



Корпоративна Търговска Банка АД

Неконсолидирани финансови отчети
За годината към 31 декември 2011



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Корпоративна Търговска Банка АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Корпоративна Търговска Банка АД ("Банката"), включващ отчет за неконсолидираното финансово състояние към 31 декември 2011 година, неконсолидираните отчети за доходите, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко неконсолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в неконсолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в неконсолидирания финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2011 година, както и за неконсолидираните финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния неконсолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания годишен неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на неконсолидирания годишен доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на 20 февруари 2012 г., се носи от ръководството на Банката.

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

София, 22 февруари 2012 г.
КПМГ България ООД



Неконсолидиран отчет за доходите

За годината към 31 декември 2011

В хиляди лева	Прил.	2011	2010
Приходи от лихви		228,134	172,174
Разходи за лихви		(147,371)	(95,358)
Нетни приходи от лихви	5	80,763	76,816
Приходи от такси и комисионни		13,188	15,353
Разходи за такси и комисионни		(1,048)	(931)
Нетни приходи от такси и комисионни	6	12,140	14,422
Нетни приходи от търговски операции	7	20,713	28,219
Други приходи от дейността	8	4,578	3,671
Общо приходи от дейността		118,194	123,128
Административни разходи	9	(41,913)	(37,458)
Загуби от обезценка	10	(8,806)	(3,052)
Печалба преди данъчно облагане		67,475	82,618
Разходи за данъци	11, 12	(6,524)	(8,081)
Печалба след данъчно облагане		60,951	74,537
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	13	10.16	12.42

Неконсолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирани финансови отчети, представени на страници 7 до 51.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината към 31 декември 2011

В хиляди лева	Прил.	2011	2010
Печалба след данъчно облагане		60,951	74, 537
Преценка на инвестиции на разположение за продажба		1,749	191
Отсрочен данък върху преценката		(175)	(19)
Други всеобхватни доходи		1,574	172
Общо всеобхватни доходи		62,525	74,709

Неконсолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 51.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2011 В хиляди лева	Прил.	2011	2010
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	14	754,704	569,045
Ценни книжа държани за търгуване	15	321,354	61,765
Деривативи държани за търгуване		211	8
Инвестиции до падеж	16	76,844	76,425
Инвестиции на разположение за продажба	17	148,869	185,780
Вземания от банки и други финансови институции	18	43,707	73,519
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	2,628,376	1,659,034
Имоти, съоръжения и оборудване	20	62,446	64,257
Нематериални активи	21	370	365
Други активи	22	6,179	9,674
Общо активи		4,043,060	2,699,872
ПАСИВИ			
Деривативи държани за търгуване		214	324
Депозити от банки и други финансови институции	23	146,822	161,239
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	3,383,287	2,164,552
Други привлечени средства	25	86,474	40,539
Други пасиви	26	3,456	12,645
Подчинен срочен дълг		39,709	-
Общо пасиви		3,659,962	2,379,299
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Капитал	27	60,000	60,000
Резерви	27	323,098	260,573
Общо капитал и резерви		383,098	320,573
Общо пасиви и собствен капитал		4,043,060	2,699,872

Неконсолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 51.


Илиан Жефиров
Изпълнителен директор


Орлин Русев
Изпълнителен директор


Георги Христов
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД



Неконсолидиран отчет за паричните потоци

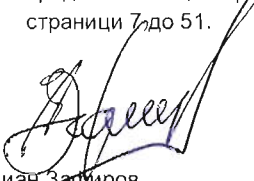
За годината към 31 декември 2011

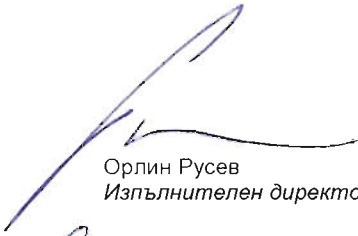
В хиляди лева	Прил.	2011	2010
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		60,951	74,537
Загуби от обезценка	10	8,806	3,052
Амортизация	9,20,21	4,242	4,318
(Печалба)загуба от продажба на дълготрайни материални активи, нетно	8	(5)	223
Нереализирани (печалби) /загуби от преоценка на ценни книжа държани за търгуване		72	(2)
Разходи за данъци	11,12	6,524	8,081
		<u>80,590</u>	<u>90,209</u>
Промени в активите, участващи в основната дейност			
(Увеличение)/на ценни книжа държани за търгуване		(259,385)	(49,204)
(Увеличение) на вземанията от банки и други финансови институции		29,801	(14,439)
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(978,340)	(274,329)
Намаление на други активи		<u>5,645</u>	<u>3,809</u>
		<u>(1,202,279)</u>	<u>(334,163)</u>
Промени в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение на задължения по предоставени депозити		1,204,208	617,919
Увеличение/ (намаление) на други привлечени средства		85,682	(167)
(Намаление) на други пасиви		(9,200)	(6,670)
Платени данъци		<u>(8,838)</u>	<u>(7,244)</u>
		<u>1,271,852</u>	<u>603,838</u>
Нетни парични потоци от основна дейност		<u>150,163</u>	<u>359,884</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални активи		(2,431)	(6,795)
(Покупка)/ продажбана инвестиции		<u>37,965</u>	<u>(105,321)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>35,534</u>	<u>(112,116)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Платен дивидент		-	(30,000)
(Плащания) на задължения по финансов лизинг		<u>(38)</u>	<u>(34)</u>
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>(38)</u>	<u>(30,034)</u>

Неконсолидиран отчет за паричните потоци, продължение

За годината към 31 декември 2011 В хиляди лева	Прил.	2011	2010
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		185,659	217,734
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		569,045	351,311
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	14	754,704	569,045

Неконсолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 51.


Илиан Зафиров
Изпълнителен директор


Орлин Русев
Изпълнителен директор


Георги Христов
Изпълнителен директор


Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД


Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал

За 31 декември 2011

В хиляди лева	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2010	60,000	48,500	82,693	60,350	(1,408)	25,594	135	275,864
Общо всеобхватни доходи за годината								
Нетна печалба за годината	-	-	-	74,537	-	-	-	74,537
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци								
Преоценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	191	-	-	191
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Общо всеобхватни доходи	-	-	-	74,537	172	-	-	74,709
Сделки със собствениците отразени директно в капитала								
Платени дивиденди	-	-	-	(30,000)	-	-	-	(30,000)
Разпределение на законови резерви	-	-	30,350	(30,350)	-	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2010	60,000	48,500	113,043	74,537	(1,236)	25,594	135	320,573
Общо всеобхватни доходи за годината								
Нетна печалба за годината	-	-	-	60,951	-	-	-	60,951
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци								
Преоценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	1,749	-	-	1,749
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	(175)	-	-	(175)
Общо всеобхватни доходи				60,951	1,574			62,525
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала								
Платени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-
Разпределение на законови резерви	-	-	74,537	(74,537)	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011	60,000	48,500	187,580	60,951	338	25,594	135	383,098

Неконсолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 47 до 51.
Финансовите отчети са одобрени на 20 февруари 2012 г.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД



1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

Корпоративна Търговска Банка АД (Банката) е регистрирана в Република България със седалище София, ул. Граф Игнатиев 10.

Банката има издаден лиценз за банкова дейност в съответствие с действащото законодателство. Основните дейности включват всички видове банкови операции в страната и чужбина.

(б) Приложими стандарти

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети на Банката са неконсолидирани. Тези неконсолидирани финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети.

(в) База за оценяване

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са представени в български лева, закръглени до най-близките хилядни и са изготвени на база на историческа цена или амортизирана стойност с изключение на:

- Деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- Инструментите, държани за търгуване и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може да бъде определена;
- Финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- Инвестициите в недвижими имоти, отчетени по справедлива стойност, регулярно определяна от независим лицензиран оценител.

(г) Функционална и отчетна валута

Финансовите отчети са изготвени в български лева (BGN), закръглени до най-близките хилядни. Функционалната и отчетна валута на Корпоративна Търговска Банка АД е българският лев.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи и разходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на скonto и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисионни от финансови услуги на Банката се признават в отчета за приходи и разходи когато съответната услуга е извършена.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

(б) Валутни операции

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние а. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(i) *Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата*

Позицията съдържа две категории: финансови активи за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

(ii) *Кредити и вземания*

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват когато Банката предоставя пари, стоки или услуги директно на дебитор без намерение за търгуване на вземането.

(iii) *Държани до падеж*

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Банката има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Банката реши да продава повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) *На разположение за продажба*

Инвестициите на разположение за продажба са такива, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) *Признаване и последваща оценка на финансовите активи*

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи, с изключение на тези по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или Банката съществено е прехвърлила рисковете и ползите от собствеността.

(iii) Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Справедливите стойности на инвестициите, търгувани на активните пазари са базирани на текущите покупни цени. Ако определен финансов актив няма активен пазар или не е листван, Банката определя справедлива стойност, ползвайки техникии за оценка. Те включват използването на предишни справедливи сделки, анализ на дисконтирани парични потоци, модели на опционни цени и други техники за оценка, често ползвани от участниците на пазара. Всички промени в справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се признават като нетни приходи от търговски операции в отчета за доходите. Последваща оценка разликите в справедливата стойност на инвестициите на разположение за продажба се признават директно в капитала докато инвестицията се продаде или обезцени напълно, когато кумулативните приходи и разходи признати в капитала се признават в отчета за доходите. Инвестициите, държани до падеж и кредити и вземания се отчитат по амортизирана стойност на базата на ефективен лихвен процент.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(vi) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и ползи от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Банката, се признава като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато нейните договорни задължения са изпълнени или отменени или изтекат.

Банката извършва транзакции, при които се прехвърлят активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или всички съществени рискове и ползи от прехвърлените активи или част от тях. Ако са запазени част или всички съществени рискове и печалби, то прехвърлените активи не се отписват от отчета за финансовото състояние. Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Банката нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, тя отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Банката продължава да признава актива до степента на нейното участие, в зависимост от това доколко е изложена на промени в стойността на прехвърления актив.

При определени сделки Банката запазва задължението си да обслужва прехвърления финансов актив срещу заплащане. Прехвърленият актив се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за отписване. Активът или пасивът се признава в договора за обслужване в зависимост от това дали таксата за обслужване е повече от достатъчна (актив) или по-малко от достатъчна (пасив) за извършване на услугата.

(г) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца или по-малко към датата на закупуването им.

(д) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки и други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се отчитат при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки, продължение

(ii) Споразумения за репо сделки

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба/покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

Разликите между стойността на продадения актив и тази на получения се начислява за периода на сделката и се представя като лихва.

(е) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие, привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в отчета за приходи и разходи за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

(ж) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(з) Обезценка на финансови активи

Към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

(i) Кредити и вземания, възникнали при Банката

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси и на закупени кредити, се изчислява на база на настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Краткосрочните кредити не се дисконтират.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените индивидуални и портфейлни провизии за загуба от обезценка. Индивидуалните провизии за загуби от обезценка срещу конкретно определени експозиции се начисляват върху отчетната стойност на кредитите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми с цел намаляване стойността им до тяхната възстановима стойност. Портфейлните провизии за загуби от обезценка се определят за намаляване на отчетната стойност на портфейл от идентични кредити, класифицирани като редовни, до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични активи се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основата на анализ на просрочените лихвени плащания или неустойки. Увеличението на разходите за обезценка намира отражение в отчета за доходите. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от отчета за финансовото състояние.

В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след увеличението, тогава намалението на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за доходите.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Обезценка на финансови активи, продължение

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно в капитала.

(и) Дълготрайни материални активи

Банката е възприела политика на отчитане на класа от дълготрайни активи, включващ земите и сградите, по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16, Имоти, машини и съоръжения.

Останалите класове от дълготрайни материални активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

(и) Дълготрайни материални активи, продължение

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
Сгради	4
Машини, оборудване и апаратура	30
Компютри	50
Автомобили	25
Други амортизируеми активи	15

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от сметка за разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

(й) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка. Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
Програмни продукти и лицензи	50
Други нематериални дълготрайни активи	15

(к) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката е поела законов или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(л) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(м) Доходи на персонала

(1) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(2) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(3) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(м) Доходи на персонала, продължение

(4) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(н) Доходи на акция

Банката представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за своите обикновени акции. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода. Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

(о) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики

Изготвянето на финансовите отчети изисква ръководството на Банката да прави допускания, преценки и предположения, които оказват влияние върху приложението на счетоводната политика и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените оценки на ръководството.

Предположенията и направените допускания се преразглеждат регулярно. Корекциите по тях се признават във финансовите отчети за периода, в който това е извършено и във всички следващи финансови периоди.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Активите, отчитани по амортизирана стойност се преглеждат за обезценка на база на политиката, описана в (з) (i) по-горе.

Индивидуалните провизии за загуби от обезценка на кредити, които Банката заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, Ръководството прави допускания за финансовото състояние на длъжника и за нетната реализуема стойност на наличните обезпечения. Всеки обезценен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което Кредитния комитет на Банката независимо одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

Определените на портфейлна основа загуби от обезценка покриват кредитни загуби присъщи за портфейли от експозиции със сходни икономически характеристики, в които обективно доказателство предполага, че те съдържат обезценени експозиции, но индивидуално обезценените експозиции все още не може да бъде идентифицирани поотделно.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение

При оценяването на необходимостта от портфейлни загуби от обезценка на кредити, ръководството взема под внимание фактори като вид на кредитите, вид на обезпеченията, размер на портфейла, концентрация, както и икономически фактори. Групирането на кредитите по портфейли се извършва по признака икономическа дейност на клиента, съгласно Класификацията на икономическите дейности (КИД 2008). Изборът на този критерий за целите на групирането е поради възможността за анализ и проследяване на общата бизнес среда за развитие на съответната икономическа дейност. С цел да се изчисли размера на необходимата обезценка, се правят допускания, за това как да се моделират присъщите загуби и да се определят необходимите входни параметри на базата на исторически опит и текущи икономически условия. Точността на обезценката зависи от това колко добре са прогнозираны вероятностите от загуби, както и от допусканията и параметрите на използвания модел за определяне на портфейлни провизии.

(ii) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Банката оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или прегрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „продава“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „купува“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на дружеството от Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(о) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики, продължение

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Банката оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котиран цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по модели на оценка

В хиляди лева

31 декември 2011	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	314,421	6,933	-	321,354
Инвестиции на разположение за продажба	24,999	106,115	17,755	148,869
	339,420	113,048	17,755	470,223

В хиляди лева

31 декември 2010	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	61,765	-	-	61,765
Инвестиции на разположение за продажба	94,188	-	91,592	185,780
Общо	155,953	-	91,592	247,545

(п) Отчитане по сегменти

Банката не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващия й източник на рискове и възвръщаемост е корпоративния сектор, няма един отделен външен клиент, приходите от който да възлизат на повече от 10%, както и Банката извършва своята дейност на територията на страната. Ако в бъдеще този факт се промени и Банката представя във финансовите си отчети оперативни сегменти, то те ще бъдат определени и представени в съответствие с изискванията на МСФО 8 *Оперативни сегменти*.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Банката.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.

- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.

- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия и МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011) който заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.

- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.

- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.

- През юни 2011 СМСС издаде Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.

- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 Доходи на наети лица, който влиза в сила от 1 януари 2013.

- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2013.

- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2014.

- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина влиза в сила от 1 януари 2013

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(а) Въведение и общ преглед

Управлението на риска е сред приоритетите на ръководството на Банката и е неразривна част от цялостната система за управление. Стратегията за управление на риска е насочена към внедряване на най-добрите практики и спазване на регулаторните изисквания. При управлението на банковите рискове се прилагат политики и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност.

Основните рискове за Банката, обект на ежедневно наблюдение, са кредитен, ликвиден, пазарен и операционен риск.

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- операционен риск

Това приложение дава информация за експозициите на Банката към всеки от горепосочените рискове, за целите, политиките и процесите, които Банката следва за измерване и управление на риска, както и за управлението на капитала.

Общи положения при управление на риска

Управителният съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Банката. Управителният съвет избира, а Надзорният съвет одобрява съставите на Комитет за управление на ликвидността (КУЛ), Кредитен Комитет и Съвет за управление на операционния риск, които са отговорни за прилагането на политиките за управление на риска на Банката в техните специфични области. Те периодично докладват на Управителния съвет за дейността си.

Политиките за управление на риска на Банката са създадени, за да се определят и анализират рисковете, пред които се изправя, да създадат подходящи лимити и контроли на риска, както и да съблюдават спазването на тези лимити. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да отразят промените в пазарните условия, продуктите и предлаганите услуги. Чрез своите обучения, стандарти на управление и процедури, Банката има за цел да развие стриктна и ефективна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

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.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск

Банката е обект на кредитен риск, възникнал вследствие на предоставените заеми на клиенти, търговска и инвестиционна дейност, както и произтичащи от функцията ѝ на посредник от името на клиенти или издаване на гаранции.

Рискът, който банката поема в случай, че контрагент по деривативен или друг инструмент не е в състояние да посрещне своите задължения се наблюдава постоянно. С цел управление на нивото на кредитен риск, Банката работи с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква в следствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в случая се определя от балансова стойност на активите. Същевременно банката е изложена на задбалансов кредитен риск в резултат на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

За Банката съществува риск от значителна концентрация на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, Банката прилага селективна политика по отношение на клиентите, като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и рейтинг. За повечето от тези клиенти Банката има утвърдени лимити. За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2011 г. и към 31 декември 2010 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Държавни ценни книжа		
Оценени с BBB	200,741	57,780
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	-	3,985
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	120,613	-
Общо финансови активи държани за търгуване	<u>321,354</u>	<u>61,765</u>

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

Политиката на Банката при осъществяването на кредитната дейност се основава върху принципите на доходност, ликвидност и сигурност. Кредитната дейност се основава и на принципа за икономичност, разделеност на функциите и компетентностите по анализа, сключването, управлението и контрола върху кредитните сделки, с цел минимизиране на кредитния риск. В зависимост от степента на кредитния риск при сключване на кредитни сделки, Банката спазва принципа на достатъчност и ликвидност на приетите обезпечения, с цел минимизиране на риска.

Кредитната политика на Банката е ориентирана предимно към корпоративни клиенти, без това да я ограничава и по отношение на други кредитополучатели с доказана ефективност на кредита.

Управлението на кредитния риск е елемент на цялостния модел, който Банката прилага за управление на банковите рискове. За управление качеството на отделните кредити и на целия портфейл, както и за диференциране степента на кредитния риск, Банката прилага система за вътрешен рейтинг на кредитополучателите, съответстваща на характера, размера и сложността на кредитната ѝ дейност. Рейтингът се определя в съответствие с Методика за определяне на кредитния риск.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл, продължение

Чрез системата за вътрешен рейтинг се извършва категоризация на клиентите в различни групи чрез количествена оценка на степента на кредитния риск. При определяне на вътрешния рейтинг, Банката оценява степента на кредитния риск на кредитополучателя по отношение на потенциалните промени в икономическата среда и финансовата му стабилност. За целта Банката измерва:

- Общия бизнес-риск, който включва систематичен риск или риск от промяна на външни за кредитополучателя фактори; и специфичен или несистематичен риск, отразяващ качеството на мениджмънта и финансовата стабилност на кредитополучателя;
- Рискът произтичащ от историческия опит на Банката по отношение на съответния клиент.

Системата за вътрешен рейтинг се използва и за да се определи дали има необходимост от начисляване на загуба от обезценка за определени кредитни експозиции. Настоящата рамка за степенуване на риска се състои от единайсет степени, които отразяват вътрешно-присъщия риск и други фактори, които имат отношение към кредитния риск.

Банката управлява равнището на кредитния риск чрез установяване на лимити за отделен кредитополучател и групи икономически свързани лица, както и други лимити в съответствие с характера, сложността и обема на кредитната й дейност, както и в съответствие с надзорните изисквания на БНБ.

Във връзка с управлението на кредитния риск в Банката се извършават регулярно стрес-тестове за оценка на кредитния риск, както и за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл. За оценка на кредитния риск са разработени шест сценария с различни допускания за възможни негативни промени в макроикономическата среда и/или други фактори, като се прилагат три различни метода. Стрес-тестовите за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл се извършват на база отраслова концентрация върху четирите най-големи по размер експозиции на Банката към отрасли, определени съгласно Класификацията на икономическите дейности (КИД 2008).

В допълнение към изготвяните стрес-тестове за оценка на кредитния риск за всички кредитополучатели и кредитни сделки на Банката с нефинансови институции (корпоративни клиенти и физически лица) се извършва индивидуална оценка по два параметъра:

Вероятност за неизпълнение PD (Probability of Default) е вероятността в рамките на една година контрагент да не изпълни задълженията си по текуща или бъдеща сделка;

Възстановима стойност RR (Recovery rate) е стойността на частта от вземанията на Банката, която тя може да си възстанови при условие, че контрагент не изпълни задълженията си по текуща сделка.

- В Банката функционира дирекция „Кредитен риск“, която е в състава на Управление „Анализ и контрол на риска“. В нея се извършва анализ на финансовото състояние и кредитоспособността на кредитоискателите, предмета и целта на кредитирането, предлаганото обезпечение, както и икономическата свързаност на кредитоискателя. В дирекцията се присъжда и периодично се актуализира комплексен кредитен рейтинг на кредитоискателите на Банката. В дирекцията се оценява влиянието на предлаганите нови кредитни сделки върху спазването на изискванията на Наредба №8 на БНБ, други нормативни ограничения и приетите вътрешни лимити, и се предоставя независимо мнение за целесъобразността на новите сделки като източник на риск в контекста на вече поетите от Банката рискове.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл, продължение

- Кредитният комитет е специализиран вътрешен орган за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции, в това число и на сключените кредитни сделки. Управителният съвет на Банката определя числеността и персоналния състав на Кредитния комитет. Кредитният комитет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

Банката осъществява текущ контрол върху състоянието на отделните кредити, както и върху адекватността на заделените суми за покриване на кредитния риск.

Всички рискови експозиции на Банката, включително и кредитните, се оценяват ежемесечно от Кредитния комитет на Банката в съответствие с приетата Политика за оценка на рисковите експозиции на КТБ АД" (Политиката).

Според Политиката и посредством системата за вътрешен рейтинг, Кредитния комитет класифицира рисковите експозиции, съобразно степента на кредитен риск в следните четири класификационни групи:

- "Редовни" са рисковите експозиции по кредити и други вземания, които се обслужват и за които данните за финансовото състояние на длъжниците не дават основание за съмнение, че той ще изплати изцяло задълженията си.
- Експозиции "под наблюдение" са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице несъществени нарушения в тяхното обслужване или съществува възможност за влошаване във финансовото състояние на длъжника, което може да постави под съмнение пълното изплащане на задължението.
- "Необслужвани" експозиции са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице значими нарушения в тяхното обслужване, или има данни, че финансовото състояние на длъжника не е стабилно, текущите и очакваните му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения към Банката и към други кредитори, както и когато има установени слабости с ясно изразена възможност Банката да понесе загуба.
- Експозиции, класифицирани като "загуба", са рисковите експозиции, при които са налице съществени нарушения в тяхното обслужване или поради влошаване на финансовото състояние на длъжника задълженията му се приемат за несъбираеми, независимо, че имат частична възстановителна стойност, която може да се реализира в бъдеще.

Класификацията на рисковите експозиции се предлага на Управителния съвет за одобрение.

Всяка бизнес единица на Банката е длъжна да прилага кредитните политики и процедури, както и да отговаря за качеството на кредитния си портфейл, за наблюдението и контрола на всички кредитни. Периодичен одит на бизнес единиците и процесите на Управление Кредитиране се извършват от Специализираната служба за Вътрешен одит

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск

В хиляди лева

	<i>Прил.</i>	2011	2010
Пари и парични еквиваленти	14	754,704	569,045
Ценни книжа държани за търгуване	15	321,354	61,765
Деривативи държани за търгуване		211	8
Инвестиции до падеж	16	76,844	76,425
Инвестиции на разположение за продажба	17	148,869	185,780
Вземания от банки и други финансови институции	18	43,707	73,519
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	2,628,376	1,659,034
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		8,748	3,112
Необслужвани		5,935	-
Загуба		2,567	3,061
Брутна отчетна стойност		17,250	6,173
Загуби от обезценка		(5,195)	(2,311)
Балансова стойност		12,055	3,862
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		2,423,726	1,497,271
Кредити на физически лица		10,119	8,594
Отчетна стойност		2,433,845	1,505,865
Загуби от обезценка		(17,309)	(11,398)
Балансова стойност		2,416,536	1,494,467
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		225,221	228,358
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		4,260	6,104
Необслужвани		324	-
Загуба		554	-
Балансова стойност		5,138	6,104
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		186,895	147,570
Кредити на физически лица		7,752	7,031
Балансова стойност		194,647	154,601
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		19,659	22,601
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		<u>2,628,376</u>	<u>1,659,034</u>
Задбалансови ангажменти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		72,261	101,361
Гаранции и акредитиви	28	153,354	171,651
Общо задбалансова стойност		<u>225,615</u>	<u>273,012</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

Обезценени заеми и ценни книги

Обезценени кредити и ценни книги са кредити и ценни книги, за които Банката счита, че е вероятно тя да не може да събере цялата главница или дължимите лихви според договорените условия по заема / споразумението(а) за ценни книги.

Просрочени кредити, на които не е начислена обезценка

Кредити и ценни книги, при които договорните лихва и главница са просрочени, но Банката счита че не е необходимо да се начислява обезценка на база наличното обезпечение или етапа на събираемост на сумите дължими на Банката.

Кредити с предоговорени условия

Кредити с предоговорени условия са предоговорени или реструктурирани рискови експозиции на Банката. Една експозиция се счита за реструктурирана, когато поради влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, водещо до невъзможност да се изплати дълга, Банката е направила отстъпки, изразяващи се в промяна на първоначалните условия на споразумението, които при други обстоятелства не би предприела. След като веднъж кредитът на юридическо лице е реструктуриран, той не може да бъде прекласифициран в класификационна група редовни, освен ако не са погасени всички просрочени суми, изплатени са три редовни погасителни вноски по главница и/или лихви съгласно договорения погасителен план и експозицията отговаря на всички останали условия за група „редовни експозиции“. Условието за прекласификация в група редовни на реструктуриран кредит на физическо лице е да са погасени всички просрочени суми (главница и/или лихви). Една експозиция се счита за предоговорена, когато не е идентифицирана като влошена, напълно е обезпечена и има основание да се счита, че Банката ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

Политиката на Банката за начисляване загуби от обезценка на финансовите активи, е представена в т. 2 з) по-горе.

Политика за отписване

Банката отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „загуба“ изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Банката по предложение на Кредитния комитет за сметка на начислените провизии за загуби от обезценка. Тази преценка се прави, след като се взема предвид информация включваща: значителни промени във финансовото състояние на кредитополучателя или емитента, когато той не е в състояние да погаси (плаща) своето задължение; или ползите от обезпечението не биха били достатъчни да покрият цялата експозиция. Задбалансовото отчитане на експозиции се прекратява с решение на Управителния съвет, когато Кредитният комитет на Банката прецени, че кредитите или ценните книги са несъбираеми поради наличие на някое от следните обстоятелства: длъжникът е юридическо лице, заличено от търговския или от друг публичен регистър и няма правопреемник; физическо лице, починало без да остави наследници или наследниците са направили отказ от наследство; длъжникът е направил възражение за давност.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

В таблицата по-долу е представен анализ на брутните и нетните (след приспадане на загубите от обезценки) балансови суми на индивидуално обезценени финансови активи според класификационни групи:

<i>В хиляди лева</i>	Кредити на нефинансови институции и други клиенти	
	Брутно	Нетно
31 декември 2011		
Под наблюдение	13,008	11,030
Необслужвани	6,259	5,305
Загуба	3,121	858
Общо	22,388	17,193
31 декември 2010		
Под наблюдение	9,216	8,719
Необслужвани	-	-
Загуба	3,061	1,247
Общо	12,277	9,966

Политиката на Банката изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Според политиката на банката общият размер на предоставените кредити трябва да бъде изцяло обезпечен. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на предварително стриктно проучване.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани ценни книжа, или друга собственост. Представената по - долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Обезпечени с ипотека	409,410	547,420
Парично обезпечение	58,968	15,645
Финансови обезпечения	444,978	224,904
Други обезпечения	1,596,284	801,456
Необезпечени	141,240	83,318
Загуби от обезценка	(22,504)	(13,709)
	2,628,376	1,659,034

Другите обезпечения включват залог върху движимо имущество, други материални и нематериални активи, вземания и бъдещи приходи, записи на заповед.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

Основната концентрация на кредитен риск възниква в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти по икономически сектори:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Търговия и услуги	1,025,866	671,401
Производство	417,635	274,745
Строителство	324,774	269,304
Земеделие	54,893	47,814
Транспорт и комуникации	220,424	86,610
Други индустрии	607,288	322,869
	<u>2,650,880</u>	<u>1,672,743</u>
Минус загуби от обезценка	<u>(22,504)</u>	<u>(13,709)</u>
	<u>2,628,376</u>	<u>1,659,034</u>

В таблиците по-долу са посочени държавните ценни книжа във всички банкови портфейли, разпределени по дата на падежа и държава-емитент към 31 Декември 2011 г. и 31 Декември 2010 г.

	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 Декември 2011 г.						
Финансови активи, държани за търгуване						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>41,599</u>	<u>-</u>	<u>58,272</u>	<u>90,005</u>	<u>3,932</u>	<u>193,808</u>
Инвестиции на разположение за продажба						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,270</u>	<u>1,270</u>
Инвестиции държани до падеж						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,943</u>	<u>64,901</u>	<u>76,844</u>
Общо	<u>41,599</u>	<u>-</u>	<u>58,272</u>	<u>101,948</u>	<u>70,103</u>	<u>271,922</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 Декември 2010 г.						
Финансови активи, държани за търгуване						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	20,296	-	-	37,480	4	57,780
Инвестиции						
Инвестиции на разположение за продажба						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	1,015	-	-	2	-	1,017
САЩ	-	-	36,718	36,746	-	73,464
Инвестиции държани до падеж						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	-	-	-	-	76,425	76,425
Общо	<u>21,311</u>	<u>-</u>	<u>36,718</u>	<u>74,228</u>	<u>76,429</u>	<u>208,686</u>

(в) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банката да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от невъзможност да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

(i) Управление на ликвидния риск

Системата за управление на ликвидността в Банката се основава на следните принципи:

- централизиран контрол върху ликвидността на Банката, осъществяван от Комитета за управление на ликвидността;
- постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи на Банката;
- планиране на дейността при извънредни ситуации.

Управление “Ликвидност” получава информация от други бизнес звена относно ликвидността на финансовите активи и пасиви, както и очакваните парични потоци произтичащи от прогнозираните бъдещи дейности. Управление “Ликвидност” поддържа портфейл, който се състои предимно от краткосрочни и ликвидни ценни книжа, кредити и вземания от банки и други финансови инструменти с цел осигуряване на достатъчна ликвидност в рамките на Банката, като цяло.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(i) Управление на ликвидния риск, продължение

Централизираното управление на ликвидността в Банката се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи. В допълнение на регулярна база се извършват стрес-тестове за оценка на ликвидния риск. Те включват изготвянето на падежни таблици за сценарий "ликвидна криза" в изпълнение изискванията на чл. 6, ал.(4) на Наредба 11 на БНБ за управлението и надзора върху ликвидността на банките.

Падежните таблици за сценарий "ликвидна криза" се разработват в два варианта:

- при ликвидна криза на банката;
- при ликвидна криза на банковата система.

През цялата 2011 г. Банката поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2011 г. е 22.34%. Всички политики и процедури за ликвидността са обект на преглед и одобрение от страна на КУЛ. Ежедневните справки покриват ликвидните позиции на Банката, като към КУЛ се подава периодично отчет, включващ изключения и предприетите корективни действия.

Банката има достъп до разнообразни инструменти на финансиране включително депозити, разплащателни сметки и други привлечени средства, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и се понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използване на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текущи оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия. В допълнение, Банката притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

(ii) Изложеност на ликвиден риск

Основният инструмент използван от Банката за контрол върху ликвидния риск е наблюдението на коефициента на нетните ликвидни активи към депозити от клиенти. За тази цел се приема, че нетните ликвидни активи включват парични наличности и парични еквиваленти както и дългови ценни книги с присъден инвестиционен рейтинг, за които има активен и ликвиден пазар, минус депозити от банки.

Коефициентите на нетните ликвидни активи спрямо депозити от клиенти към датата на отчета и през отчетния период са както следва:

	2011	2010
<i>Към 31 декември</i>	19.91%	25.12%
Средно за периода	23.40%	19.75%
Максимално за периода	26.22%	25.12%
Минимално за периода	18.70%	16.03%

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iii) Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви

В приложената по-долу таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Банката на базата на най-ранната възможна дата на падеж.

Брутният номинален входящ/(изходящ) паричен поток е договореният недисконтиран паричен поток от финансовия пасив или ангажимент.

В хиляди лева	Бел.	Балансова	Брутен	По-малко	От 1 до 3	От 3	От 1 до 5	Над 5
		стойност	номинален	от		месеца до 1 година		
			(изходящ) паричен поток	1 месец	месеца		години	години
31 декември 2011								
Депозити от банки	23	30,856	(30,892)	(26,853)	(4,039)	-	-	-
Депозити от други финансови институции	23	115,966	(119,122)	(34,118)	(10,355)	(67,222)	(7,427)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	3,383,287	(3,445,540)	(666,670)	(467,606)	(1,549,067)	(762,197)	-
Други привлечени средства	25	86,474	(91,562)	-	(145)	(297)	(43,954)	(47,166)
		3,616,583	(3,687,116)	(727,641)	(482,145)	(1,616,586)	(813,578)	(47,166)
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(72,261)	(72,261)	-	-	-	-
		3,616,583	(3,759,377)	(799,902)	(482,145)	(1,616,586)	(813,578)	(47,166)
31 декември 2010								
Депозити от банки	23	64,317	(66,392)	(55,298)	(9,094)	-	-	(2,000)
Депозити от други финансови институции	23	96,922	(99,106)	(44,059)	(6,867)	(48,180)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	2,164,552	(2,192,277)	(789,241)	(411,402)	(598,502)	(393,132)	-
Други привлечени средства	25	40,539	(40,558)	(3)	(154)	(178)	(223)	(40,000)
		2,366,330	(2,398,333)	(888,601)	(427,517)	(646,860)	(393,355)	(42,000)
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(101,361)	(101,361)	-	-	-	-
		2,366,330	(2,499,694)	(989,962)	(427,517)	(646,860)	(393,355)	(42,000)

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви

Очакваните парични потоци на Банката за финансови пасиви се различават значително от представения по-горе матуритетен анализ, като депозитите на виждане на клиенти се очаква да запазят стабилен или нарастващ баланс и не всички непризнати кредитни ангажименти се очаква да бъдат усвоени веднага. В следващите две таблици е представен анализ на матуритетната структура на Банката на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Банката взема предвид историческите данни за паричните потоци, коригирани с цел отчитане на сезонните колебания и преобладаващите икономически и пазарни условия.

Падежна таблица към 31 декември 2011

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	754,704	-	-	-	-	754,704
Ценни книжа държани за търгуване	101,156	602	219,596	-	-	321,354
Деривативи държани за търгуване	211	-	-	-	-	211
Инвестиции на разположение за продажба	-	7,035	1,438	121,320	19,076	148,869
Инвестиции до падеж	52,909	-	4,058	-	19,877	76,844
Вземания от банки и ДФИ	1,629	3,136	11,285	17,853	9,804	43,707
Вземания от клиенти	149,134	161,453	583,112	1,406,205	328,472	2,628,376
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,474	52,972	62,446
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	370	-	370
Други активи	4,895	-	1,284	-	-	6,179
	<u>1,064,638</u>	<u>172,226</u>	<u>820,773</u>	<u>1,555,222</u>	<u>430,201</u>	<u>4,043,060</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	60,272	14,362	57,731	14,457	-	146,822
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	665,257	428,865	1,531,534	757,631	-	3,383,287
Деривативи държани за търгуване	214	-	-	-	-	214
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	39,709	39,709
Други привлечени средства	-	144	70	41,296	44,964	86,474
Други пасиви	3,103	-	353	-	-	3,456
	<u>728,846</u>	<u>443,371</u>	<u>1,589,688</u>	<u>813,384</u>	<u>84,673</u>	<u>3,659,962</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>335,792</u>	<u>(271,145)</u>	<u>(768,915)</u>	<u>741,838</u>	<u>345,528</u>	<u>383,098</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви, продължение

Падежна таблица към 31 декември 2010

В хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	569,045	-	-	-	-	569,045
Ценни книжа държани за търгуване	60,788	977	-	-	-	61,765
Деривативи държани за търгуване	8	-	-	-	-	8
Инвестиции на разположение за продажба	176,066	8,819	-	-	895	185,780
Инвестиции до падеж	56,638	-	-	-	19,787	76,425
Вземания от банки и ДФИ	26,097	3,193	14,166	20,273	9,790	73,519
Вземания от клиенти	81,256	141,304	443,071	831,186	162,217	1,659,034
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,266	54,991	64,257
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	365	-	365
Други активи	8,856	-	818	-	-	9,674
	<u>978,754</u>	<u>154,293</u>	<u>458,055</u>	<u>861,090</u>	<u>247,680</u>	<u>2,699,872</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	98,394	15,982	43,744	3,119	-	161,239
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	788,332	394,415	590,916	390,889	-	2,164,552
Деривативи държани за търгуване	324	-	-	-	-	324
Други привлечени средства	3	152	169	215	40,000	40,539
Други пасиви	12,432	-	213	-	-	12,645
	<u>899,485</u>	<u>410,549</u>	<u>635,042</u>	<u>394,223</u>	<u>40,000</u>	<u>2,379,299</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>79,269</u>	<u>(256,256)</u>	<u>(176,987)</u>	<u>466,867</u>	<u>207,680</u>	<u>320,573</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, при който промяната на пазарните условия, като например лихвените проценти, цените на капиталовите инструменти или обменните курсове за чуждестранни валути, ще повлияе върху приходите или стойността на притежаваните от Банката финансови инструменти.

(i) Управление на пазарния риск

Политиката за управление на пазарния риск има за цел да управлява и контролира пазарните рискови експозиции в рамките на допустимите граници, оптимизирайки същевременно съотношението риск/доходност. Банката активно управлява лихвения, валутния, ценовия и други рискове с цел осигуряване на съответствие с приетите лимити относно приемливо ниво на риск. Рисковите лимити на Банката се преглеждат редовно с цел оценка на тяхната адекватност предвид целите и стратегиите на Банката и съответните пазарни условия. Банката разграничава пазарните рискови експозиции свързани с търговските и банковите си портфейли, като използва различни методи за оценка на присъщия риск на търговските и банковите си позиции, включително в деривативни и недеривативни инструменти.

Управлението на пазарния риск е поверено на Комитета за управление на ликвидността. Управление „Анализ и контрол на риска“ отговаря за разработването на детайлни политики за управление на риска (предмет на приемане и одобрение съответно от Управителен и Надзорен съвет) и следи за ежедневното им прилагане.

(ii) Изложеност на пазарен риск - търговски портфейл

Банката заема активни търговски позиции на пазара в ограничен брой деривативни финансови инструменти (основно краткосрочни форуърди), както и недеривативни инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиента. С цел задоволяване на нуждите на клиента Банката поддържа пакет от инструменти на капиталовия пазар и осигурява постоянна пазарна ликвидност като обявява цени купува / продава и търгува активно с другите участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Банката да предоставя на своите клиенти продукти на капиталовия пазар на конкурентни цени. Тъй като търговската стратегия зависи еднакво от ролята на банката при определяне на пазара и позициите ѝ в различни финансови инструменти, имайки предвид връзката между инструменти и пазар, то тя има за цел да оптимизира нетния приход от търговски операции. Банката управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Всички търговски инструменти са обект на пазарен риск, който се определя като рискът от обезценка в резултат на настъпване на промени в пазарните условия. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

Банката управлява притежаваните от нея търговски инструменти в отговор на променящите се пазарни условия. Пазарната експозиция се управлява в съответствие с определените от ръководството риск лимитите, определени от ръководството посредством покупко-продажба на инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(ii) Изложеност на пазарен риск - търговски портфейл, продължение

Основният инструмент използван за измерване и управление на пазарния риск в търговския портфейл е „Стойност, изложена на риск“ или Value at Risk (VaR). VaR е показател за очакваната загуба от търговски портфейл за определен период от време (период на държане) и при неблагоприятно развитие на пазара с определена степен на вероятност (ниво на доверителност). Моделът VaR, използван от Банката се основава на 99% ниво на достоверност и предполага десетдневен период на държане. Моделът VaR е изграден на базата на исторически данни. Вземайки предвид данните на пазара за последните 2 години, моделът генерира множество от вероятни бъдещи сценарии за промяна в пазарните цени.

Въпреки, че VaR е важен инструмент при измерването на пазарния риск, допусканията, на които моделът се основава водят до някои ограничения:

- 99% ниво на доверителност не отчита загубите, които могат да възникнат извън това ниво. Дори и в рамките на модела, има 1% вероятност, че загубите може да надхвърлят VaR;
- VaR се изчислява в края на всеки ден и не отчита излагането на рискове, които могат да възникнат по време на деня на търгуване/търговската сесия;
- Използването на исторически данни като база за определяне на вероятните изходи, не винаги може да покрие всички възможни сценарии, особено тези от/с необичайно естество;
- VaR зависи от позицията на Банката и волатилността на пазарните цени. VaR на непроменена по обем позиция намалява, когато волатилността на пазарните цени намалява и обратното.

Банката прилага VaR методологията от началото на 2007 г. и използва лимитите/диапазона на VaR за измерването на лихвения риск в търговския си портфейл.

VaR позициите на търговския портфейл на Банката към 31 декември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

<i>В лева</i>	Към датата	Средно	Максимум	Минимум
31 декември 2011	4,081,418	650,613	5,210,966	114,251
Пазарен риск				
31 декември 2010				
Пазарен риск	118,906	430,267	1,086,815	118,906

Ограниченията, които произтичат от VaR методологията, се следят чрез заместване на VaR лимитите с други лимити по позиции и чувствителност, включително лимити, които разглеждат възможни концентрационни рискове във всеки отделен търговски портфейл. В допълнение, Банката използва множество стрес тестове, за да определи финансовото влияние на необичайни ситуации на пазара, както за всеки индивидуален търговски портфейл, така и за общата позиция на Банката.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iii) Лихвен риск

Лихвеният риск е риск от загуби, породени от несигурност относно бъдещите равнища на лихвените проценти. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова, доколкото лихвочувствителни активи (включително инвестициите) и пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката е изложена на риск от промени в базисните лихвени проценти (например ОЛП, LIBOR, EURIBOR), които служат за основа при определяне на лихвените условия. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение на баланса между привлечен и предоставен ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Това зависи от различни фактори, включително степента, в която се спазват договорените погасителни срокове, както и вариациите в лихвените равнища.

Основният риск, на който Банката е изложена е риска от загуба в следствие на колебания в бъдещите парични потоци или справедливи стойности на финансовите инструменти, в резултат на промяна на пазарните лихвени проценти. КУП следи границите на изменение на лихвените проценти и е подпомаган в дейността си от Управление „Анализ и контрол на риска“.

Кратко описание на позициите на Банката по отношение на границите на изменение на лихвените проценти по лихвочувствителни активи и пасиви е както следва:

<i>В хил. лева</i>	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 Декември 11						
Общо активи с лихва	723,774	173,128	217,686	369,763	1,536,247	372,410
Общо пасиви с лихва	797,482	560,388	776,112	1, 207,230	68,512	79,117
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(73,708)	(387,260)	(558,426)	(837,467)	1,467,735	293,293
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(73,708)	(460,968)	(1,019,394)	(1,856,861)	(389,126)	(95,833)
31 Декември 10						
Общо активи с лихва	422,434	151,918	171,503	309,979	969,043	222,425
Общо пасиви с лихва	687,211	499,695	388,776	660,947	30,028	40,000
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(264,777)	(347,777)	(217,273)	(350,968)	939,015	182,425
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(264,777)	(612,554)	(829,827)	(1,180,795)	(241,780)	(59,355)

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

Анализ на чувствителността – лихвен риск

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Банката към различни стандартни и нестандартни сценарии за движението на лихвените проценти.

Стандартните сценарии, които се разглеждат на месечна база включват 200 базисни точки на паралелно нарастване и спад по кривите на доходност във всички валути. Анализът на чувствителността на Банката към промяната на лихвените проценти (предполагайки константна балансова позиция и изключвайки асиметрично движение на кривите на доходност) е както следва:

	Изменение в нетния лихвен доход	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
<i>В хиляди лева</i>		
31 декември 2011		
Промяна в нетен лихвен доход	(18,102)	18,102
31 декември 2010		
Промяна в нетен лихвен доход	(8,274)	8,274

Лихвените рискови позиции се управляват от Управление Ликвидност, което използва ценни книжа, вземания от банки, депозити на банки и деривативни инструменти, за да управлява общата позиция на Банката.

(iv) Валутен риск

Валутният риск е риск от загуби, възникващи от непредвидени движения във валутните курсове. Банката е изложена на валутен риск и при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банката изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за приходи и разходи. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Банката, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Банката. Тези експозиции са както следва:

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iv) Валутен риск, продължение
В хиляди лева

	2011	2011	2011
	Лева	Чуждестран на валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	464,551	290,153	754,704
Ценни книжа държани за търгуване	61,575	259,779	321,354
Деривативи държани за търгуване	-	211	211
Инвестиции на разположение за продажба	41,461	107,408	148,869
Инвестиции до падеж	73,677	3,167	76,844
Вземания от банки и други финансови институции	21,548	22,159	43,707
Вземания от клиенти	523,192	2,105,184	2,628,376
Имоти, съоръжения и оборудване	62,446	-	62,446
Дълготрайни нематериални активи	370	-	370
Други активи	5,601	578	6,179
	<u>1,254,421</u>	<u>2,788,639</u>	<u>4,043,060</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	214	214
Депозити от банки и други финансови институции	72,126	74,696	146,822
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,630,346	1,752,941	3,383,287
Други привлечени средства	40,071	46,403	86,474
Подчинен срочен дълг	-	39,709	39,709
Други пасиви	3,331	125	3,456
	<u>1,745,874</u>	<u>1,914,088</u>	<u>3,659,962</u>

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банката поддържа приемлива нетна експозиция, като купува и продава чуждестранна валута на спот курс, когато счете за подходящо.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iv) Валутен риск, продължение
В хиляди лева

	2010	2010	2010
	Лева	Чуждестран на валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	188,055	380,990	569,045
Ценни книжа държани за търгуване	37,871	23,894	61,765
Деривативи държани за търгуване	8	-	8
Инвестиции на разположение за продажба	28,072	157,708	185,780
Инвестиции до падеж	73,234	3,191	76,425
Вземания от банки и други финансови институции	39,247	34,272	73,519
Вземания от клиенти	473,770	1,185,264	1,659,034
Имоти, съоръжения и оборудване	64,257	-	64,257
Дълготрайни нематериални активи	365	-	365
Други активи	9,206	468	9,674
	<u>914,085</u>	<u>1,785,787</u>	<u>2,699,872</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	324	324
Депозити от банки и други финансови институции	51,641	109,598	161,239
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	836,649	1,327,903	2,164,552
Други привлечени средства	40,108	431	40,539
Други пасиви	12,592	53	12,645
	<u>940,990</u>	<u>1,438,309</u>	<u>2,379,299</u>

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември 2011 би увеличило (намалило) печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т. ч. и лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2010 година.

Ефект в хиляди лева към

	2011	2010
Щатски долари	227	199
Британски паунди	(16)	(44)
Швейцарски франкове	(12)	(13)

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същият като суми, но обратен като посока ефект, при равни други условия.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или косвени загуби в следствие на различни причини свързани с процесите в Банката, персонала, технологиите и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от кредитен, пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Събитие, предизвикано от неадекватни или нефункциониращи вътрешни, процеси, хора, системи или външни събития се класифицира като операционно събитие. За целите на регистриране и анализ на операционните събития, както и разработване на адекватни мерки срещу последваща проява в Банката има създадена и се поддържа база данни с операционни събития. Целта на Банката е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и щети по репутацията на Банката и ефективното управление на разходите.

В Банката е разработена Методика за определяне и анализ на ключови рискови индикатори (КРИ) за операционен риск. Въведени са КРИ за всички основни бизнес процеси, с чиято помощ се осъществява текущ мониторинг и се идентифицират промени в рисковия профил на Банката.

Друг инструмент, прилаган в Банката за измерване, оценка и контрол на операционния риск, е Самооценката на риска и контрола. Самооценката е процес, с помощта на който се идентифицират значителните рискове, присъщи за всеки вътрешно-банков процес, оценява се потенциалния им ефект и вероятност за проявление, и се извършва оценка за адекватност на въведените контролни действия и нужда от внедряване на допълнителни такива.

На базата на данни, получени от трите основни инструмента за управление на операционния риск, Управление „Анализ и контрол на риска“ в КТБ АД изготвя матрица на рисковете, която се актуализира най-малко веднъж годишно.

Отговорността за разработването и прилагането на контролите, свързани с операционния риск, се поема от мениджмънта на всяко бизнес звено. За целта се разработват правила и стандарти на Банката за управлението на операционния риск в следните области:

- Изисквания за подходящо разделение на отговорностите, включително независима оторизация на документи
- Изисквания за равнение и мониторинг на транзакциите
- Съответствие с надзорни и други правни изисквания
- Документиране на контролите и процедурите
- Изисквания за периодична оценка на операционния рискове и адекватността на контролите и процедурите за тези рискове
- Изисквания за отчитане на операционни загуби и предложения за тяхното отстраняване
- Разработване на планове за извънредни ситуации
- Обучения и професионално развитие
- Намаление на риска, включително чрез сключване на застраховка, когато това е ефективно.

Спазването на стандартите на Банката се подпомага и от програма на периодичен преглед, извършван от Вътрешния одит. Резултатите от проверката се обсъждат с мениджмънта на бизнес звеното, за което се отнасят, и се изготвят доклади, които се представят на УС и НС.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Българските банки прилагат изискванията на Базел II за измерване на капиталовата адекватност. Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. Към 31 декември 2011 година Корпоративна Търговска Банка АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на капитала от първи ред не по-малко от 6%.

(i) Капиталова база (Собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включва капитал от първи и втори ред, както са дефинирани от Българската народна банка. Към 31 декември 2011 неконсолидираната капиталова база на Корпоративна Търговска Банка АД се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	187,580
Текуща печалба	30,530
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	326,745

Намаления

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(2,121)
Дълготрайни нематериални активи	(370)
Общо намаления	(2,491)

Общо капитал първи ред	324,254
-------------------------------	----------------

Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	25,536
Подчинен срочен дълг	39,117
Общо капитал втори ред	64,653

Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(13,663)
--	-----------------

Инвестиции в акции и друга форма на дялово участие	(165)
Специфични провизии за кредитен риск	(13,498)

Общо капиталова база	375,244
-----------------------------	----------------

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал и специфични провизии за кредитен риск, изчислени по реда на Наредба №9 на БНБ. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи ред и от капитала втори ред.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение

(ii) **Капиталови изисквания**

Към 31 декември 2011 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са както следва:

В хиляди лева

	Капиталови изисквания
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	23
<i>Административни органи и сдружения с нестопанска цел</i>	-
<i>Институции</i>	4,460
<i>Предприятия</i>	188,498
<i>Експозиции на дребно</i>	207
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	25,044
<i>Просрочени експозиции</i>	196
<i>Други експозиции</i>	9,357
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	227,785
Капиталови изисквания за пазарен риск	1,210
Капиталови изисквания за операционен риск	13,228
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	242,223
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	121,111
Общо регулаторни капиталови изисквания	363,334
Капиталова база	375,244
<i>От която капитал първи ред</i>	<i>317,423</i>
Свободен капитал	11,910
Обща капиталова адекватност	12.39%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	10.48%

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банков и търговски портфейл и риск от контрагента за цялостната дейност.

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност. КТБ АД изчислява капиталови изисквания за лихвен риск на дългови инструменти в търговски портфейл. Към 31 декември 2011 г. капиталовото изискване за валутен риск е нула – общата нетна открита валутна позиция е под 2% от Капиталовата база. Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години (2010, 2009 и 2008).

Допълнителните капиталови изисквания, описани по-горе, са изцяло дискреция на Българската Народна Банка. Те представляват завишение с 50% на общите капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск.

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В съответствие с МСФО 7 Банката оповестява информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

<i>В хил. лева</i>	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2011							
Пари и парични еквиваленти	-	-	754,704	-	-	754,704	754,704
Финансови активи държани за търгуване	321,354	-	-	-	-	321,354	321,354
Инвестиции	-	76,844	-	148,869	-	225,713	228,005
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	43,707	-	-	43,707	43,707
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	2,628,376	-	-	2,628,376	2,628,376
	<u>321,354</u>	<u>76,844</u>	<u>3,426,787</u>	<u>148,869</u>	<u>-</u>	<u>3,973,854</u>	<u>3,976,146</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	146,822	146,822	146,822
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	3,383,287	3,383,287	3,383,287
Други привлечени средства	-	-	-	-	86,474	86,474	86,474
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	39,709	39,709	39,709
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,656,292</u>	<u>3,656,292</u>	<u>3,656,292</u>
31 декември 2010							
Пари и парични еквиваленти	-	-	569,045	-	-	569,045	569,045
Финансови активи държани за търгуване	61,765	-	-	-	-	61,765	61,765
Инвестиции	-	76,425	-	185,780	-	262,205	260,321
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	73,519	-	-	73,519	73,519
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,659,034	-	-	1,659,034	1,659,034
	<u>61,765</u>	<u>76,425</u>	<u>2,301,598</u>	<u>185,780</u>	<u>-</u>	<u>2,625,568</u>	<u>2,623,684</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	161,239	161,239	161,239
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	2,164,552	2,164,552	2,164,552
Други привлечени средства	-	-	-	-	40,539	40,539	40,539
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,366,330</u>	<u>2,366,330</u>	<u>2,366,330</u>

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Справедливата стойност на паричните еквиваленти, депозитите, както и всички кредити и аванси, предоставени на банки и други финансови институции е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.
Пазарната стойност на кредитите, предоставени на други клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

2011

2010

Приходи от лихви и аналогични приходи

Приходи от лихви от:

Вземания от банки	2,009	915
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	207,765	161,263
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	18,360	9,996
	<u>228,134</u>	<u>172,174</u>

Разходи за лихви и аналогични разходи

Разходи за лихви и аналогични разходи от:

Депозити от банки	(5,291)	(1,603)
Депозити от други клиенти	(141,134)	(93,728)
Амортизация на премии по ценни книги	(946)	(27)
	<u>(147,371)</u>	<u>(95,358)</u>

Нетни приходи от лихви

80,763

76,816

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 48 хил. лева начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

2011

2010

Приходи от такси и комисионни

В български лева	7,983	9,672
В чуждестранна валута	5,205	5,681
	<u>13,188</u>	<u>15,353</u>

Разходи за такси и комисионни

В български лева	(826)	(757)
В чуждестранна валута	(222)	(174)
	<u>(1,048)</u>	<u>(931)</u>

Нетни приходи от такси и комисионни

12,140

14,422

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

В хиляди лева

	2011	2010
Нетни приходи от търговски операции от:		
Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	6,124	3,589
Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	4	(2)
	<u>6,128</u>	<u>3,587</u>
Нетни приходи от търговски операции от:		
Печалба от валутни операции	1,152	17,934
Печалба от валутна преоценка	13,433	6,698
	<u>14,585</u>	<u>24,632</u>
Нетни приходи от търговски операции	<u><u>20,713</u></u>	<u><u>28,219</u></u>

8. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В хиляди лева

	2011	2010
Печалба/(загуба) от продажба/замяна на дълготрайни материални активи	5	(223)
Предоставени други нефинансови услуги	942	810
Други нетни приходи	3,631	3,084
Други приходи от дейността	<u><u>4,578</u></u>	<u><u>3,671</u></u>

9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

В хиляди лева

	2011	2010
Административни разходи:		
Разходи за персонала	(15,838)	(13,280)
Разходи за материали, наем и услуги	(9,625)	(8,684)
Амортизации	(4,242)	(4,318)
Административни, маркетинг и други разходи	(12,208)	(11,176)
Административни разходи	<u><u>(41,913)</u></u>	<u><u>(37,458)</u></u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2011г. броят на служителите в Банката е 481. (31 декември 2010: 456).

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(15,173)	(8,357)
<i>Реинтегриране на обезценка по кредити</i>	6,367	5,305
Нетни загуби от обезценка	(8,806)	(3,052)

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Текущи данъци	(6,688)	(8,035)
Отсрочени данъци	164	(46)
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	(6,524)	(8,081)

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2011 г. е обект на облагане с корпоративен данък в размер на 10%.

Връзката между счетоводната печалба преди данъци и разходите за данъци е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Счетоводна печалба	67,475	82,618
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2011 и 2010 год.)	6,748	8,262
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	627	691
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	(687)	(918)
Текущи данъци	6,688	8,035
Отсрочени данъци	(164)	46
Разходи за данъци	6,524	8,081
Ефективна данъчна ставка	9,67%	9,78%

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2011 г. (2010 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Финансови активи						
налични за продажба	(212)	(324)	250	187	38	(137)
Финансови активи						
налични за продажба –	(250)	(187)	263	375	13	188
признати в ГДД						
Други пасиви	(28)	(39)	-	-	(28)	(39)
Преоценка ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(511)	(571)	3,357	3,406	2,846	2,835

Движение във временните разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 2010	Признати през годината В Отчета за доходите	В Отчета за всеобхватния доход	Състояние 2011
Финансови активи налични за продажба	(137)	-	175	38
Финансови активи налични за продажба – признати в данъчната декларация	188	(175)	-	13
Други пасиви	(39)	11	-	(28)
Преоценка на ДМА	2,823	-	-	2,823
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	2,835	(164)	175	2,846

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

	2011	2010
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката на годишна база (<i>в хил. лв.</i>)	60,951	74,537
Среднопретеглен брой на обикновените акции (<i>в хиляди</i>)	6,000	6,000
Основни доходи на акция (в лева)	10.16	12.43

През 2011 г. не са емитирани нови акции.

Основните доходи на акция, съгласно МСС 33, са изчислени въз основа на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. Тъй като през 2011 г. и 2010 г. Банката няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Парични средства в каса		
В лева	24,664	68,205
В чуждестранна валута	46,197	105,544
Разплащателна сметка в БНБ	436,849	166,015
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	80,916	149,881
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	166,078	79,400
	<u>754,704</u>	<u>569,045</u>

Разплащателната сметка в централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Те включват и минималните задължителни резерви на Банката. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по разплащателни сметки в централната банка и депозити с оригинален матуритет до три месеца.

15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Облигации в лева	285	-
Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева	45,785	34,890
Средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	59,279	9,294
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	15,505	1,027
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	73,239	12,569
Облигации деноминирани в чужда валута	127,261	-
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	-	1,954
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани във валута	-	2,031
	<u>321,354</u>	<u>61,765</u>

16. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	73,677	73,234
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	3,167	3,191
	<u>76,844</u>	<u>76,425</u>

17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чужда валута</i>	1,270	-
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	-	1,015
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	-	2
Корпоративни облигации в лева	-	6,456
Краткосрочни ЦК на чужди правителства, деноминирани в чужда валута	-	36,718
Средносрочни ЦК на чужди правителства, деноминирани в чужда валута	-	36,746
Облигации деноминирани в чуждестранна валута	106,135	84,241
Капиталови инвестиции	41,464	20,602
	<u>148,869</u>	<u>185,780</u>

Капиталовите инвестиции представляват акции в местни компании и сетълмент институции, произтичащи от членството на Банката в тях. Инвестициите класифицирани като капиталови и други инструменти с нефиксиран доход за продажба са представени по цена на придобиване, тъй като справедливата им цена не може да бъде надеждно определена.

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Вземания от местни банки и други финансови институции	33,938	63,754
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	9,803	9,788
Минус загуби от обезценка	<u>(34)</u>	<u>(23)</u>
	<u>43,707</u>	<u>73,519</u>

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Физически лица		
В лева	3,872	4,303
В чуждестранна валута	15,455	11,341
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	524,036	472,646
В чуждестранна валута	2,107,517	1,184,453
Общо вземания от клиенти	<u>2,650,880</u>	<u>1,672,743</u>
Загуби от обезценка	<u>(22,504)</u>	<u>(13,709)</u>
	<u>2,628,376</u>	<u>1,659,034</u>

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Състояние към 1 Януари	(2,485)	(1,370)
Начислени загуби от обезценка	(3,560)	(2,042)
Реинтегрирани загуби от обезценка	850	878
Отписани	-	49
Състояние към 31 Декември	(5,195)	(2,485)

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Състояние към 1 Януари	(11,224)	(9,304)
Начислени загуби от обезценка	(11,602)	(6,315)
Реинтегрирани загуби от обезценка	5,517	4,395
Състояние към 31 Декември	(17,309)	(11,224)
Общо загуби от обезценка	(22,504)	(13,709)

20. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 Януари 2011	59,905	6,408	2,068	3,711	117	5,618	77,827
Постъпили	-	-	-	-	-	2,315	2,315
Прехвърлени от разходи за придобиване	358	684	157	369	10	(1,578)	-
Преоценка	-	(321)	(82)	(45)	(4)	-	(452)
Към 31 декември 2011	60,263	6,771	2,143	4,035	123	6,355	79,690
Амортизация							
Към 1 Януари 2011	4,913	5,101	1,360	2,137	59	-	13,570
Начислена през периода	2,378	823	418	461	14	-	4,094
На отписаните	-	(321)	(51)	(44)	(4)	-	(420)
Към 31 декември 2011	7,291	5,603	1,727	2,554	69	-	17,244
Балансова стойност							
Към 1 Януари 2011	54,992	1,307	708	1,574	58	5,618	64,257
Към 31 декември 2011	52,972	1,168	416	1,481	54	6,355	62,446

21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 Януари 2011	1,866
Прехвърлени от разходи за придобиване	-
Постъпили	153
Отписани (заменени)	(30)
Към 31 декември 2011	<u>1,989</u>

Амортизация

Към 1 Януари 2011	1,501
Начислена през периода	148
На отписаните	(30)
Към 31 декември 2011	<u>1,619</u>

Балансова стойност

Към 1 Януари 2011	<u>365</u>
Към 31 декември 2011	<u>370</u>

22. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	2011	2010
Авансови плащания	1,122	274
Разходи за бъдещи периоди	1,852	825
Данъчни вземания	2,213	7,948
Активи за препродажба	84	74
Други активи	<u>908</u>	<u>553</u>
	<u>6,179</u>	<u>9,674</u>

23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	2011	2010
В лева	72,126	51,642
В чуждестранна валута	<u>74,696</u>	<u>109,597</u>
	<u>146,822</u>	<u>161,239</u>

24. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Физически лица		
В лева	616,289	287,298
В чуждестранна валута	861,788	607,529
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	1,014,057	549,351
В чуждестранна валута	891,153	720,374
	<u>3,383,287</u>	<u>2,164,552</u>

25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Задължения по заемни средства от банки	86,403	40,431
Задължения по финансов лизинг	<u>71</u>	<u>108</u>
	<u>86,474</u>	<u>40,539</u>

В депозити от банки в лева са включени привлечени средства от Българска Банка за развитие в размер на 40,000 хил. лв. (2010г – 40,000 хил. лв.) по договор за предоставяне на кредитни линии по Програма за целево рефинансиране на търговски банки за осигуряване на средносрочно и дългосрочно кредитиране и проектно финансиране на малки и средни предприятия.

В допълнение Банката получава средства от Societe Generale в размер на 21,000 хиляди евро по договор за заем от 19 май 2011г. с цел финансиране на малки и средни предприятия.

26. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Данъчни задължения	2,846	11,501
Разсрочени такси и комисионни	109	390
Други кредитори	476	479
Други пасиви	<u>25</u>	<u>275</u>
	<u>3,456</u>	<u>12,645</u>

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

<i>В хиляди лева</i>	Брой акции	Номинална стойност
Записан акционерен капитал	6,000,000	60,000
	<u>6,000,000</u>	<u>60,000</u>

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 декември 2011 г. е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

Законовите резерви се състоят от разпределения за целите на местното банково законодателство, според което Банката е задължена да заделя най-малко една пета от печалбата след данъчно облагане до достигане на законовите резерви до 1.25% от сбора на сумата на активите по отчета за финансовото състояние и задбалансовите ангажименти.

(в) Премииен резерв

Премииен резерв включва разликата между номиналната и емисионна стойност на продадените акции на Българска фондова борса – София.

(г) Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба

Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба включва преоценъчните резерви от промяната в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба или на деривати, хеджиращи парични потоци съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

(д) Преоценъчен резерв от дълготрайни материални активи

Преоценъчен резерв от ДМА включва резервите от преоценка на недвижими имоти съгласно допустимия модел на отчитане по справедлива стойност в МСС 16 „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“,

(е) Други резерви

Други резерви включват суми заделени като резерви по решение на Управителния съвет на Банката.

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажименти

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до една година.

Сумите по сключени споразумения за поети ангажименти и условни задължения са представени в таблицата по-долу. Счита се, че стойностите отразени в таблицата за поети ангажименти, са изцяло преведени. Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	112,709	129,852
В чуждестранна валута	<u>40,645</u>	<u>41,799</u>
	<u><u>153,354</u></u>	<u><u>171,651</u></u>

Издадените гаранции са обезпечени с дълготрайни материални активи, депозити или други активи, заложен в полза на Банката. Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	Сделки с Асоциирани предприятия	Сделки с Дъщерни предприятия	Сделки с лица, които управляват или контролират Банката	Сделки с лица, които са свързани с управляващите и контролиращи Банката	Сделки със служители на Банката
<i>В хиляди лева</i>					
Предоставени кредити					
Експозиция към 1 януари 2011 г.	-	-	1,007	5,845	2,180
Изменение през периода	-	-	324	13,430	459
Експозиция към 31 декември 2011 г.	-	-	1,331	19,275	2,639
Привлечени средства					
Експозиция към 1 януари 2011 г.	1,541	532	40,945	22,698	5,376
Изменение през периода	(1,432)	(93)	1,873	3,621	1,834
Експозиция към 31 декември 2011 г.	109	439	42,818	26,319	7,210
Условни задължения					
Експозиция към 1 януари 2011 г.	-	-	163	3,284	121
Изменение през периода	-	-	120	47	35
Експозиция към 31 декември 2011 г.	-	-	283	3,331	156
Възнаграждения на управляващите			1,277		

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Няма събития, възникнали след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Банката.



ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА АД
ПРЕЗ 2011 ГОДИНА

Януари 2012 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2011 г.	2010 г.	Изменение	Темп на изменение
Резултати от дейността				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	118 194	123 128	-4 934	-4.0
Печалба преди данъчно облагане	67 475	82 618	-15 143	-18.3
Данъци	6 524	8 081	-1 557	-19.3
Печалба след данъчно облагане	60 951	74 537	-13 586	-18.2
Печалба на една акция - лв.	10.16	12.42	-2.26	-18.2
Балансова стойност на акция - лв.	63.85	53.43	10.42	19.5
Финансови коефициенти				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	17.22	25.38	-8.17	
Възвръщаемост на активите	1.83	3.27	-1.44	
Нетен лихвен марж	2.78	3.90	-1.12	
Коефициент на ефективност	35.46	30.42	5.04	
Обща капиталова адекватност	12.39	12.65	-0.26	
Адекватност на първичния капитал	10.48	11.88	-1.40	
Първична ликвидност ¹	14.36	14.36	0.00	
Вторична ликвидност ²	22.34	28.35	-6.01	
Средни балансови показатели				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	3 327 859	2 280 772	1 047 087	45.9
Доходоносни активи	2 886 925	1 959 663	927 262	47.3
Предоставени кредити	2 058 349	1 531 515	526 834	34.4
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	2 786 922	1 874 829	912 093	48.6
Собствен капитал	354 031	293 667	60 364	20.6
Балансови показатели към 31 декември				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	4 043 060	2 699 872	1 343 188	49.8
Доходоносни активи	3 451 381	2 284 419	1 166 962	51.1
Ликвидни активи	790 047	670 757	119 290	17.8
Предоставени кредити	2 650 880	1 672 743	978 137	58.5
Провизии за загуби от обезценка по кредити	22 504	13 709	8 795	64.2
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	3 378 954	2 261 474	1 117 480	49.4
Собствен капитал	383 098	320 573	62 525	19.5

¹ Дял на паричните средства в общо привлечените средства

² Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	4
II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	8
1. Приходи от дейността	10
2. Кредитен портфейл	15
3. Ценни книжа	18
4. Привлечени средства	18
5. Капитал и резерви	21
6. Управление на риска	22
7. Клонова мрежа	25
8. Човешки ресурси	25
9. Перспективи за развитие	27
10. Корпоративно управление	27
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на националния кодекс за корпоративно управление	28
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	39
IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН	51
1. Структура на капитала на банката	51
2. Ограничения върху прехвърлянето на акции	52
3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката	54
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права	55
5. Служители на банката като акционери	55
6. Ограничения върху правото на глас	55
7. Ограничителни споразумения между акционерите	56
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава	56
9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет	58
10. Съществени договори на банката, които пораждат действие	60
11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение	60

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

През 2011 г. възстановяването на световната икономика продължи с по-бавни темпове от очакваните, подкрепяно основно от ръста на развиващите се икономики. През второто тримесечие на годината икономическата активност отново се забави, вследствие на неразрешените дългови и фискални проблеми в част от страните от Еврозоната и незадоволителните икономически показатели на САЩ. Последиците от катастрофалното земетресение в Япония и социалното напрежение в Либия и страните от Близкия изток също дадоха своето негативно отражение. Високите цени на петрола и храните на международните пазари поддържаха високо ниво на инфлацията, а несигурността на инвеститорите доведе до рекордни цени на златото. Негативно влияние върху международната конюнктура оказа и свитото потребление и напрежението във финансовия сектор.

През годината продължи възходящата тенденция в развитието на развиващите се икономики. Част от тях предприеха мерки за намаляване на инфлационния натиск и преодоляване на дисбалансите в икономиките си. Появиха се първите сигнали за забавяне ръста на китайската икономика, вследствие намаленото търсене в световен план. От друга страна, слабата икономическа активност в САЩ, нестабилният пазар на имоти, високата безработица и високите нива на държавен дълг доведоха до намаляване кредитния рейтинг на страната в средата на годината.

Дълговите проблеми в Еврозоната се задълбочиха, заплашвайки да се пренесат в реалния и финансовия сектор, не само на засегнатите страни, но и в цяла Европа. Политическите разногласия сред страните-членки относно мерките за преодоляване на дълговата криза се изостриха. В края на годината европейските лидери предприеха решителни мерки за възстановяване икономическата позиция на Европа, насочени към задълбочаване на интеграцията в ЕС - въвеждане на общи фискални принципи, спазване на стриктна бюджетна политика, ограничения на публичните разходи и строг контрол над държавните дългове. Беше взето решение за увеличаване средствата в Европейския фонд за финансова стабилност, с цел подпомагане на държавите с дългови проблеми. Въпреки усилията, прогнозите и перспективите пред Европа остават несигурни.

Развитието на валутните пазари през годината беше динамично. Дълговата криза постави под натиск единната европейска валута. Несигурността и страха от изпадането в нова финансова и икономическа криза диктуваха процесите на пазарите. През май 2011 г. валутният курс евро / щатски долар достигна най-високата си стойност – 1.49 долара за евро, а през декември падна до най-ниската си стойност от 1.29. От друга страна, японската йена и швейцарският франк отбелязаха рекордно поскъпване спрямо долара, което наложи някои интервенции от централните банки на двете страни.

През изминалата година макроикономическите показатели на България останаха стабилни. Влошената икономическа обстановка в Европа доведе до забавяне ръста на БВП през втората половина на годината. Очакваният ръст на БВП за 2011 г. е около 2% (2010 г.: 0.2%). Износът остана основен двигател на растежа, макар и с отслабващо влияние, основно поради слабото външно търсене. Най-голям принос за ръста на брутната добавена стойност имаше индустриалният сектор, следван от

сектора на услугите. През втората половина на годината вътрешното потребление започна плахо да се възстановява, като очакванията са през 2012 г. да продължи да оказва положителен принос към растежа на БВП.

Предвижданият ръст на икономиката за 2012 г. е 2.9%, като с оглед на ограничения приток на инвестиции, свитото потребление и прогнозите за по-слаб износ, усвояването на средствата по европейските фондове се очертава като един от ключовите двигатели на прогнозирания растеж. Някои анализатори не изключват и възможността за по-нисък икономически ръст в случай, че се реализират негативните сценарии за развитието на световната икономика.

През изминалата година салдото по текущата сметка беше положително, като за периода януари – ноември достигна 1 151.4 млн. евро (2.9% от БВП), при дефицит от 165.3 млн. евро (0.5% от БВП) за същия период на миналата година. Основен фактор за регистрирания излишък е по-ниският търговски дефицит, който е в размер на 1 442.3 млн. евро (януари- ноември 2010 г.: -2 389.9 млн. евро). Високите международни цени на суровините допринесоха за по-бързото нарастване на износа (31%) спрямо вноса (20%), но очакванията са ръстът му постепенно да се забави, поради влошената икономическа конюнктура в някои от основните търговски партньори на страната.

По предварителни данни на БНБ, преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в България за периода януари - ноември 2011 г. възлизат на 740 млн. евро, или 1.9% от БВП, което представлява спад от 691.3 млн. евро на годишна база. Основна причина за спада е намалението на инвестициите в дялов капитал и извършените плащания по вътрешнофирмени кредити. По отношение на отрасловата им структура, най-много нетни постъпления има в отраслите „Транспорт, складиране и съобщения” и „Финансово посредничество”. Очакванията са притокът на инвестициите да се подобри през следващата година, предвид стабилните показатели на страната.

Брутният външен дълг (БВД) в края на октомври 2011 г. е в размер на 35.8 млрд. евро, или 91% от БВП - с 1 195.7 млн. евро по-малко спрямо края на миналата година. Държавният дълг е един от най-ниските сред страните от ЕС и възлиза на 2.7 млрд. евро, или 6.7% от БВП. Основна причина за регистрираното подобрене в БВД е спадът при задълженията на банковия сектор (12.2% спад от началото на годината), тъй като голяма част от банките използваха натрупания ресурс за погасяване на заеми (предимно от банките-майки). За периода януари-октомври 2011 г. плащанията по обслужването на БВД са в размер на 5.22 млрд. евро, което е с 20.3% по-малко спрямо същия период на миналата година (6.56 млрд. евро).

И през 2011 г. пазарът на труда остана силно засегнат от намалената икономическа активност в страната. Слабото търсене на работна ръка, както и предприетите мерки за намаляване на разходите от повечето работодатели, доведоха до значителен спад на заетостта. По данни на Агенцията по заетостта към края на месец ноември безработицата е в размер на 10% (2010 г.: 9.2%). От друга страна, наблюдаваните процеси на оптимизация и реструктуриране на заетостта оказаха положително влияние върху производителността на труда, чийто ръст изпревари ръста на доходите.

Динамиката на международните цени на горивата и основните храни, както и все още слабото вътрешно потребление бяха определящи фактори за нивото на инфлацията в страната. Към края на годината инфлацията, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени е 2.1% (2010 г.: 4.4%), като очакванията са тя да се задържи около текущото си ниво.

Публичните финанси в страната останаха стабилни. Макар и по-малко от планираните, приходите по Консолидираната фискална програма се увеличиха спрямо предходната година, основно поради увеличените постъпления от косвени данъци. Това, заедно с реализираните икономии доведе до свиване на бюджетния дефицит в страната, като очакванията са към края на годината да не надхвърли 2.5% от БВП. Фискалният резерв е в размер на 5.3 млрд. лв., или с 13% по-малко спрямо края на миналата година. Съгласно приетия Бюджет за 2012 г. Правителството предвижда намаляване на дефицита до 1.3% от прогнозния БВП и минимален размер на фискалния резерв от 3 млрд. лева.

Възстановяването на Българска фондова борса през последните две години протича бавно поради липса на интерес от чуждестранните инвеститори и не добре развития капиталов пазар в страната. Търговията остана слаба. Общата пазарна капитализация през 2011 г. се увеличи с 15.7% на годишна база, оборотът с 5%, а броят на сделките запази нивото си от 2010 г. Борсовите индекси регистрираха намаление, с изключение на BGREIT, който отбеляза 18.2% ръст на годишна база. SOFIX намалю с 11.1% до 322.1 пункта, BG TR30 - с 12.9% до 264.5 пункта, а BG40 се сви с близо 1% до 113.7 пункта.

Разумната фискална политика и добрите макроикономически показатели бяха оценени и от международните агенции за кредитен рейтинг. България стана страната с най-висок кредитен рейтинг на Балканите след като през месец юли 2011 г. Moody's Investors Service повиши оценката си на Baa2 със стабилна перспектива.

През изминалата година българската банкова система остана стабилна – с висока капиталова адекватност и ликвидност. Разумната политика, водена от БНБ и строгите регулаторни изисквания към търговските банки имаха съществена роля за поддържане стабилността на финансовия сектор в страната и намаляването на рисковете, свързани с икономическата нестабилност. Натрупаните капиталови и ликвидни буфери позволиха на банковия сектор да абсорбира загубите от влошеното качество на активите.

Към 31.12.2011 г. общата капиталова адекватност е 17.5% (2010 г.: 17.5%), което е значително над минимално изискуемите 12% и осигурява адекватно покритие на риска. Коефициентът на ликвидни активи се повиши до 25.6% (2010 г.: 24.4%). Към края на годината активите на банковата система нарастнаха с 4.2% на годишна база до размер от 76 811 млн. лв. Привлечените средства достигнаха 65 607 млн. лв., или с 4.1% повече спрямо същия период на предходната година. Депозитите от граждани и домакинства запазиха водещата си роля сред източниците на финансиране за банките, отбелязвайки ръст от 13.8% на годишна база, като се очаква размерът им да продължи да нараства и през следващата година, макар и с по-бавни темпове спрямо предходните две години. Лихвените равнища по депозитите от граждани и предприятия намаляха, а очакванията са през следващата година да запазят текущите

си нива, основно поради продължаващата несигурност на международните пазари и липсата на алтернативни източници на финансиране.

Кредитната активност на банките остана слаба, главно поради все още нестабилната макроикономическа среда. Към края на 2011 г. обемът на кредитите и авансите (без кредитите на банки) нарасна с 4.1% спрямо предходната година, достигайки 56 044 млн. лв., или 73% от общия размер на активите (2010 г.: 73.1%). Експозициите на дребно слабо намаляха спрямо предходната година, докато корпоративното кредитиране отчете ръст от 6.4% на годишна база. Лихвите по новоотпуснатите кредити намаляха, но банките запазиха по-стриктните изисквания към кредитополучателите.

Качеството на активите на банките продължи да оказва негативно влияние върху кредитирането и доходността на сектора, но се наблюдаваше тенденция към забавяне ръста на необслужваните кредити. Към края на 2011 г. делът им достигна 14.9% от брутния размер на отпуснатите кредити на физически лица и корпоративни клиенти (2010 г.: 11.9%). Покритието на класифицираните експозиции с провизии остава адекватно на поетия риск от банките.

Собственият капитал на банковата система към края на годината възлезе на 10 448 млн. лв., което представлява ръст от 4.2% на годишна база. По-слабото нарастване на разходите за обезценка на кредити оказа положителен ефект върху финансовия резултат на сектора. Спадът в нетната печалба на банковия сектор е 5% на годишна база (2010: 21%) до размер от 586 млн. лв.

Предизвикателствата пред търговските банки през 2012 г. са свързани със слабите перспективи за растеж и влошената икономическа конюнктура. Разумното управление на риска от страна на банковите институции и консервативната надзорна политика, водена от БНБ ще продължат да играят основна роля в запазването на финансовата и икономическа стабилност в страната.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

И през 2011 г. Корпоративна търговска банка АД продължи да се развива динамично и да разширява позициите си на банковия пазар, в условията на продължаващата влошена икономическа обстановка. Според данни на БНБ по сума на активите Банката вече заема седмо място, с дял от активите на банковата система 5.26%, при 3.66% в края на 2010 г. Сумата на активите на Банката към 31.12.2011 г. е 4 043 060 хил. лв., което е с 1 343 188 хил. лв., или с една втора (49.8%) повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2011 г. са в размер на 3 327 859 хил. лв. и са с 45.9% повече в сравнение с 2010 г.

През 2011 г. КТБ АД реализира нетна печалба в размер на 60 951 хил. лв., или 10.16 лв. на акция. При сравнение с 2010 г. печалбата е по-ниска с 13 586 хил. лв., а печалбата на една акция – с 2.26 лв., като и двата показателя намаляват с по 18.2%. Балансовата стойност на акция към 31.12.2011 г. достигна 63.85 лв., при 53.43 лв. към края на 2010 г., или увеличение с 19.5%.

Постигнатата възвращаемост на собствения капитал е 17.22%, при 25.38% за 2010 г. и възвращаемостта на средните активи е 1.83%, при 3.27% за предходната година. Въпреки по-ниските стойности на показателите при съпоставката им с реализираните през 2010 г., те продължават да са сред най-високите от постигнатите от търговските банки на българския пазар.

През месец август 2011 г. рейтинговата агенция Moody's потвърди кредитния рейтинг на КТБ АД (**Ba3**), предвид достатъчната капитализация на банката, нейната добра ликвидност и отличното качество на активите ѝ. Стабилната перспектива по кредитния рейтинг също бе потвърдена.

Moody's	2011 г.	2010 г.
Дългосрочен	Ba3	Ba3
Краткосрочен	NP	NP
Финансова стабилност	D-	D-
Перспектива	Стабилна	Стабилна

В резултат на стабилното развитие и представяне на КТБ АД през последните години, през 2011 г. банката получи няколко престижни награди:

- В годишните банкови награди на Асоциация „Банка на годината” през месец юли 2011 г. Корпоративна търговска банка АД получи приза „Динамика на развитието” за 2010 г. Призът "Динамика на развитие" се присъжда на най-бързо развиващите се кредитни институции в България от 2001 г. и отличава банката, показала най-силно развитие през изследваната година. Това е третата награда на КТБ АД в тази категория, след призове от 2001 и 2002 г.
- Корпоративна търговска банка АД бе отличена с награда в категорията „Най-бързо развиваща се банка за 2010 г." на престижния финансов форум, организиран от фондация „Банки Инвестиции Пари", с партньорството на Атлантическия клуб в България, провел се през месец април.

- Институтът за теория и практика на лидерството „Стефан Стамболов”, награди председателя на Надзорния съвет на КТБ АД Цветан Василев с приз за лидерски принос в предприемачеството, на специална церемония през месец юли.
- На специална церемония на 30 ноември 2011 г. председателят на Надзорния съвет на Корпоративна търговска банка АД Цветан Василев получи награда за цялостен принос в развитието на българската икономика за 2011 г. Призът "Мистър Икономика" се връчва от списание "Икономика" и вестник "Стандарт". 33-ма водещи експерти номинираха и избраха призъорите в отделните категории.

1. Приходи от дейността

През 2011 г. КТБ АД продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност, при осъществяване на системен контрол на разходите.

Приходите от дейността през 2011 г. са в размер на 118 194 хил. лв. и са с 4 934 хил. лв., или с 4.0% по-малко в сравнение с предходната година. По-малкият обем на общите приходи от дейността изцяло е от по-ниските нелихвени приходи (с 8 881 хил. лв., или с 19.2%), нетните лихвени приходи са с 3 947 хил. лв., или с 5.1% повече.

Структурата на общите приходи от дейността през 2011 г. е променена в сравнение със структурата от 2010 г. – лихвените доходи увеличават дела си до 68.3% от общите приходи, нелихвените доходи са с дял 31.7%. През 2010 г. тези стойности съответно са 62.4% и 37.6%.



Нетен лихвен доход

И през отчетната 2011 г. нетният лихвен доход продължава да е с по-голям относителен дял в приходите от дейността – 68.3%, като в сравнение с 2010 г. е с 5.9 п. пункта по-висок. Абсолютният му размер е 80 763 хил. лв., което е с 3 947 хил. лв., или с 5.1% повече от 2010 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 228 134 хил. лв. (с 55 960 хил. лв., или с 32.5% повече от предходната година) и разходи за лихви в размер на 147 371 хил. лв. (с 52 013 хил. лв., или с 54.5% повече от предходната година).

Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2011 г			2010 г		
	Среден обем	Лихви	Лихвена доходнос т/ цена	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност /цена
Лихвени активи						
Вземания от банки	331 613	1 749	0.53	191 890	839	0.44
Финансови инструменти за търговия	378 430	18 360	4.85	174 137	9 996	5.74
Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти	2 112 975	207 685	9.83	1 581 871	161 263	10.19
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	30 971	340	1.10	6 924	76	1.09
Общо лихвени активи	2 853 990	228 134	7.99	1 954 823	172 174	8.81
Нелихвени активи	473 869			325 949		
Общо активи	3 327 859	228 134		2 280 772	172 174	
Лихвени пасиви						
Привлечени средства от банки	141 921	5 121	3.61	79 989	2 965	3.71
Привлечени средства от други финансови институции	97 355	6 042	6.21	68 747	3 451	5.02
Привлечени средства от нефинансови институции	2 604 942	134 486	5.16	1 762 124	88 262	5.01
Безсрочно привлечени средства	630 966	4 823	0.76	507 348	4 893	0.96
Срочни депозити	1 050 046	62 302	5.93	627 185	38 487	6.14
Спестовни депозити	923 929	67 362	7.29	627 591	44 883	7.15
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	30 720	183	0.60	20 824	653	3.13
Подчинен срочен дълг	8 681	593	7.00			
Амортизации на премии по ЦК		946			27	
Общо лихвени пасиви	2 883 618	147 371	5.11	1 931 683	95 358	4.94
Нелихвени пасиви	90 210			55 421		
Собствен капитал	354 031			293 667		
Общо пасиви и собствен капитал	3 327 859			2 280 772		
Нетен лихвен марж		80 763	2.78		76 816	3.90

Факторите, които оказват влияние върху изменението на нетния лихвен доход са промените на средните обеми лихвени активи и пасиви, тяхната структура и лихвените равнища. За да се проследи влиянието на тези фактори, в таблицата по-долу последователно са изолирани основните компоненти:

**Изменение на лихвените приходи и лихвените разходи през 2011 г.
в сравнение с 2010 г.**

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи / разходи
	среден обем	лихвената доходност / цена	
Лихвени активи			
Вземания от банки	611	299	910
Финансови инструменти за търговия	11 728	-3 364	8 364
Вземания от нефинансови и други финансови институции	54 143	-7 721	46 422
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	263	2	265
Общо лихвени активи	79 195	-23 235	55 960
Лихвени пасиви			
Привлечени средства от банки	2 296	-139	2 156
Привлечени средства от други финансови институции	1 436	1 155	2 591
Привлечени средства от нефинансови институции	42 215	4 009	46 224
Безсрочно привлечени средства	1 192	-1 262	-70
Срочни депозити	25 948	-2 133	23 815
Спестовни депозити	21 193	1 287	22 480
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	310	-780	-470
Подчинен срочен дълг	0	608	608
Общо лихвени пасиви	46 992	5 021	52 013
Нетен лихвен доход	32 203	-28 256	3 947

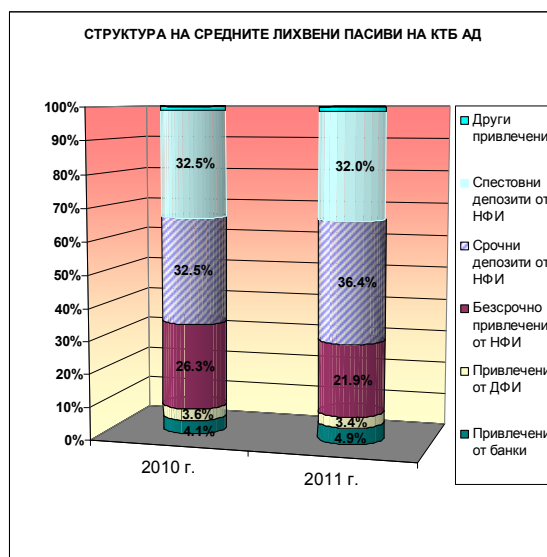
В резултат на нарастване на средния обем лихвени активи с 899 167 хил. лв., или с 46.0%, лихвените приходи се увеличават със 79 195 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до намаление на приходите с 23 235 хил. лв. Влияние върху по-ниската средна лихвена доходност оказват както по-ниските лихвени нива по инструменти, така и променената структура на лихвените активи – делът на най-високо доходните кредити на клиенти е с 6.9 п. пункта по-нисък от същия през 2010 г., за сметка на нарастване на относителните дялове на по-ниско доходните лихвени активи.

По-големият обем лихвени пасиви с 951 935 хил. лв., или с 49.3%, увеличава разходите за лихви с 46 992 хил. лв., а променената цена на ресурса – с 5 021 хил. лв. Структурата на лихвените пасиви също е променена и е в посока нарастване дела на ресурса с по-висока цена, като при срочните депозити увеличението е с 3.9 п. пункта, основно за сметка на намаление на дела на безсрочно привлечените средства с 4.4 п. пункта, които са с най-ниска цена.

Или в резултат на увеличените обеми лихвени активи и пасиви, лихвеният доход е с 32 203 хил. лв. повече, а променената лихвена доходност / цена води до по-нисък

нетен лихвен доход с 28 256 хил. лв., тоест общото нарастване на нетния лихвен доход изцяло е формирано от по-големия обем лихвени активи и пасиви.

Лихвеният спред за 2011 г. е 2.88% и е с 0.99 базисни пункта по-нисък в сравнение с 2010 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 2 853 990 хил. лв. с доходност 7.99% (при 8.81% за 2010 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 2 883 618 хил. лв. с цена 5.11% (4.94% за 2010 г.).



По-бавното нарастване през годината на нетния лихвен доход (с 5.1%) в сравнение със средните доходноосни активи (с 47.3%), води до спад на лихвения марж и за 2011 г. стойността му е 2.78%, при 3.90% за предходната година. По-ниската стойност на маржа на КТБ АД е повлияна основно от реструктурирането на доходноосните активи в посока увеличаване дела (с 6.6 п. пункта) на вложенията в по-нискорискови активи (но и по-нискодоходни).

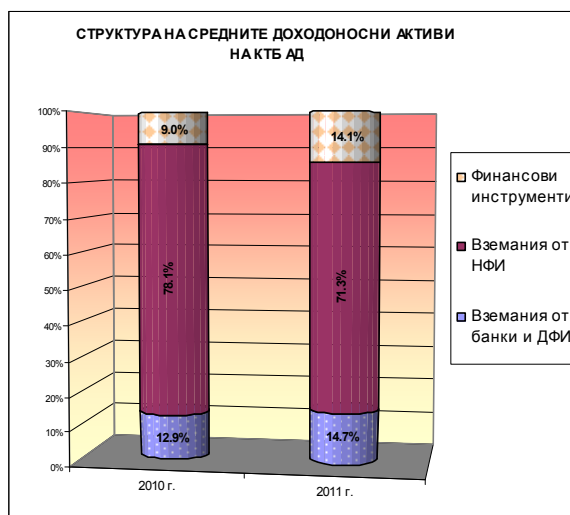
Нетни нелихвени приходи

Нелихвените доходи на Банката за 2011 г. са в размер на 37 431 хил. лв., което е с 8 881 хил. лв., или с 19.2 % по-малко спрямо 2010 г. Намалението им основно е формирано от по-ниския резултат от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви.

Въпреки по-ниската стойност на резултата от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви, той продължава да е с най-голяма тежест в нелихвените приходи и осигурява 12.3% от общите приходи. Резултатът е в размер на 14 585 хил. лв. и в сравнение с предходната година намалява с 10 047 хил. лв., или с 40.8%.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 10.3% от общите приходи и са в размер на 12 140 хил. лв. В сравнение с 2010 г. са с 2 282 хил. лв., или с 15.8% по-малко. Приходите от такси и комисиони са в размер на 13 188 хил. лв., при 15 353 хил. лв. за 2010 г. и намаление с 14.1%, а разходите са със 117 хил. лв., или с 12.6% повече от предходната година и са в размер на 1 048 хил. лв.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 6 128 хил. лв., с относителен дял 5.2% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е със 70.8% по-висок.



Другите нелихвени приходи са в размер на 4 578 хил. лв. и са с 24.7% повече от предходната година. Преобладаващата част (76.5%) от тях са получени дивиденди.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2011 г. са в размер на 50 719 хил. лв., което е с 10 209 хил. лв., или с 25.2% повече от предходната година. Преобладаващата част (82.6%) от нелихвените разходи са административните разходи в размер на 41 913 хил. лв. В сравнение с 2010 г. те са с 4 455 хил. лв. или с 11.9% повече. Нарастването на административните разходи е свързано с разрастване дейността на Банката и разкриване на нови центрове за продажба. Ефективността при управление на активните и пасивните операции на Банката продължава да е много висока - административните разходи на 100 лева средни активи са 1.26 лв., при 1.64 лв. за предходните две години.

С най-голям относителен дял в административните разходи остават разходите за персонала (трудови възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване, възнаграждение на УС и НС и разходи по социалната програма) – 37.8%, с абсолютен размер 15 838 хил. лв. и нарастване спрямо 2010 г. от 2 558 хил. лв., или 19.3%. Увеличението на тези разходи съществено е повлияно от разширяване дейността на Банката и наемането на нов персонал. В края на годината служителите са с 29 повече в сравнение с началото и достигат 481.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2011 г. е 1 277 хил. лв., или 8.1% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 23.0% от общите административни разходи и са в размер на 9 625 хил. лв. В сравнение с 2010 г. те са с 941 хил. лв., или с 10.8% повече. И през 2011 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за телекомуникации и ИТ услуги, реклама, застраховки, наеми и охрана.

Разходите за амортизации са в размер на 4 242 хил. лв. и са с дял от 10.1% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година са със 76 хил. лв. по-малко.

В групата „други разходи” нарастването е с 9.2% и за 2011 г. те възлизат на 12 208 хил. лв., като формират 29.1% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да е за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – със 71.7% дял в групата и ръст от 3.0% (резултат от увеличаване на депозитната база през 2010 г.).

Загубите от обезценка за 2011 г. са в размер на 8 806 хил. лв. и изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. В сравнение с предходната година са с 5 754 хил. лв., или близо три пъти повече. Относителният им дял в общите нелихвени разходи е 17.4%, при 7.5% за предходната година.

Преобладаващата част (69.2%, или 6 096 хил. лв.) от нетните разходи за провизии за загуби от обезценка са за портфейли от редовни кредитни експозиции, останалата част от 2 710 хил. лв. са за класифицирани кредити извън група „редовни”.

2. Кредитен портфейл

Кредитният портфейл на КТБ АД към 31.12.2011 г. е в размер на 2 650 880 хил. лв. и в сравнение с началото на годината е увеличен с 978 137 хил. лв., или с 58.5%. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 22 504 хил. лв., нетният портфейл е в размер на 2 628 376 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 65.0% и е с 3.6 п. пункта по-висок в сравнение с 31.12.2010 г.

Корпоративна търговска банка АД е специализирана в обслужване основно на корпоративни клиенти и делът на предоставените кредити на юридически лица продължава да е много висок – 99.3%, с абсолютен размер 2 631 553 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година с 974 454 хил. лв., или с 58.8%. Кредитите за физически лица заемат 0.7% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 19 327 хил. лв. През годината нарастват с 3 683 хил. лв., или с 23.5%. Две трети (66.5%) от кредитите за физически лица са ипотечни кредити в размер на 12 856 хил. лв., 5 765 хил. лв., или 29.8% са потребителски кредити и останалата част в размер на 706 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

През отчетната 2011 г. КТБ АД продължи традиционно да работи с фирми от отрасли Търговия, Строителство, Преработваща промишленост. Отчетен е по-съществен ръст в относителния дял на предоставените кредити на фирми от отрасъл Професионални дейности и научни изследвания – с 5.6 п. пункта, до дял 10.3%.

Разпределение на Кредитния портфейл на юридически лица по сектори на икономиката

	2011 г.		2010 г.	
	Сума – хил. лв.	Дял - %	Сума – хил. лв.	Дял - %
Селско, горско и рибно стопанство	54 893	2.1	47 814	2.9
Добивна промишленост	73 860	2.8	35 751	2.2
Преработваща промишленост	244 413	9.3	238 994	14.4
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	99 362	3.8	49 448	3.0
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	1 020	0.0	150	0.0
Строителство	324 774	12.3	269 304	16.3
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	1 025 866	39.0	671 401	40.5
Транспорт, складиране и пощи	82 389	3.1	40 816	2.5
Хотелиерство и ресторантьорство	69 407	2.6	22 799	1.4
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	138 035	5.2	45 794	2.8
Операции с недвижими имоти	163 831	6.2	134 871	8.1
Професионални дейности и научни изследвания	271 525	10.3	78 688	4.7
Административни и спомагателни дейности	51 404	2.0	221	0.0
Държавно управление	2 209	0.1	1 721	0.1
Образование	1 083	0.0	1 236	0.1
Хуманно здравеопазване и социална работа	850	0.0	957	0.1
Култура, спорт и развлечения	13 948	0.5	7 832	0.5
Други дейности	12 684	0.5	9 302	0.6
Общо	2 631 553	100.0	1 657 099	100.0

Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 39.0%, като в сравнение с предходната година делът им е по-нисък с 1.5 п. пункта, следвани от тези за отрасъл Строителство с дял 12.3% и с 3.9 п. пункта по-малко. Със съществен относителен дял са и предоставените кредити на фирми от отрасли Професионални дейности и научни изследвания и Преработваща промишленост – съответно 10.3% и 9.3%, като в сравнение с предходната 2010 г. делът на предоставените кредити на фирми от първия отрасъл нараства, а за втория отрасъл - намалява. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял до 6.2%.

При валутната структура на кредитния портфейл през 2011 г. продължава тенденцията от последните няколко години за увеличаване дела на кредитите в евро и в края на отчетния период те са в размер на 1 916 672 хил. лв., и формират 72.3% от портфейла, което е със 7.2 п. пункта повече от предходната година. Делът на предоставените кредити в щ. долари също е по-висок - с 1.4 п. пункта, до дял 7.8%, а делът на кредитите в лева намалява с 8.6 п. пункта до 19.9%. Относителната промяна във валутната структура на портфейла е резултат от различния темп на нарастване на кредитите по видове валути – тези в евро се увеличават с 828 295 хил. лв., или със 76.1%, кредитите в щ. долари - с 98 883 хил. лв., или с 92.1%, до размер 206 300 хил.

лв., а левовите кредити са в размер на 527 908 хил. лв. и нарастването при тях е с 50 959 хил. лв., или с 10.7%

И през 2011 г. КТБ АД продължи да поддържа много 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.

В резултат на системния контрол, качеството на кредитния портфейл на КТБ АД в сравнение с българската банкова система е много по-високо и през последните години относителният дял на класифицираните експозиции извън група „редовни” е значително по-нисък. По данни на БНБ в края на 2011 г. и 2010 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 20.21% и 18.48% от общата сума кредити и вземания.

Макар и в условия на финансова криза, кредитният портфейл на КТБ АД остава с много високо качество и към 31.12.2011 г. 96.35% от кредитите са класифицирани в група „редовни”. В сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-малък с 0.22 п. пункта, докато за цялата банкова система това намаление е с 1.73 п. пункта.

Кредити на нефинансови институции и други клиенти

Класификационна група	2011 г.				2010 г.			
	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %
Редовни	2 554 016	96.35	16 413	0.64	1 615 347	96.57	11 224	0.69
Класифицирани кредити - общо	96 864	3.65	6 091	6.29	57 396	3.43	2 485	4.33
Под наблюдение	87 484	3.30	2 874	3.29	54 335	3.25	671	1.23
Необслужвани	6 259	0.24	954	15.24	0	0.00	0	-
Загуба	3 121	0.12	2 263	72.51	3 061	0.18	1 814	59.26
Общо	2 650 880	100.00	22 504	0.85	1 672 743	100.00	13 709	0.82

Към 31.12.2011 г. КТБ АД е класифицирала извън група „редовни” кредити в размер на 96 864 хил. лв., които са с относителен дял 3.65% от общата сума на предоставените кредити. Преобладаващата част (90.3%) от тях са в понискорисковата група „под наблюдение и само 3.2% - в група „загуба”.

За покриване на риска от загуби от обезценка Банката е заделила провизии в размер на 22 504 хил., което осигурява степен на общо покритие на кредитния портфейл 0.85%. Три четвърти (72.9%) от заделените провизии за загуби от обезценка са за

редовни кредитни експозиции. В Банката се заделят провизии за загуби от обезценка за портфейли от редовни кредитни експозиции, като целта е постигане на допълнителна защита и покриване на съществуващи рискове и загуби, които не могат да бъдат конкретно определени за всяка отделна експозиция. Степента на покритие с провизии на редовните кредитни експозиции е 0.64%, на класифицираните – 6.29%, като за тези, които са отнесени в група „загуба” е 72.5%. Покритието на класифицираните кредити извън група „редовни” с наличните общи провизии е 23.2%.

През 2010 г. КТБ АД започна да изчислява и специфични провизии за кредитен риск по реда на Наредба 9 на БНБ, отчитайки вероятността от загуби от необслужване в резултат на бъдещи неблагоприятни събития (тези загуби не се признават при обезценката съгласно МСС 39). Специфичните провизии за кредитен риск са за сметка на капитала и целта на Банката е с тях да бъдат покрити потенциални загуби от възникване на непредвидени обстоятелства за кредитополучателите в нестабилната икономическа среда. Към 31.12.2011 г. КТБ АД е установила специфични провизии за кредитен риск в размер на 13 498 хил. лв., с които е намалена Капиталовата база.

3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2011 г. е в размер на 547 067 хил. лв., с дял в сумата на активите 13.5%. Спрямо началото на годината обемът на портфейла е с 68.9% повече, в абсолютна стойност с 223 097 хил. лв.

Повече от половината (58.7%, в размер 321 354 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са част от портфейла Финансови активи държани за търгуване, 27.2% или 148 869 хил. лв. са част от портфейла Финансови активи на разположение на продажба и останалата част в размер на 76 844 хил. лв. е отнесена към Инвестиционния портфейл до падеж.

Половината (49.7%) от общата сума на портфейла ценни книжа е съставена от български държавни ценни книжа, които са в размер на 271 922 хил. лв. и в сравнение с предходната година са два пъти повече. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 4.37%.

Корпоративните облигации са в размер на 233 681 хил. лв. и са с относителен дял 42.7% от портфейла, като в сравнение с 2010 г. сумата им е два пъти и половина повече. Средната лихвена доходност на тези облигации е 5.82%.

Останалата част от портфейла ценни книжа включва вложения в капиталови инструменти и съучастия в размер на 41 464 хил. лв.

4. Привлечени средства

Привлечените средства от КТБ АД към 31.12.2011 г. са в размер 3 535 993 хил. лв., което е с 49.4%, или с 1 169 663 хил. лв. повече от началото на годината.

КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те са в размер на 3 378 954 хил. лв., като формират 95.6% от общата сума привлечен ресурс. Задълженията към банки са

с нисък относителен дял от 3.3% и са в размер на 117 259 хил. лв. От месец октомври 2011 г. Банката е привлякла като подчинен срочен дълг сума в размер на 39 709 хил. лв., заемащ дял от 1.1% в общо привлечените средства.

Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 1 117 480 хил. лв., или с 49.4%. Нарастват депозитите от всички типове клиенти, като основният принос в общото нарастване е формирано от депозити от физически лица и предприятия.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ НА КТБ АД ПО СЕКТОРИ	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	+ / -	%
Физически лица	1 478 077	43.7	894 827	39.6	583 250	65.2
Предприятия	1 699 578	50.3	1 211 113	53.6	488 465	40.3
Бюджет	85 333	2.5	58 612	2.6	26 721	45.6
Други финансови институции	115 966	3.4	96 922	4.3	19 044	19.6
Общо	3 378 954	100.0	2 261 474	100.0	1 117 480	49.4

В сравнение с предходната година структурата на привлечените средства от клиенти на банката по сектор на клиента е с несъществени промени – нараства дела на привлечените средства от физически лица с 4.1 п. пункта, за сметка на намаление на дяловете на останалите клиенти.



Към 31.12.2011 г. няма съществена промяна в структурата на привлечените средства от клиенти на банката по инструменти - близо три четвърти (72.8%) от привлечения ресурс е формиран от срочни и спестовни депозити, които са в размер 2 461 215 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са със 795 626 хил. лв. или с 47.8% повече. Безсрочно привлечените средства са с относителен дял 27.2% и размер 917 739 хил. лв., като са с 321 854 хил. лв., или с 54.0% повече.

Постоянният ресурс³ на Банката през 2011 г. е с 602 275 хил. лв., или с 35.5% повече от същия през 2010 г. и покрива 82.6% от среднодневния размер привлечени средства от клиенти, при покритие за 2010 г. 90.7%.



Започналата още в началото на годината тенденция за промяна във валутната структура на привлечените средства продължи през цялата година и в края на периода с най-голям относителен дял е левовият ресурс – 49.3%, при 39.2% година по-рано. Привлечените средства в евро намаляват относителния си дял с 6.0 п. пункта, до 38.4%, а тези в щ. долари са с дял 12.3% и намаление от 4.0 п. пункта.

През 2011 г. бизнесът с банкови карти следваше стратегията на запазване на текущите ни клиенти и позиции на пазара и беше постигнато увеличение от 7% за броя издадени и обслужвани активни национални карти по всички програми. Започна миграцията на националните карти БОРИКА към VPAУ. След средата на 2011 г. приключиха успешно два тестови проекта с масово издаване на този продукт на VISA.

При останалите международни карти се запази темпът на нарастване за брой издадени карти и спрямо предходната година те са с 5% повече, а обема плащания и паричен поток е с около 15% повече. Основен дял в транзакциите с VISA карти заемат плащанията в търговски обекти в чужбина и през Интернет. От първо тримесечие на 2011 г. всички карти VISA се персонализират по EMV стандарт, като бяха сертифицирани и снабдени с нов „динамичен чип“, който позволява активна промяна на данните при всяка транзакция и осигурява най-висока степен на сигурност.

³ Постоянният ресурс от клиенти на банката е формиран от среднодневния размер на срочните депозити и минималния дневен обем за годината на останалите привлечени средства.

5. Капитал и резерви

Собственият капитал на КТБ АД към 31.12.2011 г. е в размер на 383 098 хил. лв. и е с 19.5% повече в сравнение с началото на годината. Нарастването на капитала основно е от вътрешни източници – печалбата от дейността на банката.

Собствен капитал	2011 г.		2010 г.		Изменение	Темп на изменение
	хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Обикновени акции	60 000	15.7	60 000	18.7	0	0.0
Резерви	236 215	61.7	161 678	50.4	74 537	46.1
Премииен резерв	48 500	12.7	48 500	15.1	0	0.0
Други резерви	187 715	49.0	113 178	35.3	74 537	65.9
Други компоненти на капитала	25 932	6.8	24 358	7.6	1 574	6.5
Преоценка – ДМА	25 594	6.7	25 594	8.0	0	0.0
Преоценка – инвестиции за продажба	338	0.1	-1 236	-0.4	1 574	-127.3
Печалба/загуба от текущата година	60 951	15.9	74 537	23.3	-13 586	-18.2
Общо собствен капитал	383 098	100.0	320 573	100.0	62 525	19.5

Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която прилагат българските банки, е съобразена изцяло с Директива 2006/48/ЕО и Директива 2006/49/ЕО от 2006 г. на Европейския парламент и Съвета на Европейския съюз. 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.

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. Капиталовото изискване за пазарен риск към 31.12.2011 г. е едва 0.5% от общото капиталово изискване за всички видове риск.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.47% до 0.96% от капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща открит 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 този вид риск – хора, вътрешни процеси, системи и външни събития.

Чрез внедрената вътрешноконтролна система и непрекъснатото подобряване на адекватността и ефективността ѝ, Банката осигурява ефикасното управление на операционния риск. Ясните линии на отговорности, разделението на задълженията, ефективният мониторинг и планове за действия при

непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

През цялата 2011 г. капиталовите показатели на КТБ АД са в рамките на нормативно установените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите ѝ експозиции. Отношението на обща капиталова адекватност към 31.12.2011 г. е 12.39%, а адекватността на капитала от първи ред е 10.48% и е значително над изискуемите стойности от минимум 6%.

6. Управление на риска

Управлението на риска в КТБ АД е сред приоритетите на Ръководството на Банката и е неразривна част от цялостната система за управление. Стратегията за управление на риска е насочена към внедряване на най-добрите практики и спазване на регулаторните изисквания. При управлението на банковите рискове КТБ АД прилага политики и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Ежемесечно в Управление „Анализ и контрол на риска” се извършва оценка на икономическия капитал на банката. Основните рискове, обект на ежедневно наблюдение, са кредитен, ликвиден, пазарен и операционен риск.

Кредитен риск

Във връзка с управлението на кредитния риск в Банката се извършават регулярно стрес-тестове за оценка на кредитния риск, както и за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл. За оценка на кредитния риск са разработени шест сценария с различни допускания за възможни негативни промени в макроикономическата среда и/или други фактори, като се прилагат три различни метода. Стрес-тестовите за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл се извършват на база отраслова концентрация върху четирите най-големи по размер експозиции на Банката към отрасли, определени съгласно Класификацията на икономическите дейности (КИД 2008).

В допълнение към изготвяните стрес-тестове за оценка на кредитния риск за всички кредитополучатели и кредитни сделки на Банката с нефинансови институции (корпоративни клиенти и физически лица) се извършва индивидуална оценка по два параметъра:

- Вероятност за неизпълнение PD (Probability of Default) е вероятността в рамките на една година контрагент да не изпълни задълженията си по текуща или бъдеща сделка;
- Възстановима стойност RR (Recovery rate) е стойността на частта от вземанията на Банката, която тя може да си възстанови при условие, че контрагент не изпълни задълженията си по текуща сделка.

Пазарен риск

Пазарен риск е риск от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на дълговите и капиталовите инструменти в търговския портфейл и на валутните и стоковите инструменти от търговския и банковия портфейл. Най-общо пазарният риск може да се раздели на лихвен, ценови и валутен.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск е риск от загуби, породени от несигурност относно бъдещите равнища на лихвените проценти.

Лихвеният риск в банковия портфейл се оценява с модел на лихвен GAP. За нуждите на анализа се идентифицират активи и пасиви чувствителни към промяна на лихвените нива, които се разпределят в падежни интервали. Падежните таблици се изготвят по валути и за общата маса на лихво-чувствителните активи и пасиви в банковия портфейл. В допълнение към определените лихвени дисбаланси се построяват и лихвени криви, с които се дава оценка за влиянието върху лихвения доход на банката при изменение на лихвените проценти в границите от минус 300 до плюс 300 базисни пункта.

- **Ценови риск**

Ценовият риск е риск от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на финансовите инструменти. При оценката на лихвения и ценовия риск възникват редица технически проблеми, като един от най-важните е свързан с липсата на достоверна информация за движенията в цените на българските ДЦК. В Банката е разработен модел за оценка и изграждане на крива на дохода на базата на цените и доходността на германските ДЦК, които служат за бенчмарк.

- **Валутен риск**

Валутният риск е риск от загуби, възникващи от непредвидени движения във валутните курсове. Политиката на Банката е да минимизира откритата валутна позиция във всички чуждестранни валути (с изключение на позицията в евро, която при спазване на Закона за БНБ не носи валутен риск).

В Банката е осигурена пълна функционална и информационна независимост на звеното за анализ и контрол на пазарните рискове от звеното, поемащо тези рискове. Управление „Анализ и контрол на риска” разполага с постоянен и независим от другите бизнес звена достъп до информация за пазарните нива на финансовите инструменти.

Основният инструмент, използван за оценка на пазарния риск, е „Стойност, изложена на риск” или Value at Risk (VaR). VaR е показател за очакваната загуба от даден портфейл или финансов актив за определен период от време (период на държане) и при неблагоприятно развитие на пазара с определена степен на вероятност (ниво на достоверност).

Като неразделна част от системата на КТБ АД за управление на риска, в Управление „Анализ и контрол на риска” регулярно се извършват стрес-тестове за оценка на пазарения риск, съответно за оценка на лихвения, ценовия и валутния риск.

- **Стрес-тест за оценка на лихвен риск**

Базиран се на различни сценарии по отношение на риска от промени в кривата на доходността (Yield curve risk) и са насочени към оценката на експозицията на Банката при неочаквани изменения в наклона и формата на кривата на

доходността. Лихвените сценарии се прилагат поотделно за всички валути, в които има деноминирани съществени обеми финансови инструменти, които са част от активите на Банката.

- **Стрес-тест за ценови риск**

Стрес-тестове за оценка на ценовия риск се извършват върху всички акции и дялове, както и дериватите върху тях, които са част от търговския портфейл на Банката. Оценяват се варианти съответно при различни нива на обезценка на притежаваните ценни книжа.

- **Стрес-тест за валутен риск**

Стрес-тестове за оценка на валутния риск се извършват върху нетните валутни позиции на Банката. Оценяват се варианти съответно при различни нива на обезценка и ревалоризация на лева спрямо всички валути, в които Банката има открити позиции.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от загуби във връзка със способността на Банката да изпълнява задълженията си при настъпване на падежа им, управлението на неочаквани намаления в източниците на финансиране, както и реализация на собствени активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Системата за управление на ликвидността в Банката се основава на следните принципи:

- Централизиран контрол върху ликвидността на Банката, упражняван от Комитета за управление на ликвидността (КУЛ);
- Постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи на Банката;
- Планиране на действия при извънредни ситуации.

Централизираното управлението на ликвидността в КТБ АД се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи. В допълнение на регулярна база се извършват стрес-тестове за оценка на ликвидния риск. Те включват изготвянето на падежни таблици за сценарий “ликвидна криза” в изпълнение изискванията на чл. 6, ал.(4) на Наредба 11 на БНБ за управлението и надзора върху ликвидността на банките.

Падежните таблици за сценарий “ликвидна криза” се разработват в два варианта:

- при ликвидна криза на банката;
- при ликвидна криза на банковата система.

През цялата 2011 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2011 г. е 22.34% и прогнозният входящ паричен поток за първите два падежни интервала превишава изходящия.

Операционен риск

Банката възприема следната дефиниция за операционен риск: риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития, включително правен риск. При възникване на инцидент от такъв характер той се класифицира като операционно събитие. Операционното събитие е такова, което може да доведе до отрицателен икономически резултат или до допълнителни разходи и до отклонение на реализираните от очакваните резултати от дейността. За целите на регистриране и анализ на операционните събития, както и разработване на адекватни мерки срещу последваща проява в Банката има създадена и се поддържа база данни с операционни събития.

В Банката е разработена Методика за определяне и анализ на ключови рискови индикатори (КРИ) за операционен риск. Въведени са КРИ за всички основни бизнес процеси, с чиято помощ се осъществява текущ мониторинг и се идентифицират промени в рисковия профил на Банката.

Друг инструмент, прилаган в Банката за измерване, оценка и контрол на операционния риск, е Самооценката на риска и контрола. Самооценката е процес, с помощта на който се идентифицират значителните рискове, присъщи за всеки вътрешно-банков процес, оценява се потенциалния им ефект и вероятност за проявление, и се извършва оценка за адекватност на въведените контролни действия и нужда от внедряване на допълнителни такива.

На базата на данни, получени от трите основни инструмента за управление на операционния риск, Управление „Анализ и контрол на риска” в КТБ АД изготвя матрица на рисковете, която се актуализира поне веднъж годишно.

7. Клонова мрежа

През 2011 г. Корпоративна търговска банка АД оптимизира териториалното си присъствие като разкри три Финансови центъра и едно Отдалечено работно място и закри едно Отдалечено работно място, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 26 броя
- Отдалечени работни места – 27 броя.

Разкритите нови представителства на Банката са в съответствие с политиката за поддържане на клонова мрежа в региони със сравнително висока икономическа активност.

8. Човешки ресурси

Управлението на човешкия ресурс е процес, който осигурява необходимите условия количеството, качеството и структурата на човешкия ресурс, както и тяхната дейност и поведение, да се интегрират с управлението на всички

останали ресурси и дейности, за да се постигне поставената от Ръководството стратегическа цел.

През последните няколко години Ръководството на Банката активно изгражда и развива цялостната система за управление на човешките ресурси, която включва двата основни подпроцеса:

- Подпроцес по администриране на персонала – конкретизирани са принципите, инструментите и процедурите, регламентиращи дейностите в него.
- Подпроцес по създаване условия за мотивиране и стимулиране на персонала – предприети са редица действия, с които са установени ясни и обективни принципи и изисквания при осъществяване на дейността.

През изминалата 2011 година беше извършен преглед на Системата за управление на човешките ресурси, като бяха разгледани нейните елементи.

- **Контролна среда** – като базисен елемент за развитие на останалите елементи на системата.

Отчетено беше, че организационната структура се приема и развива в съответствие с оперативните и стратегически цели на Банката, като осигурява условия за информираност и вътрешна комуникация. Определени са ясни правила за дефиниране и възлагане на длъжностните задължения. Осъществени са редица дейности, насочени към развиване на елементите на Корпоративната култура – етични норми, стил на работа, създаване на традиции.

- **Управление на риска** - процес по идентифициране, оценяване, управление и мониторинг на рисковете, които могат да повлияят върху постигане на целта на процеса по управление на човешките ресурси и въвеждане на необходимите контролни дейности, с цел ограничаване на рисковете до едно приемливо равнище.

Идентифицираните и оценени рискове са обект на постоянен мониторинг и контрол от страна на Ръководството, в резултат на което дейностите в Банката са извършвани с оптимален брой персонал, който притежава необходимата квалификация; извършените проверки от регулаторни органи са показали, че Банката спазва изискванията и разпоредбите на трудовото законодателство; Ръководството е планирало и осъществило мероприятия и дейности за мотивиране и стимулиране на служителите.

- **Контролни дейности** - представляват правилата, процедурите и действията, насочени към регламентиране на всяка една от дейностите с оглед намаляване на идентифицираните рискове. След извършения преглед на системата, Ръководството предприе своевременни действия за осигуряване на съответствие на контролните дейности с разпоредбите на европейското и националното законодателство; с достигнатия етап на развитие на Системата за управление на човешките ресурси.

- **Информация и комуникация** - Ефективното управление на човешките ресурси изисква да се генерира адекватна информация, която да се разпространява до служителите от всички йерархични нива, в подходяща

форма и срокове, подпомагащи постигането на възложените им цели и задачи. При извършения преглед е констатирано, че е изградена добра практика за информираност по отношение взетите решения от Ръководството; приетите нови или изменени действащи вътрешно нормативни актове; създадени са формални канали и ясен регламент за комуникация чрез разпоредбите на вътрешно нормативни актове. Успешно функционира и ще бъде развита вътрешната информационна система – Интранет. Ежегодно Общото събрание на служителите избира свои представители по реда на Кодекса на труда.

- **Мониторинг** - цялостен преглед на дейността по управление на човешките ресурси, който има за цел да предостави увереност, че контролните дейности функционират според предназначението си и остават ефективни във времето.

Ръководството извършва текущ мониторинг върху всички дейности на база анализ и подадена регулярна информация от Дирекция „Управление на човешките ресурси” с оглед предприемане на действия за усъвършенстване на системата за управление на човешките ресурси. Конкретните показатели и периодичност на представяната информация се дефинират в съответствие с идентифицираните рискове в процеса на управление на човешките ресурси.

9. Перспективи за развитие

Основните приоритети на КТБ АД за развитието ѝ през следващата година остават непроменени и са в следните направления:

- 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 възвращаемост 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 2011 г. и трайната тенденция на растеж през предходните години, дават основание на Ръководството на Банката да счита, че развитието ще продължи изцяло в съответствие със стратегическите цели.

10. Корпоративно управление

Банката прие Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2007 г.

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

АД да приеме и спазва Националния кодекс за корпоративно управление (Кодекса).

Независимо от присъединяването си към Кодекса Банката продължи да изготвя Програма за добро корпоративно управление, респективно да я актуализира, като през 2009 г. Програмата беше актуализирана. Програмата за корпоративно управление също е съобразена със заложените в Кодекса изисквания и препоръки.

С решение на Националната комисия за корпоративно управление от юли 2011 г. Банката беше включена в изчисляването на новия Индекс за корпоративно управление CGIX (Corporate Governance IndeX), състоящ се от седем компании, с начална дата на изчисляване 19.09.2011 г.

През 2011 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2012 г. фокусът на вниманието ще продължи да бъде върху изпълнението им.

Надзорният и Управителният съвет декларират в настоящия годишен доклад за дейността, че от датата на присъединяване на Корпоративна търговска банка АД към Националния кодекс за корпоративно управление Банката е осъществявала дейността си в пълно съответствие с неговите принципи и разпоредби.

11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление

Кодексът се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружествата спазват Кодекса, а в случай на отклонение техните ръководства следва да изяснят причините за това. Корпоративна търговска банка АД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

Корпоративни ръководства – УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Корпоративна търговска банка АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове, както на Управителния съвет, така и на Надзорния съвет, отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративните ръководства, както и структурата и компетентностите им, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Управителният съвет управлява Банката в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Банката и интересите на акционерите.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет на Корпоративна търговска банка АД се състои от трима членове. Двама от членовете на Управителния съвет имат висше икономическо образование, а третият висше юридическо образование. Всички членове на Управителния съвет притежават издадени от Управителя на

БНБ сертификати, удостоверяващи наличието на достатъчно квалификация и професионален опит в банковото дело в качеството им на членове на Управителния съвет на банкова институция. В тази връзка Банката е изпълнила изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на Управителния съвет.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Управителния съвет. Възнаграждението на членовете на Управителния съвет съответства на техните дейност и задължения.

Не е предвидено членовете на Управителния съвет да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Управителния съвет е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на банката. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията чрез оповестената информация в Годишния доклад за дейността на банката.

Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Корпоративни ръководства – 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 назначава и освобождава членовете на Управителния съвет. Надзорният съвет следи също функционирането на системите за вътрешен контрол и системите за управление и контрол на риска. Ефективният обмен на информация между Управителния съвет и Надзорния съвет стои в основата на вземането на информирани решения от страна на Надзорния съвет. Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет след изтичане на всяко календарно тримесечие. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за Банката.

Сегашният състав на Надзорния съвет гарантира независимостта и непристрастността на решенията и действията на неговите членове. Надзорният съвет на Корпоративна търговска банка АД се състои от петима членове, двама от които независими по смисъла на ЗППЦК. Независимите членове на Надзорния съвет – Златозар Сурлеков и Янчо Ангелов действат в най-добрия интерес на Банката и акционерите, непристрастно и необвързано. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Четирима от членовете на Надзорния съвет имат висше икономическо образование и специализации в чужбина, а единият от независимите членове на съвета – Янчо Ангелов - висше юридическо образование. Всички членове на Надзорния съвет отговарят на изискванията, предвидени в Закона за кредитните институции. В тази връзка Банката е изпълнила изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на Надзорния съвет. След

избирането си членове на Надзорния съвет не са преминали въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Банката, тъй като притежават необходимите образование, квалификация и опит.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет. Възнаграждението на членовете на Надзорния съвет съответства на техните дейност и задължения и не се обвързва с резултатите от дейността на Банката. Възнагражденията на независимите членове на съвета са постоянни. Независимите членове на Надзорния съвет не получават допълнителни възнаграждения от Банката.

Не е предвидено членовете на Надзорния съвет да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Банката. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията чрез оповестената информация в Годишния доклад за дейността на банката.

Членовете на Надзорния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Корпоративна търговска банка АД има приети следните документи във връзка с дейността и възнагражденията на членовете на корпоративните ръководства:

- Политика за възнагражденията, която установява ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията в Банката, съгласно Наредба № 4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която въвежда разпоредбите на Директива 2010/76/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за изменение на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО по отношение на капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекюритизация и на надзорния преглед на политиките за възнагражденията. Политиката е обект на редовен (най-малко годишен) и независим преглед от регистрирания одитор и вътрешните одитори, като се обръща специално внимание върху избягването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, имащо неблагоприятни последици. Политиката за възнагражденията и начинът, по който принципите се интегрират в нея, е предмет на надзорен преглед и оценка от страна на БНБ, като част от процеса по Вътрешен анализ и оценка на адекватността на капитала на всяка банка. Оповестяването на политиката и практиките за възнагражденията се извършва по реда на част пета „Изисквания за оповестяване“ от Наредба № 8 от 2006 г. на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, а именно на годишна база.
- Правила за уреждане на реда за разкриване на конфликти на интереси и осигуряване на доверителност, които регламентират реда за предотвратяване увреждането на интерес на Банката и на нейните клиенти за сметка на интерес на членовете на корпоративните ръководства и служителите на Банката. Осигуряването на безконфликтност и доверителност се осъществява чрез вменяване на задължение на членовете на корпоративните ръководства и служителите да оповестяват наличие на делови интерес и предотвратяване

настъпването на конфликт на интереси чрез отстраняване на заинтересовани лица.

- Правилник за работа на Управителния съвет, който регламентира правата и задълженията на членовете на Управителния съвет, взаимоотношенията им с Надзорния съвет и има за цел да обезпечи организацията и ефективността на управлението на Банката.
- Правила за работа на Надзорния съвет, които конкретизират правата и задълженията на членовете на Надзорния съвет, взаимоотношенията им с другите органи за управление и служби на Банката и имат за цел да обезпечават ефективността на работата на Надзорния съвет.

Комитети към Корпоративното ръководство

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, Корпоративна търговска банка АД като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, създаде Одитен комитет, с решение на Редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 27.05.2009 г. Членове на Одитния комитет са:

1. Цветан Радоев Василев - Председател на Одитния комитет и Председател на Надзорния съвет
2. Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Одитния комитет и независим член на Надзорния съвет, който отговаря на изискванията на чл. 116а, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
3. Николай Николов Орешаров – Член на Одитния комитет, независим от Надзорния съвет, който отговаря на изискванията на чл. 40е, ал. 5 от ЗНФО.

Членовете на Одитния комитет са избрани от Общото събрание на акционерите за срок от 5 (пет) години. Одитният комитет като постоянно действащ специализиран консултативен и независим орган на Банката извършва наблюдение на адекватността и ефективността на процесите на финансово отчитане, управление на риска и контрола, включително на вътрешния одит и регистрираните одитори, при спазване на приложимото законодателство и добрите практики. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите, веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет. Дейността на Одитния комитет е регламентирана с Правилник за дейността на Одитния комитет, одобрен от Надзорния съвет.

В структурата на Банката, в съответствие с изискванията на действащото законодателство, са създадени следните самостоятелни структурни единици:

Специализирана служба за вътрешен одит, която осъществява вътрешния одит в Банката, като извършва независими, обективни и безпристрастни оценки по отношение на ефективността на системите за контрол и управлението на риска, организацията на оперативните дейности, както и съответствието с установените закони и регулации. Ръководителят на службата за вътрешен одит се избира и освобождава от Общото събрание на акционерите. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен одит се отчита за дейността на службата пред годишното общо събрание на акционерите. Дейността на

Специализираната служба за вътрешен одит е регламентирана с Правилника за дейността на ССВО.

Отдел за вътрешен контрол относно дейността на банката като Инвестиционен посредник, който осъществява постоянен контрол за спазване от страна на лицата, на които е възложено управлението на инвестиционния посредник и от всички други лица, които работят по договор за инвестиционния посредник, на Закона за пазарите на финансови инструменти и на актовете по прилагането му. Отделът за вътрешен контрол при КТБ АД като Инвестиционен посредник е самостоятелна структура в системата на Банката, подчинена на Управителния съвет. Дейността на Отдела за вътрешен контрол е регламентирана с Правила за организацията и дейността на Отдела за вътрешен контрол при КТБ АД като Инвестиционен посредник.

Към Управителния съвет, в съответствие с изискванията на действащото законодателство, са създадени следните помощни органи:

Кредитен комитет, който е специализиран вътрешен орган за наблюдение, оценка и класифициране на рисковите експозиции на Банката и установяване на специфичните провизии за кредитен риск по смисъла на чл.4 от Наредба № 9 на БНБ. Кредитният комитет се състои от четирима постоянни членове и един резервен член. Съставът, правомощията и дейността на Кредитния комитет са регламентирани с Правила за работа на кредитния комитет.

Комитет за управление на ликвидността (КУЛ), който е орган за централизиран контрол на ликвидността на Банката по смисъла на чл.4 от Наредба № 11 на БНБ. КУЛ се състои от петима постоянни членове и един резервен член. Председател на КУЛ е Изпълнителен директор на Банката. Правомощията и дейността на КУЛ са регламентирани с Правила за работа на КУЛ на Банката.

Съвет за управление на операционния риск (СУОР), който е постоянен помощен орган на Управителния съвет на Банката. Целта на създаването на СУОР е реализиране на преките контролни функции на ръководството на Банката по отношение на управлението, контрола и трансфера на операционния риск. СУОР се състои от осем постоянни членове. Председател на СУОР е изпълнителен член на Управителния съвет на Банката. Правомощията и дейността на СУОР са регламентирани с Правила за дейността на СУОР.

Одит и вътрешен контрол

Корпоративна търговска банка АД има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен одит.

Информация за системата на вътрешен одит, както и системата и процесът на управление на основните банкови рискове, е включена в доклада в раздел Управление на риска и в раздел Допълнителна информация.

При предложенията за избор на външен одитор на компанията Банката е спазвала разпоредбите на Закона за кредитните институции и е съгласувала

предварително с БНБ избора на одитор. След избирането на Одитен комитет, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит изборът на независим одитор, който да извърши независим финансов одит на банката в качеството ѝ на предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, се извършва въз основа на препоръка на Одитния комитет.

Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери на Банката, включително миноритарните и чуждестранни акционери.

Банката осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за общото събрание на български и английски език. Поканата и материалите за събранията се публикуват в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката;
- Ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите – редовни и извънредни заседания;
- Разписана процедура в устава на Банката по представителство на акционер в Общото събрание. Банката предоставя образец на писменото пълномощно заедно с материалите за общото събрание;
- Възможност за участие в разпределението на печалбата на Банката, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права;
- Присъствие на всички членове на корпоративните ръководства на общите събрания на акционерите;
- Гарантиране правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез своевременното публикуване на протокола от общото събрание на български и английски език в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката .

Разкриване на информация

Управителният съвет на Корпоративна търговска банка АД счита, че с дейността си през 2011 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите, инвеститорите и медиите.

През отчетната 2011 г. Банката е оповестявала всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

С оглед подобряване комуникацията с инвестиционната общност Корпоративна търговска банка АД оповестява пред инвестиционната общност и финансова информация на месечна база.

На интернет страница на Банката е създаден раздел Връзки с инвеститорите. Този раздел има за цел да улесни получаването на актуална и навременна информация от инвеститорите на дружеството – акционери, потенциални

инвеститори, финансови медии и анализатори, както и да създаде максимална прозрачност в отношенията между тях и мениджмънта на Банката. Там може да бъде намерена актуална информация относно най-важните корпоративни събития, материали от проведени и предстоящи събития. В този раздел се публикуват тримесечните и годишни консолидирани и неконсолидирани отчети, съдържа се информация относно програмата за добро корпоративно управление и устройствените актове на Банката. През 2011 г. Банката продължи своевременно да публикува и поддържа на своята интернет страница, в секцията за Връзки с инвеститорите, регулирана и друга актуална информация в множество насоки, свързани с дейността на банката. През 2012 г. фокусът на вниманието ще бъде към подобряване визията и функционалните възможности на корпоративния интернет сайт, в т. ч. и секцията за Връзки с инвеститорите, с оглед подобряване на разкриването на информация.

Освен чрез интернет страницата на Банката, инвеститорите получават своевременно информация и чрез медийната агенция X3NEWS, като оповестената пред обществеността чрез X3News.com регулирана и друга информация се публикува и на сайта www.infostock.bg. По този начин се разширява кръгът от потребители, имащи достъп до публикуваната от банката информация.

Актуализираната Програма за корпоративно управление на Корпоративна търговска банка АД е съобразена с изискванията и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, както и с действащата нормативна уредба.

Организацията на дейността на Управителния и Надзорен съвет, на заседанията на Общото събрание на акционерите, позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. Директорът за връзки с инвеститорите комуникира с нужното внимание и прецизност, както с мажоритарния акционер и акционера с квалифицирано дялово участие, така и с индивидуалните акционери, притежаващи миноритарен брой акции.

В Банката е създадена и утвърдена практика за осигуряване на ефективна комуникация с всички акционери.

Заинтересовани лица

Банката идентифицира като заинтересовани лица всички, на които Банката директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността ѝ - акционери, служители, клиенти, доставчици, медии, банковата общност, държавни органи и регулатори, и обществеността като цяло.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между Банката и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на устойчиво развитие на Банката.

На заинтересованите лица ще бъде предоставяна необходимата информация за дейността на Банката, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Банката се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

В края на месец август 2009 г. Корпоративна търговска банка АД се присъедини към българската мрежа на Глобалния договор на ООН, прие принципите на Глобалния договор и се ангажира да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте му основни принципа. Корпоративна търговска банка АД осъзнава своята роля в обществото и отдава своя принос, като участва активно в социални мероприятия, подкрепя организации с нестопанска цел, насочени към сфери като образование, култура, изкуство, здравеопазване, спорт, благотворителност. Каузите, зад които банката застава, са избрани съобразно възможностите на банката да предостави най-ефективна подкрепа. В тази връзка през 2011 г. банката подкрепи различни инициативи в областта на образованието, културата, изкуството, здравеопазването и спорта, както и участва в благотворителни инициативи и дарителски програми – инициативи, които изразяват поддържаните от банката ценности.

През 2011 г. банката участва в следните общественополлезни проекти:

1. **Проекти в областта на образованието.** Водещи принципи за оказване на подкрепа в тази област са възможността за осигуряване на достъпна среда в учебни заведения, както и подкрепа за изявени студенти и млади учени в областта на финансите, икономиката, промишлеността и информационните технологии.

През 2011 г. банката:

- продължи да работи активно за връзката между бизнеса и образованието, с оглед професионалното развитие на българските студенти - осигуряване на стажове, възможности за работа, подобряване на материално-техническата база, лични награди и поощрения. През 2011 г. банката награди студенти от Университета за национално и световно стопанство за отличен успех, както и спонсорира среща на всички випуски.
- осигури средства за поддръжка, транспорт и изучаване на уникална колекция от ценни кристали, дарена от Илия Делев. По този начин тази ценна експозиция с общонационално значение е достъпна за всеки в музея на Минно - геоложкия университет „Св. Иван Рилски”, София.
- участва активно в дейността на фондация „Атанас Буров”, в качеството си на настоящател.
- подкрепи издаването на 9-ти том от многотомна История на България.
- осигури униформи на учебна търговска банка „Сердика” АД към Националната търговско - банкова гимназия в София.
- дари средства на Медицински университет Варна – проф. д-р Параскев Ив. Стоянов за награждаването на първите трима отличници на випуск 2011 г.

2. **Проекти в областта на културата и изкуството.** Основен принцип тук е подкрепата на проекти с висока културна стойност и с висока

обществена значимост. В тази област банката подпомага и дейността на изявени български творци.

През 2011 г. банката:

- спомогна за популяризирането на българското културно и историческо наследство, като подкрепи финансово двуезичните издания на ИК „Тангра ТанНакРа”, които запознават обществеността с малко известни факти от нашето минало. След изключително успешните издания „България – географски атлас”, „Природата на България – албум”, „Българската цивилизация”, през 2011г. бе публикувано и продължение на „Българските земи в европейската картографска традиция (III – XIX век.)” - „Атлас на българските земи в арабописмената картографска традиция (IX – XIV век.)”, описващ непознати и интересни факти от историята на България.
- оказа традиционната финансова подкрепа на Софийската опера и балет.
- подкрепи вторите Балкански музикални награди на телевизия „Балканика”, което е своеобразно музикално-телевизионно обединение на всички държави от региона.
- дари картини на Националния музей на българското изобразително изкуство за обогатяване колекцията на музея.
- оказа финансова подкрепа на Народно читалище „Априлов – Палаузов 1861” в град Габрово, което отбеляза през 2011 г. 150 години от основаването си.
- подкрепи проявата „Дни на Миладиновци 2011” в Етнографския музей в София и издаването на сборника „Български народни песни” на Братя Миладинови.

3. Проекти в областта на спорта. Банката стимулира финансово българските шампиони, както и отделни състезания и шампионати.

През 2011г. банката:

- продължи инициативата си „Голям чек”, като връчи премии на световните шампиони по борба за 2011 г. – Станка Златева и Елис Гури. „Голям чек” за 2011 г. банката връчи и на световния шампион в плуването – Петър Стойчев, шампион в плуването на 25 км. в открити води от Световното първенство в Шанхай през 2011 г.
- подкрепи състезанието за Световната купа по художествена гимнастика, провело се в София през август 2011 г., в което участваха 150 гимнастички от 26 страни.
- стана генерален спонсор на първенството "Купа България" по футбол за сезон 2011/2012.

4. Проекти в областта на здравеопазването. С всяка изминала година диапазонът от актуални теми и подходи в развитието на здравеопазването се увеличава и предлага безкрайно поле на реализация. Водещ принцип за оказване на подкрепа в тази област е възможността за осигуряване на достъпна среда до последните постижения в здравеопазването.

През 2011 г. банката:

- стана партньор на Лятна академия по практична дерматология и естетична медицина 2011 г. към ВМА, която се проведе в София през месец юни.
- сключи Рамков договор за сътрудничество с Български зъболекарски съюз, с цел създаване на дълготрайно сътрудничество между страните и оказване на подкрепа от страна на банката на събития, организирани от Българския зъболекарски съюз – провеждане на научни конгреси с международно участие, симпозиуми, научни форуми, дебати, конференции и други социално - благотворителни събития, свързани с повишаване нивото на квалификация на лекарите по дентална медицина.
- подкрепи пленарна сесия на европейския клон на Световната дентална федерация през месец април.

5. Благотворителни инициативи и Дарения. Водещ принцип тук е нуждата на потенциалните бенефициенти и възможността предоставените средства да доведат до благоприятен резултат. Банката работи активно и за изграждане на социална ангажираност сред своите служители, като насърчава и подкрепя участието на служителите в дарителски програми и доброволна работа.

През 2011 г. банката:

- организира и проведе за втори път с участието на свои служители благотворителна инициатива „Wish Tree” в Дома за деца в кв. Драгалевци – за децата беше организирана празнична церемония по сбъдването на желанията, като всяко едно получи желания подарък от дядо Коледа. Беше проведен благотворителен търг на рисунки на децата от дома и със събраните средства се предвижда организирането на планински и летен лагер за децата и през 2012 г. Сътрудничеството с домове за деца в неравностойно положение е традиционно за банката. През 2011 г. банката разшири инициативата си „Дърво на желанията”, като включи още един дом за деца, лишени от родителска грижа – „Христо Райков” в гр. Габрово.
- през месец декември 2011 г. се включи с парично дарение в инициативата Българската Коледа.
- дари средства на фондация „Национален фонд за социална интеграция – Свети Никола” във връзка с организиране и провеждане на коледно - новогодишните празници.
- подкрепи юбилейната експедиция на Южния полюс на Сдружение "Български антарктически институт" начело с проф. Пимпирев.
- дари средства на Българския съюз на трансплантираните.
- участва с дарение за пролетното почистване на София през пролетта на 2011 г.
- оказа ежегодната подкрепа на фондация „Център за икономическо развитие”.
- подкрепи провеждането на коледно - новогодишните празници в община Дупница.
- Ръководството и служителите на банката подпомогнаха лечението в чужбина на дете с вродено тежко заболяване.

През 2012 г. Банката ще продължи да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте принципа на Глобалния договор и ще продължи своята програма за подкрепа на инициативи, които водят до решаването на конкретни проблеми и до подобряване живота и стандарта на хората.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2011 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 2011 г. между КТБ АД и свързани лица. Условиата по сделките не се различават от условията при обичайната дейност на Банката.

Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	Неиздължена сума към 31.12.2011 г	Задбалансов ангажимент 31.12.2011 г	Лихв. %
Илиан Атанасов Зафиров	Изпълнителен директор	Жилищен кредит	509	0	8.00%
Снежанка Вл. Велева – Стефанова	Ръководител ССВО	Потребителски кредит	12	0	ОЛП + 7%
Маргарита Атанасова Генчева	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	5	0	ОЛП + 7%
Александър Мирославов Панталеев	Прокурист	Жилищен кредит	44	0	9.00%
Ваня Кирилова Васева	Началник управление	Потребителски кредит	4	0	ОЛП + 7%
Булгафрост АД	Участие в ръководни органи	Кредит за оборотни средства	227	161	8.00%
Маргарита Великова Илиевска	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	11	0	ОЛП + 7%
Сънлайт еър ЕАД	Квалифицирано дялово участие - косвено	Visa карта	0	20	15.00%
Огнян Иванов Попов	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	11	0	ОЛП + 7%
Синектик ЕООД	Собственост на капитала (Акционер)	Инвестиционен кредит	11 699	0	8.00%
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	-	373	

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 ѝ, и реализираните чрез тях приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Дейността и резултатите на КТБ АД през 2011 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 непокрити акредитиви. Към 31.12.2011 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 72 261 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 153 354 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 31.12.2011 г. дяловите участия на КТБ АД са следните:

Дружество	Брой / номинал	Притежаван номинал	Балансова стойност	Процент от капитала
S.W.I.F.T.	1 бр		3 102.96	0.00%
АГРО ФИНАНС АДСИЦ	2527604 / 1лв	2 527 604	2 818 278.46	7.84%
АЛБЕНА АД	1200 / 1лв	1 200	70 560.00	0.03%
БОРИКА - БАНКСЕРВИЗ АД	9099 / 1лв	90 990	706 719.33	0.86%
БУЛАТ - ООД	6 дяла	60	0.60	---
БУЛГАРТАБАК-ХОЛДИНГ АД	605177 / 1лв	605 177	19 002 557.80	8.21%
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500 бр	500	5.00	---
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	1909 / 1лв	1 909	2 558.06	0.02%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	20000 / 1лв	20 000	56 400.00	0.30%
ВЕЛДЕР КОНСУЛТ ООД	67 / 50лв	3 350	3 350.00	67.00%
ДАР 02 ООД	90 дяла / 50лв	4 500	4 500.00	90.00%
ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД	4579 / 1лв	4 579	41 211.00	0.12%
КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	153000 / 1лв	153 000	153 000.00	51.00%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	998.8676 дяла / 1000 лв.	998 867.6	866 788.34	45.05%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1000 лв.	997 514.5	753 306.09	53.11%
НЕОХИМ АД	2000 / 1лв	2 000	69 800.00	0.08%
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	30 / 1лв	30	151.20	0.00%
ОРГАХИМ АД	196 / 1лв	196	17 640.00	0.04%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10000 / 1лв	10 000	9 690.00	0.06%
ТЦ-ИМЕ АД	12500000 / 1лв	12 500 000	16 875 000.00	9.43%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10лв	3 750	3 750.00	25.00%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3337 / 1лв	3 337	590.65	0.01%
ЦЕЛУМ БЪЛГАРИЯ АД	500 / 10лв	5 000	5 000.00	9.09%

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 31.12.2011 г. е 52 972 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 370 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 31.12.2011 г. КТБ АД има сключени четири договора за заем при следните условия:

Банка	№ заем / дата	Валута	Балансова стойност във валута на заема /хил./	в лева /хил./	Падеж
Komerční Banka A.S., Прага	2/978/2930/12 / 24.08.2006г.	EUR	74	144	14.02.2012г.
Българска банка за развитие АД	От 23.12.2008г.	BGN	40 000	40 000	30.12.2018г.
Българска банка за развитие АД	От 18.08.2011г.	EUR	2 538	4 964	14.09.2020г.
SOCIETE GENERALE PARIS FR	От 19.05.2011г.	EUR	21 114	41 296	03.06.2016г.

Задължението към Българска банка за развитие АД (ББР АД) в размер на 40 000 хил. лв. е по договор за предоставяне на кредитни линии по Програма за целево рефинансиране на търговските банки за осигуряване на средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентоспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по ТЗ. Размерът на предоставените средства по този договор е 40 000 хил. лв., които изцяло са усвоени и са предоставени целево на 20 фирми в съответствие с условията на сключения договор с ББР АД.

По договора с Българска банка за развитие АД в размер на 2 538 хил. лв. средствата са отпуснати от KfW Германия по Програма за малки и средни предприятия (МСП) в България, според която приемливи кредитополучатели са МСП. Целта на кредита е предоставяне на средства за рефинансиране на предоставени от КТБ АД заеми по договори за инвестиционни кредити.

Средствата по този кредит от ББР АД са предоставени на крайни кредитополучатели, при спазване на условията по договора.

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.

През отчетната 2011 г. КТБ АД не е емитирала ценни книжа.

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

Банката не е публикувала прогнози за дейността си през 2011 г.

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 динамично развиващите се банки в България. Разрастването на дейността 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.

За ръководството на Банката е от съществено значение 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 създавала подходяща управленска информационна система.

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

За осигуряване на оптимално капиталово покритие при инвестиране на привлечените средства, Банката прилага консервативна стратегия при

управление на структурата на активите. В зависимост от нивото на собствения капитал, вложенията на Банката се структурират по начин, който осигурява адекватно капиталово покритие.

Евентуална заплаха пред Банката при обслужване на задълженията е да не е в състояние да изпълни поети ангажименти 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 31.12.2011 г. коефициентите на първична¹ и вторична² ликвидност съответно са 14.36% и 22.34%.

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.

Ръководството на Банката не планира съществени инвестиционни проекти.

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

През отчетната 2011 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.

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 съвет, на Управителния съвет и на Одитния комитет. 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 Банката, 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 2011 г. няма промяна в състава на Надзорния съвет.

През 2011 г. няма промяна в състава на Управителния съвет.

На 02.11.2011г. Управителният съвет на Банката взе решение за даване на предварително одобрение на действията на изпълнителните директори по оттегляне на упълномощаването на търговския управител (прокурист) г-н Юли Тодоров Попов, като за оттегляне на упълномощаването на прокуриста е дадено изрично одобрение от БНБ на основание чл.71, ал.1, т.1 от Закона за кредитните институции.

На 15.11.2011 г. по партидата на Банката в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, е вписано заличаването на г-н Юли Тодоров Попов като търговски управител (прокурист) на банката.

Няма други промени в управителните органи на Банката през 2011 г.

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	145 хил. лева
Златозар Сурлеков	145 хил. лева
Янчо Ангелов	145 хил. лева
Warith Mubarak Said Al Kharusi	145 хил. лева
Faisal Amur Mohamed Al Riyami	145 хил. лева

Управителен съвет:

Орлин Русев -	169 хил. лева
Илиан Зафиров -	169 хил. лева
Георги Христов -	169 хил. лева

Прокуристи:

Юли Попов ⁴ -	21 хил. лева
Александър Панталеев -	24 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 – 12 хил. лева
2. Красимир Златанов Стоименов - назначен по договор за управление и контрол – 12 хил. лева

⁴ Прокурист до 14.11.2011 г.

Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролните органи за последната финансова година, изплатени от дъщерното дружество на банката "КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД:

1. Траян Кършутски – изпълнителен директор и член на УС - 50 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков - член на УС - 19 хил. лева
3. Ваня Павлова Иванова - член на УС - 11 хил. лева

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

1. Иван Джиджев – управител - 26 хил. лева

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 31.12.2011 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в Търговския регистър, е в размер на 60 000 000 лв., разпределен в 6 000 000 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 Надзорния и Управителния съвет на Банката и прокуристи към 31.12.2011 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2011 г.	
		Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	4 514	0.075%
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Управителен съвет	46	0.001%
ЗЛАТОЗАР КРЪСТЕВ СУРЛЕКОВ	Надзорен съвет	43	0.001%

Притежаваните акции от Златозар Кръстев Сурлеков са придобити преди 2007 г. Притежаваните акции от Георги Панков Христов са придобити през 2007 г. Към 31.12.2007 г. Орлин Николов Русев е притежавал 2 723 броя акции, към 31.12.2008 г. е притежавал 4 664 броя акции, към 31.12.2009 г. е притежавал 7 014 броя акции, към 31.12.2010 г. е притежавал 7 014 броя акции. На 02.11.2011 г. Орлин Николов Русев прехвърля 2 500 броя акции и към 31.12.2011 г. притежава 4 514 броя акции от капитала на банката.

Освен както е посочено по-горе, никой член на Надзорния съвет, Управителния съвет или прокурист на банката няма друго участие в акционерния капитал на Банката.

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

Никой от членовете на Надзорния и на Управителния съвет не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Към 31.12.2011 г. членовете на Надзорния и на Управителния съвет 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	1. ЗАД “Виктория” АД, гр. София – Председател на Надзорния съвет; 2. “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите; 3. Сдружение “Българска федерация по самбо” – зам. Председател на Управителния съвет; 4. Сдружение “Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014”/в ликвидация/ – член на Управителния съвет 5. Сдружение „Българска бридж федерация”, гр. София - Председател на колективен орган на управление.	1. “Сезони – 3” ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството; 2. “Агалина комерс” ООД , гр. София /в ликвидация/- 33.33 на сто от капитала на дружеството; 3. “Бромак” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 4. “Фина-П” ЕООД, гр. София - 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 5. “Естейд” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството. 6. „Тръст Василеви” ООД , гр. София – 40 на сто от капитала на дружеството
Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. “Афлик- България” ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите; 2. “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – прокурист 3. „Алианс за правно взаимодействие” – член на Управителен съвет	1. “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала ; 2. „Вилни селища” ООД, гр. София, съдружник 33.33 на сто от капитала на дружеството
Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД	„Проакта” ЕООД, гр. София - управител	„Проакта” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Варит Мубарак Саид Ал-Каруси- Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. Булко Акуизишън АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 2. Спартак Турс АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 3. Чери Гардънс ООД - управител; 4. Боровец Инвестмънтс ЕАД – представляващ и член на Съвета на директорите; 5. Рила – Самоков 2004 АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 6. SEE Capital Management S. à r.l. – член на управителен орган;	

	7. Bulgarian Acquisition Company VI S.a. r.l. – член на управителен орган; 8. The European Acquisition Company S.à r.l. – член на управителен орган; 9. The European Acquisition Company 2 S.à r.l. – член на управителен орган; 10. Eagle Properties (G.P.) (No. 3) Limited – член на управителен орган; 11. Eagle Properties (G.P.) (No. 4) Limited – член на управителен орган; 12. Eagle Properties (No. 6) Limited – член на управителен орган; 13. Eagle Properties (No. 7) Limited – член на управителен орган; 14. Wopac No.1 Limited – член на управителен орган; 15. Print (GP) Limited – член на управителен орган; 16. Normandy (GP) Limited – член на управителен орган; 17. Palm Properties – член на управителен орган; 18. National Investment Fund (NIFCO) SAOC – член на управителен орган; 19. Oman International Exchange Co – член на управителен орган; 20. Oman Investment Fund – член на управителен орган; 21. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган; 22. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган; 23. Trans Balkan Investments Limited – член на управителен орган;	
Файсал Амур Мохамед Ал-Риями- Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. SEE Capital Management S.à.r.l. – член на Управителен орган; 2. Bulgarian Acquisition Company VI S.à r.l. – член на Управителен орган; 3. Булко Акуизишън АД – член на Съвета на директорите; 4. Спартак Турс АД – член на Съвета на директорите; 5. Боровец Инвестмънтс ЕАД – член на Съвета на директорите;	
Орлин Николов Русев – член на Управителния	1. “ТМ Имоти” ООД, гр. София – управител	“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – 100 на

съвет на КТБ АД	2. "Еленски Балкан Имоти" ЕООД, гр. София – управител	сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. Сдружение "Асоциация на банките в България", гр. София – член на Управителния съвет 2. „Международен банков институт“ ООД - гр. София – управител 3. „Целум България“ АД, гр. София - член на Съвета на директорите	
Георги Панков Христов - член на Управителния съвет на КТБ АД	1. „Дамакс“ ЕООД, гр. София – управител 2. "Мел финанс" ЕАД, гр. Сливен – член на Съвета на директорите	„Дамакс“ ЕООД, гр. София – 100% от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала

Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2011 г.

В съответствие с чл.116б, ал.1, т.2 от ЗППЦК и съгласно Устава на Банката, членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет следва да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Банката, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи.

В съответствие с чл.51 от Закона за кредитните институции и съгласно Устава на Банката, членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет са длъжни да разкрият писмено пред управителния орган на банката търговския, финансовия или друг делови интерес, който те или членове на семействата им имат от сключването на търговска сделка с банката, като при наличие на делови интерес не участват нито в преговорите, нито в обсъждането и вземането на решения.

Никой от членовете на Надзорния и Управителния съвет няма потенциален конфликт на интереси между неговите задължения към Банката, от една страна, и неговите лични интереси, от друга страна.

През 2011 г. никой 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 има такива, са извършени по пазарни цени и при пазарни условия, след получено одобрение съгласно Устава и правилата на банката.

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

През 2011 г. Банката, както и нейните дъщерни дружества, не са извършвали обратно изкупуване на свои акции. Банката не притежава собствени акции.

Банката не е отпускала кредити срещу акциите си, както и не е приемала за обезпечение собствени акции. Банката не е била страна по нито една от сделките, описани в чл. 187г, чл.187д и 187е от Търговския закон.

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

Доколкото е известно на Банката, Банката не е информирана за наличието на договори или други действия или намерения, които могат да доведат до промени в притежавания относителен дял 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 2011 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

Web: http://www.corpbank.bg/investor_relations.html

Промени в цената на акциите на КТБ АД.

Съгласно статистическата информация на Българска фондова борса София, движението на цените на акциите на КТБ АД през 2011 г. е следното:

Минимална цена - 63.510 лева

Максимална цена - 83.000 лева

Последна цена (30.12.2011 г.) – 80.890 лева

Средна цена – 78.390 лева

IV. 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 2011 г. 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 и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София. Акционерният капитал на Банката не е променян през 2011 г.

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 2010 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2011 г.	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 ванти; 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. Ако обаче решението за увеличение на капитала е взето от Управителния съвет, права за участие в увеличението на капитала се получават от лицата, които са акционери на Банката на 7-мия ден след обнародване в "Държавен вестник" на съобщението за публично предлагане на новите акции (за начало на подписката). 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 според Закона за кредитните институции

Съгласно Закона за кредитните институции предварително одобрение от БНБ се изисква в случай, че лице, както и лица, действащи съгласувано, възнамерява да придобие пряко или косвено такъв брой акции или права на глас по 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% или 50%. Предварително одобрение от БНБ се изисква и когато участието става квалифицирано или праговете по предходното изречение се достигат или надхвърлят в резултат на придобиване на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар. Сделките по предходните изречения, извършени без предварително одобрение от БНБ, са нищожни. Всеки акционер, който възнамерява да прехвърли пряко или непряко квалифицираното си дялово участие или да намали квалифицираното си участие така, че акциите му или правата на глас по акциите спадат съответно под 20%, 33% или 50% 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 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 дружеството 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 дружеството и не упражнява влияние върху дружеството 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 междинните тримесечни доклади за дейността и 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. Междинните тримесечни доклади и Годишният доклад на банката се оповестяват чрез публичния регистър, воден от Комисията за финансов надзор, на интернет страницата на БФБ, пред обществеността чрез избраната от банката информационна агенция, както и на интернет страница на банката, в секцията за връзки с инвеститорите.

Членовете на 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 31.12.2011 г.

Към 31.12.2011 г.

	Брой акции	% от капитала
„Бромак” ЕООД	3 017 310	50.29
“Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l”	1 800 000	30.00
„Бромак инвест” АД	310 954	5.18
Други	871 736	14.53
Общо	6 000 000	100.00

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) и чрез „Бромак инвест” АД (в качеството му на едноличен собственик на капитала на “Бромак” ЕООД, като “Бромак” ЕООД притежава пряко 51 % от капитала на „Бромак Инвест” АД) 3 328 264 броя акции с право на глас, представляващи 55.47 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

Към датата на настоящия документ Фонд „Генерален държавен резерв” на Султаната на Оман **притежава непряко** чрез „Бългериън Акуизишън Къмпани II С.а.р.Л., Люксембург (дружество, косвено контролирано от Фонд „Генерален държавен резерв” на Султаната на Оман) 1 800 000 броя акции с право на глас, представляващи 30 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, придобиване и управление на дялови участия; финансов лизинг, факторинг, консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия. 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 нарасна значително, което е показателно за добрата инвестиционна политика, доказала се при реализацията на дълготрайните материални активи и приходите от дивиденди от участия, 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 2003 г. 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 представените на общото събрание акции 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 одобрение на БНБ съгласно Закона за

кредитните институции 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 предвижда, 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. Съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции, членовете на Надзорния съвет могат да бъдат избирани след предварително одобрение от БНБ. Одобрението се издава от подуправителя, ръководещ управление „Банков надзор“ при условията и реда, предвидени в Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрение по чл.11, ал.3 от Закона за кредитните институции. 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 разпоредбата на чл.71 от Закона за кредитните институции банката е длъжна в 10-дневен срок да уведомява писмено БНБ за взетите решения относно персонални промени в Надзорния съвет. Промените в състава на Надзорния съвет се вписват в Търговския регистър след одобрението от БНБ. Одобрението се смята за дадено, ако БНБ не е възразила в срок от 10 дни от уведомяването ѝ.

Съгласно Закона за публичното 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. Съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции членовете на Управителния съвет могат да бъдат избирани след предварително одобрение от БНБ. Одобрението се издава от подуправителя, ръководещ управление „Банков надзор“ при условията и реда, предвидени в Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрение по чл.11, ал.3 от Закона за кредитните институции.

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. Съгласно разпоредбата на чл.71 от Закона за кредитните институции банката е длъжна в 10-дневен срок да уведомява писмено БНБ за взетите решения относно персонални промени в Управителния съвет. Промените в състава на Управителния съвет се вписват в Търговския регистър след одобрението от БНБ. Одобрението се смята за дадено, ако БНБ не е възразила в срок от 10 дни от уведомяването ѝ.

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 се вписват в Търговския регистър след одобрение от 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;
- промяна в счетоводните политики и практики, прилагани от банката, освен ако това е необходимо за съобразяване с общоприети в България счетоводни практики;
- значима промяна (или прекратяване), отнасящи се до търговската дейност на банката, или до приетия Бизнес план, както и приемане на проект на Бизнес план за финансовите години след 2010;
- извършване на каквато и да е търговска дейност от банката извън България;
- промяна в одобрения бюджет, както и приемане на проект за бюджет за финансовите години след 2010;
- сключване от банката на договор или каквото и да е споразумение или уговорка, които са необичайни, обременителни или по друг начин извън обичайната търговска дейност на банката, и са на стойност над 75 000 евро;
- извършването на плащане от страна на банката при условия, различни от стандартните (включително дарения с благотворителна и политическа цел);
- сключването от банката на нови договори за заем, по които банката е заемополучател, промяна на условията на сключени договори за заем, както и издаване или обратно изкупуване на облигации преди датата на падежа им, или предсрочно изплащане на заем, по който банката е заемополучател, ако това е на стойност повече от 25% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година, като това изискване не се прилага за договори за заем между членовете на същата еднолично притежавана група или за заем, отпуснат от банката на друг член на нейната еднолично притежавана група;

- сключването от банката на договор или друго споразумение или уговорка, които са на стойност по-висока от 25% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година;
- приемане от банката на решение, което води до формиране на голяма експозиция към едно лице или към икономически свързани лица по смисъла на Закона за кредитните институции и наредбите по неговото приложение, ако голямата експозиция надхвърля 15% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в последния одитиран финансов отчет;
- предоставяне на гаранция (извън обичайната търговска дейност или за обезпечаване на задължение на друг член на еднолично притежаваната група на банката);
- учредяване от банката на обезпечение извън обичайната търговска дейност на банката;
- сделки по чл.114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа във връзка с придобиване и разпореждане с дълготрайни активи;
- установяване на пенсионни, базирани на бонуси или участие в печалбата, както и други схеми за насърчаване на служители на банката и членове на нейния надзорен и управителен съвет, както и значима промяна в условията на подобни схеми, извън случаите предвидени в закона;
- сключване от банката на нови, или промяна на съществуващи договори или други споразумения с акционер на банката или свързано с него лице;
- промяна на значима клауза от договорите за управление, сключени между банката и членове на нейния управителен съвет;
- воденето от банката или от друг член на нейната еднолично притежавана група на съдебно или арбитражно дело или на производство с цел постигане на спогодба или помирение, с изключение на случаите, отнасящи се до (1) събиране на вземания в хода на обичайната търговска дейност или (2) производства, в които претендираната сума не надвишава стойността на 5% от собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година;
- встъпване от банката в преговори с друго лице (извън друг член на нейната еднолично притежавана група), относно който и да е от въпросите посочени по-горе.

Изискването за предварително разрешение на Надзорния съвет за действията и сделките, посочени по-горе, не се прилага, ако съответното действие или сделка е изрично включено в бизнес план и бюджет, приети от Надзорния съвет.

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

- приемане правилник за работата на Управителния съвет;
- 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 по 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.

Обратно изкупуване на акциите

Вземането 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 договори 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 пълномощията 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.