



Корпоративна Търговска Банка АД

Неконсолидирани финансови отчети
За годината към 31 декември 2012



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 неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 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 отчетяване, 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 2012 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 2012 година. Отговорността за изготвянето на неконсолидирания годишен доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на 31 януари 2013 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
София, 6 февруари 2013 г.

Неконсолидиран отчет за доходите

За годината към 31 декември 2012

| В хиляди лева | Прил. | 2012 | 2011 |
|--|--------|-----------|-----------|
| Приходи от лихви | | 324,105 | 228,134 |
| Разходи за лихви | | (226,727) | (147,371) |
| Нетни приходи от лихви | 6 | 97,378 | 80,763 |
| Приходи от такси и комисионни | | 14,964 | 13,188 |
| Разходи за такси и комисионни | | (3,117) | (1,048) |
| Нетни приходи от такси и комисионни | 7 | 11,847 | 12,140 |
| Нетни приходи от търговски операции | 8 | 19,231 | 20,713 |
| Други приходи от дейността | 9 | 18,129 | 4,578 |
| Общо приходи от дейността | | 146,585 | 118,194 |
| Административни разходи | 10 | (56,755) | (41,913) |
| Загуби от обезценка | 11 | (28,202) | (8,806) |
| Печалба преди данъчно облагане | | 61,628 | 67,475 |
| Разходи за данъци | 12, 13 | (5,057) | (6,524) |
| Печалба след данъчно облагане | | 56,571 | 60,951 |
| Основни приходи на акция и приходи на акция с намалена стойност (в лева) | 14 | 9.43 | 10.16 |

Неконсолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 61.

Александър Пандалеев
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 Управител

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД



Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината към 31 декември 2012

| В хиляди лева | Прил. | 2012 | 2011 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Печалба след данъчно облагане | | 56,571 | 60,951 |
| Преоценка на инвестиции на разположение за продажба | | 10,618 | 1,749 |
| Отсрочен данък върху преоценката | | (1,062) | (175) |
| Други всеобхватни доходи | | <u>9,556</u> | <u>1,574</u> |
| Общо всеобхватни доходи | | <u><u>66,127</u></u> | <u><u>62,525</u></u> |

Неконсолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 61.

Александър Пангалеев
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 Управител

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева

| | Прил. | 2012 | 2011 |
|--|-------|------------------|------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 15 | 1,034,288 | 754,704 |
| Ценни книжа държани за търгуване | 16 | 410,266 | 321,354 |
| Деривативи държани за търгуване | | 2,846 | 211 |
| Инвестиции до ладеж | 17 | 77,282 | 76,844 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 18 | 159,737 | 148,869 |
| Вземания от банки и други финансови институции | 19 | 103,027 | 43,707 |
| Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти | 20 | 3,677,723 | 2,628,376 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 21 | 95,884 | 62,446 |
| Нематериални активи | 22 | 540 | 370 |
| Текущи данъчни активи | 23 | - | 2,213 |
| Други активи | 23 | 74,300 | 3,966 |
| Общо активи | | 5,635,893 | 4,043,060 |
| ПАСИВИ | | | |
| Деривативи държани за търгуване | | 618 | 214 |
| Депозити от банки и други финансови институции | 24 | 231,545 | 146,822 |
| Депозити от нефинансови институции и други клиенти | 25 | 4,508,235 | 3,383,287 |
| Други привлечени средства | 26 | 316,860 | 86,474 |
| Текущи данъчни пасиви | | 5,871 | - |
| Отсрочени данъчни пасиви | 13 | 2,846 | 2,846 |
| Провизии | | 283 | 276 |
| Други пасиви | 27 | 747 | 334 |
| Подчинен срочен дълг | | 119,663 | 39,709 |
| Общо пасиви | | 5,186,668 | 3,659,962 |
| КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ | | | |
| Акционерен капитал | 28 | 60,000 | 60,000 |
| Премиен резерв | 28 | 48,500 | 48,500 |
| Неразпределена печалба | 28 | 56,571 | 60,951 |
| Резерви | 28 | 284,154 | 213,647 |
| Общо капитал и резерви | | 449,225 | 383,098 |
| Общо пасиви и собствен капитал | | 5,635,893 | 4,043,060 |

Неконсолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 61.

Александър Панталеев
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 Управител

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД



Неконсолидиран отчет за паричните потоци

За годината към 31 декември 2012

| В хиляди лева | Прил. | 2012 | 2011 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Парични потоци от основна дейност | | | |
| Печалба след данъчно облагане | | 56,571 | 60,951 |
| Загуби от обезценка | 11 | 28,202 | 8,806 |
| Амортизация (Печалба) от продажба на дълготрайни материални активи, нетно | 10,21,22 | 4,224 | 4,242 |
| Нереализирани загуби от преоценка на ценни книжа | 9 | (73) | (5) |
| държани за търгуване | 8 | 4,644 | 72 |
| Разходи за данъци | 12,13 | 5,057 | 6,524 |
| | | <u>98,625</u> | <u>80,590</u> |
| Промени в активите, участващи в основната дейност | | | |
| (Увеличение) на ценни книжа държани за търгуване (Увеличение)/ намаление на вземанията от банки и други финансови институции | | (96,225) | (259,385) |
| (Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции | | (59,368) | 29,801 |
| (Увеличение)/ намаление на други активи | | (1,077,501) | (978,340) |
| | | <u>(70,334)</u> | <u>5,645</u> |
| | | <u>(1,303,428)</u> | <u>(1,202,279)</u> |
| Промени в пасивите, участващи в основната дейност | | | |
| Увеличение на задължения по предоставени депозити | | 1,209,671 | 1,204,208 |
| Увеличение на други привлечени средства | | 230,427 | 45,973 |
| Увеличение /(намаление) на други пасиви | | 7,592 | (9,200) |
| Платени данъци | | (5,207) | (8,838) |
| | | <u>1,442,483</u> | <u>1,232,143</u> |
| Нетни парични потоци от основна дейност | | <u>237,680</u> | <u>110,454</u> |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване | 21,22 | (37,759) | (2,431) |
| Постъпления от продажба на инвестиции | | (250) | 37,965 |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | | <u>(38,009)</u> | <u>35,534</u> |
| Парични потоци от финансова дейност | | | |
| Получени средства от подчинен срочен дълг | | 79,954 | 39,709 |
| Плащания на задължения по финансов лизинг | 26 | (41) | (38) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | | <u>79,913</u> | <u>39,671</u> |

Неконсолидиран отчет за паричните потоци, продължение

| За годината към 31 декември 2012 В хиляди лева | Прил. | 2012 | 2011 |
|---|-----------|-------------------------|-----------------------|
| Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти | | 279,584 | 185,659 |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | 15 | <u>754,704</u> | <u>569,045</u> |
| Парични средства и парични еквиваленти в края на периода | 15 | <u>1,034,288</u> | <u>754,704</u> |

Неконсолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирания финансови отчети, представени на страници 7 до 61.

Александър Панталеев
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 Управител

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал

За 31 декември 2012 г.

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 2011 | 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 | | | | | | | | |
| Преценка на инвестиции за продажба | - | - | - | - | 1,749 | - | - | 1,749 |
| Отсрочен данък върху преоценката | - | - | - | - | (175) | - | - | (175) |
| Общо всеобхватни доходи | - | - | - | 60,951 | 1,574 | - | - | 62,525 |
| Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал | | | | | | | | |
| Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите | - | - | 74,537 | (74,537) | - | - | - | - |
| Салдо към 31 Декември 2011 | 60,000 | 48,500 | 187,580 | 60,951 | 338 | 25,594 | 135 | 383,098 |
| Общо всеобхватни доходи за годината | | | | | | | | |
| Нетна печалба за годината | - | - | - | 56,571 | - | - | - | 56,571 |
| Друг всеобхватен доход, нетно от данъци | | | | | | | | |
| Преценка на инвестиции за продажба | - | - | - | - | 10,618 | - | - | 10,618 |
| Отсрочен данък върху преоценката | - | - | - | - | (1,062) | - | - | (1,062) |
| Общо всеобхватни доходи | - | - | - | 56,571 | 9,556 | - | - | 66,127 |
| Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал | | | | | | | | |
| Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите | - | - | 60,951 | (60,951) | - | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2012 | 60,000 | 48,500 | 248,531 | 56,571 | 9,894 | 25,594 | 135 | 449,225 |

Неконсолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирания финансов отчет, представени на страници 7 до 61. Финансовите отчети са одобрени на 31 януари 2013 год.

Александър Панталеев
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 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), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз.

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, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена.

(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.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети според МСФО изисква ръководството на Банката да прави допускания, преценки и приблизителни оценки, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни 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, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи и разходи

Приходите от и разходите за лихви се признават в отчета за доходите съгласно принципа на начисляването, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Разходите по осъществяването на сделки са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Приходите и разходите от лихви, представени в отчета за доходите включват:

- лихвата върху финансовите активи и пасиви по амортизирана стойност, изчислена по метода на ефективен лихвен процент;
- лихвата върху инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективен лихвен процент

(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. 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 превалутирана 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.

(в) Такси и комисионни

Приходите и разходите от такси и комисионни, които са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансов актив или пасив се признават в приходите от и разходите за лихви.

Другите приходи от такси и комисионни, включително такси за обслужване на сметки, продажби на услуги, гаранции и акредитиви се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисионни, свързани основно с обслужване на сметки и други разходи за такси се признават с получаването на съответните услуги.

(г) Нетни доходи от търговски операции

Нетни доходи от търговски операции включват печалбите нетно от загубите, свързани с активи и пасиви държани за търгуване, както и всички реализирани и нереализирани промени в справедливата стойност, лихви, и курсови разлики. Нетен доход от търговски операции включва и курсови разлики от финансови активи в инвестиционен портфейл.

(д) 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи, продължение

(1) Класификация

Подробно описание на класификацията на финансовите активи и пасиви е представено в бележка 2 – Основни елементи на счетоводната политика - т.2 (е), (ж), (з), (и).

(2) Признаване

Банката отчита финансовите активи за търгуване и инвестиции, кредити и вземания на Банката както и финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност от датата на уреждане. Всички останали финансови активи и финансови пасиви се отчитат на дата на търгуване, когато Банката стане страна по договорите на финансовите инструменти. От този момент Банката отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност, като за финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се включват разходите по осъществяване на сделката.

(3) Оценка по амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е сумата, по която финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване, минус погашенията по главница, плюс или минус кумулативната амортизация като се използва ефективния лихвен процент за разликата между първоначално признатата сума и сумата на падеж минус разходите за обезценка.

(4) Принципи за 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 техники за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), съпоставка 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 методи за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка адекватно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Банката проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от текущи пазарни транзакции, които се наблюдават на пазара със същия инструмент или цените са основани на други налични данни, които се наблюдават на пазара.

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 вложение, 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, които се наблюдават на пазара. 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи, продължение

(4) Принципи за оценка по справедлива стойност, продължение

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“, а пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Когато Банката има позиции с риск от компенсиране, се използват средно-претеглени пазарни цени, за да се оценят позициите с риск от компенсиране, а корекция по цена „продава“ и „купува“ се прилага съответно само за нетната отворена позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценка на справедливата стойност, получена 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.

(5) 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 печалби 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 печалби 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.

(6) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и съответно 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.

Приходи и разходи се представят нетно само в случаите, които са позволени от счетоводните стандарти, или от печалби и загуби, които възникват от група от сходни транзакции като тези, които са в резултат на търговските операции на Банката.

(7) Обезценка на активи

Към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние се извършва преглед на финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, за наличие на индикации за обезценка. Финансовите активи са обезценени, когато съществува обективно доказателство, че е възникнало събитие, което води до загуба след първоначалното признаване и, че събитието има значение за бъдещите парични потоци на актива, които могат да бъдат измерени надеждно.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи, продължение

(7) Обезценка на активи, продължение

Обективни доказателства за загуба от обезценка на финансовите активи включително капиталови инструменти представляват просрочие или невъзможност за погасяване на задължения на кредитополучател, реструктуриране на кредити при неблагоприятни за Банката финансови условия, индикации, че кредитополучателя или емитента на финансов инструмент ще обяви фалит, изчезването на активен пазар за ценна книга, или друга публично достъпна информация, отнасяща се до група активи като негативна промяна във възможността за погасяване на група кредитополучатели в група или икономически условия, които са в пряка връзка с просрочия в група активи. В допълнение, в случай на продължителен или съществен спад в пазарната стойност на инвестиция в капиталови инструменти съществува обективно доказателство за наличие на обезценка на капиталовите инструменти.

Банката преценява необходимостта от обезценка на кредити и инвестиции до падеж на индивидуална и групова основа. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж се оценяват за индивидуална обезценка. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж, на които не са начислени провизии за загуби от обезценка, се оценяват на портфейлна база. Кредити и инвестиции до падеж, които не са индивидуално значими се оценяват за обезценка на портфейлна основа като се създават групи от кредити и ценни книги до падеж със сходни рискови характеристики. При обезценката на портфейлна основа Банката използва статистически модели, базирани на исторически опит за вероятността от неплащане, времето на реинтегриране на загуби от обезценка и сумата на възникналата загуба, която се коригира с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби са по-високи или по-ниски от резултатите от историческото моделиране. Делът на просрочените активи, загубите и очаквания период на реинтегриране на загуби редовно се съпоставят с реалните данни, за да се валидират моделите за оценка.

Загубите от обезценка при активи, отчетени по амортизирана стойност, се измерват като разликата между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на приблизително изчислени бъдещи парични потоци, намалени с процент за риск, според класификационната група, към която са причислени и дисконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Загубите се признават в печалбата или загубата и се отразяват в корективна сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава чрез амортизация на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намалението в загубата от обезценка се сторнира в печалбата или загубата.

Загубите от обезценка при инвестиционни ценни книжа 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.

(е) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централната банка, ностро сметки и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца или по-малко към датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Банката за управление на краткосрочни ангажименти.

Те са отчетени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(ж) Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти за търгуване, които Банката държи основно с цел да продаде или придобие обратно в кратък срок или държи като част от портфейл, който се управлява като цяло с цел краткосрочна печалба. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

Финансовите активи и пасиви за търгуване се признават първоначално по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние като разходите за придобиване се отнасят директно в отчета за доходите. Всички промени в справедливата стойност се признават като нетни приходи от търговски операции в отчета за доходите. Финансовите активи и пасиви за търгуване не се прекласифицират след първоначалното им признаване, освен ако Банката прецени, че няма да ги държи с цел търгуване в близко бъдеще и са налице следните условия: ако финансовият актив отговаря на определението за кредити и вземания той би могъл да бъде рекласифициран, ако Банката има намерение и възможност да държи актива за определен период или до падеж; ако финансовият актив не отговаря на определението за кредити и вземания, той може да бъде рекласифициран извън категория „за търговия“ само при „необичайни обстоятелства“.

Банката не е прекласифицирала активи от категория „държани за търгуване“ в други категории през отчетния период.

(з) Инвестиции

Инвестициите се признават първоначално по справедлива стойност като за инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, в справедливата стойност се включват директните разходи за придобиването им. При последваща оценка в зависимост от класификацията, инвестициите се отчитат като държани до падеж или на разположение за продажба.

(1) Инвестиции, държани до падеж

Финансови активи, държани до падеж са недеривативни активи с фиксирани или определими плащания и фиксиран падеж, които ръководството на Банката има намерението и възможността да държи до падеж, не са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата и не представляват финансови активи на разположение за продажба.

Инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност на базата на ефективния лихвен процент. При продажби или прекласификации на повече от незначителна част от активите, държани до падеж, които не падежират в близък срок, следва да се направи прекласификация на целия портфейл от инвестиции, държани до падеж в групата на инвестиции на разположение за продажба. В резултат на прекласификацията, Банката не може да класифицира инвестиции като държани до падеж в текущата година, както и през двете последващи години. Продажби и прекласификации при следните обстоятелства няма да предизвикат прекласификация на целия портфейл: продажби или прекласификации близо до датата на падежа, при която пазарния лихвен процент няма значителен ефект върху пазарната цена на финансовите инструменти; продажби или прекласификации след като Банката е събрала значителна част от главниците; продажби или прекласификации, които са в резултат на извънредни, непредвидими обстоятелства, извън контрола на Банката.

(2) Инвестиции на разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни активи, които не са класифицирани в друга група финансови активи. Капиталови инвестиции, които не се котира на пазара и справедливата им стойност не може да бъде надеждно определена, се отчитат по цена на придобиване. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност.

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в отчета за доходите, когато Банката получава правото на дивидент. Валутните разлики на инвестициите на разположение за продажба се признават в отчета за доходите.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Инвестиции, продължение

(2) Инвестиции на разположение за продажба, продължение

След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от дългови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал.

(и) Кредити и аванси

Кредити и аванси са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар и които Банката не възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Банката кредити, придобити при тяхното отпускане.

Кредитите и авансите се признават първоначално по справедлива стойност увеличена с директните транзакционни разходи, а в последствие се отчитат по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

(й) 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.

(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.

(к) Имоти, машини, съоръжения и ободрудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се признават първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато Банката има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива;

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(к) Имоти, машини, съоръжения и ободрудване, продължение

(i) Признаване и оценка, продължение

- капитализирани разходи за лихви.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на земята и сградите, Банката прилага модела на преоценка в МСС 16 – *Имоти, машини и съоръжения*. Преоценената стойност представлява справедливата стойност на актива към датата на преоценка, намалена с последваща амортизация и натрупани загуби от обезценка. Справедливата стойност на земята и сградите се определя периодично от независим лицензиран оценител.

Всички други нетекущи активи и активи в процес на изграждане са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в „Други приходи от дейността“ в отчета за доходите.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Банката. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се признава в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини съоръжения и оборудване. Земя и активи в процес на изграждане не се амортизират.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са завършени, инсталирани и са готови за употреба, и прехвърлени от сметка за разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответния клас активи.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(л) 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.

(i) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване

(ii) Амортизация

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в отчета за доходите въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

Използваните годишни амортизационни норми са както следва:

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

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

(м) 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.

(н) Депозити, подчинени пасиви и други привлечени средства

Депозитите, подчинените пасиви и другите привлечени средства са източниците на Банката за финансиране на вземанията.

Когато Банката продава финансов актив и едновременно сключи споразумение за обратно изкупуване на този (или подобен) актив на фиксирана цена на бъдеща дата („репо“) споразумението се осчетоводява като депозит, а основният актив продължава да се признава във финансовите отчети на Банката.

Банката класифицира капиталовите инструменти като финансови пасиви или капиталови инструменти в съответствие със съдържанието на договорните условия на инструментите.

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.

(о) Финансови гаранции

Финансовите гаранции са договори, според които Банката трябва да извърши специфични плащания, за да компенсира държателя на договора за загуба, претърпяна поради неплащане навреме на вноски от определен длъжник в съответствие с условията на дългов инструмент.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(о) Финансови гаранции, продължение

Пасивите от финансови гаранции първоначално се признават по справедливата им стойност, а първоначалната справедлива стойност се амортизира през живота на финансовата гаранция. Пасивът от гаранция впоследствие се отчита по по-високата от амортизираната сума и настоящата стойност на каквото и да е очаквано плащане (когато е вероятно плащане по гаранцията).

(п) 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 действателна 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 действателни, 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.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, ако съществува правно основание текущите данъчни активи да се компенсират с текущи данъчни пасиви и те са свързани с начисляване на текущи данъци към една и съща данъчна администрация на данъчно задължените лица

(р) 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 пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, в 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 служителят 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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Доходи на персонала, продължение

(3) Доходи при прекратяване, продължение

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.

(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.

(с) 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.

(т) 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*.

(у) 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

- Промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, 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) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промяната ще зависи от специфичните факти и обстоятелства относно контролираните от Банката предприятия към датата на първоначално прилагане. Поради това Банката не е в състояние да изготви анализ на ефектите от това върху финансовия отчет преди датата на първоначално прилагане.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

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, продължение

- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага, когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Банката не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовите отчети, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.
- Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане.
- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовите отчети, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 12 *Отсрочени данъци*: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати* при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още 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 при изготвянето на тези финансови отчети. 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) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

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 2012 г. и към 31 декември 2011 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| Държавни ценни книжа | | |
| Оценени с BBB | 398,728 | 200,741 |
| Оценени с BBB- | 4,147 | - |
| Облигации на кредитни институции | | |
| Оценени с AAA | - | - |
| Корпоративни облигации: | | |
| Нерейтинговани | 7,391 | 120,613 |
| Общо финансови активи държани за търгуване | 410,266 | 321,354 |

(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 компетенциите 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 персоналия 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**

| <i>В хиляди лева</i> | <i>Прил.</i> | 2012 | 2011 |
|--|--------------|-------------|-------------|
| Пари и парични еквиваленти | 15 | 1,034,288 | 754,704 |
| Ценни книжа държани за търгуване | 16 | 410,266 | 321,354 |
| Деривативи държани за търгуване | | 2,846 | 211 |
| Инвестиции до падеж | 17 | 77,282 | 76,844 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 18 | 159,737 | 148,869 |
| Вземания от банки и други финансови институции | 19 | 103,027 | 43,707 |
| Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти | 20 | 3,713,648 | 2,628,376 |
| <i>Индивидуално обезценени</i> | | | |
| Под наблюдение | | 12,247 | 8,748 |
| Необслужвани | | 6,314 | 5,935 |
| Загуба | | 12,983 | 2,567 |
| Брутна отчетна стойност | | 31,544 | 17,250 |
| Загуби от обезценка | | (15,081) | (5,195) |
| Балансова стойност | | 16,463 | 12,055 |
| <i>Обезценени на портфейлна основа</i> | | | |
| Кредити на юридически лица | | 3,328,938 | 2,423,726 |
| Кредити на физически лица | | 18,153 | 10,119 |
| Отчетна стойност | | 3,347,091 | 2,433,845 |
| Загуби от обезценка | | (20,844) | (17,309) |
| Балансова стойност | | 3,326,247 | 2,416,536 |
| <i>В т.ч. предоговорени експозиции</i> | | 202,767 | 225,221 |
| <i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i> | | | |
| Под наблюдение | | 9,136 | 4,260 |
| Необслужвани | | 712 | 324 |
| Загуба | | 796 | 554 |
| Балансова стойност | | 10,644 | 5,138 |
| Структурата на просрочените, напълно обезпечени кредити, на които не е начислена обезценка е както следва: | | | |
| До 30 дни | | 3,527 | 2,947 |
| 31 – 90 дни | | 5,905 | 1,313 |
| 91 – 180 дни | | 416 | 324 |
| Над 180 дни | | 796 | 554 |
| Балансова стойност | | 10,644 | 5,138 |

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

| <i>В хиляди лева</i> | <i>Прил.</i> | 2012 | 2011 |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Непросрочени и необезценени</i> | | | |
| Кредити на юридически лица | | 317,859 | 186,895 |
| Кредити на физически лица | | <u>6,510</u> | <u>7,752</u> |
| Балансова стойност | | 324,369 | 194,647 |
| <i>В т. ч. предоговорени експозиции</i> | | <u>38,194</u> | <u>19,659</u> |
| Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти | | <u><u>3,677,723</u></u> | <u><u>2,628,376</u></u> |
| Задбалансови ангажименти | | | |
| Неусвоени овърдрафти и кредитни линии | | 79,775 | 72,261 |
| Гаранции и акредитиви | 29 | <u>126,890</u> | <u>153,354</u> |
| Общо задбалансова стойност | | <u>206,665</u> | <u>225,615</u> |

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 (д) по-горе.

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

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.

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 2012 | | |
| Под наблюдение | 21,383 | 18,456 |
| Необслужвани | 7,026 | 5,887 |
| Загуба | 13,779 | 2,764 |
| Общо | 42,188 | 27,107 |
| | | |
| 31 декември 2011 | | |
| Под наблюдение | 13,008 | 11,030 |
| Необслужвани | 6,259 | 5,305 |
| Загуба | 3,121 | 858 |
| Общо | 22,388 | 17,193 |

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.

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект

Банката държи обезпечения и други кредитни облекчения срещу определени свои кредитни експозиции. Представената таблица показва общия размер на кредити, предоставени от Банката на други банки, финансови и нефинансови институции, както и на други клиенти, по вид на обезпеченията:

| | Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти | | Вземания от банки и други финансови институции | |
|---|---|------------------|---|---------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | Обезпечения, държани срещу индивидуално обезценени кредити и вземания | 31,544 | 17,250 | - |
| <i>Обезпечени с ипотека</i> | 23,347 | 10,384 | - | - |
| <i>Парично обезпечение</i> | - | - | - | - |
| <i>Финансови обезпечения</i> | 3,124 | 3,772 | - | - |
| <i>Други обезпечения</i> | 4,720 | 2,937 | - | - |
| <i>Необезпечени</i> | 353 | 157 | - | - |
| Обезпечения, държани срещу портфейлно обезценени кредити и вземания | 3,347,091 | 2,433,845 | 55,289 | 23,957 |
| <i>Обезпечени с ипотека</i> | 311,947 | 302,022 | - | 1,503 |
| <i>Парично обезпечение</i> | - | - | - | - |
| <i>Финансови обезпечения</i> | 514,350 | 418,287 | 958 | 1,672 |
| <i>Други обезпечения</i> | 2,399,287 | 1,572,563 | 51,387 | 20,395 |
| <i>Необезпечени</i> | 121,507 | 140,973 | 2,944 | 387 |
| Обезпечения, държани срещу просрочени необезценени кредити и вземания | 10,644 | 5,138 | - | - |
| <i>Обезпечени с ипотека</i> | 7,588 | 4,283 | - | - |
| <i>Парично обезпечение</i> | 76 | - | - | - |
| <i>Финансови обезпечения</i> | 1,747 | 832 | - | - |
| <i>Други обезпечения</i> | 1,156 | - | - | - |
| <i>Необезпечени</i> | 77 | 23 | - | - |
| Обезпечения, държани срещу непросрочени необезценени кредити и вземания | 324,369 | 194,647 | 770 | 9,982 |
| <i>Обезпечени с ипотека</i> | 124,773 | 92,721 | 770 | 9,982 |
| <i>Парично обезпечение</i> | 96,982 | 58,968 | - | - |
| <i>Финансови обезпечения</i> | 53,125 | 22,087 | - | - |
| <i>Други обезпечения</i> | 49,489 | 20,784 | - | - |
| <i>Необезпечени</i> | - | 87 | - | - |
| | 3,713,648 | 2,650,880 | 56,059 | 33,939 |
| Загуби от обезценка | (35,925) | (22,504) | (82) | (34) |
| | 3,677,723 | 2,628,376 | 55,977 | 33,905 |

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект, продължение

В таблицата по-долу са посочени основни видове обезпечения, държани срещу различни видове активи.

| Тип кредитна експозиция | Основен вид на обезпечение | Процент от експозицията, която е предмет на споразумение, изискващо обезпечение | |
|---|---|---|------|
| | | 2012 | 2011 |
| Деривати държани за търгуване | Парични средства | 100 | 100 |
| Вземания от банки и други финансови институции | | | |
| Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване | Търгуеми ценни книжа | 100 | - |
| Кредити и аванси към банки | Няма | - | - |
| Друго кредитиране на други финансови институции | Ипотека, финансови и други обезпечения | 100 | 100 |
| Кредити към физически лица | | | |
| Жилищно кредитиране | Жилищни имоти | 100 | 100 |
| Потребителско кредитиране | Ипотека, парични и други обезпечения | 100 | 100 |
| Кредитни карти | Няма | - | - |
| Кредити към корпоративни клиенти | | | |
| Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване | Търгуеми ценни книжа | - | 100 |
| Друго кредитиране на корпоративни клиенти | Ипотека, парични, финансови и други обезпечения | 100 | 100 |

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект, продължение

Жилищно ипотечно кредитиране

Таблиците по-долу представят кредитни експозиции от ипотечни кредити към клиенти – физически лица - в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита (или съответно заделеният размер на кредитния ангажимент) към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база промените в индексите на цените на жилищата.

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Loan to value (LTV) коефициент | | |
| По-малко от 50% | 733 | 981 |
| 51% до 70% | 1,344 | 985 |
| 71% до 90% | 1,002 | 1,992 |
| 91% до 100% | 655 | 582 |
| Повече от 100% | 14,608 | 4,428 |
| Общо | 18,342 | 8,968 |

Към 31 декември 2012 и 31 декември 2011 Банката няма поети ангажименти за предоставяне на жилищни ипотечни кредити.

Кредити към корпоративни клиенти

Кредитите към корпоративни клиенти на Банката са предмет на индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка. Кредитоспособността на корпоративен клиент обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и Банката обикновено изисква такава да бъде предоставено от корпоративните си клиенти. Банката приема обезпечения във формата на първа по ред ипотека на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Банката периодично анализира предоставените обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им, дължащи се на промени в пазарната конюнктура, нормативната уредба или вследствие разпоредителни действия на длъжника. В случай, че тези изменения водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Банката изисква допълването му в определен срок.

Към 31 декември 2012, балансовата стойност на обезценените кредити към корпоративни клиенти е в размер на 3,323,532 хил. лева (2011: 2,418,396 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 6,464,969 хил. лева (2011: 4,958,040 хил. лева).

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект, продължение

Споразумения за обратна продажба, споразумения за обратно изкупуване и предоставени ценни книжа

Вземания, отнасящи се до споразумения за обратна продажба и споразумения за обратно изкупуване обикновено са обезпечени на база на брутната стойност на експозицията.

Следващата таблица представя балансовите стойности на споразуменията за обратна продажба и обратно изкупуване, и стойностите на държаните по тях обезпечения:

| Вид <i>В хиляди лева</i> | 2012 | | 2011 | |
|---|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
| | Балансова стойност | Стойност на обезпечението | Балансова стойност | Стойност на обезпечението |
| Вземания от банки и други финансови институции | | | | |
| Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване | 39,212 | 39,212 | - | - |
| Кредити и заеми към корпоративни клиенти | | | | |
| Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване | - | - | 903 | 903 |

Стойностите на обезпеченията в таблицата са посочени до размера на балансовата стойност на експозицията.

Други видове обезпечения и кредитни облекчения

В допълнение към включените в таблиците по-горе обезпечения, Банката също държи други видове обезпечения и кредитни облекчения като втори и следващи по ред права, за които конкретни стойности обикновено не са налични.

През 2012 и 2011 година Банката не е получавала финансови и нефинансови активи чрез изземане на държано обезпечение по кредити и заеми.

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на 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:

| В хиляди лева | Кредити на нефинансови институции и други клиенти | | Кредити и вземания от банки и други финансови институции | | Инвестиции в ценни книжки | |
|--------------------------------------|---|------------------|--|---------------|---------------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Търговия и услуги | 1,432,458 | 1,025,866 | - | - | 17,437 | 120,330 |
| Производство | 499,336 | 417,635 | - | - | 40,273 | 98,641 |
| Строителство | 403,966 | 324,774 | - | - | 14,625 | 1 |
| Земеделие | 92,751 | 54,893 | - | - | - | - |
| Транспорт и комуникации | 157,104 | 220,424 | - | - | 17,086 | 9,536 |
| Финансови и застрахователни дейности | - | - | 103,109 | 43,741 | 24,680 | 29,645 |
| Държавно управление | - | - | - | - | 496,939 | 271,922 |
| Други индустрии | 1,128,033 | 607,288 | - | - | 36,245 | 16,992 |
| | 3,713,648 | 2,650,880 | 103,109 | 43,741 | 647,285 | 547,067 |
| Минус загуби от обезценка | (35,925) | (22,504) | (82) | (34) | - | - |
| Общо | 3,677,723 | 2,628,376 | 103,027 | 43,707 | 647,285 | 547,067 |
| Географски анализ | | | | | | |
| Европа | 3,673,350 | 2,648,827 | 103,109 | 43,741 | 647,285 | 547,067 |
| Азия | 39,249 | - | - | - | - | - |
| Северна Америка | 1,049 | 2,053 | - | - | - | - |
| | 3,713,648 | 2,650,880 | 103,109 | 43,741 | 647,285 | 547,067 |
| Минус загуби от обезценка | (35,925) | (22,504) | (82) | (34) | - | - |
| Общо | 3,677,723 | 2,628,376 | 103,027 | 43,707 | 647,285 | 547,067 |

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

В таблиците по-долу са посочени държавните ценни книжа във всички банкови портфейли, разпределени по дата на падежа и държава-емитент към 31 Декември 2012 г. и 31 Декември 2011 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 2012 г. | | | | | | |
| Финансови активи, държани за търгуване | | | | | | |
| <i>Държавни ценни книжа</i> | | | | | | |
| България | 271,413 | - | - | 125,024 | 2,291 | 398,728 |
| Испания | 4,147 | - | - | - | - | 4,147 |
| Инвестиции на разположение за продажба | | | | | | |
| <i>Държавни ценни книжа</i> | | | | | | |
| България | - | - | - | - | 16,782 | 16,782 |
| Инвестиции държани до падеж | | | | | | |
| <i>Държавни ценни книжа</i> | | | | | | |
| България | - | - | - | 57,510 | 19,772 | 77,282 |
| Общо | <u>275,560</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>182,534</u> | <u>38,845</u> | <u>496,939</u> |

| | 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 | 41,599 | - | 58,272 | 90,005 | 3,932 | 193,808 |
| Инвестиции на разположение за продажба | | | | | | |
| <i>Държавни ценни книжа</i> | | | | | | |
| България | - | - | - | - | 1,270 | 1,270 |
| Инвестиции държани до падеж | | | | | | |
| <i>Държавни ценни книжа</i> | | | | | | |
| България | - | - | - | 11,943 | 64,901 | 76,844 |
| 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

(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.

Централизираното управлението 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 2012 г. Банката поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2012 г. е 23.45%. 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.

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

(в) Ликвиден риск, продължение

(ii) Изложеност на ликвиден риск

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 матуриретна 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.

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:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------|-------------|-------------|
| <i>Към 31 декември</i> | 21.41% | 19.91% |
| Средно за периода | 18.89% | 23.40% |
| Максимално за периода | 23.72% | 26.22% |
| Минимално за периода | 13.73% | 18.70% |

(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.

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

(в) Ликвиден риск, продължение

(iii) *Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви, продължение*

| В хиляди лева | Бел. | Балансова | Брутен | По-малко | От 1 до 3 | От 3 | От 1 до 5 | Над 5 |
|---|------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | | стойност | номинален | от | | | | |
| | | | (изходящ) | 1 месец | месеца | до 1 | | |
| | | | паришен | | | година | | |
| | | | поток | | | | | |
| 31 декември 2012 | | | | | | | | |
| Депозити от банки | 24 | 78,524 | (78,601) | (55,537) | - | (23,064) | - | - |
| Депозити от други финансови институции | 24 | 153,021 | (156,976) | (47,856) | (10,919) | (86,022) | (12,179) | - |
| Депозити от нефинансови институции и други клиенти | 25 | 4,508,235 | (4,578,724) | (1,014,235) | (719,685) | (2,021,631) | (823,173) | - |
| Други привлечени средства | 26 | 316,860 | (363,685) | (4,198) | (4,390) | (21,010) | (286,226) | (47,861) |
| Подчинен срочен дълг | | 119,663 | (139,835) | (673) | (1,346) | (6,057) | (7,620) | (124,139) |
| | | <u>5,176,303</u> | <u>(5,317,821)</u> | <u>(1,122,499)</u> | <u>(736,340)</u> | <u>(2,157,784)</u> | <u>(1,129,198)</u> | <u>(172,000)</u> |
| Неусвоени кредитни ангажименти | | - | (79,775) | (79,775) | - | - | - | - |
| | | <u>5,176,303</u> | <u>(5,397,596)</u> | <u>(1,202,274)</u> | <u>(736,340)</u> | <u>(2,157,784)</u> | <u>(1,129,198)</u> | <u>(172,000)</u> |
| 31 декември 2011 | | | | | | | | |
| Депозити от банки | 24 | 30,856 | (30,892) | (26,853) | (4,039) | - | - | - |
| Депозити от други финансови институции | 24 | 115,966 | (119,122) | (34,118) | (10,355) | (67,222) | (7,427) | - |
| Депозити от нефинансови институции и други клиенти | 25 | 3,383,287 | (3,445,540) | (666,670) | (467,606) | (1,549,067) | (762,197) | - |
| Други привлечени средства | 26 | 86,474 | (91,562) | - | (145) | (297) | (43,954) | (47,166) |
| | | <u>3,616,583</u> | <u>(3,687,116)</u> | <u>(727,641)</u> | <u>(482,145)</u> | <u>(1,616,586)</u> | <u>(813,578)</u> | <u>(47,166)</u> |
| Неусвоени кредитни ангажименти | | - | (72,261) | (72,261) | - | - | - | - |
| | | <u>3,616,583</u> | <u>(3,759,377)</u> | <u>(799,902)</u> | <u>(482,145)</u> | <u>(1,616,586)</u> | <u>(813,578)</u> | <u>(47,166)</u> |

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 2012

| <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 | 1,034,288 | - | - | - | - | 1,034,288 |
| Ценни книжа държани за търгуване | 386,632 | 11,874 | 11,760 | - | - | 410,266 |
| Деривативи държани за търгуване | 2,846 | - | - | - | - | 2,846 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 15,313 | 170 | 5,153 | 48,289 | 90,812 | 159,737 |
| Инвестиции до падеж | 43,924 | 7,673 | 5,713 | - | 19,972 | 77,282 |
| Вземания от банки и ДФИ | 40,709 | 2,473 | 8,533 | 43,474 | 7,838 | 103,027 |
| Вземания от клиенти | 214,486 | 219,301 | 869,452 | 1,978,140 | 396,344 | 3,677,723 |
| Имоти, съоръжения и оборудване | - | - | - | 9,187 | 86,697 | 95,884 |
| Дълготрайни нематериални активи | - | - | - | 540 | - | 540 |
| Други активи | 63,164 | - | 11,136 | - | - | 74,300 |
| | <u>1,801,362</u> | <u>241,491</u> | <u>911,747</u> | <u>2,079,630</u> | <u>601,663</u> | <u>5,635,893</u> |
| Пасиви | | | | | | |
| Депозити от банки и ДФИ | 103,282 | 10,815 | 105,757 | 11,691 | - | 231,545 |
| Депозити от нефинансови институции и други клиенти | 1,012,752 | 679,470 | 1,993,223 | 822,790 | - | 4,508,253 |
| Деривативи държани за търгуване | 618 | - | - | - | - | 618 |
| Подчинен срочен дълг | - | - | - | - | 119,663 | 119,663 |
| Други привлечени средства | 1,999 | - | 1,253 | 267,954 | 45,654 | 316,860 |
| Други пасиви (виж бел.1) | 9,381 | - | 366 | - | - | 9,747 |
| | <u>1,128,032</u> | <u>690,285</u> | <u>2,100,599</u> | <u>1,102,435</u> | <u>165,317</u> | <u>5,186,668</u> |
| Разлика в срочността на активите и пасивите | <u>673,330</u> | <u>(448,794)</u> | <u>(1,188,852)</u> | <u>977,195</u> | <u>436,346</u> | <u>449,225</u> |

Бележка 1: За целите на рисковите таблици, в Други пасиви са обобщени следните позиции от отчета за финансовото състояние: Текущи данъчни пасиви, Отсрочени данъчни пасиви, Провизии и Други пасиви.

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 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 (виж бел.1) | 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> |

Бележка 1: За целите на рисковите таблици, в Други пасиви са обобщени следните позиции от отчета за финансовото състояние: Текущи данъчни пасиви, Отсрочени данъчни пасиви, Провизии и Други пасиви.

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 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

| <i>В лева</i> | Към датата | Средно | Максимум | Минимум |
|-------------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------|
| 31 декември 2012 | | | | |
| Пазарен риск | 1,716,692 | 3,068,922 | 5,463,054 | 859,011 |
| 31 декември 2011 | | | | |
| Пазарен риск | 4,081,418 | 650,613 | 5,210,966 | 114,251 |

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. КУЛ 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 6 | | | Над 5 години |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| | от 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 до 6 месеца | месеца до 1 година | От 1 до 5 години | |
| 31 Декември 2012 | | | | | | |
| Общо активи с лихва | 916,162 | 220,502 | 323,525 | 530,468 | 2,157,094 | 362,777 |
| Общо пасиви с лихва | 1,014,898 | 843,696 | 1,370,576 | 1,405,600 | 314,140 | 120,879 |
| Общ дисбаланс на активите и пасивите | (98,736) | (623,194) | (1,047,051) | (875,132) | 1,842,954 | 241,898 |
| Кумулативен общ лихвен дисбаланс | (98,736) | (721,930) | (1,768,981) | (2,644,113) | (801,159) | (559,261) |
| 31 Декември 2011 | | | | | | |
| 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) |

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 2012 | | |
| Промяна в нетен лихвен доход | (23,139) | 23,139 |
| 31 декември 2011 | | |
| Промяна в нетен лихвен доход | (18,102) | 18,102 |

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

31 декември 2012

| | Лева | Чуждестранна валута | Общо |
|--|------------------|---------------------|------------------|
| Активи | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 546,655 | 487,633 | 1,034,288 |
| Ценни книжа държани за търгуване | 50,304 | 359,962 | 410,266 |
| Деривативи държани за търгуване | 41 | 2,805 | 2,846 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 87,812 | 71,925 | 159,737 |
| Инвестиции до падеж | 74,140 | 3,142 | 77,282 |
| Вземания от банки и други финансови институции | 63,670 | 39,357 | 103,027 |
| Вземания от клиенти | 770,531 | 2,907,192 | 3,677,723 |
| Имоти, съоръжения и оборудване | 95,884 | - | 95,884 |
| Дълготрайни нематериални активи | 540 | - | 540 |
| Други активи | 14,825 | 59,475 | 74,300 |
| | <u>1,704,402</u> | <u>3,931,491</u> | <u>5,635,893</u> |
| Пасиви | | | |
| Деривативи държани за търгуване | 139 | 479 | 618 |
| Депозити от банки и други финансови институции | 129,614 | 101,931 | 231,545 |
| Депозити от нефинансови институции и други клиенти | 2,433,279 | 2,074,956 | 4,508,235 |
| Други привлечени средства | 41,030 | 275,830 | 316,860 |
| Подчинен срочен дълг | - | 119,663 | 119,663 |
| Други пасиви (виж бел.1) | 9,377 | 370 | 9,747 |
| | <u>2,613,439</u> | <u>2,573,229</u> | <u>5,186,668</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.

Бележка 1: За целите на рисковите таблици, в Други пасиви са обобщени следните позиции от отчета за финансовото състояние: Текущи данъчни пасиви, Отсрочени данъчни пасиви, Провизии и Други пасиви.

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

(г) **Пазарен риск, продължение**

(iv) **Валутен риск, продължение**
 В хиляди лева

31 декември 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 (виж бел.1) | 3,331 | 125 | 3,456 |
| | <u>1,745,874</u> | <u>1,914,088</u> | <u>3,659,962</u> |

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември 2012 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 2011 година.

Ефект в хиляди лева към

| | 2012 | 2011 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Щатски долари | (542) | 227 |
| Британски паунди | (104) | (16) |
| Швейцарски франкове | (18) | (12) |

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

(г) **Пазарен риск, продължение**

(iv) **Валутен риск, продължение**

Анализ на чувствителността – валутен риск, продължение

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.

(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 авторизация 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 риск 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

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

(д) Операционен риск, продължение

- 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.

(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 2012 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%.

(и) 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 2012 неконсолидираната капиталова база на Корпоративна Търговска Банка АД се състои от:

В хиляди лева

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Акционерен капитал | 60,000 |
| Премийни резерви | 48,500 |
| Фонд Резервен | 248,531 |
| Текуща печалба | 24,669 |
| Други резерви | 135 |
| Общо капитал и резерви | 381,835 |

Намаления

| | |
|---|----------------|
| Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба | (1,336) |
| Дълготрайни нематериални активи | (540) |
| Общо намаления | (1,876) |

Общо капитал първи ред 379,959

| | |
|--|----------------|
| Преоценен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката | 25,536 |
| Подчинен срочен дълг | 115,394 |
| Общо капитал втори ред | 140,930 |

Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред (15,055)

| | |
|--|----------|
| Инвестиции в акции и друга форма на дялово участие | (3,156) |
| Специфични провизии за кредитен риск | (11,899) |

Общо капиталова база **505,834**

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение

(i) Капиталова база (Собствени средства), продължение

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.

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2012 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> | 16 |
| <i>Институции</i> | 5,645 |
| <i>Предприятия</i> | 268,593 |
| <i>Експозиции на дребно</i> | 239 |
| <i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i> | 24,057 |
| <i>Просрочени експозиции</i> | 480 |
| <i>Други експозиции</i> | 19,141 |
| Общо капиталови изисквания за кредитен риск | 318,171 |
| Капиталови изисквания за пазарен риск | 2,413 |
| Капиталови изисквания за операционен риск | 15,086 |
| Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск | 335,670 |
| Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ | 167,835 |
| Общо регулаторни капиталови изисквания | 503,505 |
| Капиталова база | 505,834 |
| <i>От която капитал първи ред</i> | 372,432 |
| Свободен капитал | 2,329 |
| Обща капиталова адекватност | 12.06% |
| Капиталова адекватност на капитал първи ред | 8.88% |

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банки 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 2012 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 (2011, 2010 и 2009).

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. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

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.

(а) Основни източници на оценъчна несигурност

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Активи, отчетени по амортизирана стойност, се оценяват за обезценка по начин, описан в счетоводната политика, т.2 (д)(7).

Специфичният компонент от общите провизии за обезценка за един контрагент се отнася за финансови активи, оценени индивидуално и се основава на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните паричните потоци. При приблизителната оценката на тези парични потоци, ръководството прави преценки за финансовото състояние на длъжника и нетната реализируема стойност на обезпечението по кредита. 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.

Колективно оценените загуби от обезценка покриват загуби от кредити, присъщи за портфейли от експозиции със сходни характеристики на кредитен риск, когато има обективно доказателство, че те съдържат обезценени експозиции, но индивидуално обезценените активи все още не могат да бъдат идентифицирани поотделно. При преценката за необходимост от портфейлни загуби от обезценка, Ръководството отчита фактори като качество на кредита, размер на портфейла, концентрации и икономически фактори. За да се оцени необходимата провизия за обезценка, се правят допускания, за да се установи начинът, по който се оформят присъщите загуби и да се определят параметрите на необходимата пазарна информация, основани на исторически опит и текущите икономически условия. Точността на провизиите зависи от оценките на бъдещите парични потоци за загубите от обезценка на определен контрагент, както и от допусканията и параметрите на моделите, използвани при определянето на загубите от обезценка на портфейлна основа

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) Определяне на справедливите стойности

Определянето на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, за които няма наблюдавана пазарна цена, изисква използването на оценъчни техники, описани в счетоводната политика. За финансови инструменти, които се търгуват рядко и чиято цена не е прозрачна, справедливата стойност е по-малко обективна и изисква разнообразни степени на преценка, в зависимост от ликвидност, концентрация, несигурност на пазарните фактори, ценови предположения и други рискове, влияещи на специфичния инструмент. Допълнителна информация е представена и параграф „Оценка на финансови инструменти“ по-долу.

4. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Банката

Съществените счетоводни преценки, използвани при прилагането на счетоводните политики на Банката, включват:

(i) Оценка на финансови инструменти

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 котирани 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.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Банката определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна настояща стойност. Изчисляването на нетната настояща стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Банката приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

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

В хиляди лева

| 31 декември 2012 | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Общо |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Финансови активи, държани за търгуване | 402,875 | 7,391 | - | 410,266 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 54,201 | 55,140 | 50,396 | 159,737 |
| | <u>457,076</u> | <u>62,531</u> | <u>50,396</u> | <u>570,003</u> |

4. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Банката, продължение

(i) Оценка на финансови инструменти, продължение

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 |
| Общо | 339,420 | 113,048 | 17,755 | 470,223 |

Движението във финансовите инструменти от ниво 3 за 2012 год. е, както следва:

| В хил. лева | Финансови активи на разположение за продажба |
|---|--|
| Салдо към 01 януари 2012 | 17,755 |
| Увеличения | |
| Покупки | 32,641 |
| Приходи признати в печалбата или загубата | - |
| Прекласификация в ниво 3 от други нива | - |
| | <u>32,641</u> |
| Намаления | |
| Продажби | - |
| Падеж | - |
| Загуби признати в печалбата или загубата | - |
| Прекласификация от ниво 3 в други нива | - |
| | <u>-</u> |
| Салдо към 31 декември 2012 | <u>50,396</u> |

(ii) Класификация на финансовите активи и пасиви

Счетоводната политика на Банката позволява активите и пасивите да бъдат класифицирани от самото начало в различни счетоводни категории при определени условия:

- При класифициране на финансови активи или пасиви като „държани за търгуване“, Банката е установила, че покрива описанието за финансови активи и пасиви държани за търгуване, представено в счетоводната политика;
- При класифициране на финансови активи като държани до падеж, Банката е установила, че има както положително намерение, така и възможност да задържи активите до падежната им дата, според изискванията на счетоводната политика.

5. ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ – КЛАСИФИКАЦИЯ И СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

В съответствие с МСФО 7 Банката оповестява информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви както следва:

| <i>В хил. лева</i> | Държани Държани за търгуване | Държани до падеж | Кредити и аванси | На разположение за продажба | Други по амортизирана стойност | Обща балансова стойност | Справедлива стойност |
|--|------------------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| 31 декември 2012 | | | | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | - | - | 1,034,288 | - | - | 1,034,288 | 1,034,288 |
| Финансови активи държани за търгуване | 410,266 | - | - | - | - | 410,266 | 410,266 |
| Инвестиции | - | 77,282 | - | 159,737 | - | 237,019 | 245,484 |
| Вземания от банки и други финансови институции | - | - | 103,027 | - | - | 103,027 | 103,027 |
| Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти | - | - | 3,677,723 | - | - | 3,677,723 | 3,677,723 |
| | <u>410,266</u> | <u>77,282</u> | <u>4,815,038</u> | <u>159,737</u> | <u>-</u> | <u>5,462,323</u> | <u>5,470,788</u> |
| Депозити от банки и други финансови институции | - | - | - | - | 231,545 | 231,545 | 231,545 |
| Депозити от нефинансови институции и други клиенти | - | - | - | - | 4,508,235 | 4,508,235 | 4,508,235 |
| Други привлечени средства | - | - | - | - | 316,860 | 316,860 | 316,860 |
| Подчинен срочен дълг | - | - | - | - | 119,663 | 119,663 | 119,663 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5,176,303</u> | <u>5,176,303</u> | <u>5,176,303</u> |
| 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 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>39,709</u> | <u>39,709</u> | <u>39,709</u> |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,656,292</u> | <u>3,656,292</u> | <u>3,656,292</u> |

5. ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ – КЛАСИФИКАЦИЯ И СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ, 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.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Приходи от лихви и аналогични приходи | | |
| Приходи от лихви от: | | |
| Вземания от банки | 1,391 | 2,009 |
| Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти | 298,661 | 207,765 |
| Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба | 24,053 | 18,360 |
| | 324,105 | 228,134 |
| Разходи за лихви и аналогични разходи | | |
| Разходи за лихви и аналогични разходи от: | | |
| Депозити от банки | (8,922) | (5,291) |
| Депозити от други клиенти | (214,073) | (140,541) |
| Подчинен срочен дълг | (3,677) | (593) |
| Амортизация на премии по ценни книги | (55) | (946) |
| | (226,727) | (147,371) |
| Нетни приходи от лихви | 97,378 | 80,763 |

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 57 хил. лева (2011: 48 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| Приходи от такси и комисионни | | |
| В български лева | 8,146 | 7,983 |
| В чуждестранна валута | 6,818 | 5,205 |
| | 14,964 | 13,188 |
| Разходи за такси и комисионни | | |
| В български лева | (980) | (826) |
| В чуждестранна валута | (2,137) | (222) |
| | (3,117) | (1,048) |
| Нетни приходи от такси и комисионни | 11,847 | 12,140 |

Приложения към финансовите отчети
Корпоративна Търговска Банка АД
 Неконсолидирани финансови отчети
 За годината към 31 декември 2012 г.

| 8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ | | 2012 | 2011 |
|---|-----------------|-----------------|-------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | | |
| Нетни приходи от търговски операции от: | | | |
| Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи | 7,279 | 6,124 | |
| Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи | (2,074) | 4 | |
| | <u>5,205</u> | <u>6,128</u> | |
| Нетни приходи от търговски операции от: | | | |
| (Загуба)/ печалба от валутни операции | (2,597) | 1,152 | |
| Печалба от валутна преоценка | 16,623 | 13,433 | |
| | <u>14,026</u> | <u>14,585</u> | |
| Нетни приходи от търговски операции | <u>19,231</u> | <u>20,713</u> | |
| | | | |
| 9. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА | | 2012 | 2011 |
| <i>В хиляди лева</i> | | | |
| Печалба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи | 73 | 5 | |
| Предоставени други нефинансови услуги | 6,235 | 942 | |
| Други нетни приходи | 11,821 | 3,631 | |
| | <u>18,129</u> | <u>4,578</u> | |
| Други приходи от дейността | <u>18,129</u> | <u>4,578</u> | |
| | | | |
| 10. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ | | 2012 | 2011 |
| <i>В хиляди лева</i> | | | |
| Административни разходи: | | | |
| Разходи за персонала | (17,765) | (15,838) | |
| Разходи за материали, наем и услуги | (14,118) | (9,625) | |
| Амортизации | (4,224) | (4,242) | |
| Административни, маркетинг и други разходи | (20,648) | (12,208) | |
| | <u>(56,755)</u> | <u>(41,913)</u> | |
| Административни разходи | <u>(56,755)</u> | <u>(41,913)</u> | |

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2012г. броят на служителите в Банката е 530. (31 декември 2011: 481).

11. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|--|------------------------|-----------------------|
| <i>Увеличение</i> | | |
| Загуби от обезценка на предоставени кредити | (37,869) | (15,173) |
| <i>Реинтегриране на обезценка по кредити</i> | <u>9,667</u> | <u>6,367</u> |
| Нетни загуби от обезценка | <u><u>(28,202)</u></u> | <u><u>(8,806)</u></u> |

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Текущи данъци | <u>(6,119)</u> | <u>(6,688)</u> |
| Отсрочени данъци | <u>1,062</u> | <u>164</u> |
| Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите | <u><u>(5,057)</u></u> | <u><u>(6,524)</u></u> |

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2012 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> | 2012 | 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Счетоводна печалба | 61,628 | 67,475 |
| Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2012 и 2011 год.) | 6,162 | 6,748 |
| Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба | 1,791 | 627 |
| Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми | <u>(1,834)</u> | <u>(687)</u> |
| Текущи данъци | 6,119 | 6,688 |
| Отсрочени данъци | <u>(1,062)</u> | <u>(164)</u> |
| Разходи за данъци | <u><u>5,057</u></u> | <u><u>6,524</u></u> |
| Ефективна данъчна ставка | 8.21% | 9,67% |

13. 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 2012 г. (2011 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 | |
|---|----------------|--------------|---------------|--------------|------------------------------|--------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Финансови активи налични за продажба | (133) | (212) | 1,233 | 250 | 1,100 | 38 |
| Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД | (1,233) | (250) | 184 | 263 | (1,049) | 13 |
| Други пасиви | (28) | (28) | - | - | (28) | (28) |
| Преоценка ДМА | (21) | (21) | 2,844 | 2,844 | 2,823 | 2,823 |
| Нетни данъчни активи | (1,415) | (511) | 4,261 | 3,357 | 2,846 | 2,846 |

Движение във временните разлики през годината:

| <i>В хиляди лева</i> | Състояние 2011 | Признати през годината | | Състояние 2012 |
|--|--------------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| | | В Отчета за доходите | В Отчета за всеобхватния доход | |
| Финансови активи налични за продажба | 38 | - | 1,062 | 1,100 |
| Финансови активи налични за продажба – признати в данъчната декларация | 13 | (1,062) | - | (1,049) |
| Други пасиви | (28) | - | - | (28) |
| Преоценка на ДМА | 2,823 | - | - | 2,823 |
| Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви | 2,846 | (1,062) | 1,062 | 2,846 |

14. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------|--------------|
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката на годишна база (<i>в хил. лв.</i>) | 56,571 | 60,951 |
| Среднопретеглен брой на обикновените акции (<i>в хиляди</i>) | 6,000 | 6,000 |
| Основни доходи на акция (<i>в лева</i>) | 9.43 | 10.16 |

През 2012 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 2012 г. и 2011 г. Банката няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

Приложения към финансовите отчети
Корпоративна Търговска Банка АД
 Неконсолидирани финансови отчети
 За годината към 31 декември 2012 г.

15. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|--|------------------|----------------|
| Парични средства в каса | | |
| В лева | 39,288 | 24,664 |
| В чуждестранна валута | 188,267 | 46,197 |
| Разплащателна сметка в БНБ | 520,560 | 436,849 |
| Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца | 41,452 | 80,916 |
| Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца | 244,721 | 166,078 |
| | <u>1,034,288</u> | <u>754,704</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 матурирет до три месеца.

16. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| ДЦК, издадени от правителството на Република България | | |
| <i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i> | 34,851 | 45,785 |
| <i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i> | 51,852 | 59,279 |
| <i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i> | 15,453 | 15,505 |
| <i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i> | 296,572 | 73,239 |
| Корпоративни облигации в лева | - | 285 |
| Корпоративни облигации деноминирани в чужда валута | 7,391 | 127,261 |
| Чуждестранни ценни книжа, деноминирани във валута | 4,147 | - |
| | <u>410,266</u> | <u>321,354</u> |

17. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| ДЦК, издадени от правителството на Република България | | |
| <i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i> | 74,140 | 73,677 |
| <i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i> | 3,142 | 3,167 |
| | <u>77,282</u> | <u>76,844</u> |

18. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| ДЦК, издадени от правителството на Република България | | |
| <i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чужда валута</i> | 16,782 | 1,270 |
| Корпоративни облигации деноминирани в чуждестранна валута | 55,140 | 106,135 |
| Капиталови инвестиции | 87,815 | 41,464 |
| | 159,737 | 148,869 |

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 се преоценяват по пазарна цена или по цена на придобиване, в случаите, когато справедливата им цена не може да бъде надеждно определена.

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| Вземания от местни банки и други финансови институции | 95,271 | 33,938 |
| Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции | 7,838 | 9,803 |
| Минус загуби от обезценка | (82) | (34) |
| | 103,027 | 43,707 |

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Състояние към 1 януари | (34) | (23) |
| Начислени загуби от обезценка | (49) | (11) |
| Реинтегрирани загуби от обезценка | 1 | - |
| Състояние към 31 декември | (82) | (34) |

20. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Физически лица | | |
| В лева | 3,036 | 3,872 |
| В чуждестранна валута | 23,806 | 15,455 |
| Нефинансови институции и други клиенти | | |
| В лева | 773,856 | 524,036 |
| В чуждестранна валута | 2,912,950 | 2,107,517 |
| Общо вземания от клиенти | <u>3,713,648</u> | <u>2,650,880</u> |
| Загуби от обезценка | <u>(35,925)</u> | <u>(22,504)</u> |
| | <u><u>3,677,723</u></u> | <u><u>2,628,376</u></u> |

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| Състояние към 1 януари | (5,195) | (2,485) |
| Начислени загуби от обезценка | (25,692) | (3,560) |
| Реинтегрирани загуби от обезценка | 1,073 | 850 |
| Отписани | <u>14,733</u> | <u>-</u> |
| Състояние към 31 декември | <u>(15,081)</u> | <u>(5,195)</u> |

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Състояние към 1 януари | (17,309) | (11,224) |
| Начислени загуби от обезценка | (12,128) | (11,602) |
| Реинтегрирани загуби от обезценка | <u>8,593</u> | <u>5,517</u> |
| Състояние към 31 декември | <u>(20,844)</u> | <u>(17,309)</u> |
| Общо загуби от обезценка | <u><u>(35,925)</u></u> | <u><u>(22,504)</u></u> |

Приложения към финансовите отчети
Корпоративна Търговска Банка АД
Неконсолидирани финансови отчети
За годината към 31 декември 2012 г.

21. 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) | - |
| Отписани | - | (321) | (82) | (45) | (4) | - | (452) |
| Към 31 декември 2011 | <u>60,263</u> | <u>6,771</u> | <u>2,143</u> | <u>4,035</u> | <u>123</u> | <u>6,355</u> | <u>79,690</u> |
| Към 1 Януари 2012 | 60,263 | 6,771 | 2,143 | 4,035 | 123 | 6,355 | 79,690 |
| Постъпили | - | - | - | - | - | 37,521 | 37,521 |
| Прехвърлени от разходи за придобиване | 1,088 | 842 | 753 | 470 | - | (3,153) | - |
| Отписани | - | (378) | (535) | (107) | (6) | - | (1,026) |
| Към 31 декември 2012 | <u>61,351</u> | <u>7,235</u> | <u>2,361</u> | <u>4,398</u> | <u>117</u> | <u>40,723</u> | <u>116,185</u> |
| 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 | <u>7,291</u> | <u>5,603</u> | <u>1,727</u> | <u>2,554</u> | <u>69</u> | <u>-</u> | <u>17,244</u> |
| Към 1 Януари 2012 | 7,291 | 5,603 | 1,727 | 2,554 | 69 | - | 17,244 |
| Начислена през периода | 2,409 | 818 | 331 | 475 | 14 | - | 4,047 |
| На отписаните | - | (378) | (509) | (97) | (6) | - | (990) |
| Към 31 декември 2012 | <u>9,700</u> | <u>6,043</u> | <u>1,549</u> | <u>2,932</u> | <u>77</u> | <u>-</u> | <u>20,301</u> |
| Балансова стойност | | | | | | | |
| Към 1 Януари 2011 | <u>54,992</u> | <u>1,307</u> | <u>708</u> | <u>1,574</u> | <u>58</u> | <u>5,618</u> | <u>64,257</u> |
| Към 31 декември 2011 | <u>52,972</u> | <u>1,168</u> | <u>416</u> | <u>1,481</u> | <u>54</u> | <u>6,355</u> | <u>62,446</u> |
| Към 31 декември 2012 | <u>51,651</u> | <u>1,192</u> | <u>812</u> | <u>1,466</u> | <u>40</u> | <u>40,723</u> | <u>95,884</u> |

22. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

| | |
|----------------------|--------------|
| Към 1 Януари 2011 | 1,866 |
| Постъпили | 153 |
| Отписани (заменени) | (30) |
| Към 31 декември 2011 | <u>1,989</u> |

| | |
|----------------------|--------------|
| Към 1 Януари 2012 | 1,989 |
| Постъпили | 347 |
| Отписани (заменени) | (127) |
| Към 31 декември 2012 | <u>2,209</u> |

Амортизация

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

| | |
|------------------------|--------------|
| Към 1 Януари 2012 | 1,619 |
| Начислена през периода | 177 |
| На отписаните | (127) |
| Към 31 декември 2012 | <u>1,669</u> |

Балансова стойност

| | |
|----------------------|------------|
| Към 1 Януари 2011 | <u>365</u> |
| Към 31 декември 2011 | <u>370</u> |
| Към 31 декември 2012 | <u>540</u> |

23. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Авансови плащания | 2,070 | 1,122 |
| Разходи за бъдещи периоди | 11,136 | 1,852 |
| Данъчни вземания | - | 2,213 |
| Активи за препродажба | 92 | 84 |
| Други активи | 61,002 | 908 |
| | <u>74,300</u> | <u>6,179</u> |

24. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| В лева | 129,614 | 72,126 |
| В чуждестранна валута | 101,931 | 74,696 |
| | <u>231,545</u> | <u>146,822</u> |

25. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| Физически лица | | |
| В лева | 1,368,900 | 616,289 |
| В чуждестранна валута | 1,264,915 | 861,788 |
| Нефинансови институции и други клиенти | | |
| В лева | 1,064,379 | 1,014,057 |
| В чуждестранна валута | 810,041 | 891,153 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 4,508,235 | 3,383,287 |
| | <hr/> | <hr/> |

26. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|--|-------------|-------------|
| Задължения по заемни средства от банки | 88,949 | 86,403 |
| Задължения по финансов лизинг | 30 | 71 |
| Други | 227,881 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 316,860 | 86,474 |
| | <hr/> | <hr/> |

В Задължения по заемни средства от банки в лева са включени привлечени средства от Българска Банка за развитие в размер на 40,000 хил. лв. (2011г – 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, които са отразени в Задължения по заемни средства.

В Други се включват получени средства от чуждестранни финансови институции, които емитират облигации на международни пазари.

27. ДРУГИ ПАСИВИ

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Разсрочени такси и комисионни | 415 | 109 |
| Други кредитори | 188 | 200 |
| Други пасиви | 144 | 25 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 747 | 334 |
| | <hr/> | <hr/> |

28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

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

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 декември 2012 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) Премиен резерв

Премиен 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 преценка 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.

29. 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.

29. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(b) Задбалансови ангажименти, продължение

| <i>В хиляди лева</i> | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Банкови гаранции и акредитиви | | |
| В лева | 75,117 | 112,709 |
| В чуждестранна валута | <u>51,773</u> | <u>40,645</u> |
| | <u>126,890</u> | <u>153,354</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.

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

| <i>В хиляди лева</i> | Сделки с Асоции- рани предпри- ятия | Сделки с Дъщерни предприя- тия | Сделки с лица, които управля- ват или контроли- рат Банката | Сделки с лица, които са свързани с управляващи- те и контролира- щи Банката | Сделки със служители на Банката |
|--|---|---|--|---|---|
| Предоставени кредити | | | | | |
| Експозиция към 1 януари 2012 г. | - | - | 1,331 | 19,275 | 2,639 |
| Изменение през периода | - | | 9,604 | (13,635) | (21) |
| Експозиция към 31 декември 2012 г. | - | | 10,935 | 5,640 | 2,618 |
| Привлечени средства | | | | | |
| Експозиция към 1 януари 2012 г. | 109 | 439 | 42,818 | 26,319 | 7,210 |
| Изменение през периода | 148 | 9 | 33,886 | 101,484 | 2,254 |
| Експозиция към 31 декември 2012 г. | 257 | 448 | 76,704 | 127,803 | 9,464 |
| Условни задължения | | | | | |
| Експозиция към 1 януари 2012 г. | - | - | 283 | 3,331 | 156 |
| Изменение през периода | - | - | 1 | 1,686 | 5 |
| Експозиция към 31 декември 2012 г. | - | - | 284 | 5,017 | 161 |
| Възнаграждения на управляващите | | | | | |
| | - | - | 1,227 | - | - |

31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма събития, възникнали след края на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Банката.

КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА



CORPORATE
COMMERCIAL BANK

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА АД
ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

Януари 2013 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

| Показател | 2012 г. | 2011 г. | Изменение | Темп на изменение |
|--|-----------|-----------|-----------|-------------------|
| Резултати от дейността | | | | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | % |
| Общи оперативни приходи | 146 585 | 118 194 | 28 391 | 24.0 |
| Печалба преди данъчно облагане | 61 628 | 67 475 | -5 847 | -8.7 |
| Данъци | 5 057 | 6 524 | -1 467 | -22.5 |
| Печалба след данъчно облагане | 56 571 | 60 951 | -4 380 | -7.2 |
| Печалба на една акция - лв. | 9.43 | 10.16 | -0.73 | -7.2 |
| Балансова стойност на акция - лв. | 74.87 | 63.85 | 11.02 | 17.3 |
| Финансови коефициенти | | | | |
| | % | % | % | |
| Възвръщаемост на собствения капитал | 13.70 | 17.22 | -3.52 | |
| Възвръщаемост на активите | 1.21 | 1.83 | -0.62 | |
| Нетен лихвен марж | 2.47 | 2.78 | -0.31 | |
| Коефициент на ефективност | 38.72 | 35.46 | 3.26 | |
| Обща капиталова адекватност | 12.06 | 12.39 | -0.33 | |
| Адекватност на първичния капитал | 8.88 | 10.48 | -1.60 | |
| Първична ликвидност ¹ | 14.45 | 14.36 | 0.09 | |
| Вторична ликвидност ² | 23.46 | 22.34 | 1.12 | |
| Средни балансови показатели | | | | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | % |
| Сума на активите | 4 682 310 | 3 327 859 | 1 354 451 | 40.7 |
| Доходоносни активи | 3 908 231 | 2 886 925 | 1 021 306 | 35.4 |
| Предоставени кредити | 3 047 346 | 2 058 349 | 988 997 | 48.0 |
| Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции) | 3 990 496 | 2 786 922 | 1 203 574 | 43.2 |
| Собствен капитал | 412 943 | 354 031 | 58 912 | 16.6 |
| Балансови показатели към 31 декември | | | | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | % |
| Сума на активите | 5 635 893 | 4 043 060 | 1 592 833 | 39.4 |
| Доходоносни активи | 4 692 477 | 3 451 381 | 1 241 096 | 36.0 |
| Ликвидни активи | 1 214 275 | 790 047 | 424 228 | 53.7 |
| Предоставени кредити | 3 713 648 | 2 650 879 | 1 062 769 | 40.1 |
| Провизии за загуби от обезценка по кредити | 35 925 | 22 504 | 13 421 | 59.6 |
| Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции) | 4 661 256 | 3 499 252 | 1 162 004 | 33.2 |
| Собствен капитал | 449 225 | 383 098 | 66 127 | 17.3 |

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 | 9 |
| 2. Кредитен портфейл..... | 14 |
| 3. Ценни книжа..... | 17 |
| 4. Привлечени средства..... | 17 |
| 5. Капитал и резерви | 20 |
| 6. Управление на риска | 21 |
| 7. Клонова мрежа | 25 |
| 8. Човешки ресурси..... | 25 |
| 9. Перспективи за развитие..... | 26 |
| 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 | 27 |
| III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ | 38 |
| 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 | 56 |
| 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 2012 г. ръстът на световната икономика остана слаб, вследствие основно на задълбочаването на кризата в Еврозоната, несигурните финансови пазари и неубедителните политически мерки от страна на правителствата в посока реструктуриране на паричните и фискални политики. Предизвикателство остават високите нива на държавен дълг сред голяма част от развитите страни, както и необходимостта развиващите се страни да запазят растежа си, разчитайки основно на вътрешни източници. Незадоволителен беше и ръстът на производството и световната търговия, а безработицата остана висока в повечето страни. Прогнозите на Международния Валутен Фонд са за ръст на световната икономика от 3.3% през 2012 г. и 3.6% през 2013 г.

Предприетите мерки за фискална консолидация в голяма част от развитите страни имаха положителен ефект върху намаляване на държавната задлъжнялост, но не допринесоха за съживяването на икономиките им. От друга страна, по-ниските темпове на растеж на развиващите се пазари се дължаха на вътрешни фактори, свързани с водената политика за възстановяване на финансовите дисбаланси и постигането на устойчив икономически растеж. Стабилизирането на фискалната позиция на САЩ беше сред основните приоритети на страната и ще продължи да играе важна роля за ускоряване ръста на икономиката.

Въпреки политическите усилия, дълговите проблеми в Еврозоната не бяха разрешени и икономиката на Европа изпадна в лека рецесия. Очакванията на МВФ са за спад от 0.4% през 2012 г. и незначителен растеж на БВП от 0.2% през 2013 г. Нивото на инфлацията остана над заложените от Европейската централна банка праг от 2%. Финансовото напрежение към края на годината се понижи вследствие на порешителните действия в посока задълбочаване на интеграцията сред страните от ЕС чрез създаването на общ банков и фискален съюз.

Несигурността относно бъдещето на Еврозоната и опасенията за излизането на Гърция от валутния съюз оказаха натиск върху единната европейска валута. Склонността към риск и разликите в лихвените равнища между Еврозоната и САЩ диктуваха динамиката на развитие на валутните пазари. Развитие на дълговата криза в Еврозоната и възстановяването на глобалната икономика са сред основните фактори, които ще оказват влияние върху валутните котировки през 2013 г. В макрорамката на правителството е заложен средногодишен валутен курс от 1.24 долара за евро.

През изминалата година макроикономическите показатели на България останаха стабилни. Забавянето на икономическия ръст на световната икономика и свитото външно търсене доведоха до забавяне ръста на БВП в страната, като очакванията са той да бъде около 1% за 2012. По-слабият ръст на износа беше отчасти компенсиран от по-голямото вътрешно търсене и по-доброто усвояване на средствата от европейските фондове. Потреблението на домакинствата, както и инвестиционната активност постепенно се възстановяваха. Предвижданият ръст на икономиката за 2013 г. е 1.9%, като той ще зависи основно от вътрешното потребление и ръста на инвестициите, главно по линия на европейските проекти.

През изминалата година общото салдо по текущата и капиталовата сметка на платежния баланс е положително, вследствие на положителното салдо при услугите и текущите и капиталови трансфери. За периода януари – ноември салдото по текущата сметка е в размер на 50.4 млн. евро (0.1% от БВП), при излишък от 447.2 млн. евро (1.2% от БВП) за същия период на миналата година. Основен фактор за регистрирания спад е отчетеният търговски дефицит в размер на 3 250.1 млн. евро (януари-ноември 2011 г.: -1 833.5 млн. евро). Влошената външна среда доведе до по-слаб ръст на износа – за разглеждания период той нараства с 3.1% (януари-ноември 2011 г.: 31.8%), а регистрираният ръст на вноса е в размер на 9.7%, при 23.9% за същия период на 2011 г.

По предварителни данни на БНБ, преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в България за периода януари - ноември 2012 г. възлизат на 1 399.4 млн. евро, или 3.5% от БВП, което представлява ръст от 183.6 млн. евро на годишна база. Основна причина за регистрирания ръст е увеличението на инвестициите в друг капитал (вътрешнофирмени кредити). По отношение на отрасловата им структура, с най-голям дял в размера на ПЧИ остават инвестициите в отраслите „Операции с недвижима собственост“, „Финансово посредничество“ и „Преработваща промишленост“. Прогнозите за размера на преките чуждестранни инвестиции в страната за следващата година са умерени, предвид нестабилността на международната икономическа конюнктура.

Брутният външен дълг (БВД) в края на октомври 2012 г. е в размер на 36.7 млрд. евро, или 92.8% от БВП – с 823.2 млн. евро повече спрямо края на миналата година. Отчетеният ръст е вследствие основно на емитираните от правителството през юли 2012 г. 5-годишни еврооблигации. Въпреки по-високото ниво на държавен дълг спрямо предходната година, той остава на едно от най-ниските равнища сред страните от ЕС и възлиза на 3.4 млрд. евро, или 8.6% от БВП. За периода януари-октомври 2012 г. плащанията по обслужването на БВД са в размер на 5.22 млрд. евро, което е с 5.5% по-малко спрямо същия период на миналата година (5.51 млрд. евро).

През 2012 г. пазарът на труда остана силно засегнат от слабата икономическа активност. По данни на Агенцията по заетостта към края на месец ноември безработицата е в размер на 11.3% (2011 г.: 10.4%). Процесът на възстановяване се очаква да остане ограничен, предвид влошената външна среда и слабата инвестиционна активност в страната. Високото ниво на безработица ще продължи да оказва негативен ефект и върху растежа на доходите.

Динамиката на международните цени на храните и горивата, както и слабото увеличение на вътрешното потребление бяха сред основните фактори, определящи нивото на инфлацията. През 2012 г. инфлацията, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени е 2.8% (2011 г.: 2.0%). Прогнозата, залегнала в макрорамката на правителството за 2013 г. е средногодишната хармонизирана инфлация да нарасне до 3.4%.

Публичните финанси в страната останаха стабилни. Приходите по Консолидираната фискална програма нараснаха спрямо предходната година, основно поради увеличените постъпления от косвени данъци. Очакванията са към края на годината бюджетният дефицит да е в размер на 1.4% от БВП. Към края на ноември 2012 г.

фискалният резерв е в размер на 6.8 млрд. лв. Провеждането на благоразумна фискална политика и поддържането на макроикономическа и финансова стабилност в страната ще бъдат основен приоритет на правителството и през следващата година. Бюджетът за 2013 г. предвижда стабилни нива на държавния дълг и бюджетен дефицит в размер на 1.3% от прогнозния БВП.

Несигурността сред инвеститорите и понижените очаквания за развитието на глобалната икономика оказаха негативно влияние върху развитието на Българската фондова борса през годината. Търговията остана слаба. Общата пазарна капитализация през 2012 г. намалю с 21% на годишна база, оборотът остана на нива близки до 2011 г., а броят на сделките намалю с близо 37%. Положително развитие имаше в сегмента на дружествата със специална инвестиционна цел и търговията с компенсаторни инструменти. Борсовите индекси регистрираха увеличения, с изключение на BG TR30, който отбеляза спад от 2.51% на годишна база. SOFIX нарасна със 7.25% до 345.5 пункта, BG REIT - с 55.36% до 79.6 пункта, а BG40 – с 10% до 125.11 пункта.

През изминалата година българската банкова система остана стабилна – с висока капиталова адекватност и ликвидност. Натрупаните капиталови и ликвидни буфери позволиха на банковия сектор да абсорбира загубите от влошеното качество на активите. Част от банките допълнително подкрепиха капиталовите си позиции чрез привличането на нови инвеститори, както и чрез използването на различни капиталови инструменти.

Към края на годината общата капиталова адекватност е в размер на 16.7% (2011 г.: 17.5%), което е значително над минимално изискуемите 12% и осигурява адекватно покритие на риска. Коефициентът на ликвидни активи се повиши до 26% (2011 г.: 25.6%). Активите на банковата система нараснаха с 7.3% на годишна база до размер от 82 416 млн. лв. Привлечените средства достигнаха 70 702 млн. лв., или с 7.8% повече спрямо предходната година. Ръстът на привлечения ресурс от резиденти и от граждани и домакинства продължи да определя динамиката на развитие на активите на кредитните институции. Депозитите на граждани и домакинства се увеличиха с 12.4% на годишна база, като се очаква тенденцията да се запази и през следващата година. Лихвените равнища по депозитите от граждани и предприятия намаляха, а прогнозите са през следващата година да продължат да спадат, което се очаква да се отрази благоприятно и върху лихвите по кредитите.

Към края на 2012 г. обемът на кредитите и авансите (без кредитите на банки) нарасна с 3.2% спрямо предходната година, достигайки 57 841 млн. лв., или 70.2% от общия размер на активите (2011 г.: 73%). Експозициите на дребно слабо намаляха спрямо предходната година, докато корпоративното кредитиране отчете ръст от 5.1% на годишна база. Причината е все още слабото търсенето на кредити от страна на домакинствата, поради запазващите се неблагоприятни тенденции на трудовия пазар. Очакванията на анализаторите са, че и през следващата година кредитната активност ще остане близка до текущите нива.

Качеството на активите продължи да оказва негативен ефект върху динамиката на кредитната дейност и доходността на банките, но темпът на растеж на класифицираните експозиции се забави на годишна база. Кредитните институции продължиха да водят благоразумна политика на провизиране, осигурявайки

адекватно покритие на рисковите експозиции. Към края на годината делът на необслужваните кредити достигна 16.6% от брутния размер на отпуснатите кредити на физически лица и корпоративни клиенти (2011 г.: 14.9%).

Собственият капитал на банковата система възлезе на 10 850 млн. лв., което представлява ръст от 3.8% на годишна база. Нетната печалба на банковия сектор е в размер на 567 млн. лв., или с 3.3% по-ниска спрямо 2011 г. Свитият нетен лихвен доход, както и разходите за обезценка, макар и намаляващи спрямо предходната година, оказваха негативен ефект върху доходността на банките.

Развитието на българската икономика през следващата година ще зависи главно от темповете на възстановяване на Еврзоната и останалите търговски партньори на страната. Евентуални негативни процеси на международните пазари биха изправили икономическите агенти пред поредната трудна година, с липса на добри икономически перспективи и голяма доза несигурност. Сигурността на банковата система и добрите макроикономически показатели на страната ще продължат да играят съществена роля във възстановяването на доверието сред пазарните участници и връщането на икономиката към устойчив растеж.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През 2012 г. Корпоративна търговска банка АД продължи тенденцията на динамично развитие и разшири позициите си на банковия пазар. Според данни на БНБ в края на годината по сума на активите КТБ АД заема шесто място, с дял от активите на банковата система 6.84%, при 5.26% в края на 2011 г. Сумата на активите на Банката към 31.12.2012 г. е 5 635 893 хил. лв. и е с 39.4% (1 592 833 хил. лв.) повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2012 г. са в размер на 4 682 310 хил. лв. и са с 40.7% повече при сравнение с 2011 г.

Реализираната нетна печалба от банката през 2012 г. е в размер на 56 571 хил. лв., или 9.43 лв. на акция. При сравнение с 2011 г. печалбата е по-ниска с 4 380 хил. лв., а печалбата на една акция – с 0.73 лв., като и двата показателя намаляват с по 7.2%. Балансовата стойност на акция към 31.12.2012 г. достигна 74.87 лв., при 63.85 лв. в края на 2011 г., или увеличение със 17.3%.

Постигнатата възвращаемост на собствения капитал е 13.70%, при 17.22% за 2011 г. и възвращаемостта на средните активи е 1.21%, при 1.83% за предходната година. Въпреки по-ниските стойности на показателите при съпоставката им с реализираните през 2011 г., те продължават да са сред най-високите от постигнатите от търговските банки на българския пазар.

През месец ноември 2012 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 | 2012 г. | 2011 г. |
|----------------------|----------------|----------------|
| Дългосрочен | Ba3 | Ba3 |
| Краткосрочен | NP | NP |
| Финансова стабилност | D- | D- |
| Перспектива | Стабилна | Стабилна |

В края на месец март 2012 г. Българска агенция за кредитен рейтинг АД (БАКР) присъди на Корпоративна търговска банка АД дългосрочен рейтинг на финансова стабилност „BBB-“ и краткосрочен „А-3“ при стабилна перспектива. Това е първата рейтингова оценка на банката, изготвена от БАКР.

1. Приходи от дейността

През 2012 г. КТБ АД продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност, при осъществяване на системен контрол на разходите.

Основни показатели от Отчета за доходите

| | 31.12. 2012 | 31.12.2011 | Изменение | |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | % |
| Нетен лихвен доход | 97 378 | 80 763 | 16 615 | 20.6 |
| Нетен доход от такси и комисиони | 11 847 | 12 140 | -293 | -2.4 |
| Нетни приходи от търговски операции от: | 19 231 | 20 713 | -1 482 | -7.2 |
| дългови инструменти и сходни деривативи | 5 205 | 6 128 | -923 | -15.1 |
| валутни операции и валутна преоценка | 14 026 | 14 585 | -559 | -3.8 |
| Други приходи от дейността | 18 129 | 4 578 | 13 551 | 296.0 |
| Общо приходи от дейността | 146 585 | 118 194 | 28 391 | 24.0 |
| Административни разходи | -56 755 | -41 913 | -14 842 | 35.4 |
| Загуби от обезценка | -28 202 | -8 806 | -19 396 | 220.3 |
| Печалба след данъчно облагане | 56 571 | 60 951 | -4 380 | -7.2 |

Приходите от дейността на Банката през 2012 г. са в размер на 146 585 хил. лв. и са с 24.0% повече в сравнение с предходната година. Повече от половината (58.5%) от абсолютното нарастване на приходите е формирано от ръст на нетния лихвен доход, нетните нелихвени доходи формират 41.5% от общото увеличение на приходите.

Макар и с по-голям относителен дял в абсолютното нарастване на приходите от дейността, лихвените доходи се увеличават по-бавно – с 20.6%, при ръст на нелихвените доходи с 31.5%, което променя структурата на общите приходи от дейността. При сравнение с предходната година, делът на лихвените доходи е с 1.9 п. пункта по-нисък и е 66.4%, при 68.3% за 2011 г.



Нетен лихвен доход

И през отчетната 2012 г. нетният лихвен доход продължава да е с по-голям относителен дял в приходите от дейността – 66.4%. Абсолютният размер на нетния

лихвен доход се увеличава с 20.6% до 97 378 хил. лв. Формиран е от лихвени приходи в размер 324 105 хил. лв., което е с 42.1% (95 971 хил. лв.) повече от предходната година и разходи за лихви в размер на 226 727 хил. лв., или с 53.8% (79 356 хил. лв.) повече.

Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

| | 2012 г | | | 2011 г | | |
|--|------------------|----------------|-------------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| | Среден обем | Лихви | Лихвена доходност /цена | Среден обем | Лихви | Лихвена доходност /цена |
| Лихвени активи | | | | | | |
| Вземания от банки | 262 987 | 1 381 | 0.52 | 331 613 | 1 749 | 0.53 |
| Финансови инструменти за търговия | 426 462 | 24 053 | 5.64 | 378 430 | 18 360 | 4.85 |
| Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти | 3 137 516 | 298 461 | 9.51 | 2 112 975 | 207 685 | 9.83 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК | 14 859 | 210 | 1.41 | 30 971 | 340 | 1.10 |
| Общо лихвени активи | 3 841 824 | 324 105 | 8.44 | 2 853 990 | 228 134 | 7.99 |
| Нелихвени активи | 840 487 | | | 473 869 | | |
| Общо активи | 4 682 310 | 324 105 | | 3 327 859 | 228 134 | |
| Лихвени пасиви | | | | | | |
| Привлечени средства от банки | 197 490 | 8 715 | 4.41 | 141 921 | 5 121 | 3.61 |
| Привлечени средства от други финансови институции | 182 133 | 12 600 | 6.92 | 97 355 | 6 042 | 6.21 |
| Привлечени средства от нефинансови институции | 3 585 205 | 201 404 | 5.62 | 2 604 942 | 134 486 | 5.16 |
| Безсрочно привлечени средства | 785 985 | 6 785 | 0.86 | 630 966 | 4 823 | 0.76 |
| Срочни депозити | 1 420 976 | 94 687 | 6.66 | 1 050 046 | 62 302 | 5.93 |
| Спестовни депозити | 1 378 245 | 99 932 | 7.25 | 923 929 | 67 362 | 7.29 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК | 21 101 | 275 | 1.31 | 30 720 | 183 | 0.60 |
| Подчинен срочен дълг | 51 333 | 3 677 | 7.00 | 8 681 | 593 | 7.00 |
| Амортизации на премии по ЦК | | 55 | | | 946 | |
| Общо лихвени пасиви | 4 037 261 | 226 727 | 5.62 | 2 883 618 | 147 371 | 5.11 |
| Нелихвени пасиви | 232 106 | | | 90 210 | | |
| Собствен капитал | 412 943 | | | 354 031 | | |
| Общо пасиви и собствен капитал | 4 682 310 | | | 3 327 859 | | |
| Нетен лихвен марж | | 97 378 | 2.47 | | 80 763 | 2.78 |

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 2012 г.
в сравнение с 2011 г.**

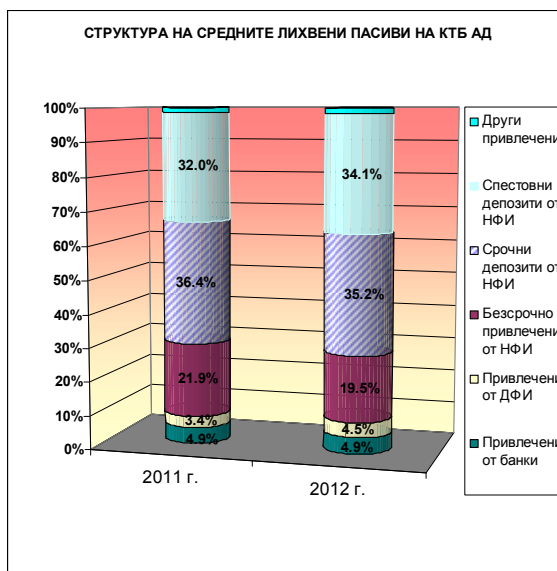
| | В резултат на промяната на: | | Общо изменение на лихвените приходи / разходи |
|--|-----------------------------|---------------------------|---|
| | среден обем | лихвената доходност/ цена | |
| Лихвени активи | | | |
| Вземания от банки | -362 | -6 | -368 |
| Финансови инструменти за търговия | 2 330 | 3 363 | 5 693 |
| Вземания от нефинансови и други финансови институции | 100 702 | -9 926 | 90 776 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК | -177 | 47 | -130 |
| Общо лихвени активи | 78 963 | 17 008 | 95 971 |
| Лихвени пасиви | | | |
| Привлечени средства от банки | 2 005 | 1 589 | 3 594 |
| Привлечени средства от други финансови институции | 5 261 | 1 297 | 6 559 |
| Привлечени средства от нефинансови институции | 50 608 | 16 309 | 66 917 |
| Безсрочно привлечени средства | 1 185 | 778 | 1 963 |
| Срочни депозити | 22 008 | 10 377 | 32 385 |
| Спестовни депозити | 33 123 | -554 | 32 569 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК | -57 | 150 | 93 |
| Подчинен срочен дълг | 2 986 | 0 | 2 986 |
| Общо лихвени пасиви | 58 958 | 20 397 | 79 356 |
| Нетен лихвен доход | 20 004 | -3 389 | 16 615 |

В резултат на нарастване на средния обем лихвени активи с 34.6%, лихвените приходи се увеличават със 78 963 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до нарастване на приходите със 17 008 хил. лв. Влияние върху по-високата средна лихвена доходност оказва променената структура на лихвените активи – делът на най-високо доходните кредити на клиенти е със 7.7 п. пункта по-висок от същия през 2011 г., за сметка на намаление на относителните дялове на по-ниско доходните лихвени активи.

По-големият обем лихвени пасиви с 40.0%, увеличава разходите за лихви с 58 958 хил. лв., а променената цена на ресурса – с 20 397 хил. лв. Структурата на лихвените пасиви също е променена и е в посока нарастване дела на ресурса с по-висока цена, като при най-скъпите спестовни депозити увеличението е с 2.1 п. пункта, основно за сметка на намаление на дела на безсрочно привлечените средства с 2.4 п. пункта, които са с най-ниска цена.

Или в резултат на увеличените обеми лихвени активи и пасиви, лихвеният доход е с 20 004 хил. лв. повече, а променената лихвена доходност / цена води до по-нисък нетен лихвен доход с 3 389 хил. лв., тоест общото нарастване на нетния лихвен доход изцяло е формирано от по-големия обем лихвени активи и пасиви.

Лихвеният спред за 2012 г. е 2.82% и е с 0.06 базисни пункта по-нисък в сравнение с 2011 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 3 841 824 хил. лв. с доходност 8.44% (2011 г.: 7.99%) и средни лихвени пасиви в размер на 4 037 261 хил. лв. с цена 5.62% (5.11% за 2011 г.).



По-бавното нарастване през годината на нетния лихвен доход (с 20.6%) при сравнение със средните доходоносни активи (с 35.4%), води до спад на лихвения марж и за 2012 г. стойността му е 2.47%, при 2.78% за предходната година.

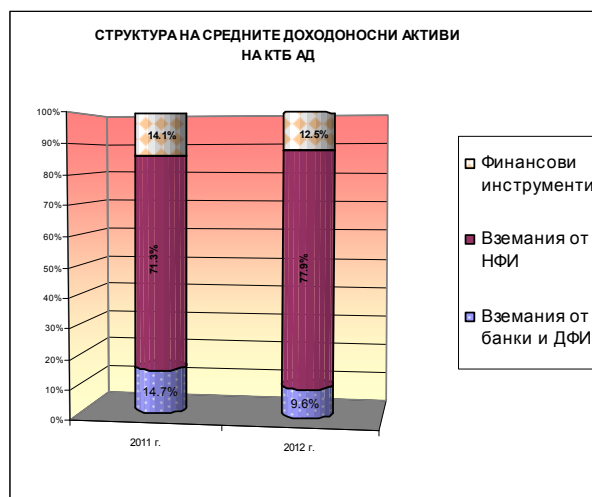
Нетни нелихвени приходи

Реализираните нелихвените доходи от КТБ АД през 2012 г. са в размер на 49 207 хил. лв. и са с 31.5% (11 776 хил. лв.) повече спрямо 2011 г. Нарастването изцяло е формирано от други приходи от дейността, останалите нелихвени доходи са малко по-ниски от същите през 2011 г.

Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви е в размер на 14 026 хил. лв. и осигурява 9.6% от общите приходи. При сравнение с предходната година резултатът е с 559 хил. лв., или с 3.8% по-нисък.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 8.1% от общите приходи и са в размер на 11 847 хил. лв. В сравнение с 2011 г. са с 2.4% (293 хил. лв.) по-малко. Приходите от такси и комисиони са в размер на 14 964 хил. лв. и нарастване с 13.5% спрямо 2011 г., а разходите са близо три пъти повече от предходната година и са в размер на 3 117 хил. лв.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 5 205 хил. лв., с относителен дял 3.6% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е с 15.1% по-нисък.



Другите нелихвени приходи са в размер на 18 129 хил. лв. и са четири пъти повече от предходната година. Половината (48.5%) от реализираните приходи са резултат от опционни договори, 34.4% са приходи от продажба на нефинансови услуги, 12.1% са получени дивиденди от акционерните съучастия на Банката.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2012 г. са в размер на 84 957 хил. лв. и са с 67.5% (34 238 хил. лв.) повече от предходната година. Две трети (66.8%) от нелихвените разходи са административни разходи в размер на 56 755 хил. лв. В сравнение с 2011 г. те са с 35.4% (14 842 хил. лв.) повече. Нарастването на административните разходи е свързано с разрастване дейността на Банката. Ефективността при управление на активните и пасивните операции на Банката продължава да е много висока - административните разходи на 100 лева средни активи са 1.21 лв., при 1.26 лв. за 2011 г. и 1.64 лв. за 2010 г.

С най-голям относителен дял в административните разходи за 2012 г. са Административните, маркетинг и други разходи – 36.4% и са в размер на 20 648 хил. лв. Спрямо предходната година се увеличават с 69.1% (8 440 хил. лв.). Основният разход в тази група продължава да е за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – с 62.5% дял в групата и ръст от 47.3% (резултат от увеличаване на депозитната база през 2011 г.). Нарастването на вноската за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” формира половината от общото увеличение за групата. Съществен дял от разходите в тази група заемат и разходите за ДДС – 13.9% и нарастване спрямо предходната година над два пъти.

Разходите за персонала (трудова възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване, възнаграждение на УС и НС и разходи по социалната програма) са с относителен дял 31.3% в общите административни разходи и са с абсолютен размер 17 765 хил. лв. При сравнение с 2011 г. нарастват с 12.2% (1 927 хил. лв.), като увеличението на тези разходи е свързано с разширяване дейността на Банката и наемането на нов персонал. В края на годината служителите са с 49 повече в сравнение с началото и достигат 530.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2012 г. е 1 227 хил. лв., или 6.9% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 24.9% от общите административни разходи и са в размер на 14 118 хил. лв. В сравнение с 2011 г. те са с 46.7% (4 493 хил. лв.) повече. И през 2012 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за телекомуникации и ИТ услуги, реклама, правни услуги, застраховки, наеми и охрана.

Разходите за амортизации са в размер на 4 224 хил. лв. и са с дял от 7.4% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година са с 18 хил. лв. по-малко.

Загубите от обезценка за 2012 г. са в размер на 28 202 хил. лв. и изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. В сравнение с предходната година са 3.2 пъти повече. Относителният им дял в общите нелихвени разходи е 33.2%, при 17.4% за предходната година.

Преобладаващата част (87.3%, или 24 619 хил. лв.) от нетните разходи за провизии за загуби от обезценка са за класифицирани кредити извън група „редовни“, останалата част от 3 583 хил. лв. са за портфейли от редовни кредитни експозиции

2. Кредитен портфейл

Кредитният портфейл на КТБ АД към 31.12.2012 г. е в размер на 3 713 648 хил. лв. и в сравнение с началото на годината е увеличен с 40.1% (1 062 768 хил. лв.). След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 35 925 хил. лв., нетният портфейл е в размер на 3 677 723 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 65.3% и е без съществена промяна при сравнение с предходната година.

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 3 686 806 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година с 40.1% (1 055 253 хил. лв.). Кредитите за физически лица заемат 0.7% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 26 842 хил. лв. През годината се увеличават с 38.9%, или със 7 515 хил. лв. Две трети (68.3%) от кредитите за физически лица са ипотечни кредити в размер на 18 342 хил. лв., 7 856 хил. лв., или 29.3% са потребителски кредити и останалата част в размер на 644 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

През отчетната 2012 г. КТБ АД продължи традиционно да работи с фирми от отрасли Търговия, Строителство, Професионални дейности и научни изследвания, Преработваща промишленост. Отчетен е по-съществен ръст в относителния дял на предоставените кредити на фирми от отрасъл Професионални дейности и научни изследвания – с 6.3 п. пункта, до дял 16.6%.

Разпределение на Кредитния портфейл на юридически лица по сектори на икономиката

| | 2012 г. | | 2011 г. | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Сума – хил. лв. | Дял - % | Сума – хил. лв. | Дял - % |
| Селско, горско и рибно стопанство | 92 751 | 2.5 | 54 893 | 2.1 |
| Добивна промишленост | 60 099 | 1.6 | 73 860 | 2.8 |
| Преработваща промишленост | 343 170 | 9.3 | 244 413 | 9.3 |
| Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива | 96 067 | 2.6 | 99 362 | 3.8 |
| Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване | 1 219 | 0.0 | 1 020 | 0.0 |
| Строителство | 403 966 | 11.0 | 324 774 | 12.3 |
| Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети | 1 432 458 | 38.9 | 1 025 866 | 39.0 |
| Транспорт, складиране и пощи | 96 412 | 2.6 | 82 389 | 3.1 |
| Хотелиерство и ресторантьорство | 77 692 | 2.1 | 69 407 | 2.6 |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения | 60 692 | 1.6 | 138 035 | 5.2 |
| Операции с недвижими имоти | 230 713 | 6.3 | 163 831 | 6.2 |
| Професионални дейности и научни изследвания | 611 293 | 16.6 | 271 525 | 10.3 |
| Административни и спомагателни дейности | 52 502 | 1.4 | 51 404 | 2.0 |
| Държавно управление | 1 052 | 0.0 | 2 209 | 0.1 |
| Образование | 0 | 0.0 | 1 083 | 0.0 |
| Хуманно здравеопазване и социална работа | 712 | 0.0 | 850 | 0.0 |
| Култура, спорт и развлечения | 17 258 | 0.5 | 13 948 | 0.5 |
| Други дейности | 108 750 | 2.9 | 12 684 | 0.5 |
| Общо | 3 686 806 | 100.0 | 2 631 553 | 100.0 |

Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 38.9%, като в сравнение с предходната година (39.0%) делът им е без промяна, следвани от тези за отрасъл Професионални дейности и научни изследвания с дял 16.6%. Със съществен относителен дял са и предоставените кредити на фирми от отрасли Строителство и Преработваща промишленост, с дялове съответно 11.0% и 9.3%, като при сравнение с предходната 2011 г. делът на предоставените кредити на фирми от първия отрасъл намалява с 1.4 п. пункта, а при втория отрасъл е без промяна. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял до 6.3%.

При валутната структура на кредитния портфейл през 2012 г. продължава тенденцията от последните няколко години за увеличаване дела на кредитите в евро и в края на отчетния период те формират 73.7% от портфейла, което е с 1.4 п. пункта повече от предходната година. Делът на предоставените кредити в лева също е по-висок - с 1.0 п. пункт, до дял 20.9%, а делът на кредитите в щ. долари намалява с 2.4 п. пункта до 5.4%. Относителната промяна във валутната структура на портфейла е резултат от различния темп на изменение на кредитите по видове валути – тези в евро се увеличават с 42.8%, до размер 2 737 473 хил. лв., левовите кредити – с 47.2%, до размер 776 893 хил. лв., а кредитите в щ. долари са в размер на 199 282 хил. лв. и намаляват с 3.4%.

И през 2012 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 2012 г. и 2011 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 20.64% и 20.21% от общата сума кредити и вземания.

Макар и в условията на продължаваща криза, кредитният портфейл на КТБ АД остава с много високо качество и към 31.12.2012 г. 97.08% от кредитите са класифицирани в група „редовни”. В сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-висок с 0.73 п. пункта, докато за цялата банкова система делът на редовните кредитни експозиции намалява с 0.43 п. пункта.

Кредити на нефинансови институции и други клиенти

| Класификационна група | 2012 г. | | | | 2011 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 | 3 605 331 | 97.08 | 20 437 | 0.57 | 2 554 016 | 96.35 | 16 413 | 0.64 |
| Класифицирани кредити - общо | 108 317 | 2.92 | 15 488 | 14.30 | 96 864 | 3.65 | 6 091 | 6.29 |
| Под наблюдение | 87 512 | 2.36 | 3 334 | 3.81 | 87 484 | 3.30 | 2 874 | 3.29 |
| Необслужвани | 7 026 | 0.19 | 1 139 | 16.21 | 6 259 | 0.24 | 954 | 15.24 |
| Загуба | 13 779 | 0.37 | 11 015 | 79.94 | 3 121 | 0.12 | 2 263 | 72.51 |
| Общо | 3 713 648 | 100.00 | 35 925 | 0.97 | 2 650 880 | 100.00 | 22 504 | 0.85 |

Към 31.12.2012 г. КТБ АД е класифицирала извън група „редовни” кредити в размер на 108 317 хил. лв., които са с относителен дял 2.92% от общата сума на предоставените кредити. Преобладаващата част (80.8%) от тях са в понискорисковата група „под наблюдение”.

За покриване на риска от загуби от обезценка Банката е заделила провизии в размер на 35 925 хил., което осигурява степен на общо покритие на кредитния портфейл 0.97%. Повече от половината (56.9%) 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 0.57%, на класифицираните – 14.30%, като за тези, които са отнесени в група „загуба” е 79.94%. Покритието на класифицираните кредити извън група „редовни” с наличните общи провизии е 33.2%.

През последните няколко години КТБ АД 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 31.12.2012 г. КТБ АД е установила специфични провизии за кредитен риск в размер на 11 899 хил. лв., с които е намалена Капиталовата база.

3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2012 г. е в размер на 647 285 хил. лв., с дял в сумата на активите 11.5%. Спрямо началото на годината обемът на портфейла е с 18.3% повече, в абсолютна стойност със 100 218 хил. лв.

Повече от половината (63.4%, в размер 410 266 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са част от портфейла Финансови активи държани за търгуване, 24.7% или 159 737 хил. лв. са част от портфейла Финансови активи на разположение на продажба и останалата част в размер на 77 282 хил. лв. е отнесена към Инвестиционния портфейл до падеж.

Три четвърти (76.1%) от общата сума на портфейла ценни книжа е съставена от български държавни ценни книжа, които са в размер на 492 793 хил. лв. и в сравнение с предходната година са с 81.2% повече. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 5.46%.

Корпоративните облигации са в размер на 62 530 хил. лв. и са с относителен дял 9.7% от портфейла, като в сравнение с 2011 г. сумата им е 3.7 пъти по-малка. Средната лихвена доходност на тези облигации е 5.72%.

Към 31.12.2012 г. портфейла ценни книжа на Банката включва и малка сума облигации на МФ на Испания - 4 147 хил. лв.

Останалата част от портфейла ценни книжа включва вложения в капиталови инструменти и съучастия в размер на 87 815 хил. лв.

4. Привлечени средства

Привлечените средства от КТБ АД към 31.12.2012 г. са в размер 5 176 303 хил. лв. и са с 41.6% (1 520 011 хил. лв.) повече от началото на годината.

| ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Сума | Дял - % | Сума | Дял - % |
| Привлечени средства от клиенти | 4 661 256 | 90.0 | 3 499 253 | 95.7 |
| Привлечени средства от банки | 78 524 | 1.5 | 30 856 | 0.8 |
| Други привлечени средства | 316 860 | 6.1 | 86 474 | 2.4 |
| Подчинен срочен дълг | 119 663 | 2.3 | 39 709 | 1.1 |
| Общо | 5 176 303 | 100.0 | 3 656 292 | 100.0 |

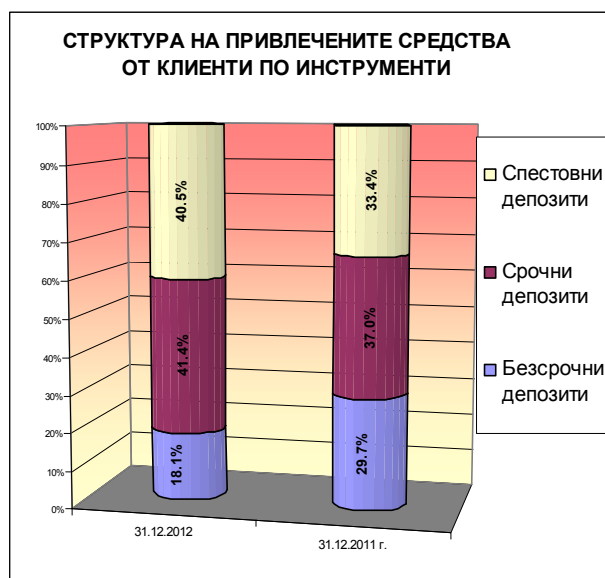
КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те формират 90.0% от общата сума привлечен ресурс. Задълженията към банки са с нисък относителен дял от 1.5%.

Несъществена част от привлечените средства на Банката към 31.12.2012 г. са за целево и търговско финансиране и те заемат дял от 6.1%, подчиненият срочен дълг формира 2.3% от общо привлечените средства.

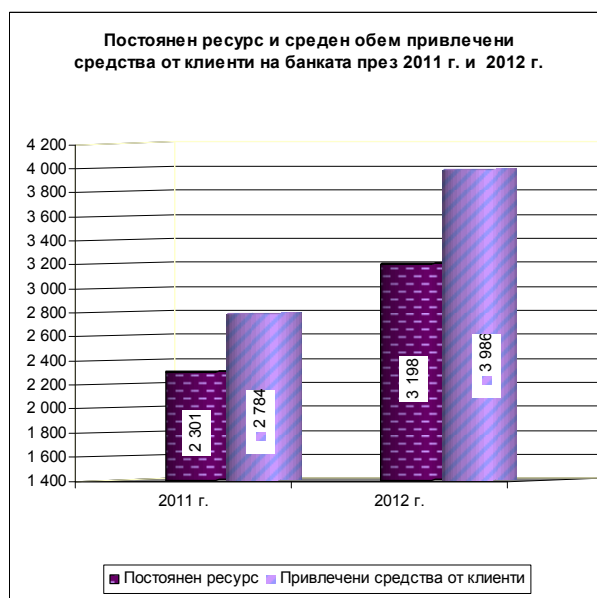
Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 33.2% (1 162 003 хил. лв.) и се дължи основно на депозитите от физически лица. Това е резултат от провежданата политика за диверсифициране на клиентската база и предлагане на продукти с висока добавена стойност.

| ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ НА КТБ АД ПО ТИП КЛИЕНТ | 31.12.2012 г. | | 31.12.2011 г. | | Изменение | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|-------------|
| | Сума | Дял - % | Сума | Дял - % | + / - | % |
| Физически лица | 2 633 815 | 56.5 | 1 478 077 | 42.2 | 1 155 738 | 78.2 |
| Предприятия | 1 733 941 | 37.2 | 1 819 877 | 52.0 | -85 936 | -4.7 |
| Бюджет | 140 479 | 3.0 | 85 333 | 2.4 | 55 146 | 64.6 |
| Други финансови институции | 153 021 | 3.3 | 115 966 | 3.3 | 37 055 | 32.0 |
| Общо | 4 661 256 | 100.0 | 3 499 253 | 100.0 | 1 162 003 | 33.2 |

Към 31.12.2012 г. привлечените средства от клиенти на банката са формирани основно от по-стабилните срочни и спестовни депозити, които заемат дял от 81.9% (31.12.2011 г.: 70.3%), безсрочно привлечените средства са с относителен дял 18.1% и намаление спрямо предходната година с 11.6 п. пункта. Променената структура па ресурса е резултат основно на бързото увеличаване на привлечените средства от физически лица, които влагат свободните си средства основно в спестовни депозити (ръст 61.7%) и срочни депозити (ръст 49.2%).



Постоянният ресурс³ на Банката през 2012 г. е с 39.0% (897 312 хил. лв.) повече от същия през 2011 г. и покрива 80.2% от среднодневния размер привлечени средства от клиенти, при покритие за 2011 г. 82.6%.



Валутната структура на привлечения ресурс в края на отчетния период е без съществена промяна спрямо предходната година - с най-голям относителен дял продължава да е левовият ресурс – 50.3%, при 47.7% година по-рано, привлечените средства в евро намаляват относителния си дял с 4.1 п. пункта, до 36.4%, а тези в щ. долари са с дял 13.2% и увеличение от 1.4 п. пункта.

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.

През 2012 г. бизнесът с банкови карти следваше стратегията на запазване на текущите клиенти и позиции на пазара и беше постигнато увеличение от 4.5% за броя издадени и обслужвани активни национални карти по всички програми. Продължи миграцията на националните карти БОРИКА към VPAУ, като в края на годината броят им надхвърли 15 000.

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 се увеличи с около 20%. Основен дял в транзакциите с VISA карти заемат плащанията на стоки и услуги в чужбина и през Интернет. През годината беше разработен план за повишаване сигурността при плащания с наши банкови карти и обслужване на чужди такива, минимизиране на рисковете чрез активен мониторинг и въвеждане обслужване през Call Centre. Пълната му реализация ще се осъществи през 2013 г.

5. Капитал и резерви

Собственият капитал на КТБ АД към 31.12.2012 г. е в размер на 449 225 хил. лв. и е със 17.3% повече при сравнение с началото на годината. Нарастването на капитала основно е от вътрешни източници – печалбата от дейността на банката.

| Собствен капитал | 2012 г. | | 2011 г. | | Изменение | Темп на изменение |
|-----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|-------------------|
| | хил. лв. | % | хил. лв. | % | | |
| Обикновени акции | 60 000 | 13.4 | 60 000 | 15.7 | 0 | 0.0 |
| Резерви | 297 166 | 66.2 | 236 215 | 61.7 | 60 951 | 25.8 |
| Премии резерв | 48 500 | 10.8 | 48 500 | 12.7 | 0 | 0.0 |
| Други резерви | 248 666 | 55.4 | 187 715 | 49.0 | 60 951 | 32.5 |
| Други компоненти на капитала | 35 488 | 7.9 | 25 932 | 6.8 | 9 556 | 36.9 |
| Преценка – ДМА | 25 594 | 5.7 | 25 594 | 6.7 | 0 | 0.0 |
| Преценка – инвестиции за продажба | 9 894 | 2.2 | 338 | 0.1 | 9 556 | 2827.2 |
| Печалба/загуба от текущата година | 56 571 | 12.6 | 60 951 | 15.9 | -4 380 | -7.2 |
| Общо собствен капитал | 449 225 | 100.0 | 383 098 | 100.0 | 66 127 | 17.3 |

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 31.12.2012 г. е едва 0.7% от общото капиталово изискване за всички видове риск.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.25% до 1.66% от капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща открита валутна позиция.

Управлението на операционния риск в КТБ АД е неразделна част от цялостната система за управление на банковите рискове и обхваща всички източници на 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 плановете за действия при непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

През цялата 2012 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 31.12.2012 г. е 12.06%, а адекватността на капитала от първи ред е 8.88%.

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-тестовете 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 пазарния 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 2012 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2012 г. е 23.45% и прогнозният входящ паричен поток за първите два падежни интервала превишава изходящия.

Суверенен риск

В управление „Анализ и контрол на риска” се извършва оценка на суверенния риск. Изготвя се анализ на движенията на CDS (credit default swap) за държавния дълг на страните в Европа, САЩ и Япония. Строят се CDS криви за всички матуритети, за които се определя PD за съответния държавен дълг. Използваният модел се базира на съотношението на CDS спреда към заложена невъзстановима стойност на експозицията.

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 2012 г. Корпоративна търговска банка АД продължи да оптимизира териториалното си присъствие, като разкри четири Отдалечени работни места и закри едно Отдалечено работно място, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 26 броя
- Отдалечени работни места – 30 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

КТБ АД разглежда човешкия ресурс като важен капитал и двигател за постигане на стратегическите цели на Банката, поради което го включва като съществен компонент в стратегическите си планове. Целта, залегнала в Стратегическия план на Банката по отношение на управление на човешкия ресурс е да бъде осигурен достатъчен, квалифициран, мотивиран и информиран персонал, чрез който да се изпълняват целите и задачите на Банката и който да се придържа към установените професионални и етични норми и правила на поведение.

Управлението на човешките ресурси е дейност, която осигурява необходимите условия количеството, качеството и структурата на човешкия ресурс, както и дейността и поведението на служителите, да се интегрират с управлението на всички останали ресурси и дейности, за да се постигне поставената от Ръководството стратегическа цел.

През изминалата година особено внимание беше обърнато на дейността по обучение и квалификация, като дейност от подпроцеса по създаване условия за мотивиране и стимулиране на персонала.

Отчитайки важността на областите, в които работят служителите на Банката, както и следвайки основни принципи, заложи в Политиката за управление на човешките ресурси и Правилата за обучение и повишаване на квалификацията на служителите, в рамките на приетата от Управителния съвет Програма за обучение на персонала на КТБ АД и Бюджет за нейното изпълнение за 2012 година, активно бяха провеждани обучителни мероприятия в следните области:

- Провеждане на въвеждащи обучения за новоназначени служители, като се съчетават обученията, свързани с мерки срещу изпирането на пари, обучения по операционен риск и обучения по безопасност и здраве при работа.

- Обучения, свързани със своевременно запознаване на служителите с изменения в нормативната уредба и тяхното отражение върху дейността на Банката.
- Обучения, които целят повишаване на уменията за работа в екип.

Проведени са поредица от мероприятия и събития, които целят повишаване на уменията за работа в екип. Разглеждани са нормите на Етичния Кодекс и на стандартите за визия и поведение на работното място, следващи от корпоративната култура и нормите за етично поведение в Банката, като елементи от корпоративната култура.

Обученията са осъществявани чрез разнообразни форми, включващи семинари, курсове, конференции, дистанционно обучение и практически приложения.

При провеждане на обученията са спазвани принципите и приоритетите, заложи в Правилата за обучение и за повишаване квалификацията на служителите в КТБ АД.

Извършван е текущ мониторинг върху всички дейности от процеса по управление на човешкия ресурс, включително върху дейността по обучение и квалификация, на база анализ и подавана регулярна информация от Дирекция „Управление на човешките ресурси”, с оглед предприемане на действия за усъвършенстване на системата за 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 2012 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. Програмата за корпоративно управление е съобразена със заложените в Кодекса изисквания и препоръки.

Във връзка с измененията и допълненията в Националния кодекс за корпоративно управление, приети на заседание на Националната комисия по корпоративно управление, проведено на 20 февруари 2012г., беше извършен преглед и анализ на новите и допълнени разпоредби на Кодекса и беше констатирано, че същите са залегнали в Програмата за прилагане на международните стандарти за добро корпоративно управление и прилаганите от банката стандарти на корпоративно управление, поради което Управителният съвет с протокол от март 2012г. взе решение, че не е необходимо актуализиране на програмата и стандартите.

През 2012 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2013 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 четири члена. Трима от членовете на Управителния съвет имат висше икономическо образование, а четвъртият висше юридическо образование. Всички членове на Управителния съвет притежават издадени от БНБ одобрения за заемане на длъжността 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 безпристрастността 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 Любомир Колев Денев (избран от извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 04.12.2012г., за член на Надзорния съвет на мястото на починалия през август 2012г. член на съвета Янчо Ангелов) действат в най-добрия интерес на Банката и акционерите, безпристрастно 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 – Любомир Денев - 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 са запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Банката. Членовете на НС поддържат и усъвършенстват своите знания и умения за изпълнение на задълженията си.

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 формиране на възнагражденията в Корпоративна търговска банка АД, 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 събранието 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 2012 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите, инвеститорите и медиите.

През отчетната 2012 г. Банката е оповестявала всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

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 2012 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 2013 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.

Програмата 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. Корпоративна търговска банка АД подкрепя и различни инициативи и проекти в сферата на образованието, културата, изкуството, здравеопазването и спорта, както и участва в благотворителни инициативи и дарителски програми – инициативи, които изразяват поддръжаните от банката ценности.

През 2012 г. банката участва в следните общественополлезни проекти:

1. **Проекти в областта на образованието и науката.** 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 2012 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 2012 г. банката награди студенти от Университета за национално и световно стопанство специалност МИО за отличен успех.
- подкрепи 75-та Световна конференция по международно право през август 2012 г.;
- подкрепи XX-та юбилейна и XXI-та експедиция до Южния полюс на български учени начело с проф. Пимпирев;
- подкрепи издаването на 9-ти том от многотомна „История на България”, както и албум „Сердика е моят Рим” на издателска къща „Тангра Таннакра”;

- осигури подкрепа на Националната търговско - банкова гимназия в гр. София за участието на ученици през учебната 2011/2012 г. на национални и международни панаирни изложения в рамките на световната организация Euroran в САЩ, Финландия, Швейцария и в други държави;
- участва активно в дейността на фондация „Атанас Буров”, в качеството си на настоятел.

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 2012 г. банката:

- оказва традиционната финансова подкрепа на Софийската опера и балет.
- спомогна за провеждането на "Шишманови дни 2012", чествани от Института за фолклористика и етнология с Етнографски музей при БАН;
- оказва финансова подкрепа на режисьора Стефан Командарев за заснемането през 2012 г. на български игрален филм "Съдилището";
- финансира участието на сдружение "Фолклорен ансамбъл Браво" в Република Корея през октомври 2012 г.;
- подкрепи юбилеен концерт на Силвия Кацарова през 2012 г.;
- стана партньор на Държавен музикален и балетен център – София.

3. **Проекти в областта на спорта.** Банката подкрепя финансово българските спортисти, както и отделни състезания и шампионати.

През 2012г. банката:

- продължи инициативата „Голям чек”, като връчи премии на олимпийските и параолимпийските медалисти от олимпиада в Лондон 2012 г. – Станка Златева, Тервел Пулев, Стела Енева и Радослав Златанов. „Голям чек” за 2012 г. банката връчи и на европейската шампионка в спринта от Европейското първенство по лека атлетика в Хелзинки – Ивет Лалова;
- е генерален спонсор на първенството "Купа България" по футбол за сезон 2011/2012.
- подкрепи българския волейбол, като през 2012г. стана генерален спонсор на Българската федерация по волейбол за период от 4 години;
- подкрепи Балканската асоциация по лека атлетика;
- изцяло обезпечи спортния календар за 2012 г. на Българската спортна федерация за деца, лишени от родителски грижи и осигури награди за победителите в шампионатите;
- подкрепи ПФК Ботев Пловдив.

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 2012 г. банката:

- продължи дейността по сключения през 2011г. Рамков договор за сътрудничество с Български зъболекарски съюз с цел създаване на дълготрайно сътрудничество и оказване на подкрепа при провеждането на научни конгреси с международно участие, симпозиуми, научни форуми, дебати и конференции, свързани с повишаване на нивото на квалификация на лекарите по дентална медицина;

- оказва подкрепа на честванията по повод 121 години от създаването на Военно-медицинска академия (ВМА);

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 2012 г. банката:

- продължи инициативата „Дърво на желанията” („Wish Tree”) в помощ на деца, лишени от родителски грижи в Дома за деца в кв. Драгалевци – с участието на служители на банката за децата беше организирана празнична церемония по събдването на желанията, като всяко едно получи желания подарък от дядо Коледа. 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. За юношите от дома през 2012г. банката оборудва кабинет по информационни технологии с 10 компютъра. На традиционното си коледно тържество банката проведе благотворителен търг на рисунки на децата от двата дома и със събраните средства се предвижда организирането на почивки през лятото и зимата за децата през 2013 г., както и осигуряване на по-добри условия на живот в домовете. Сътрудничеството с домове за деца в неравностойно положение е традиционно за банката.
- подпомогна финансово фондация „Национален фонд за социална интеграция – Свети Никола”;
- традиционно участва с дарение за пролетното почистване на град София;
- Ръководството и служителите на банката подпомогнаха рехабилитация след проведено лечение на дете с вродено тежко заболяване.

През 2013 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.

Инициативите и проектите, които Корпоративна търговска банка АД подкрепя, не са еднократен акт, а доказателство за съпричастност и ангажираност спрямо устойчивото икономическо развитие на обществото. В своята политика на социално отговорна институция Корпоративна търговска банка АД се стреми към инициативност и последователност. Ценностите, заложи в политиката на банката, са водещи при избор на дългосрочни партньорства и установяване на трайни делови и търговски отношения.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2012 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 2012 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 31.12.2012 г | Задбалансов ангажимент 31.12.2012 г | Лихв. % |
|-------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------|
| Александър Георгиев Драговчев | Управител на ФЦ | Потребителски кредит | 10 | 0 | ОЛП + 7% |
| Иван Рачев Чомаков | Управител на ФЦ | Жилищен кредит | 54 | 0 | 9.00% |
| Цветан Атанасов Зафиров | Роднина на администратор | Visa карта | 1 | 19 | 10.00% |
| Лилко Лилков Хаджиев | Управител на ФЦ | Потребителски кредит | 12 | 0 | ОЛП + 7% |
| Румяна Славева Тодорова | Управител на ФЦ | Овърдрафт по картова сметка | 1 | 4 | ОЛП + 6% |
| Цветан Радов Василев | Председател на Надзорния съвет | Ипотечен кредит | 9 592 | 0 | 9.00% |
| Еленски балкан-Имоти ЕООД | Собственост на капитала (Администратор) | Инвестиционен кредит | 525 | 0 | 8.00% |
| Огнян Иванов Попов | Управител на ФЦ | Овърдрафт по картова сметка | 1 | 2 | ОЛП + 6% |
| Виктория ЗАД | Участие в ръководни органи | Банкови гаранции | - | 131 | |

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 2012 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 31.12.2012 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 79 775 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 126 890 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 31.12.2012 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 | 3104589 / 1лв. | 3 104 589 | 5 743 489.64 | 9.64% |
| АЛБЕНА АД | 1200 / 1лв. | 1 200 | 46 488.00 | 0.03% |
| БОРИКА - БАНКСЕРВИЗ АД | 9099 / 1лв | 90 990 | 706 719.33 | 0.86% |
| БУЛАТ - ООД | 6 дяла | 60 | 0.60 | --- |
| БУЛГАРТАБАК-ХОЛДИНГ АД | 237247 / 1лв. | 237 247 | 18 505 266.00 | 3.22% |
| БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД | 500 бр | 500 | 5.00 | --- |
| БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД | 1909 / 1лв | 1 909 | 2 128.53 | 0.02% |
| БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД | 20000 / 1лв | 20 000 | 55 800.00 | 0.30% |
| ВЕЛДЕР КОНСУЛТ ООД | 48067 / 50лв. | 2 403 350 | 2 403 350.00 | 99.93% |
| ДАР 02 ООД | 90 дяла / 50лв | 4 500 | 4 500.00 | 90.0% |
| ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД | 4579 / 1лв | 4 579 | 46 018.95 | 0.12% |
| КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД | 153000 / 1лв | 153 000 | 153 000.00 | 51.00% |
| КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД | 998.8676 дяла / 1000 лв. | 998 868 | 1 011 884.44 | 45.93% |
| КТБ ФОНД АКЦИИ | 997.5145 дяла / 1000 лв. | 997 515 | 905 846.11 | 59.52% |
| НЕОХИМ АД | 2000 / 1лв | 2 000 | 56 600.00 | 0.08% |
| ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД | 30 / 1лв | 30 | 1.80 | 0.00% |
| САНА СПЕЙС ХОТЕЛ ХИСАРЯ АД | 32500 / 100лв. | 14 625 000 | 14 625 000.00 | 8.97% |
| СПАРКИ ЕЛТОС АД | 10000 / 1лв | 10 000 | 4 910.00 | 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% |
| ХЕДЖ ИНВЕСТМЪНТ БЪЛГАРИЯ АД | 900 / 1000лв. | 15 030 000 | 15 030 000.00 | 9.28% |
| ХЕЛТ ЕНД УЕЛНЕС АДСИЦ | 220800 / 10лв. | 2 208 000 | 11 040 000.00 | 4.95% |
| ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД | 3337 / 1лв | 3 337 | 407.11 | 0.01% |
| ЦЕЛУМ БЪЛГАРИЯ АД | 600 / 10лв. | 591 749 | 591 749.00 | 10.00% |

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 31.12.2012 г. е 51 651 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 540 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 31.12.2012 г. КТБ АД има сключени пет договора за заем при следните условия:

| Банка | № заем / дата | Валута | Балансова стойност във валута на заема /хил./ | в лева /хил./ | Падеж |
|-----------------------------------|-----------------|--------|---|---------------|--------------|
| CITIBANK INTERNATIONAL PLC LONDON | От 19.01.2012г. | EUR | 1 022 | 1 999 | 22.01.2013г. |
| Българска банка за развитие АД | От 23.12.2008г. | BGN | 41 000 | 41 000 | 30.12.2018г. |
| Българска банка за развитие АД | От 18.08.2011г. | EUR | 2 380 | 4 654 | 14.09.2020г. |
| SOCIETE GENERALE PARIS FR | От 19.05.2011г. | EUR | 21 114 | 41 296 | 03.06.2016г. |
| NORTHERN LIGHTS BULGARIA B.V. | От 07.08.2012г. | USD | 153 600 | 227 881 | 07.08.2014г. |

Задължението към Българска банка за развитие АД (ББР АД) в размер на 41 000 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, наука, 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 4 654 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 2012 г. КТБ АД не е емитирала ценни книжа.

На проведеното на 04.12.2012г. извънредно общо събрание на акционерите на банката беше взето решение за увеличение на капитала на банката от 60 000 000 (шестдесет милиона) лева на 66 000 000 (шестдесет и шест милиона) лева, като увеличението да стане чрез издаването на нови 600 000 (шестстотин хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една и емисионна стойност на всяка една акция от новата емисия 156.47 лева.

На 20.12.2012г. в КФН беше внесено заявление по чл.78, ал.1 от ЗППЦК за потвърждаване на проспект за публично предлагане на ценни книжа и допускане на книжа до търговия на регулиран пазар.

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 2012 г.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахы 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 създала 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 ангажменти своевременно, на разумна цена и при минимален риск. Предприетите мерки са централизирано, активно управление на ликвидната позиция чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи.

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2012 г. коефициентите на първична¹ и вторична² ликвидност съответно са 14.45% и 23.46%.

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 2012 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.

На проведено на 02.10.2012 г. заседание, Надзорният съвет на Банката взе решение за избор за член на Управителния съвет на Банката на г-н Александър Мирославов Панталеев.

На 25.10.2012г. по партидата на КТБ АД в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, са вписани промени в Управителния съвет и представителството на банката, а именно: Г-н Александър Мирославов Панталеев е вписан като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на КТБ АД и е заличен като прокурист на банката.

На извънредното общо събрание на акционерите на Банката, проведено на 04 декември 2012 г., Общото събрание на акционерите взе решение за избор на г-н Любомир Колев Денев за член на Надзорния съвет на мястото на починалия през август 2012г. член на съвета Янчо Панайотов Ангелов.

На 17.12.2012г. по партидата на КТБ АД в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, са вписани промените в Надзорния съвет, а именно: Г-н Любомир Колев Денев е вписан като член на Надзорния съвет на КТБ АД, на мястото на починалия член г-н Янчо Панайотов Ангелов, който е заличен като член на Надзорния съвет на КТБ АД.

Няма други промени в управителните органи на Банката през 2012 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 ⁴ | 85 хил. лева |
| Warith Mubarak Said Al Kharusi | 145 хил. лева |

⁴ До м. юли 2012 г.

Faisal Amur Mohamed Al Riyami 145 хил. лева
Любомир Колев Денев⁵ 4 хил. лева

Управителен съвет:

Орлин Русев - 169 хил. лева
Илиан Зафиров - 169 хил. лева
Георги Христов - 169 хил. лева
Александър Панталеев⁶ - 31 хил. лева

Прокуристи:

Александър Панталеев⁷ - 20 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

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 – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор - 54 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков – Зам. председател на Съвета на директорите - 10 хил. лева
3. Ваня Павлова Василева - член на Съвета на директорите - 10 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.

⁵ От м. декември 2012 г.

⁶ От м. октомври 2012 г.

⁷ До м. октомври 2012 г

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 31.12.2012 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 31.12.2012 г. са:

| Име | Член на управителен или контролен орган | Към 31.12.2012 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 31.12.2012 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 31.12.2012 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 “Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014”/в ликвидация/ – член на Управителния съвет 4. 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-Ц” 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 (починал август 2012 г.) | 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 | 1. „Проакта“ ЕООД, гр. София – управител; 2. „Вива Телеком България“ ЕАД, гр. София- член на Съвета на директорите; 3. V2 Investment S.a.r.l., Люксембург – член на Управителен съвет; 4. InterV Investment S.a.r.l. Люксембург – член на Управителен съвет; 5. V Telecom Investment General Partner SA., Люксембург – член на Административен съвет | „Проакта“ ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала |
| Любомир Колев Денев - Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 17.12.2012 г. | 1. Адвокатско дружество „Денев и Ойолов“, гр. София – управител; 2. Фондация „Грижа за утре“, гр. София – Председател на Контролен съвет | 1. “Кводал” ООД, гр. София – 50.00 на сто от капитала на дружеството; 2. Адвокатско дружество „Денев и Ойолов“, гр. София - съдружник |
| 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 ЕООД - 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; | |

| | | |
|--|---|---|
| | <p>13. Eagle Properties (No. 7) Limited – член на управителен орган;</p> <p>14. Wopac No.1 Limited – член на управителен орган;</p> <p>15. Print (GP) Limited – член на управителен орган;</p> <p>16. Normandy (GP) Limited – член на управителен орган;</p> <p>17. Palm Properties – член на управителен орган;</p> <p>18. National Investment Fund (NIFCO) SAOC – член на управителен орган;</p> <p>19. Oman International Exchange Co – член на управителен орган;</p> <p>20. Oman Investment Fund – член на управителен орган;</p> <p>21. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган;</p> <p>22. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган;</p> <p>23. Trans Balkan Investments Limited – член на управителен орган;</p> | |
| <p>Файсал Амур Мохамед Ал-Риями- Член на Надзорния съвет на КТБ АД</p> | <p>1. SEE Capital Management S.à.r.l. – член на Управителен орган;</p> <p>2. Bulgarian Acquisition Company VI S.à r.l. – член на Управителен орган;</p> <p>3. Булко Акуизишън АД – член на Съвета на директорите;</p> <p>4. Спартак Турс АД – член на Съвета на директорите;</p> <p>5. Боровец Инвестмънтс ЕАД – член на Съвета на директорите;</p> | |
| <p>Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД</p> | <p>1. “ТМ Имоти” ООД, гр. София – управител</p> <p>2. “Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – управител</p> | <p>“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала</p> |
| <p>Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД</p> | <p>1. Сдружение “Асоциация на банките в България”, гр. София – член на Управителния съвет</p> <p>2. „Международен банков институт” ООД - гр. София – управител</p> <p>3. „Целум България” АД, гр. София - член на Съвета на директорите</p> <p>4. Сдружение „Настоятелство към национална кардиологична болница”, гр.</p> | |

| | | |
|--|--|--|
| | София – член на Управителен съвет | |
| 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 |
| Александър Мирославов Панталеев - член на Управителния съвет на КТБ АД от 25.10.2012г. | 1. „Булгафрост” АД, с.Кочево - член на Съвета на директорите | |

Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2012 г.

В съответствие с чл.116б, ал.1, т.2 от ЗППЗК 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 2012 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 2012 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 2012 г. КТБ АД не е страна по такива производства.

Данни за директора за връзки с инвеститорите, 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 2012 г. е следното:

Минимална цена - 65.000 лева

Максимална цена - 84.998 лева

Последна цена (28.12.2012 г.) – 84.450 лева

Средна цена – 76.326 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 2012 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 2012 г.

На проведеното на 04.12.2012г. извънредно общо събрание на акционерите на банката беше взето решение за увеличение на капитала на банката от 60 000 000 (шестдесет милиона) лева на 66 000 000 (шестдесет и шест милиона) лева, като увеличението да стане чрез издаването на нови 600 000 (шестстотин хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една и емисионна стойност на всяка една акция от новата емисия 156.47 лева.

На 20.12.2012г. в КФН беше внесено заявление по чл.78, ал.1 от ЗППЦК за потвърждаване на проспект за публично предлагане на ценни книжа и допускане на книжа до търговия на регулиран пазар.

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 2011 г. | 6 000 000 | 60 000 000 |
| 31 декември 2012 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 търгово предлагане за замяна на акции; (б) за осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации или варанти; или (в) ако поради влошена капиталова адекватност на Банката, БНБ я задължи да увеличи своя капитал, но само ако не може да увеличи капитала си чрез издаване на емисия облигации.

Лицата, които на 14-тия ден след решението на Общото Събрание за увеличаване на капитала са акционери на Банката, получават права за участие в увеличението на капитала. 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 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 едnodневен 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 представител, 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 31.12.2012г.

Към 31.12.2012 г.

| | Брой акции | % от капитала |
|--|------------------|---------------|
| „Бромак” ЕООД | 3 017 310 | 50.29 |
| “Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l” | 1 988 738 | 33.145 |
| Други | 993 952 | 16.565 |
| 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) 3 017 310 броя акции с право на глас, представляващи 50.29 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) 1 988 738 броя акции с право на глас, представляващи 33.15 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 закупи 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.