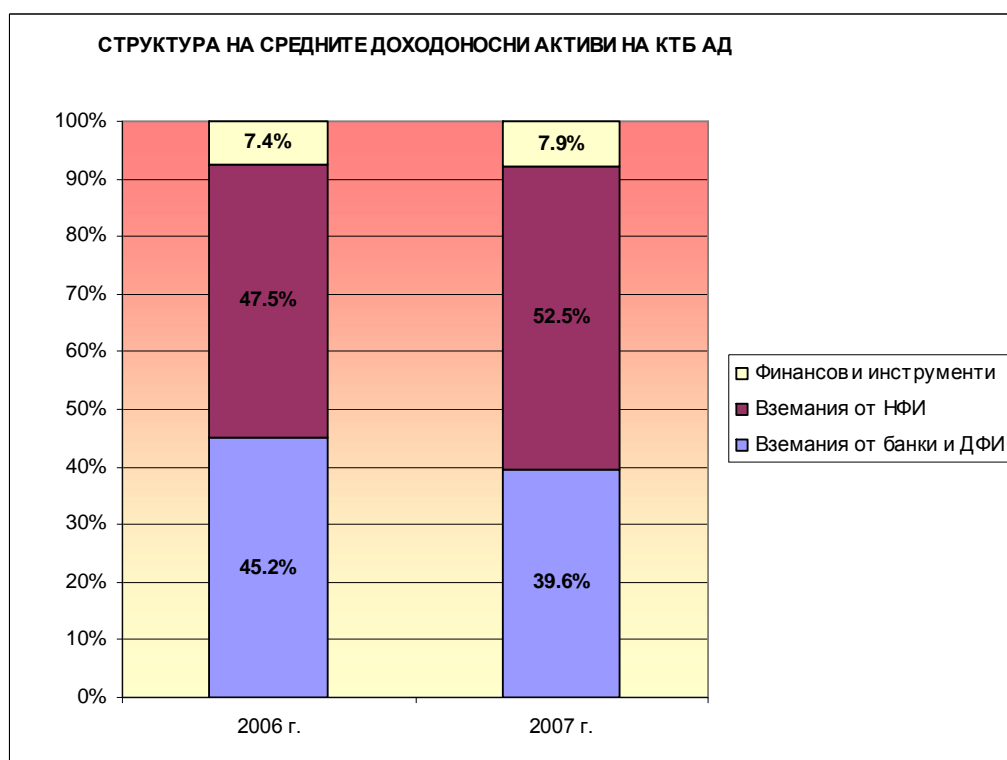
Изпреварващото нарастване през годината на нетния лихвен доход (2.2 пъти до размер 37 505 хил. лв.) в сравнение със средните доходносни активи (с 68.5%

до размер 1 092 049 хил. лв.), оказва положително влияние върху нивото на лихвения марж и за 2007 г. стойността му е 3.44% при 2.61% за предходната година. Нарастването на маржа с 0.83 пункта е повлияно основно от постигнатата по-висока лихвена доходност на активите, в резултат на променената вътрешна структура на доходоносните активи в посока на нарастване с 5.0 процентни пункта на относителния дял на най-високодоходните активи (кредити).

Нетни нелихвени приходи

Нетните нелихвени приходи на Банката за 2007 г. са в размер на 14 990 хил. лв., което е с 976 хил. лв. или 7.0 % повече спрямо 2006 г.

С най-голяма тежест в нелихвените приходи е резултатът от валутни сделки и преценка на валутни активи и пасиви и осигурява 13.0% от общите приходи. Резултатът е в размер на 6 812 хил. лв. и в сравнение с предходната година нараства с 2 456 хил. лв., или с 56.4%.



Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 11.1% от общите приходи и са в размер на 5 839 хил. лв. В сравнение с 2006 г. те са по-малко с 1 016 хил. лв., или с 14.8%. Приходите от такси и комисиони са в размер на 6 512 хил. лв., при 7 360 хил. лв. за 2006 г. и намаление с 11.5%, а разходите са 673 хил. лв., при 505 хил. лв. за 2006 г. и нарастване с 33.3%.

Нетните приходи от търговски операции с дългови инструменти са в размер на 713 хил. лв., с относителен дял 1.4% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът от тази дейност е с 368 хил. лв. по-нисък.

Другите нелихвени приходи са в размер на 1 626 хил. лв. и са с 96 хил. лв., или 5.6% по-малко от предходната година.

Покритието на административните разходи с нелихвени приходи е 61.3% и в сравнение с предходната година (63.3%) намалява незначително с 2.0 пункта.

Нелихвени разходи

Преобладаващата част от нелихвените разходи са административните разходи с размер 24 446 хил. лв. Спрямо 2006 г. те нарастват с 2 311 хил. лв. или с 10.4%, като увеличението е значително по-малко от нарастването на приходите с (69.7%) и е свързано с разрастването на дейността на Банката. Повишена е ефективността при управлението на активните и пасивните операции на Банката и през 2007 г. административни разходи на 100 лева средни активи са 1.96 лв., при 2.97 лв. за предходната година.

С най-голям относителен дял в административните разходи са разходите за персонала (трудова възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване и възнаграждение на УС и НС) – 34.9%, с абсолютен размер 8 529 хил. лв. и нарастване спрямо 2006 г. от 1 577 хил. лв., или 22.7%. Увеличението на тези разходи е в резултат главно на разширяването на дейността на Банката и наемане на нов персонал. В края на годината служителите са 319, като в сравнение с началото са с 38 повече.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2007 г. е 1 038 хил. лв., или 12.2% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги за 2007 г. са в размер на 7 703 хил. лв. В сравнение с 2006 г. те намаляват със 777 хил. лв., или с 9.2% и заемат по-нисък относителен дял в общите административни разходи – 31.5% при 38.3% за предходната година. И през 2007 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за реклама, телекомуникации и ИТ услуги.

Разходите за амортизации нарастват незначително - с 62 хил. лв. или с 2.8% и за 2007 г. са в размер на 2 311 хил. лв., с дял от 9.5% в административните разходи.

Най-съществен темп на нарастване се отчита в групата „други разходи” – с 32.5% и за 2007 г. те възлизат на 5 903 хил. лв., като формират 24.1% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да бъде за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – с 53.8% дял и ръст от 74.4% (резултат от увеличаването на депозитната база).

Загубите от обезценка за 2007 г. изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити и са в размер на 2 259 хил. лв. Заемат 8.5% дял в разходите на Банката, при 4.6% за предходната година, когато тази група разходи е формирана от нетни разходи за провизии в размер на 675 хил. лв. и загуби от преоценка на ДМА в размер на 391 хил. лв.

Значителното нарастване на разходите за провизии през 2007 г. е следствие от заделянето на провизии за портфейли от редовни кредитни експозиции – към 31.12.2007 г. специфичните провизии за покриване на риска от обезценка на редовни кредити са в размер на 2 577 хил. лв. (повече от самите разходи за обезценка).

Кредитен портфейл

През годината кредитният портфейл на Банката нарасна почти двойно (с 97.2%) и към 31.12.2007 г. е в размер на 754 809 хил. лв., което е с 371 998 хил. лв. повече. След заделяне на специфични провизии за загуби от обезценка в размер на 4 970 хил. лв., нетният портфейл е 749 839 хил. лв.

Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 42.3% и е с 4.5 пункта по-висок в сравнение с началото на годината.

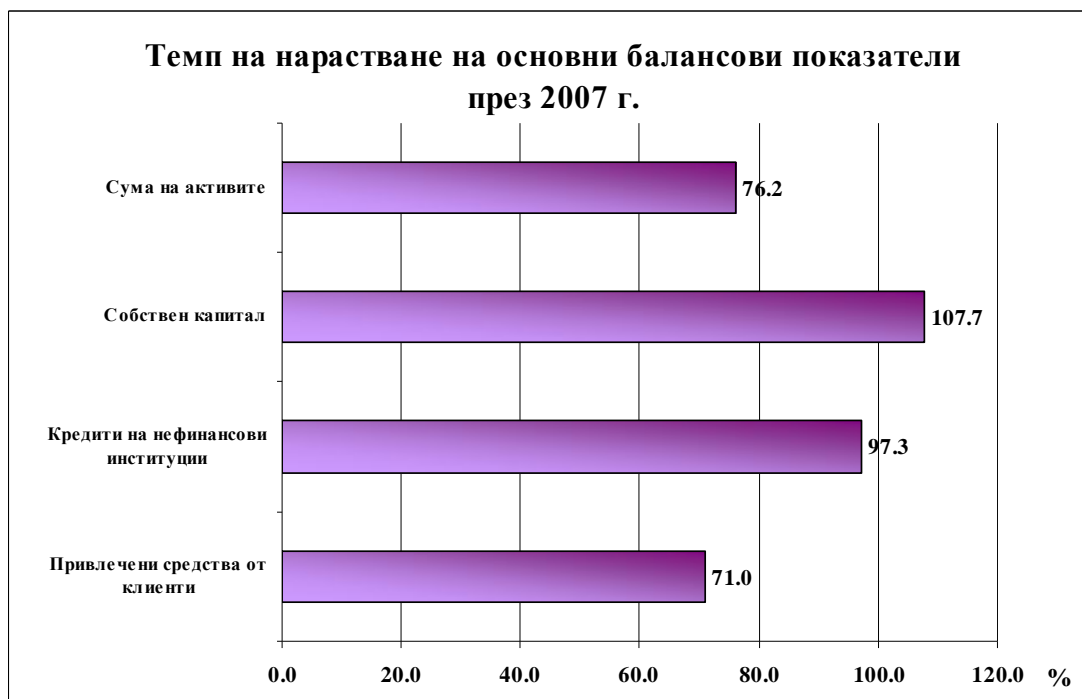
Корпоративна търговска банка АД е специализирана в обслужване основно на корпоративни клиенти и делът на предоставените кредити на юридически лица остава почти непроменен и през 2007 г. – 97.9%, с абсолютен размер 738 996 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година от 362 462 хил. лв., или 2 пъти. Предоставените кредити на частни фирми формират 97.9% от портфейла на юридически лица, а кредитите за държавни предприятия са с 2.1% дял. Макар и с нисък относителен дял, кредитите за физически лица нарастват най-много – 2.5 пъти и в края на годината са в размер на 15 813 хил. лв., при 6 277 хил. лв. за 2006 г. Повече от половината (59.9%) от кредитите на физически лица, или 9 469 хил. лв. са ипотечни кредити, 5 917 хил. лв., или 37.4% са потребителски кредити и останалата част в размер на 427 хил. лв. са заеми отпуснати по картови сметки.

В отрасловата структура на кредитния портфейл на Банката в края на 2007 г. има известни промени в сравнение с 2006 г. С най-голям относителен дял продължават да са кредитите на фирми от отрасъл “Търговия” – 45.2% от всички фирмени кредити, следвани от тези за отрасъл “Преработваща промишленост”, в чиито дял има известно намаление – с 2.4 пункта до 19.5%. На трета позиция са кредитите за отрасъл “Операции с недвижимо имущество, наемодателна дейност и бизнес услуги” – с 15.4% дял и нарастване с 10.3 пункта. Кредитите от останалите отрасли са с относителен дял под 10%.

Валутната структура на кредитния портфейл през 2007 г. също е променена, в посока на нарастване дела на кредитите в евро с 16.0 пункта до 48.5%, за сметка на намаляване на дела както на левовите кредити – с 11.2 пункта до 48.8%, така и на тези в щ. долари – с 4.8 пункта до 2.8%. Почти две трети от общото увеличение на кредитния портфейл се формира от кредитите в евро. Спрямо 31.12.2006 г. те нарастват почти 3 пъти до размер от 366 008 хил. лв. Левовите кредити отбелязват ръст от 60.4% до размер 367 986 хил. лв., а тези в щ. долари са 20 815 хил. лв. и намаляват с 28.5%.

И през 2007 г. Банката продължи да поддържа изключително високо качество на кредитния си портфейл, най-вече благодарение прилагането на надеждни процедури за управление на кредитния риск чрез разработена система за

рейтинговане на клиентите, установяване на кредитни лимити, текущо наблюдение и задълбочен анализ на кредитните сделки. Кредитните специалисти на Банката следят стриктно обслужването на задълженията от страна на клиентите и извършват текущ преглед както на финансовото им състояние, така и на тенденциите в развитието на бизнеса им и на пазарната конюнктура като цяло.



Ценни книжа

Към 31.12.2007 г. портфейлът на Банката от ценни книжа е в размер на 135 938 хил. лв., с дял в сумата на активите 7.7%. Спрямо края на предходната година портфейлът е увеличен в абсолютен размер с 84 900 хил. лв., или 2.7 пъти, а дялът му в активите е с 2.6 пункта по-голям.

Повече от половината (64.3%) от портфейла се състои от български държавни ценни книжа, които са в размер на 87 468 хил. лв. и в сравнение с предходната година са повече с 59 101 хил. лв., или 3 пъти. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 4.33%.

Корпоративните облигации са в размер на 47 580 хил. лв. и са с относителен дял 35.0% от портфейла, като сумата им нараства 24 пъти в сравнение с 2006 г. Средната лихвена доходност на тези облигации е 7.65%.

Останалата част от портфейла се състои от малки суми вложения в облигации на ЕИБ, капиталови инструменти и съучастия.

Привлечени средства

Общият размер на депозитите на Банката към 31.12.2007 г. е 1 607 326 хил. лв. и в сравнение с началото на годината нарастването е с 679 328 хил. лв., или със 73.2%.

КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те формират 98.8% от общата

сума депозити. Депозитите от банки са с несъществен относителен дял 1.2% в общата сума и са в размер на 20 033 хил. лв.

Размерът на привлечените средства от клиенти към 31.12.2007 г. е 1 587 293 хил. лв., което е с 659 295 хил. лв., или със 71.0% повече от предходната година. Цялото нарастване се дължи на ръста на депозитите на НФИ и други клиенти, депозитите от други финансови институции са с 15 875 хил. лв. по-малко. Значително увеличеният размер на привлечените средства от НФИ и други клиенти е в резултат на предлагането на депозитни продукти, които са съобразени със специфичните изисквания на основните групи клиенти на Банката.

През отчетната година привлечените средства от държавни предприятия нарастват почти двойно (с 98.2%), а ресурсът от частни предприятия и граждани съответно с 62.1% и с 64.9%. Привлечените средства от държавни предприятия продължават да са с най-голям обем – 649 711 хил. лв. и относителен дял 41.7%, депозитите на граждани са в размер на 463 011 хил. лв. и дял 29.7%, а тези от частни предприятия са 446 663 хил. лв. и относителен дял 28.6%.

Повече от половината (51.0%) от ресурса от НФИ и други клиенти е формиран от срочни и спестовни депозити и е в размер на 795 483 хил. лв. Безсрочно привлечените средства са 763 902 хил. лв.

Депозитите на ДФИ към края на 2007 г. възлизат на 27 908 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са с 15 875 хил. лв., или с 36.3% по-малко, като относителният им дял в общата сума на клиентските депозити намалява с 3.0 пункта до 1.8%. Преобладаващата част от тях (84.1%) са срочни депозити.



Постоянният ресурс³ на Банката през отделните тримесечия на годината покрива между 88.3% и 93.9% от среднодневния размер на привлечени средства от НФИ и ДФИ.



Във валутната структура на привлечения ресурс няма съществени изменения през годината – делът на ресурса в щ. долари намалява с 6.9 пункта (основно от понижаване на валутния курс), за сметка покачването на този в лева и евро, съответно с 5.5 и с 1.3 пункта. В края на годината малко повече от половината от общо привлечените средства са левови (54.8%), следвани от тези в евро – 35.7% и в щ. долари – 9.5%.

Качественото, бързо и ефективно обслужване на клиентите на Банката доведе до нарастване на броя им с 53.8%. Към 31.12.2007 г. те са 113 478, което е с 39 673 повече спрямо началото на годината. Съществено нарастване има и при разкритите клиентски сметки, които в края на годината са 112 400 бр. и отбелязват ръст от 48.7%.

Капитал и резерви

Размерът на собствения капитал е от съществено значение за стабилността на банката и е основен фактор в разрастването на дейността ѝ. През 2007 г. собственият капитал на КТБ АД нарасна повече от два пъти (със 107.7%) спрямо края на 2006 г. и към 31.12.2007 г. възлиза на 156 083 хил. лв.

³ Постоянният ресурс от НФИ и ДФИ е формиран от среднодневния размер на срочните депозити и минималния дневен обем за определен период по останалите привлечени средства.

Собствен капитал	2007 г.		2006 г.		Измене ние	Темп на измене ние
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Обикновени акции	60 000	38.4	50 000	66.5	10 000	20.0
Резерви	67 937	43.5	12 892	17.2	55 045	427.0
Законови резерви	67 802	43.4	12 757	17.0	55 045	431.5
Други резерви	135	0.1	135	0.2	0	0.0
Други компоненти на капитала	4 998	3.2	5 721	7.6	-723	-12.6
Преоценка – ДМА	5 778	3.7	5 879	7.8	-101	-1.7
Преоценка инвестиции за продажба	-780	-0.5	-158	-0.2	-622	393.7
Печалба/загуба от текущата година	23 148	14.8	6 544	8.7	16 604	253.7
Общо собствен капитал	156 083	100.0	75 157	100.0	80 926	107.7

От началото на 2007 г. българската банкова система прилага новата Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която изцяло е съобразена с Базел II. Освен отчетаните до края на 2006 г. кредитен и пазарен риск, съгласно новата рамка се изисква заделяне на капитал за покриване и на операционния риск. При съставяне на отчетите по Наредба 8 на БНБ, КТБ АД използва стандартизирания подход за изчисляване на капиталови изисквания за кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционния риск.

През цялата 2007 г. капиталовите показатели на КТБ АД са в рамките на нормативно установените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите й позиции. Отношението на обща капиталова адекватност към 31.12.2007 г. е 12.48%, а адекватността на капитала от първи ред е значително над изискуемите стойности от минимум 6% и е 11.95%.

Управление на риска

В условията на динамично разрастване на дейността на Банката, управлението на банковите рискове е изключително важен елемент от общия управленски процес. При управлението на банковите рискове КТБ АД прилага политика и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Основните рискове, обект на ежедневно наблюдение са кредитен, ликвиден, пазарен, операционен.

Кредитната дейност по своята същност е най-рисковата инвестиция на Банката и затова са разработени процедури за текущ анализ и наблюдение както на индивидуалните кредитни експозиции, така и на цялостното развитие на бизнеса на клиентите. В резултат на системния контрол, качеството на кредитния портфейл на Банката е много високо и през последните години относителният дял на класифицираните експозиции извън група „редовни” е по-

нисък в сравнение с банковата система. По данни на БНБ в края на 2007 г. и 2006 г. класифицираните кредити за банковата система са с дял съответно 3.60% и 4.22% от общата сума на предоставените кредити.

Към 31.12.2007 г. КТБ АД е класифицирала извън редовни кредити в размер на 2 820 хил. лв., което е с 1 003 хил. лв., или с 26.2% по-малко в сравнение с края на 2006 г. Относителният дял на класифицираните кредити в края на отчетната година е 0.4% при 1.0% за 2006 г.

Общият размер на заделените специфични провизии за покриване на риска от загуби от обезценка е в размер на 4 970 хил. лв. и покрива 0.66% от портфейла, при 0.71% в края на 2006 г.

С цел допълнителна защита и покриване на съществуващи рискове и загуби, които не могат да бъдат конкретно определени за всяка отделна експозиция, в края на годината Банката задели специфични провизии за загуби от обезценка за портфейли от редовни кредитни експозиции.

Към 31.12.2007 г. повече от половината (51.9%, или 2 577 хил. лв.) от специфичните провизии са за редовни кредитни експозиции. Останалата част от провизиите (2 393 хил. лв.) е за класифицирани кредитни експозиции и покрива 84.9% от обема им.

За нормалното функциониране на Банката е от съществено значение във всеки един момент да посреща своите задължения и да изпълнява поетите ангажименти своевременно, на разумна цена и при минимален риск. Управлението на ликвидността в КТБ АД е централизирано и се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи.

През цялата 2007 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2007 г. е 48.41% и прогнозният входящ паричен поток превишава изходящия.

При управлението на пазарния риск Банката продължи да прилага стратегия за неговото минимизиране чрез използване на относително несложни финансови инструменти. Основни източници на пазарен риск за Банката в оперативната ѝ дейност са валутният риск и лихвеният риск. Дневните позиции на Банката в Търговски портфейл през цялата 2007 г. са под нормативно определените изисквания за изчисляване на капиталово покритие за лихвен риск – максималната стойност на дейността в търговски портфейл⁴ от цялостната дейност⁵ на Банката за последното тримесечие на годината е 1.09% , а средната за периода е 0.43%.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.57% до 1.23% от капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща открита валутна позиция.

Управлението на операционния риск в КТБ АД е неразделна част от цялостната система за управление на банковите рискове и обхваща всички източници на

⁴ Дейност в търговски портфейл – обхваща позиции от ЦК в търговски портфейл и валутни дериватни инструменти.

⁵ Цялостна дейност – сума на балансовите активи и задбалансови ангажименти.

този вид риск – хора, работни процедури, информация, документация, технологии.

Чрез внедрената вътрешноконтролна система и непрекъснатото подобряване на адекватността и ефективността ѝ, Банката осигурява ефикасното управление на операционните събития. Ясните линии на отговорности, разделението на задълженията, ефективният мониторинг и плановете за действия при непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

Клонова мрежа

Корпоративна търговска банка АД осъществява дейността си чрез мрежа от финансови центрове и отдалечени работни места, преобладаваща част от които са разположени в големите градове на страната, където концентрацията на икономическа активност е сравнително висока. През 2007 г. КТБ АД разкри един финансов център и едно отдалечено работно място и структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 14 броя
- Отдалечени работни места – 15 броя.

Перспективи за развитие

Основните приоритети на КТБ АД за развитие и през 2008 г. са:

- Стабилен растеж, съчетан с разширяване на пазарното присъствие на Банката и увеличаване на клиентската база.
- Конкурентност и насоченост към клиентите.
- Увеличаване на доходността чрез ефективно управление на натрупваните ресурси и поддържане на високи стандарти в оперативната дейност, съчетани със системен контрол на разходите.
- Постигане на нарастващи, висококачествени по същността си приходи, които да осигурят висока възвръщаемост на акционерния капитал.
- Оптимизиране на структурата на активите при следване на досегашната политика за допустим риск и покритието му с необходимия капитал.
- Изграждане на висококвалифициран и мотивиран екип от служители.

Отчетените резултати от дейността на Банката през 2007 г. надвишават планираните стойности, в резултат на което е извършено преразглеждане и актуализация на прогнозните параметри за следващите години. В таблица по-долу представяме прогнозна финансова информация за очакваното развитие на КТБ АД до 2010 г.

ФИНАНСОВО ПЛАНИРАНЕ НА КТБ АД ЗА ПЕРИОДА 2008 - 2010 ГОДИНА

Показател	31.12.2008г.	31.12.2009г.	31.12.2010г.
ХИЛ. ЛВ.			
Общо активи - към края на периода	1 974 594	2 665 701	3 465 412
Общо активи - средни	1 764 230	2 381 711	3 096 224
Доходоносни активи - средни	1 516 504	2 023 733	2 633 838
Собствен капитал - към края на периода	195 173	252 340	329 461
Собствен капитал - средни	177 076	224 900	292 443

Печалба след данъци	39 236	57 168	77 120
Общо приходи	142 382	189 575	246 281
	%		
Възвръщаемост на активите (печалба / средни активи)	2.22	2.40	2.49
Възвръщаемост на собствения капитал (печалба / среден капитал)	22.16	25.42	26.37
Балансова стойност на акция - лв.	32.53	42.06	54.91
Марж на печалбата (печалба след данъци / общо приходи)	27.56	30.16	31.31
Доходоносни активи (средни) / Общо активи (средни)	85.96	84.97	85.07
Нетен лихвен марж (нетен лихвен доход в % от доходоносните активи)	3.84	3.67	3.67
Нелихвени разходи в % от доходоносните активи	2.40	2.02	1.89
Показател за ефективност (Нелихвени разходи / (Нетен лихвен доход + нелихвени приходи))	45.49	39.12	36.74
Административни разходи / Средни активи	1.76	1.57	1.45
Корпоративен данък	10.00	10.00	10.00

Продължаващата тенденция на устойчив растеж през годините и постигнатите резултати през 2007 г. дават основание на Ръководството на Банката да счита, че поставените цели са напълно реалистични и развитието ще продължи изцяло в съответствие със стратегическите цели.

Корпоративно управление

Банката прие Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2007г. През годината Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Програмата.

Във връзка с приетия през октомври 2007г. Национален кодекс за корпоративно управление, Надзорният и Управителният съвет на съвместно заседание, проведено през ноември 2007г., взеха решение “Корпоративна търговска банка” АД да приеме и спазва Националния кодекс за корпоративно управление.

Надзорният и Управителният съвет декларират в настоящия годишен доклад за дейността, че “Корпоративна търговска банка” АД е приела и спазва Националния кодекс за корпоративно управление.

През 2008г. “Корпоративна търговска банка” АД ще продължи да прилага и спазва Националния кодекс за корпоративно управление и ще подобри разкриването на информация на интернет страницата си.

Допълнителна информация:

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на банката

През отчетната 2007 г. Банката не е сключвала големи сделки и такива, които да са оказали съществено влияние върху дейността на Банката.

Информация относно сделките, сключени между банката и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които банката или нейно дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на банката.

В таблицата по-долу са оповестени сключените кредитни сделки през 2007г. между КТБ АД и свързани лица. Условията по сделките не се различават от условията при обичайната дейност на Банката.

Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	Неиздължена сума към 31.12.2007г	Неусвоена част към 31.12.2007г	Лихв. %
ИЛИАН АТАНАСОВ ЗАФИРОВ	Изпълнителен директор	VISA карта	0	19	17.00
МАРГАРИТА ЕМИЛОВА ЙОРДАНОВА	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	4	0	ОЛП + 7%
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Прокуррист	Потребителски кредит	39	0	10.00
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Прокуррист	VISA карта	0	6	12.00
МАРГАРИТА АТАНАСОВА ГЕНЧЕВА	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	6	0	ОЛП + 7%
РАДОСВЕТА ЦВЕТАНОВА ВАСИЛЕВА	Роднина на администратор	VISA карта	4	35	17.00
ИЛИАН АТАНАСОВ ЗАФИРОВ	Изпълнителен директор	Потребителски кредит	19	0	ОЛП + 6%
АЛЕКСАНДЪР ГЕОРГИЕВ ДРАГОВЧЕВ	Управител на ФЦ	Ипотечен кредит	149	0	8.00
СНЕЖАНКА ВЛ. ВЕЛЕВА - СТЕФАНОВА	Ръководител ССВО	Потребителски кредит	7	0	ОЛП + 7%
АНТОАНЕТА ГЕОРГИЕВА ВАСИЛЕВА	Роднина на администратор	VISA карта	1	48	17.00
ДАМАКС ЕООД	Собственост на капитала (администратор)	Инвестиционен кредит	82	0	8.00
ТМ-ИМОТИ ООД	Квалифицирано дялово участие косвено (администратор)	Инвестиционен кредит	398	0	9.83
ФИНА Ц ЕООД	Собственост на капитала (администратор)	Предоставен заем по репо сделка	1 642	0	19.90

КТБ АД не е сключвала сделки, които са извън обичайната банкова практика, или се отклоняват съществено от пазарните условия.

Информация за събития и показатели с необичаен за банката характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Дейността и резултатите на КТБ АД през 2007 г. са в съответствие с приетата стратегия за развитие и поставените цели в годишния план. През годината няма необичайни събития, които да са оказали съществено влияние върху резултатите на Банката.

Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за банката и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на банката.

Като част от нормалната банкова практика, КТБ АД сключва сделки със свои клиенти, в резултат на които възникват задбалансови ангажименти. Това са неусвоени части по разрешени кредити, банкови гаранции и акредитиви. Към 31.12.2007 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 85 323 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 122 699 хил. лв.

Информация за дялови участия на банката, за основните ѝ инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън нейната икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2007 г. дяловите участия на КТБ АД са следните:

Дружество	Брой / номинал	Притежаван номинал	Балансова стойност	Процент от капитала
БУЛАГ – ООД	6 дяла	60 лв.	0.60	няма актуални данни
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500 бр.	500 лв.	5.00	няма актуални данни
БФБ - СОФИЯ АД	20 000 / 1 лв.	20 000 лв.	20 000.00	0.34%
БАНКСЕРВИЗ АД	4 127 / 10 лв.	41 270 лв.	87 587.78	0.73%
БОРИКА ЕАД	46 / 1000 лв.	46 000 лв.	112 792.00	0.92%
S.W.I.F.T.	1 бр.	3 102.96 лв.	3102.96	0.001%
КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНГ АД	153 000 / 1 лв.	153 000 лв.	153 000.00	51%
ВЕЛДЕР КОНСУЛТ ООД	67 дяла / 50 лв.	3 350 лв.	3 350.00	67%
ДАР 02 ООД	90 дяла / 50 лв.	4 500 лв.	4 500.00	90%

Инвестициите на КТБ АД в недвижими имоти са само в страната и са предназначени за ползване като банкови офиси за извършване на банкова дейност. Нетната им балансова стойност към 31.12.2007 г. е 27 052 хил. лв.

Нематериалните активи основно са закупени лицензи при въвеждането на нови процеси или програмни продукти. Отчитат се по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и в края на годината са в размер на 381 хил. лв.

Всички инвестиции на банката са финансирани със собствени средства.

Информация относно сключените от банката, от нейно дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2007 г. КТБ АД има сключен един договор за заем при следните условия:

Банка	№ заем / дата	Валута	Балансова стойност във валута на заема /хил./	в лева /хил./	Падеж
Komercni Banka a.s., Прага	2/978/2930/12 / 24.08.2006г.	EUR	670	1 311	14.02.2012г.

Информация относно сключените от банката, от нейно дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

КТБ АД има лиценз за банкова дейност и една от основните дейности е предоставяне на кредити, включително банкови гаранции. Информация за размера и качеството на кредитния портфейл е посочена в раздела „Кредитен портфейл”.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Размерът на собствения капитал е от съществено значение за стабилността на банката и е основен фактор при разрастване на дейността ѝ. С новата емисия акции в размер на 10 млн. лв. е подкрепена капиталовата позиция на Банката за осигуряване на адекватно покритие на рисковите ѝ позиции.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Развитието на КТБ АД през 2007 г. е в съответствие с поставените цели за поддържане на устойчив растеж. Постигнатите резултати надвишават планираните стойности.

Показател	Целеви стойности	Отчетни данни
Общо активи - средни (хил. лв.)	1 086 357	1 245 071
Доходоносни активи - средни (хил. лв.)	957 098	1 092 049
Собствен капитал - към края на периода (хил. лв.)	146 893	156 083
Общо приходи (хил. лв.)	87 280	93 442
Печалба след данъци (хил. лв.)	21 733	23 148
Възвръщаемост на активите (%)	2.00	1.86
Възвръщаемост на собствения капитал (%)	17.22	18.29

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които банката е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

КТБ АД е една от най-динамично развиващите се банки в България. Бързото разрастване изисква ефективна организация на работата, добре разработени правила и процедури и системен контрол върху оперативната дейност. Затова в Банката е разработена систематизирана вътрешнонормативна документация, която регламентира всички видове дейности и делегираните правомощия и отговорности на всички оперативни структури. Вътрешнонормативната база е съобразена с действащото законодателство в България, нормативните изисквания на Закона за кредитните институции, Наредбите на БНБ и други специфични изисквания за осъществяване на банкова дейност. Нормативната база периодично се преразглежда и при необходимост се актуализира.

От съществено значение при бързото нарастване на активите на Банката е ефективното управление и диверсифицирането на риска. При управление на риска КТБ АД използва приета политика с ясно определени цели и оперативни процедури. Залегналите принципи при изграждане на системата за управление на риска са:

- Централизирано наблюдение и управление
- Ясни права и отговорности на персонала
- Разделяне на функциите по управление и контрол на риска от бизнес дейности, които генерират риск.
- За управлението, контрола и отчетността на отделни видове риск, Банката е създала подходяща управленска информационна система

Основните видове риск, които управлява Банката, са кредитен, ликвиден, пазарен (лихвен, валутен, ценови), операционен.

За осигуряване на оптимално капиталово покритие при инвестиране на увеличените обеми привлечени средства, Банката прилага консервативна стратегия при управление на структура на активите. В зависимост от нивото на собствения капитал, вложенията на Банката се структурират по начин, който осигурява адекватно капиталово покритие.

Евентуални заплахи пред Банката при обслужване на задълженията е да не е в състояние да изпълни поети ангажменти своевременно, на разумна цена и при минимален риск. Предприетите мерки са централизирано, активно управление на ликвидната позиция чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи.

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2007 г. коефициентите на първична⁶ и вторична⁷ ликвидност съответно са 17.39% и 48.41%.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Инвестиционните намерения на Банката са свързани с развиване на клоновата мрежа чрез откриване на нови подразделения и обновяване на съществуващите. Ръководството на Банката не планира други съществени инвестиционни проекти.

⁶ Първична ликвидност - Дял на паричните средства в общо привлечените средства

⁷ Вторична ликвидност - Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на банката и на нейната икономическа група.

През отчетната 2007 г. не са извършвани съществени структурни промени и няма промяна в принципите на управление на Банката. Действията на Ръководството на Банката са насочени към доразвиване и усъвършенстване на методите за управление и контрол на риска.

КТБ АД не е част от икономическа група.

Информация за основните характеристики на прилаганите от банката в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Вътрешният одит на Банката наблюдава и оценява ефективността на системата за управление на риска, както и рисковете и контролите, свързани с управлението, оперативната дейност и информационните системи на Банката. Вътрешният одит следи дали прилаганите политики за управление на риска са в съответствие с утвърдените политики за управление на риска на Банката, както и до колко риска пред който Банката се изправя е в съответствие с възприетите нива на банковите рискове. Резултатите от извършените независими оценки Вътрешният одит докладва на Надзорния и Управителния съвет. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен одит се отчита за дейността на службата пред годишното общо събрание на акционерите.

Информация за системата и процесът на управление на основните банкови рискове е включена в доклада в раздел Управление на риска.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Съгласно устава на КТБ АД, системата на управление е двустепенна и се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет. Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет на Банката. През 2007 г. няма промяна в състава на съветите.

През месец юли 2007 г. в търговския регистър са вписани двама прокуристи.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от банката и нейни дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на банката или произтичат от разпределение на печалбата

Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролните органи за последната финансова година, изплатени от банката:

Надзорен съвет:

Цветан Василев -	156 хил. лева
Златозар Сурлеков -	156 хил. лева
Янчо Ангелов -	156 хил. лева

Управителен съвет:

Орлин Русев -	182 хил. лева
Илиан Зафиров -	182 хил. лева
Любомир Весов -	182 хил. лева

Прокуристи:
Георги Христов - 12 хил. лева
Юли Попов - 12 хил. лева

Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролните органи за последната финансова година, изплатени от дъщерното дружество на банката "ДАР 02" ООД:

1. Христо Динев Петков – назначен по договор за управление и контрол – 30 хил. лева
2. Красимир Златанов Стоименов - назначен по договор за управление и контрол - 30 хил. лева

Членовете на управителните и контролни органи на дъщерното дружество "КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД не са получавали възнаграждения през 2007 г.

Членовете на управителните и контролните органи на банката не са получавали възнаграждение през последната финансова година от дъщерните дружества на банката.

Членовете на управителните и контролните органи на банката и нейните дъщерни дружества не са получавали непарични възнаграждения през последната финансова година.

Членовете на управителните и контролните органи на банката и нейните дъщерни дружества не са получавали условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, включително и възникнало, но дължащо се към по-късен момент.

Изпълнителните членове /изпълнителните директори/ на банката се осигуряват за допълнително доброволно пенсионно осигуряване чрез внасяне на ежемесечни парични вноски за сметка на Банката.

Банката и нейните дъщерни дружества нямат договорености по отношение дължими суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

- Информация за притежавани от членовете на Надзорния и Управителния съвет и прокуристите акции на банката, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2007 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в търговския регистър, е в размер на 60 000 хил. лв., разпределен в 6 000 хил. броя акции, всяка с номинална стойност 10 лева. Акционерният капитал е напълно внесен. Всяка акция от капитала на Банката дава еднакво право на глас в Общото събрание на акционерите, не са предоставени специални права и опции върху ценни книжа на Банката.

Притежаваните акции от членове на съветите на Банката и прокуристи към 31.12.2007 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2007 г.	
		Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ЯНЧО ПАНАЙОТОВ АНГЕЛОВ	Надзорен съвет	3 216	0.054%
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	2 723	0.045%
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Прокурист	46	0.001%
ЗЛАТОЗАР КРЪСТЕВ СУРЛЕКОВ	Надзорен съвет	43	0.001%

Притежаваните акции от Янчо Панайотов Ангелов, Орлин Николов Русев и Георги Панков Христов са придобити през 2007 г.

Информация относно правата на членовете на Управителния и Надзорния съвет и прокуристите да придобиват акции на Банката

Уставът на “Корпоративна търговска банка” АД не съдържа специални разпоредби относно правата на членовете на съветите (Надзорен и Управителен) и прокуристите, в това им качество, да придобиват акции от капитала на Банката.

На основание чл.194 от Търговския закон всеки акционер на банката, независимо дали е член на Надзорен или Управителен съвет или прокурист, има право да придобие такава част акции от нова емисия, с които ще се увеличава капиталът на банката, която съответства на неговия дял в капитала на банката преди увеличението.

Банката няма план за възнаграждение чрез издаване на опции върху акциите на Банката.

Информация относно участието на членовете на Управителния и Надзорния съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Освен като членове на управителните и контролни органи на банката, членовете на Надзорния и на Управителния съвет понастоящем имат дялови участия в размер на повече от 25 на сто от капитала или са членове на управителни и контролни органи в следните дружества:

Име	Дружества, в чийто управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Цветан Радоев Василев – Председател на Надзорния съвет на КТБ АД	ЗАД “Виктория” АД, гр. София– Председател на Надзорния съвет; “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите; Обединени български вестници	“Сезони – 3” ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството; “Агалина комерс” ООД, гр. София - 33.33 на сто от капитала на дружеството; “КВ Реал” ООД, гр. София –

	<i>АД, гр. София – член на Съвета на директорите; Сдружение “Българска федерация по самбо” – зам. Председател на Управителния съвет; Сдружение “Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014” – член на Управителния съвет</i>	50 на сто от капитала на дружеството; “Бромак” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; “Фина –Ц” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; “Естейд” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството.
Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД	<i>“Афлик” ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите; “Хедж инвестмънт България” ЕАД – член на Съвета на директорите</i>	<i>“Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала ; “Вилни селища” ООД, гр. София - 33.33 на сто от капитала на дружеството</i>
Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД	<i>Проакта ЕООД, гр. София – управител</i>	<i>Проакта ЕООД, гр. София - 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала</i>
Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД	<i>“ТМ Имоти” ООД, гр. София – управител “Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София–управител</i>	<i>“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София– 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала</i>
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	<i>Сдружение “Асоциация на банките в България”, гр. София – член на Управителния съвет</i>	
Любомир Иванов Весов – член на Управителния съвет на КТБ АД	<i>ЕТ “Любомир Весов”, гр. Стара Загора-управител; Сдружение “Консултативен информационен център по европейски програми”, гр. София – Председател на Управителния съвет</i>	<i>ЕТ “Любомир Весов”, гр. Стара Загора-собственик</i>

Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2007г.

През 2007г. нито един от членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали сделки или договори с Банката, които излизат извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните

условия. Всички сделки между Банката и членовете на Надзорния и Управителния съвет, доколкото ги е имало, са извършени по пазарни цени и условия и съобразно Устава и правилата на банката.

Информация относно обратно изкупуване на акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

През 2007 г. Банката не е извършвала обратно изкупуване на акции, както и не е притежавала и не притежава собствени акции.

Банката не е отпускала кредити срещу акциите си, както и не е приемала собствени акции под формата на обезпечение. Банката не е била страна по сделки, описани в чл. 187г и 187д от Търговския закон.

Информация за известните на банката договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Доколкото е известно на Ръководството на Банката, няма договорености за промяна в относителен дял на притежавани акции от настоящи акционери.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на банката в размер най-малко 10 на сто от собствения ѝ капитал

Към края на 2007 г. КТБ АД не е страна по такива производства.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите – г-жа Илиана Величкова Павлова

Адрес за кореспонденция- София 1000, ул. “Граф Игнатиев” № 10

Тел. +35929375683

Факс +35929375607

e-mail: IPavlova@corpbank.bg

Промени в цената на акциите на КТБ АД.

Акциите на КТБ АД са приети за търговия на Българска фондова борса на 18.06.2007 г. при начална цена 76.97 лв. Според информация на БФБ движението на цените на акциите за периода до края на 2007 г. е следното:

Минимална цена - 76.97 лева

Максимална цена - 107.51 лева

Последна цена (21.12.2007 г.) – 96.03 лева

Брой сделки - 7 274 сделки

Търгуван обем акции – 1 172 933 акции

АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1. Структура на капитала на банката

Акционерен капитал

Към 31 декември 2007г., акционерният капитал на Банката, вписан в търговския регистър, е в размер на 60,000,000 лева, разпределен в 6,000,000 броя акции с номинална стойност 10 лева всяка. Всички издадени Акции са напълно изплатени. През 2007г. в търговския регистър е вписано увеличение на капитала на банката от 50,000,000 лева на 60,000,000 лева, чрез издаване на нови 1,000,000 броя акции, всяка с номинална стойност от 10 лева при условията на първично публично предлагане и е вписано обстоятелството, че банката е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

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

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

	Брой акции	Внесен капитал
31 декември 2006.....	5,000,000	50,000,000
31 декември 2007.....	6,000,000	60,000,000

Предимства на акционерите при записване на нови акции

Всеки притежател на акции има право да запише нови акции, издадени от Банката, пропорционално на притежаваните от него издадени акции. Броят на издадени акции, необходими за записване на една нова акция, се определя с решение на Общото събрание на акционерите, с което се одобрява и увеличението на капитала. Това право на акционерите не може да бъде отнето по решение на Общото Събрание; все пак законът предвижда, че акционерите нямат право, ако новата емисия акции се издава с определени изчерпателно описани в закона цели: (а) за осъществяване на вливане или на търговско предлагане за замяна на акции; (б) за осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации и варанти; или (в) ако поради влошена капиталова адекватност на Банката, БНБ я задължи да увеличи своя капитал, но само ако не може да увеличи капитала си чрез издаване на емисия облигации.

Лицата, които на 14-тия ден след решението на Общото Събрание за увеличаване на капитала са акционери на Банката, получават права за участие в увеличението на капитала. На работния ден, следващ изтичане на горепосочения 14-дневен, съответно 7-дневен срок, Централният депозитар открива сметки за права на името на съответните акционери.

Началната дата, на която правата могат да бъдат упражнени чрез записване на нови акции или да бъдат продадени на БФБ, се определя в решението за

увеличение на капитала и се посочва в съобщението за публичното предлагане. Крайната дата за упражняване на правата трябва да бъде между четиринадесет и тридесет дни от началната дата. Всички неупражнени в този срок права се предлагат за закупуване на еднодневен публичен аукцион на БФБ на 5-тия работен ден след крайната дата за упражняване на правата. Всяко право, придобито на аукциона, следва да бъде упражнено в рамките на десет работни дни.

2. Ограничения върху прехвърлянето на акции

По принцип няма ограничения върху прехвърлянето на акции и акционерите не се нуждаят от одобрението на Банката или на друг акционер при прехвърлянето на акции. Независимо от това, определени разпоредби от Закона за кредитните институции са приложими поради обстоятелството, че “Корпоративна търговска банка” АД е кредитна институция по смисъла на Закона за кредитните институции.

Някои нормативни задължения за разкриване на информация според Закона за кредитните институции

Съгласно Закона за кредитните институции, считано от 01.01.2007г. предварително писмено разрешение от БНБ се изисква в случай, че лице възнамерява да придобие пряко или косвено (чрез свързани лица) такъв брой акции, че участието му в Банката става квалифицирано участие (10% или повече от 10%) или ако това участие достигне или надхвърля праговете от 20%, 33%, 50%, 66%, 75% или 100%. Ако акциите бъдат придобити без предварително разрешение при публично предлагане на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа, акционерът няма право на глас на Общото събрание на акционерите до получаването на съответното разрешение. Ако разрешението не бъде поискано в едномесечен срок от придобиването, или ако БНБ откаже да издаде такова разрешение, то тя може да нареди писмено на акционер да прехвърли притежаваните от него акции в срок от 30 дни.

Всеки акционер, който възнамерява да прехвърли пряко или непряко квалифицираното си дялово участие или да намали квалифицираното си участие така, че акциите му спадат съответно под 20%, 33%, 50%, 66%, 75% или 100% от капитала на Банката, е длъжен да уведоми БНБ за размера на дяловото участие, което притежава преди прехвърлянето и за размера на дяловото участие, което ще притежава след прехвърлянето, не по-късно от 10 дни преди сключване на сделката.

Други нормативни задължения за разкриване на информация

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа, всеки акционер е задължен да информира Банката и Комисията за финансов надзор, в случай че правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5% или числократно на 5%. За целите на това изискване правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Това уведомление за дялово участие трябва да бъде подадено в незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на

която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас или е уведомен за настъпването на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас. Когато достигането или преминаването на праговете е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

Информация за промяната в дяловото участие се оповестява посредством публичния регистър, воден от Комисията за финансов надзор. Непряко притежаваните дялови участия в Банката от определено лице също са предмет на разкриване в един или повече от следните случаи: а) права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение за следване на трайна обща политика по управлението на банката чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас; б) права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение, предвиждащо временно прехвърляне на правата на глас; в) права на глас, свързани с акции, предоставени като обезпечение на лицето, при условие че може да контролира правата на глас и изрично е декларирало намерението си да ги упражнява; г) права на глас, свързани с акции, предоставени за ползване на лицето; д) права на глас, които се притежават или могат да бъдат упражнявани от дружество, върху което лицето упражнява контрол; е) права на глас, свързани с акции, депозирани в лицето, които то може да упражнява по своя преценка без специални нареждания от акционерите; ж) права на глас, притежавани от трети лица от тяхно име, но за сметка на лицето; з) права на глас, които лицето може да упражнява в качеството му на пълномощник, когато то може да ги упражнява по своя преценка, без специални нареждания от акционерите.

Горните изисквания за разкриване на дялово участие не се прилагат, за права на глас, свързани с: а) акции, придобити единствено с цел извършване на клиринг и сетълмент в рамките на обичайния сетълмент-цикъл, който не може да бъде по-дълъг от три работни дни от сключването на сделката; б) акции, държани от попечители в това им качество и при условие, че могат да упражняват правата на глас, свързани с акциите, единствено по нареждане на клиента, дадено в писмена или електронна форма. Не се изисква уведомяване от маркет-мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто от гласовете в общото събрание на банката, при условие че: а) е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 3 от Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа; б) не участва в управлението на банката и не упражнява влияние върху банката за покупка на акциите или поддържане на цените им.

Независимо от горните прагове, всеки член на Надзорния съвет, Управителния съвет и прокуристите на банката са длъжни да разкрият в годишния доклад на банката информация за вида и броя на акциите, които те притежават в банката и съотношението, които тези акции представляват от съответния клас акции, както и правото на собственост върху всякакви опции за придобиване на ценни книжа, издадени от банката. Годишният доклад на банката се оповестява чрез публичния регистър, воден от Комисията за финансов надзор и пред обществеността чрез информационна агенция.

Членовете Надзорния съвет, Управителния съвет и прокуристите на банката са задължени да обявят пред банката, Комисията за финансов надзор и БФБ: (а) юридическите лица, в които притежават, пряко или непряко, 25% или повече от правата на глас или правата, над които упражняват контрол; (б) юридическите лица, в които участват в надзорни или управителни органи или са назначени като прокуристи; или (в) настоящите и бъдещи сделки, по отношение на които те смятат, че биха могли да бъдат определени като "заинтересувани" лица.

3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката

В таблицата по-долу са посочени данни за акционерите, които **притежават пряко 5% или повече процента от капитала на Банката към датата на настоящия документ.**

	Към 1 март 2008г.	
	Брой акции	% от капитала
Бромак ЕООД	3 467 212	57.79
ТЦ-ИМЕ АД	1 483 409	24.72
Други	1 049 379	17.49
Общо.....	6 000 000	100

Към датата на настоящия документ Цветан Радоев Василев – Председател на Надзорния съвет на банката **притежава непряко** чрез “Бромак” ЕООД (в качеството му на едноличен собственик на капитала на “Бромак” ЕООД) 3 467 212 броя акции с право на глас, представляващи 57.79 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

Освен посоченото по-горе, Банката няма информация за други лица, които притежават пряко или непряко 5 или повече процента от капитала на Банката.

Всички акции от капитала на Банката са от един клас и дават еднакво право на глас и никой акционер на Банката не разполага с права на глас, различни от тези на другите акционери.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

“Бромак” ЕООД

“Бромак” ЕООД е дружество, учредено съгласно българското законодателство, с основен предмет на дейност, свързан с финансови насочени и обвързани сделки и операции, изразяващи се в сделки с чуждестранни средства за плащане, покупка, управление и продажба за собствена сметка на дялови участия; комисионни и посреднически сделки по управление на фондове за инвестиране на капитал и подпомагане придобиването на дялове от вътрешни и международни фондове. През последни десет години дружеството, акумулирайки реализирани и неразпределени след облагане печалби, придобиваше дълготрайни финансови активи- участия и дълготрайни материални активи- недвижими имоти, чиято пазарна стойност нарастна значително, което е показателно за добрата инвестиционна политика, доказала се при реализацията на дълготрайните материални активи и приходите от дивиденди от участията, както и приходите от положителната разлика от

продажната цена и стойността на придобиването на участията. През 2002 г. дружеството придоби участие под 10% от капитала на банката, като през 2003г. в дружеството настъпиха промени в капиталовата структура -“Бромак” ЕООД се преобразува в еднолично дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Цветан Радоев Василев - Председател на Надзорния съвет на банката. В същото време настъпиха промени в инвестиционните цели и намерения на дружеството, свързани с увеличаване на размера на участието в капитала на банката, за която цел едноличният собственик на капитала взе решение резултатите от минали години да не се разпределят за дивиденди, а да останат в дружеството с цел увеличаване на възможностите за осъществяване на стопанската му дейност и инвестиционните цели.

Съгласно Устава на Банката, кворум на общото събрание на акционерите е налице, когато присъстват повече от 50% от акционерите с право на глас. Освен ако не е предвидено друго в закона или в Устава, решенията на Общото събрание на акционерите се взимат с 50%+ 1 или повече от акциите с право на глас. Тези клаузи на Устава са съобразени с основните положения в Търговския закон.

5. Служители на банката като акционери

Служителите на Банката притежават определен брой акции, който не надвишава 1 % от капитала на Банката. Доколкото е известно на Банката, няма рестрикции, които да забраняват на служителите да упражняват правото си на глас. Всеки акционер упражнява правото си на глас, а също може и да упълномощи трето лице да гласува от негово име. Доколкото е известно на Банката, акциите, притежавани от служителите на Банката, не са запорирани или блокирани.

6. Ограничения върху правото на глас

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

7. Ограничителни споразумения между акционерите

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

8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава

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

Надзорен съвет

Българското законодателство и Устава на Банката предвиждат, че Надзорният съвет трябва да се състои най-малко от три и не повече от седем лица.

Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с гласовете на две трети от представените на събранието акции. Член на Надзорния съвет може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до банката. В срок до 6 месеца след получаване на уведомлението банката трябва да заяви за вписване освобождаването му в търговския регистър. Ако банката не направи това, заинтересуваният член на съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

Съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа, най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да са независими лица (т.е. да не са акционери, притежаващи 25% и повече от капитала на Банката, да не са нейни служители или лица в трайни търговски отношения с Банката, да не са лица, свързани с посочените, с друг член на съвет на Банката, както и със самата Банка).

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет и одобрява решенията на Управителния съвет да делегира правото да представляват Банката на двама или повече от неговите членове.

Управителен съвет

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

Уставът на Банката предвижда, че кворум от най-малко половината от всички членове на Управителния съвет е необходим за провеждането на валидно заседание и вземане на решения. Съгласно Устава на банката решенията на Управителния съвет се приемат с мнозинство от две трети от присъстващите членове, освен ако законът не предвижда друго. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, упълномощава Изпълнителните директори да представляват Банката. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения, както и да бъдат освобождавани по всяко време от Надзорния съвет. Член на Управителния съвет може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до банката. В срок до 6 месеца след получаване на уведомлението банката трябва да заяви за вписване освобождаването му в търговския регистър. Ако банката не направи това, заинтересуваният член на съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

Изменения и допълнения на Устава

Уставът на Банката предвижда решението за извършване на изменения и допълнения в Устава да бъде взето с мнозинство от две трети от акционерите с право на глас, присъстващи на Общото събрание на акционерите. Освен това, съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции, измененията в Устава не пораждат действие, ако не е налице одобрение на БНБ. Одобрението се смята за дадено, ако БНБ не е възразила в срок от 10 дни от уведомяването ѝ. Измененията и допълненията на Устава на Банката влизат в сила от датата на вписване на решението в Търговския регистър и след одобрението на БНБ.

БНБ и КФН имат право да приложат надзорни мерки, в т.ч. и да разпоредят писмено на банката да освободи едно или повече лица, оправомощени да я управляват и представляват, както и членове на управителния съвет, когато установят, че банката, нейните администратори или нейните акционери са извършили нарушения, посочени в Закона за кредитните институции и ЗППЦК.

9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет

Надзорен съвет

Надзорният съвет е колективен орган, който упражнява текущ контрол върху дейността на Управителния съвет, а чрез него и върху цялостната дейност на банката. Надзорният съвет следи също функционирането на системите за вътрешен контрол и системите за управление и контрол на риска. Надзорният съвет не участва в оперативното управление на банката.

Предварително разрешение на Надзорния съвет се изисква за следните решения на Управителния съвет:

- разширяване на предмета на дейност на банката;
- съществени организационни промени;
- откриване и закриване на клонове, офиси и представителства в страната и чужбина;
- придобиване и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях;

Одобрение на Надзорния съвет се изисква за следните решения на Управителния съвет:

- приемане вътрешни правила за дейността на банката;
- приемане правилник за работата на Управителния съвет;
- приемане правила за разкриване конфликт на интереси на администратори на банката и нейни клиенти;
- овластяване на изпълнителните членове да представляват банката

Управителен съвет

Управителният съвет е постоянно действащ колективен орган на управление и представителство на банката, който осъществява правомощията си под контрола на Надзорния съвет. Управителният съвет осъществява дейността си съобразно закона, устава на банката, решенията на общото събрание и тези на Надзорния съвет. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите .

Най-важните решения на Управителния съвет, които изискват предварително разрешение или одобрение от Надзорния съвет са описани по-горе. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите и на Надзорния съвет.

Обратно изкупуване на акциите

Взимането на решение за обратно изкупуване на акции е от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите. Освен това, Банката може да

изкупи обратно акциите си само при наличието на писмено разрешение на БНБ съгласно Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и други приложими закони.

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

10. Съществени договори на банката, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане

Доколкото е известно на Банката, няма съществени договори, които биха влезли в сила, биха се променили или прекратили в случай на смяна на контролиращия акционер.

11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Доколкото е известно на Банката, няма споразумения между Банката и служителите ѝ, според които да се изплащат бонуси или обезщетения в случай на прекратяване на трудов договор, съкращение или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудови правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Компенсации са предвидени само при прекратяване на сключените договор с изпълнителни членове (изпълнителни директори) за възлагане на управлението:

1. задължение от страна на банката да заплати дължимото възнаграждение на изпълнителния директор до датата на вписване на освобождаването му и оттегляне на пълномощия му в Търговския регистър.
2. при прекратяване на договора за управление по инициатива на банката, последната дължи на изпълнителния директор изплащане на обезщетение в размер на 6 (шест)-кратното брутно месечно възнаграждение.