



Корпоративна Търговска Банка АД

Неконсолидирани финансови отчети  
За годината към 31 декември 2013 г.



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 2013 година, неконсолидираните отчети за доходите, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет*

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

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко неконсолидирания 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 Банката. 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, неконсолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2013 година, както и за неконсолидираните финансови резултати от дейността и за неконсолидираните паричните 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 финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния неконсолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 24 януари 2014, се носи от ръководството на Банката.

Добринка Калоянова  
Управител

КПМГ България ООД  
София, 24 януари 2014 година

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



## Неконсолидиран отчет за доходите

За годината към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева	Прил.	2013	2012
Приходи от лихви		443,951	324,105
Разходи за лихви		<u>(355,824)</u>	<u>(226,727)</u>
<b>Нетни приходи от лихви</b>	6	88,127	97,378
Приходи от такси и комисионни		17,786	14,964
Разходи за такси и комисионни		<u>(5,313)</u>	<u>(3,117)</u>
<b>Нетни приходи от такси и комисионни</b>	7	12,473	11,847
Нетни приходи от търговски операции	8	34,442	19,231
Други приходи от дейността	9	<u>46,592</u>	<u>18,129</u>
<b>Общо приходи от дейността</b>		181,634	146,585
Административни разходи	10	(72,626)	(56,755)
Загуби от обезценка	11	<u>(28,658)</u>	<u>(28,202)</u>
<b>Печалба преди данъчно облагане</b>		80,350	61,628
Разходи за данъци	12, 13	<u>(9,155)</u>	<u>(5,057)</u>
<b>Печалба след данъчно облагане</b>		<u>71,195</u>	<u>56,571</u>
Основни приходи на акция и приходи на акция с намалена стойност (в лева)	14	11.25	9.43

Неконсолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 66

Александър Панталеев  
 Изпълнителен директор

Орлин Русев  
 Изпълнителен директор

Илиан Зафиров  
 Изпълнителен директор

Добринка Калоянова  
 Управител

Маргарита Голева  
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД



## Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева	Прил.	2013	2012
<b>Печалба след данъчно облагане</b>		71,195	56,571
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба</i>			
Отсрочен данък върху преоценката на дълготрайни материални активи	13	2,030	-
		<u>2,030</u>	<u>-</u>
<i>Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба</i>			
Преценка на инвестиции на разположение за продажба		(3,574)	10,618
Отсрочен данък върху преоценката	13	358	(1,062)
		<u>(3,216)</u>	<u>9,556</u>
<b>Общо друг всеобхватен доход</b>		<u>(1,186)</u>	<u>9,556</u>
<b>Общо всеобхватни доходи</b>		<u>70,009</u>	<u>66,127</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 66.

Александър Панталеев  
 Изпълнителен директор

Орлин Русев  
 Изпълнителен директор

Илиан Зафиров  
 Изпълнителен директор

Добринка Калоянова  
 Управител

Мargarита Голева  
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД



## Неконсолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2013 г.  
 В хиляди лева

	Прил.	2013	2012
<b>АКТИВИ</b>			
Пари и парични еквиваленти	15	1,200,366	1,034,288
Ценни книжа държани за търгуване	16	177,266	410,266
Деривативи държани за търгуване	16.1	17,514	2,846
Инвестиции до падеж	17	-	77,282
Инвестиции на разположение за продажба	18	463,840	159,737
Вземания от банки и други финансови институции	19	170,764	103,027
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	20	4,613,679	3,677,723
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	21	68,538	95,884
Нематериални активи	22	874	540
Други активи	23	27,457	74,300
<b>Общо активи</b>		<b>6,740,298</b>	<b>5,635,893</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Деривативи държани за търгуване	16.1	11,178	618
Депозити от банки и други финансови институции	24	202,111	231,545
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	25	5,466,980	4,508,235
Други привлечени средства	26	319,898	316,860
Текущи данъчни пасиви		4,732	5,871
Отсрочени данъчни пасиви	13	813	2,846
Провизии		311	283
Други пасиви	27	859	747
Подчинен срочен дълг		127,853	119,663
<b>Общо пасиви</b>		<b>6,134,735</b>	<b>5,186,668</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>			
Акционерен капитал	28	65,517	60,000
Премиен резерв	28	129,312	48,500
Неразпределена печалба	28	91,490	56,571
Резерви	28	319,244	284,154
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>605,563</b>	<b>449,225</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>6,740,298</b>	<b>5,635,893</b>

Неконсолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирани финансови отчети, представени на страници 7 до 66.

Александър Панталеев  
 Изпълнителен директор

Орлин Русев  
 Изпълнителен директор

Илиян Зафиров  
 Изпълнителен директор

Добринка Калоянова  
 Управител

Мargarита Голева  
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД



## Неконсолидиран отчет за паричните потоци

Към 31 декември 2013 г.  
 В хиляди лева


	Прил.	2013	2012
<b>Парични потоци от основна дейност</b>			
Печалба след данъчно облагане		71,195	56,571
Загуби от обезценка	11	28,658	28,202
Амортизация (Печалба) от продажба на дълготрайни материални активи, нетно	10,21,22	6,078	4,224
Нереализирани (печалби)/ загуби от преоценка на ценни книжа държани за търгуване	9	(15,519)	(73)
Разходи за данъци	8	(2,347)	4,644
	12,13	9,155	5,057
		<u>97,220</u>	<u>98,625</u>
<b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>			
(Увеличение)/ намаление на ценни книжа държани за търгуване		231,652	(96,225)
(Увеличение) на вземанията от банки и други финансови институции		(67,848)	(59,368)
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(964,503)	(1,077,501)
(Увеличение)/ намаление на други активи		46,843	(70,334)
		<u>(753,856)</u>	<u>(1,303,428)</u>
<b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>			
Увеличение на задължения по предоставени депозити		929,311	1,209,671
Увеличение на други привлечени средства		3,071	230,427
Увеличение /(намаление) на други пасиви		(3,587)	7,592
Платени данъци		(6,212)	(5,207)
		<u>922,583</u>	<u>1,442,483</u>
<b>Нетни парични потоци от основна дейност</b>		<u>265,947</u>	<u>237,680</u>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
(Покупка) /продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	21,22	36,453	(37,759)
(Покупка) на инвестиции		(230,808)	(250)
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<u>(194,355)</u>	<u>(38,009)</u>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Постъпления от увеличение на основния капитал		86,329	-
Получени средства от подчинен срочен дълг		8,190	79,954
Плащания на задължения по финансов лизинг	26	(33)	(41)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<u>94,486</u>	<u>79,913</u>


## Неконсолидиран отчет за паричните потоци, продължение


Към 31 декември 2013 г.


<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2013	2012
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		166,078	279,584
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	15	<u>1,034,288</u>	<u>754,704</u>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	15	<u><b>1,200,366</b></u>	<u><b>1,034,288</b></u>


Неконсолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 66.

  
 Александър Панталеев  
 Изпълнителен директор

  
 Орлин Русев  
 Изпълнителен директор

  
 Илиан Зафиров  
 Изпълнителен директор

  
 Добрина Калоянова  
 Управител

  
 Маргарита Голева  
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД





## Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал

Към 31 декември 2013 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
<b>Салдо към 1 януари 2012</b>	60,000	48,500	187,580	60,951	338	25,594	135	383,098
<b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>								
Нетна печалба за годината	-	-	-	56,571	-	-	-	56,571
<b>Друг всеобхватен доход, нетно от данъци</b>								
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	10,618	-	-	10,618
Отсрочен данък върху преоценката на инвестиции	-	-	-	-	(1,062)	-	-	(1,062)
<b>Общо всеобхватни доходи</b>	-	-	-	56,571	9,556	-	-	66,127
<b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>								
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	60,951	(60,951)	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2012</b>	60,000	48,500	248,531	56,571	9,894	25,594	135	449,225
<b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>								
Нетна печалба за годината	-	-	-	71,195	-	-	-	71,195
<b>Друг всеобхватен доход, нетно от данъци</b>								
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(3,574)	-	-	(3,574)
Отсрочен данък върху преоценката на инвестиции	-	-	-	-	358	-	-	358
Отсрочен данък върху преоценката на ДМА	-	-	-	-	-	2,030	-	2,030
<b>Общо всеобхватни доходи</b>	-	-	-	71,195	(3,216)	2,030	-	70,009
<b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>								
Увеличение на акционерния капитал	5,517	80,812	-	-	-	-	-	86,329
Преценка на ДМА	-	-	-	20,295	-	(20,295)	-	-
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	56,571	(56,571)	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2013</b>	65,517	129,312	305,102	91,490	6,678	7,329	135	605,563

Неконсолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирания финансови отчети, представени на страници 7 до 66. Финансовите отчети са одобрени на 24 януари 2014 год.

Александър Панталеев  
Изпълнителен директор

Орлин Русев  
Изпълнителен директор

Илиан Зафиров  
Изпълнителен директор

Добринка Калоянова  
Управител  
КПМГ България ООД

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



**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 Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) 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.

## 1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

### (е) Промени в счетоводните политики

Банката е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013 г.

- *Оповестявания – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (промени в МСФО 7)* (виж (i))
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* (виж (ii))
- *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* (Промени в МСС 1) (виж (iii))
- МСС 19 *Доходи на наети лица* (2012) (виж (iv))

#### (i) Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви

В резултат на промените в МСФО 7, Банката е разширила своите оповестявания относно компенсиране на финансови активи и финансови пасиви.

#### (ii) Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандартът заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. В резултат на това, Банката е представила допълнителни оповестявания в това отношение.

Според преходните разпоредби на МСФО 13, Банката е приложила новите насоки за оценяване на справедлива стойност проспективно и не е представяна сравнителна информация за новите оповестявания. Въпреки това, промяната не е довела до значителен ефект върху оценките на активите и пасивите на Банката.

#### (iii) Представяне на позиции от друг всеобхватен доход

В резултат на промените в МСС 1, Банката е променила представянето на позиции от друг всеобхватен доход в своя отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като позиции, които могат впоследствие да се рекласифицират в печалбата или загубата, се представят отделно от такива, които никога няма да се рекласифицират. Съответно, сравнителната информация е повторно представена.

#### (iv) План с дефинирани доходи

В резултат на МСС 19 *Доходи на наети лица* (2012), Банката е променила своята счетоводна политика за отчитане на актюерски печалби и загуби по план с дефинирани доходи към признаване на всички актюерски печалби и загуби в друг всеобхватен доход.

## **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, деривативи, 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) Оценяване по справедлива стойност*

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Банката има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Банката използва котираната цена на активен пазар за определяне на справедливата стойност на този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Банката следва да използва максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и да свежда до минимум използването на ненаблюдаеми данни. Целта на използването на дадена техника за оценяване е да се оцени приблизително цената, по която би се осъществила обичайна сделка между пазарни участници.

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Банката счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. При последваща оценка тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Ако актив или пасив, оценяван по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, Банката признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

## **2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

### **(д) Финансови активи, продължение**

#### *(4) Оценяване по справедлива стойност, продължение*

Банката, която държи група финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Банката ги управлява въз основа на нетната си експозиция към пазарни рискове или кредитен риск, оценяването на справедливата стойност е въз основа на цената, която би получило при продажбата на нетна дълга позиция за определена рискова експозиция или платило при прехвърлянето на нетна къса позиция за определена рискова експозиция. В такива случаи е необходимо Банката да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват групата на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от групата.

Банката оповестява прехвърлянето между нивата в йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който се е осъществила промяната.

#### *(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 обявя 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 ангажменти.

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“.

### **(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 котираат 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 оборудване**

#### *(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.

Използваните годишни амортизационни норми 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 вноса 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 действаща такава в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

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

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

## 2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от Европейската комисия, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2013 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети. Банката не планира да прилага тези стандарти по-рано.

#### **Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от Европейската комисия**

- 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. Банката не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовите отчети, тъй като няма да доведе 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 2014 г. Банката не очаква промените да имат значителен ефект върху финансовите отчети, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

#### **Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия**

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 предвид 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) са приложими от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.

### **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.

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 2013 г. и към 31 декември 2012 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Държавни ценни книжа</b>		
Оценени с BBB+	11,540	-
Оценени с BBB	-	398,728
Оценени с BBB-	159,745	4,147
<b>Корпоративни облигации</b>		
Нерейтинговани	5,981	7,391
<b>Общо финансови активи държани за търгуване</b>	177,266	410,266

#### **(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 ѝ 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 кредитния риск на експозициите (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 експозиции. Периодичен одит на бизнес единиците и процесите на Управление Кредитиране се извършват от Специализираната служба за Вътрешен одит.

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) **Максимална изложеност на кредитен риск**

В хиляди лева

	Прил.	2013	2012
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	15	1,200,366	1,034,288
<b>Ценни книжа държани за търгуване</b>	16	177,266	410,266
<b>Деривативи държани за търгуване</b>	16.1	17,514	2,846
<b>Инвестиции до падеж</b>	17	-	77,282
<b>Инвестиции на разположение за продажба</b>	18	463,840	159,737
<b>Вземания от банки и други финансови институции</b>	19	170,764	103,027
<b>Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти</b>	20	4,613,679	3,677,723
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		5,465	12,247
Необслужвани		5,805	6,314
Загуба		46,836	12,983
Брутна отчетна стойност		58,106	31,544
Загуби от обезценка		(31,653)	(15,081)
Балансова стойност		26,453	16,463
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		4,203,236	3,328,938
Кредити на физически лица		12,960	18,153
Отчетна стойност		4,216,196	3,347,091
Загуби от обезценка		(28,556)	(20,844)
Балансова стойност		4,187,640	3,326,247
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		223,642	202,767
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		6,212	9,136
Необслужвани		1,700	712
Загуба		5,415	796
Балансова стойност		13,327	10,644
Структурата на просрочените, напълно обезпечени кредити, на които не е начислена обезценка е както следва:			
До 30 дни		1,219	3,527
31 – 90 дни		6,535	5,905
91 – 180 дни		158	416
Над 180 дни		5,415	796
Балансова стойност		13,327	10,644

**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>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		381,271	317,859
Кредити на физически лица		4,988	6,510
Балансова стойност		<u>386,259</u>	<u>324,369</u>
<i>В т. ч. предоговорени експозиции</i>		<u>35,189</u>	<u>38,194</u>
<b>Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти</b>		<u><u>4,613,679</u></u>	<u><u>3,677,723</u></u>
<b>Задбалансови ангажименти</b>			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		55,802	79,775
Гаранции и акредитиви	29	<u>134,640</u>	<u>126,890</u>
Общо задбалансова стойност		<u>190,442</u>	<u>206,665</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:

	Кредити на нефинансови институции и други клиенти	
	<b>Брутно</b>	<b>Нетно</b>
<i>В хиляди лева</i>		
<b>31 декември 2013</b>		
Под наблюдение	11,677	10,556
Необслужвани	7,505	4,453
Загуба	52,251	24,771
<b>Общо</b>	71,433	39,780
<b>31 декември 2012</b>		
Под наблюдение	21,383	18,456
Необслужвани	7,026	5,887
Загуба	13,779	2,764
<b>Общо</b>	42,188	27,107

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:

В хиляди лева	Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		Вземания от банки и други финансови институции	
	2013	2012	2013	2012
Обезпечения, държани срещу индивидуално обезценени кредити и вземания	58,106	31,544	-	-
<i>Обезпечени с ипотека</i>	40,806	23,347	-	-
<i>Парично обезпечение</i>	-	-	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	8,553	3,124	-	-
<i>Други обезпечения</i>	7,650	4,720	-	-
<i>Необезпечени</i>	1,097	353	-	-
Обезпечения, държани срещу портфейлно обезценени кредити и вземания	4,216,196	3,347,091	129,893	55,289
<i>Обезпечени с ипотека</i>	244,730	311,947	-	-
<i>Парично обезпечение</i>	-	-	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	554,169	514,350	451	958
<i>Други обезпечения</i>	3,217,500	2,399,287	123,643	51,387
<i>Необезпечени</i>	199,797	121,507	5,799	2,944
Обезпечения, държани срещу просрочени необезценени кредити и вземания	13,327	10,644	-	-
<i>Обезпечени с ипотека</i>	11,198	7,588	-	-
<i>Парично обезпечение</i>	739	76	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	142	1,747	-	-
<i>Други обезпечения</i>	1,156	1,156	-	-
<i>Необезпечени</i>	92	77	-	-
Обезпечения, държани срещу непросрочени необезценени кредити и вземания	386,259	324,369	41,064	47,820
<i>Обезпечени с ипотека</i>	136,069	124,773	-	770
<i>Парично обезпечение</i>	116,613	96,982	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	38,761	53,125	35,189	39,212
<i>Други обезпечения</i>	93,705	49,489	-	-
<i>Необезпечени</i>	1,111	-	5,875	7,838
	4,673,888	3,713,648	170,957	103,109
Загуби от обезценка	(60,209)	(35,925)	(193)	(82)
	4,613,679	3,677,723	170,764	103,027

**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	
		2013	2012
<b>Деривативи държани за търгуване</b>	Няма	-	-
<b>Вземания от банки и други финансови институции</b>			
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	Търгуеми ценни книжа	100	100
Кредити и аванси към банки	Няма	-	-
Друго кредитиране на други финансови институции	Ипотека, финансови и други обезпечения	100	100
<b>Кредити към физически лица</b>			
Жилищно кредитиране	Жилищни имоти	100	100
Потребителско кредитиране	Ипотека, парични и други обезпечения	100	100
Кредитни карти	Няма	-	-
<b>Кредити към корпоративни клиенти</b>			
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	Търгуеми ценни книжа	-	-
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>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Loan to value (LTV) коефициент</b>		
По-малко от 50%	5,088	733
51% до 70%	1,382	1,344
71% до 90%	964	1,002
91% до 100%	728	655
Повече от 100%	170	14,608
<b>Общо</b>	<b>8,332</b>	<b>18,342</b>

Към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г. 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 такова 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 2013, балансовата стойност на обезценените кредити към корпоративни клиенти е в размер на 4,200,476 хил. лева (31 декември 2012: 3,323,532 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 8,054,123 хил. лева (31 декември 2012: 6,464,969 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>	2013		2012	
	Балансова стойност	Стойност на обезпечението	Балансова стойност	Стойност на обезпечението
<b>Вземания от банки и други финансови институции</b>				
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	35,189	35,189	39,212	39,212
<b>Кредити и заеми към корпоративни клиенти</b>				
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	-	-	-	-

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 2013 година Банката е придобила на публична продан с Постановление за възлагане на недвижим имот нефинансови активи, държани като обезпечение по кредити и заеми, на стойност 2 хил. лв. Политиката на Банката е да осъществява навременна реализация на придобитите обезпечения и като цяло да не ги използва за собствената си дейност.

### 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 книги	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Търговия и услуги	1,847,391	1,432,458	-	-	51,814	17,437
Производство	607,073	499,336	-	-	54,522	40,273
Строителство	506,892	403,966	-	-	14,625	14,625
Земеделие	65,228	92,751	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	157,021	157,104	-	-	5,980	17,086
Финансови и застрахователни дейности	-	-	170,957	103,109	96,763	24,680
Държавно управление	-	-	-	-	374,385	496,939
Професионални дейности и научни изследвания	640,052	611,293	-	-	42,938	35,599
Други индустрии	850,231	516,740	-	-	79	646
	<b>4,673,888</b>	<b>3,713,648</b>	<b>170,957</b>	<b>103,109</b>	<b>641,106</b>	<b>647,285</b>
Минус загуби от обезценка	(60,209)	(35,925)	(193)	(82)	-	-
Общо	<b>4,613,679</b>	<b>3,677,723</b>	<b>170,764</b>	<b>103,027</b>	<b>641,106</b>	<b>647,285</b>
<b>Географски анализ</b>						
Европа	4,634,107	3,673,350	170,957	103,109	641,106	647,285
Азия	39,301	39,249	-	-	-	-
Северна Америка	480	1,049	-	-	-	-
	<b>4,673,888</b>	<b>3,713,648</b>	<b>170,957</b>	<b>103,109</b>	<b>641,106</b>	<b>647,285</b>
Минус загуби от обезценка	(60,209)	(35,925)	(193)	(82)	-	-
Общо	<b>4,613,679</b>	<b>3,677,723</b>	<b>170,764</b>	<b>103,027</b>	<b>641,106</b>	<b>647,285</b>

**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 2013 г. и 31 декември 2012 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 2013 г.						
<b>Финансови активи, държани за търгуване</b>						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	-	47,012	23,059	73,849	5,701	149,621
Италия	-	-	1,167	-	-	1,167
Румъния	-	-	5,026	1,433	-	6,459
Словения	-	-	10,373	-	-	10,373
Турция	-	-	-	2,177	1,488	3,665

**Инвестиции на разположение за продажба**

*Държавни ценни книжа*

България	-	-	15,224	164,748	12,968	192,940
Словения	-	-	10,160	-	-	10,160
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>47,012</b>	<b>65,009</b>	<b>242,207</b>	<b>20,157</b>	<b>374,385</b>

	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**

*Държавни ценни книжа*

България	271,413	-	-	125,024	2,291	398,728
Испания	4,147	-	-	-	-	4,147

**Инвестиции на разположение за продажба**

*Държавни ценни книжа*

България	-	-	-	-	16,782	16,782
----------	---	---	---	---	--------	--------

**Инвестиции държани до падеж**

*Държавни ценни книжа*

България	-	-	-	57,510	19,772	77,282
<b>Общо</b>	<b>275,560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182,534</b>	<b>38,845</b>	<b>496,939</b>

**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 2013 г. Банката поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31 декември 2013 г. е 19.79%. 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.

**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 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.

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:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Към края на периода	18.42%	21.41%
Средно за периода	19.80%	18.89%
Максимално за периода	26.60%	23.72%
Минимално за периода	14.97%	13.73%

**(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**

<i>В хиляди лева</i>	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		
			паричен			година		
			поток					
<b>31 декември 2013</b>								
Депозити от банки	24	32,394	(32,399)	(32,399)	-	-	-	-
Депозити от други финансови институции	24	169,717	(173,846)	(42,818)	(19,973)	(101,290)	(9,765)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	25	5,466,980	(5,552,834)	(1,082,259)	(826,739)	(2,206,380)	(1,433,456)	(4,000)
Други привлечени средства	26	319,898	(337,384)	(4,144)	(8,188)	(239,809)	(81,172)	(4,071)
Подчинен срочен дълг		127,853	(135,929)	(673)	(1,346)	(6,057)	(64,808)	(63,045)
		<u>6,116,842</u>	<u>(6,232,392)</u>	<u>(1,162,293)</u>	<u>(856,246)</u>	<u>(2,553,536)</u>	<u>(1,589,201)</u>	<u>(71,116)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(55,802)	(55,802)	-	-	-	-
		<u>6,116,842</u>	<u>(6,288,194)</u>	<u>(1,218,095)</u>	<u>(856,246)</u>	<u>(2,553,536)</u>	<u>(1,589,201)</u>	<u>(71,116)</u>
<b>31 декември 2012</b>								
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>

### 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 2013 г.:

<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1 месец</b>	<b>От 1 до 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 год.</b>	<b>От 1 до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Общо</b>
<b>Активи</b>						
Пари и парични еквиваленти	1,200,366	-	-	-	-	1,200,366
Ценни книжа държани за търгуване	167,106	10,160	-	-	-	177,266
Деривативи държани за търгуване	5,328	8,098	4,088	-	-	17,514
Инвестиции на разположение за продажба	86,445	82,225	95,727	119,509	79,934	463,840
Инвестиции до падеж	-	-	-	-	-	-
Вземания от банки и ДФИ	16,297	26,497	11,962	116,008	-	170,764
Предоставени кредити на нефинансови институции	266,217	296,152	1,412,672	2,253,345	385,293	4,613,679
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	12,113	56,425	68,538
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	874	-	874
Други активи	19,947	-	7,510	-	-	27,457
	<u>1,761,706</u>	<u>423,132</u>	<u>1,531,959</u>	<u>2,501,849</u>	<u>521,652</u>	<u>6,740,298</u>
<b>Пасиви</b>						
Депозити от банки и ДФИ	75,144	19,802	97,621	9,544	-	202,111
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,080,617	759,014	2,191,035	1,432,314	4,000	5,466,980
Деривативи държани за търгуване	2,933	5,479	2,766	-	-	11,178
Подчинен срочен дълг	-	-	-	64,808	63,045	127,853
Други привлечени средства	4,111	8,188	222,356	81,172	4,071	319,898
Други пасиви (виж бел.1)	5,509	-	1,206	-	-	6,715
	<u>1,168,314</u>	<u>792,483</u>	<u>2,514,984</u>	<u>1,587,838</u>	<u>71,116</u>	<u>6,134,735</u>
<b>Разлика в срочността на активите и пасивите</b>	<u>593,392</u>	<u>(369,351)</u>	<u>(983,025)</u>	<u>914,011</u>	<u>450,536</u>	<u>605,563</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 2012 г.:

<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1 месец</b>	<b>От 1 до 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 год.</b>	<b>От 1 до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Общо</b>
<b>Активи</b>						
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
Предоставени кредити на нефинансови институции	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>
<b>Пасиви</b>						
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>
<b>Разлика в срочността на активите и пасивите</b>	<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**

**(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 Управителен 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 лимити, 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 2013 г. и 31 декември 2012 г. са както следва:

<i>В лева</i>	<b>Към датата</b>	<b>Средно</b>	<b>Максимум</b>	<b>Минимум</b>
<b>31 декември 2013</b>				
Пазарен риск	1,300,199	1,643,256	4,011,209	880,185
<b>31 декември 2012</b>				
Пазарен риск	1,716,692	3,068,922	5,463,054	859,011

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 хиляди лева</i>	<b>По-малко</b>		<b>От 6</b>		<b>Над 5</b>	<b>Над 5</b>
	<b>от 1</b>	<b>От 1 до 3</b>	<b>От 3 до 6</b>	<b>месеца до 1</b>		
	<b>месец</b>	<b>месеца</b>	<b>месеца</b>	<b>година</b>	<b>5 години</b>	<b>години</b>
<b>31 декември 2013</b>						
Общо активи с лихва	709,241	322,966	657,444	842,240	2,685,586	263,329
Общо пасиви с лихва	1,220,784	1,061,556	1,317,534	2,233,623	216,127	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(511,543)	(738,590)	(660,090)	(1,391,383)	2,469,459	263,329
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(511,543)	(1,250,133)	(1,910,223)	(3,301,606)	(832,147)	(568,818)
<b>31 декември 2012</b>						
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)

**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:

	<b>Изменение в нетния лихвен доход</b>	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
<i>В хиляди лева</i>		
<b>31 декември 2013</b>		
Промяна в нетен лихвен доход	(28,710)	28,710
<b>31 декември 2012</b>		
Промяна в нетен лихвен доход	(23,139)	23,139

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 2013**

	Лева	Чуждестран- на валута	Общо
<b>Активи</b>			
Пари и парични еквиваленти	746,013	454,353	1,200,366
Ценни книжа държани за търгуване	76,693	100,573	177,266
Деривативи държани за търгуване	16,197	1,317	17,514
Инвестиции на разположение за продажба	168,972	294,868	463,840
Инвестиции до падеж	-	-	-
Вземания от банки и други финансови институции	117,596	53,168	170,764
Предоставени кредити на нефинансови институции	949,847	3,663,832	4,613,679
Имоти, съоръжения и оборудване	68,538	-	68,538
Дълготрайни нематериални активи	874	-	874
Други активи	10,724	16,733	27,457
	<u>2,155,454</u>	<u>4,584,844</u>	<u>6,740,298</u>
<b>Пасиви</b>			
Деривативи държани за търгуване	10,959	219	11,178
Депозити от банки и други финансови институции	119,927	82,184	202,111
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	2,916,899	2,550,081	5,466,980
Други привлечени средства	40,130	279,768	319,898
Подчинен срочен дълг	-	127,853	127,853
Други пасиви (виж бел.1)	6,548	167	6,715
	<u>3,094,463</u>	<u>3,040,272</u>	<u>6,134,735</u>

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута са преимуществено в евро. 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 2012**

	Лева	Чуждестран- на валута	Общо
<b>Активи</b>			
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
Предоставени кредити на нефинансови институции	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>
<b>Пасиви</b>			
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>

**Анализ на чувствителността – валутен риск**

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември 2013 г. 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 2012 година.

**Ефект в хиляди лева към края на годината**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Щатски долари	160	(542)
Британски паунди	(70)	(104)
Швейцарски франкове	(14)	(18)

**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 посочените дати 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

**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 Управителен Съвет и Надзорен Съвет.

**(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, пазарен и операционен риск. Към 31 декември 2013 година Корпоративна Търговска Банка АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

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

**(i) Капиталова база (Собствени средства)**

Капиталовата база (Собствените средства) включва капитал от първи и втори ред, както са дефинирани от Българската народна банка. Към 31 декември 2013 г. неконсолидираната капиталова база на Корпоративна Търговска Банка АД се състои от:

*В хиляди лева*

Акционерен капитал	65,517
Премийни резерви	129,312
Фонд Резервен	325,397
Текуща печалба	27,092
Други резерви	135
<b>Общо капитал и резерви</b>	<b>547,453</b>

*Намаления*

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(539)
Дълготрайни нематериални активи	(874)
<b>Общо намаления</b>	<b>(1,413)</b>

<b>Общо капитал първи ред</b>	<b>546,040</b>
-------------------------------	----------------

Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	7,271
Подчинен срочен дълг	96,227
<b>Общо капитал втори ред</b>	<b>103,498</b>

<b>Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред</b>	<b>(4,193)</b>
--	----------------

Инвестиции в акции и друга форма на дялово участие	(3,156)
Специфични провизии за кредитен риск	(1,037)

<b>Общо капиталова база</b>	<b>645,345</b>
-----------------------------	----------------



**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 2013 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са както следва:

*В хиляди лева*

	<b>Капиталови изисквания</b>
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	12
<i>Институции</i>	4,853
<i>Предприятия</i>	353,827
<i>Експозиции на дребно</i>	146
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	17,663
<i>Просрочени експозиции</i>	1,914
<i>Други експозиции</i>	15,255
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	393,670
Капиталови изисквания за пазарен риск	970
Капиталови изисквания за операционен риск	16,423
<b>Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск</b>	<b>411,063</b>
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	205,531
<b>Общо регулаторни капиталови изисквания</b>	<b>616,594</b>
Капиталова база	645,345
<i>От която капитал първи ред</i>	<b>543,944</b>
Свободен капитал	28,751
<b>Обща капиталова адекватност</b>	12.56%
<b>Капиталова адекватност на капитал първи ред</b>	10.59%

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 2013 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 (2012, 2011 и 2010).

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 оценка 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 прогнозирани 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 в 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**

Счетоводните политики на Банката, свързани с оценяването по справедлива стойност, са представени в Бележка 2(д)(4):

Банката определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, използвани при техниките за оценяване на справедливата стойност:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

Справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котиран пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, модели за оценяване на опции и други модели. Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените.

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

Банката използва общопризнати модели за оценка за определяне на справедливата стойност на често използвани и по-опростени финансови инструменти, като лихвен и валутен суап, при които се използват само наблюдаеми пазарни данни и изискват по-малко преценки и приблизителни оценки на ръководството. Наблюдаеми цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване обикновено са налични на пазара за котиран дългови и капиталови инструменти, деривати, които се търгуват на борсата или извънборсови деривати като лихвени суапове. Тази наличност на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване намалява нуждата от преценки и приблизителни оценки на ръководството и също така намалява несигурността, свързана с определянето на справедливите стойности.

#### 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

Наличността на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни варира в зависимост от продуктите и пазарите и има склонността да се влияе от промени, предизвикани от специфични събития и общото състояние на финансовите пазари.

В случаите, когато Банката оценява портфейл от финансови активи и финансови пасиви на базата на нетната експозиция, тя прилага преценка при определяне на подходящите корекции на ниво портфейл, като например използването на спреда „купува-продава“. При такива корекции се използват наблюдаеми спредове „купува-продава“ за подобни инструменти и се коригират според факторите, специфични за този портфейл.

За по-сложни инструменти, Банката използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати, определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар. Моделите за оценяване които използват значими ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните плащания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

Банката има установена система за вътрешен контрол във връзка с оценката на справедливите стойности. Рамката включва Управление Анализ и контрол на риска, която е независима от Управление Ликвидност и докладва на Управителния съвет и която носи главната отговорност за независимата проверка на резултата от търговските и инвестиционни дейности и на всички значими оценки на справедливата стойност на финансовите инструменти. Специфични контроли включват:

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Преглед на процеса на одобрение за новите модели и за промени в съществуващите модели, които се извършват от Управление Анализ и контрол на риска;
- Калибриране на моделите (сравнение с наблюдаеми пазарни сделки);
- Анализ и оценка на значителните месечни отклонения в оценката;
- Преглед на значимите ненаблюдаеми данни, корекции на оценката и значителни промени в справедливите стойности на инструментите от Ниво 3 сравнени с предходния месец, от Управление Анализ и контрол на риска;

#### 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

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Управление Анализ и контрол на риска оценява и документира доказателствата, използвани от третите лица в подкрепа на заключението, че такива оценки са в съответствие с МСФО. Това включва:

- Проверка за одобрение на посредниците за определяне на пазарни цени за използване при оценката на съответния вид финансови инструменти;
- Разбиране на начина, по който справедливата стойност е била достигната и степента, до която тя отразява реални пазарни сделки;
- Когато цените за сходни инструменти са използвани за определяне на справедливата стойност, как тези цени са били коригирани, за да отразят характеристиките на инструмента, подлежащ на оценка;
- Когато няколко цени са били установени за един и същ финансов инструмент, до каква степен е била определена справедливо стойността на инструмента, използвайки тези цени.

Значими въпроси, свързани с оценката на финансови инструменти, се докладват на Одитния Комитет на Банката.

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

*В хиляди лева*

31 декември 2013	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	171,285	5,981	-	177,266
Инвестиции на разположение за продажба	268,902	63,502	131,436	463,840
	<u>440,187</u>	<u>69,483</u>	<u>131,436</u>	<u>641,106</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*

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

Движението във финансовите инструменти от ниво 3 през 2013 г. е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Финансови активи на разположение за продажба</b>
<b>Салдо към 1 януари 2013</b>	50,396
<b>Увеличения</b>	
Покупки	81,040
Приходи признати в печалбата или загубата	-
Прекласификация в ниво 3 от други нива	-
	<u>81,040</u>
<b>Намаления</b>	
Продажби	-
Падеж	-
Загуби признати в печалбата или загубата	-
Прекласификация от ниво 3 в други нива	-
	<u>-</u>
<b>Салдо към 31 декември 2013</b>	<u><u>131,436</u></u>

В ниво 3 се включени капиталови и дългови инструменти, държани по цена на придобиване, тъй като същите не са публично търгуеми на активен пазар и тяхната справедливата стойност не може да бъде надежно оценена.

**(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 за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
<b>31 декември 2013</b>							
Пари и парични еквиваленти	-	-	1,200,366	-	-	1,200,366	1,200,366
Финансови активи държани за търгуване	177,266	-	-	-	-	177,266	177,266
Деривативи държани за търгуване	17,514	-	-	-	-	17,514	17,514
Инвестиции	-	-	-	463,840	-	463,840	463,840
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	170,764	-	-	170,764	172,059
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	4,613,679	-	-	4,613,679	4,633,043
	<u>194,780</u>	<u>-</u>	<u>5,984,809</u>	<u>463,840</u>	<u>-</u>	<u>6,643,429</u>	<u>6,664,088</u>
Деривативи държани за търгуване	11,178	-	-	-	-	11,178	11,178
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	202,111	202,111	202,396
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	5,466,980	5,466,980	5,478,057
Други привлечени средства	-	-	-	-	319,898	319,898	326,084
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	127,853	127,853	127,853
	<u>11,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,116,842</u>	<u>6,116,842</u>	<u>6,145,568</u>
<b>31 декември 2012</b>							
Пари и парични еквиваленти	-	-	1,034,288	-	-	1,034,288	1,034,288
Финансови активи държани за търгуване	410,266	-	-	-	-	410,266	410,266
Деривативи държани за търгуване	2,846	-	-	-	-	2,846	2,846
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>413,112</u>	<u>77,282</u>	<u>4,815,038</u>	<u>159,737</u>	<u>-</u>	<u>5,465,169</u>	<u>5,473,634</u>
Деривативи държани за търгуване	618	-	-	-	-	618	618
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>618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,176,303</u>	<u>5,176,921</u>	<u>5,176,921</u>

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

Таблицата по-долу анализира справедливите стойности на финансови инструменти, отчитани не по справедлива стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности, където се категоризира оценката по справедлива стойност.

<i>В хиляди лева</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедли ва стойност	Общо балансова стойност
<b>Активи</b>					
Пари и парични еквиваленти	1,200,366	-	-	1,200,366	1,200,366
Вземания от банки и други финансови институции	-	172,059	-	172,059	170,764
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	50,843	4,582,200	4,633,043	4,613,679
<b>Пасиви</b>					
Депозити от банки и други финансови институции	-	29,998	172,398	202,396	202,111
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	4,005,291	1,472,766	5,478,057	5,466,980
Други привлечени средства	-	-	326,084	326,084	319,898
Подчинен срочен дълг	-	127,853	-	127,853	127,853

Справедливата стойност на паричните еквиваленти, е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.

Справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни транзакции. В случаите, когато пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива и прогнозни анализи.

Справедливата стойност на депозитите от банки и други финансови институции, депозитите от нефинансови институции и други клиенти и други привлечени средства е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки лихвените нива, които се предлагат към момента в страната за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.



**6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ**

*В хиляди лева*

**2013**

**2012**

**Приходи от лихви**

Приходи от лихви от:

Вземания от банки	917	1,391
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	416,648	298,661
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	26,386	24,053
	<u>443,951</u>	<u>324,105</u>

**Разходи за лихви**

Разходи за лихви от:

Депозити от банки	(6,182)	(8,922)
Депозити от други клиенти	(337,984)	(214,073)
Подчинен срочен дълг	(8,190)	(3,677)
Амортизация на премии по ценни книги	(3,468)	(55)
	<u>(355,824)</u>	<u>(226,727)</u>

**Нетни приходи от лихви**

88,127

97,378

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 49 хил. лева (31 декември 2012 г.: 57 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

**7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ**

*В хиляди лева*

**2013**

**2012**

**Приходи от такси и комисионни**

В български лева	10,615	8,146
В чуждестранна валута	7,171	6,818
	<u>17,786</u>	<u>14,964</u>

**Разходи за такси и комисионни**

В български лева	(1,096)	(980)
В чуждестранна валута	(4,217)	(2,137)
	<u>(5,313)</u>	<u>(3,117)</u>

**Нетни приходи от такси и комисионни**

12,473

11,847

<b>8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ</b>		
<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Нетни приходи от търговски операции от:		
Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	5,814	7,279
Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	16,950	(2,074)
	<u>22,764</u>	<u>5,205</u>
Нетни приходи от търговски операции от:		
(Загуба)/ печалба от валутни операции	(7,919)	(2,597)
Печалба от валутна преоценка	19,597	16,623
	<u>11,678</u>	<u>14,026</u>
<b>Нетни приходи от търговски операции</b>	<u><u>34,442</u></u>	<u><u>19,231</u></u>

<b>9. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА</b>		
<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Печалба от продажба на дълготрайни материални активи	15,519	73
Предоставени други нефинансови услуги	16,768	6,235
Други нетни приходи	14,305	11,821
<b>Други приходи от дейността</b>	<u><u>46,592</u></u>	<u><u>18,129</u></u>

Други нетни приходи включват и нетни приходи от сделки за продажба на вземания.

<b>10. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>		
<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Административни разходи:		
Разходи за персонала	(19,593)	(17,765)
Разходи за материали, наем и услуги	(18,749)	(14,118)
Амортизации	(6,078)	(4,224)
Административни, маркетинг и други разходи	(28,206)	(20,648)
<b>Административни разходи</b>	<u><u>(72,626)</u></u>	<u><u>(56,755)</u></u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2013 г. броят на служителите в Банката е 592. (31 декември 2012 г.: 530).

**11. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(46,066)	(37,869)
<i>Реинтегриране на обезценка по кредити</i>	<u>17,408</u>	<u>9,667</u>
<b>Нетни загуби от обезценка</b>	<u><u>(28,658)</u></u>	<u><u>(28,202)</u></u>

**12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Текущи данъци	(8,800)	(6,119)
Отсрочени данъци	<u>(355)</u>	<u>1,062</u>
<b>Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите</b>	<u><u>(9,155)</u></u>	<u><u>(5,057)</u></u>

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2013 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>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Счетоводна печалба	80,350	61,628
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2013 и 2012 год.)	8,035	6,162
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	3,834	1,791
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	<u>(3,069)</u>	<u>(1,834)</u>
Текущи данъци	8,800	6,119
Отсрочени данъци	<u>355</u>	<u>(1,062)</u>
Разходи за данъци	<u><u>9,155</u></u>	<u><u>5,057</u></u>
Ефективна данъчна ставка	11.39%	8.21%

**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 2013 г. (2012 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Активи</b>		<b>Пасиви</b>		<b>Нетно (активи)/пасиви</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Финансови активи налични за продажба	(54)	(133)	796	1,233	742	1,100
Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД	(796)	(1,233)	105	184	(691)	(1,049)
Други активи и пасиви	(31)	(28)	-	-	(31)	(28)
Преоценка ДМА	(21)	(21)	814	2,844	793	2,823
<b>Нетни данъчни активи</b>	<b>(902)</b>	<b>(1,415)</b>	<b>1,715</b>	<b>4,261</b>	<b>813</b>	<b>2,846</b>

**Движение във временните разлики през годината:**

<i>В хиляди лева</i>	Състояние <b>2012</b>	Признати през годината		Състояние <b>2013</b>
		В Отчета за доходите	В Отчета за всеобхватния доход	
Финансови активи налични за продажба	1,100	-	(358)	742
Финансови активи налични за продажба – признати в данъчната декларация	(1,049)	358	-	(691)
Други пасиви	(28)	(3)	-	(31)
Преоценка на ДМА	2,823	-	(2,030)	793
<b>Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>2,846</b>	<b>355</b>	<b>(2,388)</b>	<b>813</b>

**14. ДОХОДИ НА АКЦИЯ**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката за периода ( <i>в хиляди лева</i> )	71,195	56,571
Среднопретеглен брой на обикновените акции ( <i>в хиляди</i> )	6,327	6,000
<b>Основни доходи на акция (<i>в лева</i>)</b>	<b>11,25</b>	<b>9,43</b>

През месец май 2013 г. Банката издава емисия от 551,731 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 и среднопретегления брой на обикновените акции в обръщение през периода. Среднопретегленият брой на обикновените акции в обръщение за периода е равен на броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода, коригиран с броя на новоemitираните обикновени акции през периода, умножен по средновремени фактор, базиран на периода от време, през който акциите са били в обръщение.

Тъй като Банката няма emitирани потенциални обикновени акции с намалени стойности и други сходни инструменти, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

**15. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Парични средства в каса		
В лева	43,700	39,288
В чуждестранна валута	246,585	188,267
Разплащателна сметка в БНБ	709,049	520,560
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	2,100	41,452
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	198,932	244,721
	<u>1,200,366</u>	<u>1,034,288</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>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	60,087	34,851
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	72,843	51,852
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	16,607	15,453
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	85	296,572
Корпоративни облигации деноминирани в чуждестранна валута	5,980	7,391
Краткосрочни чуждестранни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	1,167	-
Средносрочни чуждестранни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	16,832	-
Дългосрочни чуждестранни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	3,665	-
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани във валута	-	4,147
	<u>177,266</u>	<u>410,266</u>

**16.1 ДЕРИВАТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ**

Към 31 декември 2013 г. Банката притежава деривативи държани за търгуване, състоящи се от форуърдни сделки за продажба на валута и въглеродни емисии.

**17. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<i>В хиляди лева</i>		
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	-	74,140
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	-	3,142
	<u>-</u>	<u>77,282</u>

През месец януари 2013 год., поради продажба на емисия ценни книжа в портфейл „Инвестиции държани до падеж“, чиято стойност представлява повече от незначителна част от общия портфейл, Банката прекласифицира останалите активи държани до падеж в портфейл „На разположение за продажба. Балансовата стойност на прекласифицираните активи към датата на рекласификация е в размер на 59,527 хил. лв.

**18. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<i>В хиляди лева</i>		
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	29,217	-
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	120,316	-
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	27,400	-
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	16,007	16,782
Корпоративни облигации деноминирани в чуждестранна валута	67,342	55,140
Чуждестранни корпоративни облигации деноминирани в чуждестранна валута	81,040	-
Средносрочни чуждестранни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	10,160	-
Капиталови инвестиции	<u>112,358</u>	<u>87,815</u>
	<u>463,840</u>	<u>159,737</u>

Капиталовите инвестиции представляват акции в местни компании и сетълмент институции, произтичащи от членството на Банката в тях. Инвестициите класифицирани като капиталови и други инструменти с нефиксиран доход за продажба 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>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Вземания от местни банки и други финансови институции	165,081	95,271
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	5,876	7,838
Минус загуби от обезценка	<u>(193)</u>	<u>(82)</u>
	<u>170,764</u>	<u>103,027</u>

**Загуби от обезценка на портфейлна основа:**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Състояние в началото на периода	(82)	(34)
Начислени загуби от обезценка	(111)	(49)
Реинтегрирани загуби от обезценка	<u>-</u>	<u>1</u>
Състояние в края на периода	<u>(193)</u>	<u>(82)</u>

**20. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ**

**Анализ по кредитополучател**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Физически лица		
В лева	3,045	3,036
В чуждестранна валута	17,610	23,806
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	956,001	773,856
В чуждестранна валута	<u>3,697,232</u>	<u>2,912,950</u>
Общо вземания от клиенти	4,673,888	3,713,648
Загуби от обезценка	<u>(60,209)</u>	<u>(35,925)</u>
	<u>4,613,679</u>	<u>3,677,723</u>

**Загуби от обезценка на индивидуална основа:**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Състояние началото на периода	(15,081)	(5,195)
Начислени загуби от обезценка	(25,731)	(25,692)
Реинтегрирани загуби от обезценка	4,896	1,073
Отписани	<u>4,263</u>	<u>14,733</u>
Състояние в края на периода	<u>(31,653)</u>	<u>(15,081)</u>

**Приложения към финансовите отчети**  
**Корпоративна Търговска Банка АД**  
**Неконсолидирани финансови отчети**  
**За годината към 31 декември 2013 г.**

**20. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

**Загуби от обезценка на портфейлна основа:**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Състояние началото на периода	(20,844)	(17,309)
Начислени загуби от обезценка	(20,224)	(12,128)
Реинтегрирани загуби от обезценка	12,512	8,593
Състояние в края на периода	(28,556)	(20,844)
<b>Общо загуби от обезценка</b>	<b>(60,209)</b>	<b>(35,925)</b>

**21. ИМОТИ, МАШИНИ, 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
<b>Отчетна стойност</b>							
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>
Към 1 януари 2013	61,351	7,235	2,361	4,398	117	40,723	116,185
Постъпили	-	-	-	-	-	7,068	7,068
Прехвърлени от разходи за придобиване	36,351	1,943	782	1,725	-	(40,801)	-
Отписани	(34,884)	(254)	(461)	(172)	(4)	(729)	(36,504)
Към 31 декември 2013	<u>62,818</u>	<u>8,924</u>	<u>2,682</u>	<u>5,951</u>	<u>113</u>	<u>6,261</u>	<u>86,749</u>
<b>Амортизация</b>							
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>
Към 1 януари 2013	9,700	6,043	1,549	2,932	77	-	20,301
Начислена през периода	3,666	1,108	435	547	13	-	5,769
На отписаните	(6,973)	(252)	(461)	(169)	(4)	-	(7,859)
Към 31 декември 2013	<u>6,393</u>	<u>6,899</u>	<u>1,523</u>	<u>3,310</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>18,211</u>
<b>Балансова стойност</b>							
Към 1 януари 2012	<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>
Към 31 декември 2013	<u>56,425</u>	<u>2,025</u>	<u>1,159</u>	<u>2,641</u>	<u>27</u>	<u>6,261</u>	<u>68,538</u>



**21. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

Справедливата стойност на земя и сгради е определена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Към 31 декември 2013 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

<b>Техника за оценяване</b>	<b>Значими ненаблюдаеми входящи данни</b>	<b>Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност</b>
<p>Моделът за оценяване се базира на три стандартни метода – метод на вещната стойност, приходен метод и сравнителен метод. Справедливата стойност на имотите се получава като сбор от претеглените стойности, определени по отделните методи, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Вещна стойност: 5%</li> <li>- Приходна стойност: 35%</li> <li>- Сравнителна стойност: 60%.</li> </ul> <p>Методът на вещната стойност до най-малка степен отчита пазара и неговото изменение, затова неговата относителна тежест е най-малка.</p> <p>Методът на приходната стойност показва стойността на оценяваните обекти в условия на стабилен пазар и наемни отношения.</p> <p>Методът на сравнителната стойност отчита реалната пазарна цена на квадратен метър на обектите при осредняване на близки по време цени на сравними обекти. Тези цени се коригират с коефициент, който отчита предимствата и недостатъците на оценяваните обекти в сравнение с техните аналози. Поради тази причина, на този метод се дава най-голяма относителна тежест в модела.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Разходи за стопанисване на имота като процент от brutния му годишен приход;</li> <li>2. Норма на възвращаемост на приходите от имота;</li> <li>3. Коригиращи коефициенти по отношение на аналогични пазарни сделки.</li> </ol>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• процентът на разходите за стопанисване е по-нисък (по-висок);</li> <li>• нормите на възвращаемост се понижат (увеличат);</li> <li>• коригиращите коефициенти се увеличат (понижат);</li> </ul>

**22. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

*В хиляди лева*

**Отчетна стойност**

Към 1 януари 2012	1,989
Постъпили	347
Отписани	<u>(127)</u>
Към 31 декември 2012	<u>2,209</u>

Към 1 януари 2013	2,209
Постъпили	643
Отписани	<u>(15)</u>
Към 31 декември 2013	<u>2,837</u>

**Амортизация**

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

Към 1 януари 2013	1,669
Начислена през периода	309
На отписаните	<u>(15)</u>
Към 31 декември 2013	<u>1,963</u>

**Балансова стойност**

Към 1 януари 2012	<u>370</u>
Към 31 декември 2012	<u>540</u>
Към 31 декември 2013	<u>874</u>

**23. ДРУГИ АКТИВИ**

*В хиляди лева*

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Авансови плащания	2,207	2,070
Разходи за бъдещи периоди	7,510	11,136
Активи за препродажба	85	92
Други активи	<u>17,655</u>	<u>61,002</u>
	<u>27,457</u>	<u>74,300</u>

Други активи включват вземания по сделки за продажба на деривативи.

**24. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ**

*В хиляди лева*

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
В лева	119,927	129,614
В чуждестранна валута	<u>82,184</u>	<u>101,931</u>
	<u>202,111</u>	<u>231,545</u>

**25. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Физически лица		
В лева	2,053,110	1,368,900
В чуждестранна валута	1,949,040	1,264,915
Нефинансови институции и друг клиенти		
В лева	863,789	1,064,379
В чуждестранна валута	601,041	810,041
	<hr/>	<hr/>
	5,466,980	4,508,235
	<hr/>	<hr/>

**26. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Задължения по заемни средства от банки	101,807	88,949
Задължения по финансов лизинг	130	30
Други	<hr/>	<hr/>
	217,961	227,881
	<hr/>	<hr/>
	319,898	316,860
	<hr/>	<hr/>

В Задължения по заемни средства от банки са включени привлечени средства в размер на 44,071 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 и средства в размер на 57,736 хил. лв. с цел финансиране на малки и средни предприятия, които също са отразени в Задължения по заемни средства.

В Други се включват получени средства от чуждестранни финансови институции.

**27. ДРУГИ ПАСИВИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Разсрочени такси и комисионни	301	415
Други кредитори	523	188
Други пасиви	<hr/>	<hr/>
	35	144
	<hr/>	<hr/>
	859	747
	<hr/>	<hr/>

**28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ**

**(а) Записан акционерен капитал**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Брой акции</b>	<b>Номинална Стойност</b>
<i>Към 31 декември 2013</i>		
Записан акционерен капитал	6,551,731	65,517
<i>Към 31 декември 2012</i>		
Записан акционерен капитал	6,000,000	60,000

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 декември 2013 г. е 65,517 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката се състои от 6,551,731 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2013 г. бе финализирана процедурата по увеличението на капитала на КТБ АД и през месец май бе издадена емисия от 551,731 нови акции.

**(б) Законови резерви**

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

**(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**

**(б) Задбалансови ангажименти, продължение**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	75,522	75,117
В чуждестранна валута	59,118	51,773
	<u>134,640</u>	<u>126,890</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 Асоциирани предприятия	Сделки с Дъщерни предприятия	Сделки с лица, които управляват или контролират Банката	Сделки с лица, които са свързани с управляващите и контролиращи Банката	Сделки със служители на Банката
<b>Предоставени кредити</b>					
Експозиция към 1 януари 2013 г.	-	-	10,935	5,640	2,618
Изменение през годината	-	-	(9,648)	15,750	(87)
Експозиция към 31 декември 2013 г.	-	-	1,287	21,390	2,531
<b>Привлечени средства</b>					
Експозиция към 1 януари 2013 г.	257	448	76,704	127,803	9,464
Изменение през годината	737	387	4,287	(15,347)	2,691
Експозиция към 31 декември 2013 г.	994	835	80,991	112,456	12,155
<b>Условни задължения</b>					
Експозиция към 1 януари 2013 г.	-	-	284	5,017	161
Изменение през годината	-	-	8	(1,833)	(1)
Експозиция към 31 декември 2013 г.	-	-	292	3,184	160
<b>Възнаграждения на управляващите</b>					
	-	-	1,392	-	-

**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.



**ДОКЛАД**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОРПОРАТИВНА**  
**ТЪРГОВСКА БАНКА АД**  
**ПРЕЗ 2013 ГОДИНА**

**Януари 2014 г.**

## ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2013 г.	2012 г.	Изменение	Темп на изменение
<b>Резултати от дейността</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	181 634	146 585	35 049	23.9
Печалба преди данъчно облагане	80 350	61 628	18 722	30.4
Данъци	9 155	5 057	4 098	81.0
Печалба след данъчно облагане	71 195	56 571	14 624	25.9
Печалба на една акция - лв.	11.25	9.43	1.82	19.3
Балансова стойност на акция - лв.	92.43	74.87	17.56	23.4
<b>Финансови коефициенти</b>				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	13.35	13.70	-0.35	
Възвръщаемост на активите	1.09	1.21	-0.11	
Нетен лихвен марж	1.61	2.47	-0.86	
Коефициент на ефективност	40.08	38.72	1.36	
Обща капиталова адекватност	12.56	12.06	0.50	
Адекватност на първичния капитал	10.59	8.88	1.71	
Първична ликвидност <sup>1</sup>	16.34	14.45	1.89	
Вторична ликвидност <sup>2</sup>	19.82	23.46	-3.64	
<b>Средни балансови показатели</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	6 502 367	4 682 310	1 820 057	38.9
Доходоносни активи	5 418 021	3 908 231	1 509 790	38.6
Предоставени кредити	4 263 882	3 047 346	1 216 536	39.9
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	5 626 876	3 990 496	1 636 380	41.0
Собствен капитал	533 468	412 943	120 525	29.2
<b>Балансови показатели към 31 декември</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	6 740 298	5 635 893	1 104 405	19.6
Доходоносни активи	5 614 895	4 692 477	922 418	19.7
Ликвидни активи	1 212 659	1 214 275	-1 616	-0.1
Предоставени кредити	4 673 888	3 713 648	960 240	25.9
Провизии за загуби от обезценка по кредити	60 209	35 925	24 284	67.6
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	5 636 697	4 661 256	975 441	20.9
Собствен капитал	605 563	449 225	156 338	34.8

<sup>1</sup> Дял на паричните средства в общо привлечените средства

<sup>2</sup> Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

## СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА .....	4
II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА .....	8
1. Приходи от дейността .....	10
2. Кредитен портфейл .....	15
3. Ценни книжа .....	18
4. Привлечени средства.....	18
5. Капитал и резерви.....	21
6. Управление на риска .....	22
7. Клонова мрежа.....	26
8. Човешки ресурси .....	26
9. Перспективи за развитие.....	27
10. Корпоративно управление .....	27
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на националния кодекс за корпоративно управление.....	28
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	39
IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН.....	53
1. Структура на капитала на банката .....	53
2. Ограничения върху прехвърлянето на акции .....	55
3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката .....	57
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права 58	
5. Служители на банката като акционери .....	58
6. Ограничения върху правото на глас .....	59
7. Ограничителни споразумения между акционерите .....	59
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава .	59
9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет.....	61
10. Съществени договори на банката, които пораждаат действие .....	63
11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение .....	63



## I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

През 2013 г. световната икономика продължи да се възстановява, но със слаби и неравномерни темпове. Развитите страни постепенно възвръщаха позициите си, докато ръстът на икономиките на развиващите се страни постепенно се забави. Основните макроикономически показатели показаха подобрене, но предизвикателствата пред световната икономика, свързани с все още слабия пазар на труда, високите нива на публичен и частен дълг в някои страни, несигурността и ниските нива на потребление остават. Инфлационният натиск продължи да намалява вследствие на ниската динамика на цените на основни стокови групи, търгувани на международните пазари.

Прогнозите на Международния Валутен Фонд са за ръст на световната икономика от 2.9% през 2013 г. и 3.6% през 2014 г.

Събитията в американската икономика и ЕС останаха във фокуса на вниманието на инвеститори и анализатори. Икономическите показатели на САЩ се подобриха, но политическата криза, свързана със споровете относно тавана на дълга и водената от страната фискална политика, доведе до нарастване на напрежението на финансовите пазари в края на годината. Слабите икономики от южната периферия на Еврозоната продължиха да задържат възстановяването на съюза. Очакванията са през 2014 г. европейската икономика да започне бавно да нараства.

През годината, Китай, както и голяма част от нововъзникващите пазарни икономики, отбелязаха забавяне на стопанския растеж, вследствие както на циклични фактори, така и на структурните предизвикателства, пред които са изправени. Прогнозите са растежът им обаче да продължи да изпреварва този на развитите икономики и да има основен принос към възстановяването на икономиката.

През изминалата година макроикономическите показатели на България останаха стабилни. През 2013 г. се очаква икономиката да нарасне с около 0.6%, водена основно от ръста на износа. Вътрешното търсене и инвестиционната активност останаха свити. Прогнозите за следващата година са за ускоряване на растежа на износа и подобряване на вътрешното потребление, което все още е под негативното влияние на високата безработица и ниската покупателна способност. Основните външни рискове пред страната идват от евентуално забавяне на възстановяването на европейската икономика. Вътрешните рискове са свързани с нестабилната политическа обстановка и възможността заложените бюджетни приходи да не бъдат реализирани, поради все още слабата икономическа активност. Предвижданият ръст на икономиката за следващата година, заложен в Бюджет 2014 г., е 1.8%. Постигането на ускорен икономически растеж и подобряването на икономическата и бизнес среда ще бъдат основни приоритети на правителството през следващата година.

През изминалата година общото салдо по текущата и капиталовата сметка на платежния баланс е положително, вследствие на положителното салдо при услугите и текущите трансфери и свиването на търговския дефицит. За периода януари – октомври салдото по текущата сметка е в размер на 1 134 млн. евро (2.8% от БВП), при дефицит от 201.5 млн. евро (0.5% от БВП) за същия период на миналата година. Търговското салдо е отрицателно в размер на 1 795.8 млн. евро (4.4% от БВП) при

дефицит от 2 970.3 млн. евро (7.5% от БВП) за същия период на 2012 г. Ръстът на износа за периода януари-октомври 2013 г. е 7.8%, а вносът нараства с 0.9% спрямо същия период на 2012 г.

По предварителни данни на БНБ, преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в България за периода януари - октомври 2013 г. възлизат на 1 053.7 млн. евро, или 2.6% от БВП, което представлява спад от 793.4 млн. евро на годишна база. 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”. Потокът на преките чуждестранни инвестиции в страната през следващата година се очаква постепенно да се възстанови, а размерът им да бъде достатъчен за покриване на дефицита по текущата сметка.

Брутният външен дълг (БВД) в края на октомври 2013 г. е в размер на 36.7 млрд. евро, или 90.3% от БВП – с 949.4 млн. евро по-малко спрямо края на миналата година, в резултат на намаление на външните задължения на повечето сектори. Брутният външен дълг на сектор Държавно управление в края на октомври намалява с 306.3 млн. евро (9.1%) спрямо края на 2012 г. , като остава на едно от най-ниските равнища сред страните от ЕС и възлиза на 3.1 млрд. евро, или 7.6% от БВП. За периода януари-октомври 2013 г. плащанията по обслужването на БВД са в размер на 5.0 млрд. евро, при 5.4 млрд. евро за същия период на миналата година.

През 2013 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 11.5% (2012 г.: 11.4%). Активните политики за подобряване на средата за бизнес и за насърчаване на заетостта се очаква да ускорят процеса по възстановяване пазара на труда, отразявайки се в намаление нивото на безработицата през следващата година.

Все още свитото потребление и влошените очаквания на домакинствата, както и поевтиняването на стоките за дълготрайна употреба, ще продължат да задържат базисната инфлация на сравнително ниско ниво. Към ноември 2013 г. средногодишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени е 0.7% (2012 г.: 2.8%). Стабилизирането на международните цени на петрола, както и по-ниските цени на храните, ще оказват слабо влияние върху формирането на цените в страната. През 2014 г. средногодишната инфлация се очаква да бъде 1.8%.

Публичните финанси в страната останаха стабилни, въпреки трудната икономическа обстановка. Към края на ноември 2013 г. фискалният резерв е в размер на 5.0 млрд. лв. Бюджетният дефицит е в размер на 0.7% от БВП, а разчетите за 2014 г. предвиждат дефицит от 1.8% от прогнозния БВП. Предизвикателствата пред изпълнението на бюджета за следващата година идват както по линия на възможността от неизпълнение на приходната част, така и във връзка с въвеждането на нова финансова рамка 2014-2020 г. и свързаното с това забавяне на входящите потоци от фондове на ЕС през 2014 г.

Сигналите за възстановяване на глобалната икономика се отразиха на събитията на световните борси. Развитието на Българската фондова борса бе повлияно от същите

фактори. Общата пазарна капитализация през 2013 г. намаля с 1.35% на годишна база. Оборътът нарасна със 76%, а броят на сделките - с 26%. Борсовите индекси регистрираха увеличения: SOFIX нарасна с 42.28% до 491.52 пункта, като по този начин се нареди сред най-добре представилите се индекси на борсите в Централна и Източна Европа. BG TR30 се повиши с 35.35% до 349.03 пункта, BG40 – с 27.02% до 158.92 пункта, а BG REIT - с 11.35% до 88.66 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 и да намали външните си задължения. Освен трудната икономическа ситуация и нестабилната вътрешна среда, през 2014 г. банковият сектор ще бъде изправен и пред нови предизвикателства, свързани с въвеждането на разпоредбите на Базел III и съответните изменения в местната законова уредба.

Към 30.09.2013 г. общата капиталова адекватност е в размер на 16.9% (2012 г.: 16.7%), което е значително над минимално изискуемите 12% и осигурява адекватно покритие на риска. Коефициентът на ликвидни активи се повиши до 26.4% (2012 г.: 26.0%). Към края на ноември 2013 г. активите на банковата система нараснаха с 4.2% на годишна база до размер от 85 443 млн. лв. Привлечените средства достигнаха 73 544 млн. лв., или с 4.5% повече спрямо същия период на предходната година. Депозитите на граждани и домакинства се увеличиха с 9.3% на годишна база, а тези от корпоративни клиенти – с 8.8%. Прогнозите са домакинствата да продължат да увеличават депозитите си, което ще допринесе за поддържане на висока ликвидност в банковата система. Лихвените равнища както по депозити, така и по кредити ще продължат тенденцията към спад и през следващата година, но с бавни темпове.

Недостатъчната инвестиционна активност в страната задържа нивото на кредитиране, като увеличение на кредитната активност е възможно само при подобряване на макроикономическата среда. Към края на ноември 2013 г. обемът на кредитите и авансите (без кредитите на банки) остана почти непроменен спрямо нивото им за същия период на 2012 г. и е в размер на 57 779 млн. лв., или 67.6% от общия размер на активите (ноември 2012 г.: 70.4%). Причината е все още слабото търсенето на кредити от страна както на домакинствата, така и на предприятията, поради запазващите се неблагоприятни тенденции на трудовия пазар и слабите перспективи пред икономиката на страната.

През годината се наблюдаваше забавяне в ръста на класифицираните експозиции, но в резултат на свитото кредитиране дялът на експозициите с просрочие над 90 дни към септември 2013 г. достигна 17.2% от brutния размер на отпуснатите кредити на физически лица и корпоративни клиенти (2012 г.: 16.6%). Кредитните институции продължиха да водят благоразумна политика на провизиране, осигурявайки адекватно покритие на рисковите експозиции. Очакванията са лошите кредити да останат завишени, но да са на ниво, което е управляемо и не застрашава стабилността на банковата система.

Към ноември 2013 г. собственият капитал на банковата система възлезе на 11 137 млн. лв., което представлява ръст от 2.9% на годишна база. Въпреки неблагоприятната среда и намалените възможности за доход от основната им

дейност, банките в България приключиха 2013 г. с положителен финансов резултат. Нетната печалба на банковия сектор е в размер на 565 млн. лв., или с 6.56% по-ниска спрямо същия период на 2012 г., основно поради по-ниските лихвени доходи и все още високите разходи за обезценка на кредити.

Възстановяването на световната икономика продължава, макар и все още с твърде бавни и незадоволителни темпове. Някои рискове и последици от кризата все още не са преодоляни. Публичният и частен дълг в някои страни остават на високо ниво, а фискалната стабилност и устойчивият растеж са трудно постижими. Развитието на българската икономика през следващата година ще зависи главно от темповете на растеж на Еврозоната и останалите търговски партньори на страната. 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 2013 г. Корпоративна търговска банка АД продължи тенденцията на динамично развитие и разшири позициите си на банковия пазар. Според данни на БНБ в края на м. ноември<sup>3</sup> 2013 г. по сума на активите КТБ АД заема четвърто място, с дял от активите на банковата система 7.99%, при 6.84% в края на 2012 г. Сумата на активите на Банката към 31.12.2013 г. е 6 740 298 хил. лв. и е с 19.6% (1 104 405 хил. лв.) повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2013 г. са в размер на 6 502 367 хил. лв. и са с 38.9% повече при сравнение с 2012 г.

Реализираната нетна печалба от банката през 2013 г. е в размер на 71 195 хил. лв., или 11.25 лв. на акция. При сравнение с 2012 г. печалбата е по-висока с 14 624 хил. лв. (25.9%), а печалбата на една акция – с 1.82 лв. (19.3%). Балансовата стойност на акция към 31.12.2013 г. достигна 92.43 лв., при 74.87 лв. в края на 2012 г., или увеличение със 23.4%.

Постигнатата възвращаемост на собствения капитал е 13.35%, при 13.70% за 2012 г. и възвращаемостта на средните активи е 1.09%, при 1.21% за предходната година. Въпреки по-ниските стойности на показателите при съпоставката им с реализираните през 2012 г., те продължават да са сред най-високите от постигнатите от търговските банки на българския пазар.

На 11.09.2013 г. рейтинговата агенция Moody's понижи дългосрочния рейтинг на депозитите в местна и чуждестранна валута на КТБ АД от „Ba3” на „B1” (с отрицателна перспектива), и запази рейтинга за финансова сила на банката (BFSR) - „E+”.

	2013	2012
<b>Moody's</b>		
Дългосрочен рейтинг	B1	Ba3
Краткосрочен рейтинг	NP	NP
Рейтинг за финансова сила	E+	D-
Перспектива	Отрицателна	Стабилна

В становището на Moody's се казва, че причините за предприетите действия са:

1. Нарастване на кредитния портфейл на банката с темп над средния за системата, в контекста на икономическа криза, като е направено допускане, че неблагоприятната макросреда евентуално би могла да окаже влияние върху качеството на активите на банката, което към настоящия момент продължава да бъде значително по-добро от средното за сектора;
2. Намаляваща доходност;
3. Капиталова адекватност по-ниска от средната за системата.

В становището са отчетени следните силни страни на банката:

1. Растяща диверсификация на източниците на финансиране и чувствително увеличаване дела на депозитите от физически лица за сметка на привлечените средства от държавни предприятия;

<sup>3</sup> Последната публикувана информация от БНБ е за месец ноември 2013 г.

2. Устойчивост през годините на качеството на кредитния портфейл, значително по-добро в сравнение със средното за системата;
3. Солидни ликвидни буфери, адекватни на профила на банката.

На 17.05.2013 г. „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг" АД промени дългосрочния рейтинг на финансова сила на КТБ АД от ВВВ- на ВВ+ (перспектива: стабилна) и краткосрочен рейтинг В.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>БАКР</b>		
Дългосрочен рейтинг на финансова сила	ВВ+	ВВВ-
Краткосрочен рейтинг на финансова сила	В	А-3
Перспектива	Стабилна	Стабилна

В становището на БАКР се казва, че при извършен през месец май 2013 г. регулярен преглед на състоянието на рейтингованите от нея банки, Агенцията е оценила риска от оперативната среда на банковата система като повишен, с оглед опасността от навлизане на страната в период на продължителна политическа нестабилност и свързаните с нея негативни последици за българската икономика.

За своето динамично развитие и пазарно присъствие през 2013 г. Корпоративна търговска банка АД получи следните награди:

- за трета поредна годината КТБ АД получава наградата „Динамика на развитие“ в класацията на Асоциация „Банка на годината“;
- „Златна мартеница“ за КТБ АД от „Произведено в България – съюз на малкия и среден бизнес“ в категория финансов институт, който провежда най-благоприятна кредитна политика;
- Българската федерация по мотоциклетизъм за поредна година награди Корпоративна търговска банка АД за изключителен принос в развитието на мотоциклетния спорт.

За личния си принос в развитието на икономиката и банковото дело Цветан Василев, Председател на Надзорния съвет на КТБ АД, получи следната персонална награда:

- награда „Банкер на годината“ от в. „Банкеръ“ за ефективна политика и устойчиво присъствие на КТБ АД на пазара.

## 1. Приходи от дейността

През 2013 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. 2013	31.12.2012	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Нетен лихвен доход	88 127	97 378	-9 251	-9.5
Нетен доход от такси и комисиони	12 473	11 847	626	5.3
Нетни приходи от търговски операции от:	34 442	19 231	15 211	79.1
дългови инструменти и сходни деривативи	22 764	5 205	17 559	337.3
валутни операции и валутна преоценка	11 678	14 026	-2 348	-16.7
Други приходи от дейността	46 592	18 129	28 463	157.0
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>181 634</b>	<b>146 585</b>	<b>35 049</b>	<b>23.9</b>
Административни разходи	-72 626	-56 755	-15 871	28.0
Загуби от обезценка	-28 658	-28 202	-456	1.6
<b>Печалба след данъчно облагане</b>	<b>71 195</b>	<b>56 571</b>	<b>14 624</b>	<b>25.9</b>

Приходите от дейността на Банката през 2013 г. са в размер на 181 634 хил. лв. и са с 23.9% повече в сравнение с предходната година. Абсолютното нарастване на приходите изцяло е формирано от ръст на нелихвени доходи (с 90.0%), нетния лихвен доход е по-нисък с 9.5%. Динамиката в абсолютните изменения на доходите променя съществено и структурата на общите приходи - за 2013 г. нелихвените доходи са с дял 51.5% (2012 г.: 33.6%), нетния лихвен доход е с относителен дял от 48.5% (2012 г.: 66.4%)



### Нетен лихвен доход

През отчетната 2013 г. нетният лихвен доход е в размер на 88 127 хил. лв. и с е 9.5% по-нисък спрямо реализирания през 2012 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 443 951 хил. лв., което е с 37.0% (119 846 хил. лв.) повече от предходната

година и разходи за лихви в размер на 355 824 хил. лв., или с 56.9% (129 097 хил. лв.) повече.

### Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2013 г			2012 г		
	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност / цена	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност / цена
<b>Лихвени активи</b>						
Вземания от банки	303 937	880	0.29	262 987	1 381	0.52
Финансови инструменти за търговия	580 895	26 386	4.54	426 462	24 053	5.64
Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти	4 389 424	416 544	9.49	3 137 516	298 461	9.51
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	33 286	140	0.42	14 859	210	1.41
<b>Общо лихвени активи</b>	<b>5 307 542</b>	<b>443 951</b>	<b>8.36</b>	<b>3 841 824</b>	<b>324 105</b>	<b>8.44</b>
Нелихвени активи	1 194 825			840 487		
<b>Общо активи</b>	<b>6 502 367</b>	<b>443 951</b>		<b>4 682 310</b>	<b>324 105</b>	
<b>Лихвени пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	168 860	6 076	3.60	197 490	8 715	4.41
Привлечени средства от други финансови институции	380 851	29 685	7.79	182 133	12 600	6.92
Привлечени средства от нефинансови институции	5 085 596	308 281	6.06	3 585 205	201 404	5.62
Безсрочно привлечени средства	764 019	6 364	0.83	785 985	6 785	0.86
Срочни депозити	1 681 991	108 107	6.43	1 420 976	94 687	6.66
Спестовни депозити	2 639 586	193 810	7.34	1 378 245	99 932	7.25
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	28 072	125	0.45	21 101	275	1.31
Подчинен срочен дълг	115 394	8 190	7.00	51 333	3 677	7.00
Амортизации на премии по ЦК		3 468			55	
<b>Общо лихвени пасиви</b>	<b>5 778 772</b>	<b>355 824</b>	<b>6.16</b>	<b>4 037 261</b>	<b>226 727</b>	<b>5.62</b>
Нелихвени пасиви	190 126			232 106		
Собствен капитал	533 468			412 943		
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>	<b>6 502 367</b>			<b>4 682 310</b>		
<b>Нетен лихвен марж</b>		<b>88 127</b>	<b>1.61</b>		<b>97 378</b>	<b>2.47</b>

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 2013 г.  
в сравнение с 2012 г.**

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи / разходи
	среден обем	лихвената доходност /цена	
<b>Лихвени активи</b>			
Вземания от банки	215	-715	-500
Финансови инструменти за търговия	8 710	-6 377	2 333
Вземания от нефинансови и други финансови институции	119 090	-1 006	118 083
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	261	-330	-70
<b>Общо лихвени активи</b>	<b>123 651</b>	<b>-3 805</b>	<b>119 846</b>
<b>Лихвени пасиви</b>			
Привлечени средства от банки	-1 263	-1 376	-2 639
Привлечени средства от други финансови институции	13 748	3 337	17 084
Привлечени средства от нефинансови институции	84 287	22 590	106 877
Безсрочно привлечени средства	-190	-231	-421
Срочни депозити	17 393	-3 973	13 420
Спестовни депозити	91 455	2 423	93 878
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	91	-241	-150
Подчинен срочен дълг	4 484	0	4 484
<b>Общо лихвени пасиви</b>	<b>97 801</b>	<b>31 296</b>	<b>129 097</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>25 850</b>	<b>-35 101</b>	<b>-9 251</b>

В резултат на нарастване на средния обем лихвени активи с 38.2%, лихвените приходи се увеличават със 123 651 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до намаление на приходите с 3 805 хил. лв. Влияние върху по-ниската средна лихвена доходност оказват основно по-ниските лихвени нива по инструменти, които не се компенсират от малко по-високия (с 1.0 п. пункт) дял на най-високо доходните кредити на клиенти.

По-големият обем лихвени пасиви с 43.1%, увеличава разходите за лихви с 97 801 хил. лв., а променената цена на ресурса – с 31 296 хил. лв. Структурата на лихвените пасиви е променена в посока нарастване дела на ресурса с по-висока цена, като при най-скъпите спестовни депозити увеличението е с 11.5 п. пункта, основно за сметка на намаление на дела на безсрочно привлечените средства и на срочните депозити от нефинансови институции и други клиенти, които са с по-ниска цена.

Или в резултат на увеличението обеми лихвени активи и пасиви, лихвеният доход е с 25 850 хил. лв. повече, а променената лихвена доходност / цена води до по-нисък нетен лихвен доход с 35 101 хил. лв., тоест общото намаление на нетния лихвен доход изцяло е формирано от променената структура и цена на ресурса.

Лихвеният спред за 2013 г. е 2.21% и е с 0.61 базисни пункта по-нисък в сравнение с 2012 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 5 307 542 хил. лв. с доходност 8.36% (2012 г.: 8.44%) и средни лихвени пасиви в размер на 5 778 772 хил. лв. с цена 6.16% (5.62% за 2012 г.).



Съчетанието между бързо нарастващи средни доходоносни активи (с 38.6%) и по-нисък нетен лихвен доход (с 9.5%), води до спад на лихвения марж и за 2013 г. стойността му е 1.61%, при 2.47% за предходната година.

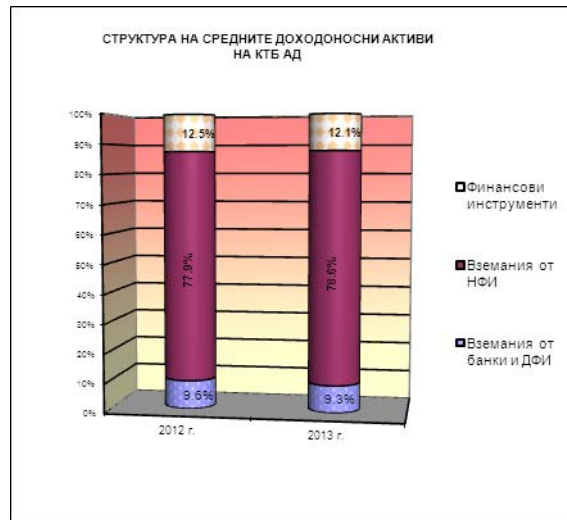
### **Нетни нелихвени приходи**

Реализираните нелихвените доходи от КТБ АД през 2013 г. са в размер на 93 507 хил. лв. и са с 90.0% (44 300 хил. лв.) повече спрямо 2012 г. Нарастването е формирано основно от други приходи от дейността и от операции с финансови инструменти.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 22 764 хил. лв., с относителен дял 12.5% от общите приходи и при сравнение с предходната година резултатът е 4.4 пъти по-висок.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 6.9% от общите приходи и са в размер на 12 473 хил. лв. При сравнение с 2012 г. са с 5.3% (626 хил. лв.) повече. Приходите от такси и комисиони са в размер на 17 786 хил. лв. и нарастват с 18.9% спрямо 2012 г., а разходите са със 70.5% повече от предходната година и са в размер на 5 313 хил. лв.

Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви е в размер на 11 678 хил. лв. и осигурява 6.4% от общите приходи. При сравнение с предходната година резултатът е с 16.7% (2 348 хил. лв.) по-нисък.



Другите приходи от дейността са в размер на 46 592 хил. лв. и са 2.6 пъти повече от предходната година. Те осигуряват една четвърт от общите приходи на Банката. Съществена част (по една трета) от тях са реализирани приходи от продажба на нефинансови услуги и от продажба на дълготрайни материални активи, останалата част е формирана от получени дивиденди от акционерните съучастия на Банката и други приходи.

### Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2013 г. са в размер на 101 284 хил. лв. и са с 19.2% (16 327 хил. лв.) повече от предходната година. Близо три четвърти (71.7%) от нелихвените разходи са административни разходи в размер на 72 626 хил. лв. В сравнение с 2012 г. те са с 28.0% (15 871 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 1.12 лв., при 1.21 лв. за 2012 г. и 1.26 лв. за 2011 г.

С най-голям относителен дял в административните разходи за 2013 г. са Административните, маркетинг и други разходи – 38.8% и са в размер на 28 205 хил. лв. Спрямо предходната година се увеличават с 36.6% (7 557 хил. лв.). Основният разход в тази група продължава да е за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – с 63.3% дял в групата и ръст от 38.4% (резултат от увеличаване на депозитната база през 2012 г.). Нарастването на вноската за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” формира две трети от общото увеличение за групата. Съществен дял от разходите в тази група заемат разходите за ДДС и за данък при източника, съответно 9.3% и 7.7%.

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 27.0% в общите административни разходи и са с абсолютен размер 19 593 хил. лв. При сравнение с 2012 г. нарастват с 10.3% (1 828 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 62 повече в сравнение с началото и достигат 592.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката и на изпълнителните директори за 2013 г. е 1 396 хил. лв., или 7.1% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 25.8% от общите административни разходи и са в размер на 18 749 хил. лв. В сравнение с 2012 г. те са с 32.8% (4 631 хил. лв.) повече. И през 2013 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 6 079 хил. лв. и са с дял от 8.4% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година са с 43.9% повече.

Загубите от обезценка за 2013 г. са в размер на 28 658 хил. лв. и изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. В сравнение с предходната година са с 1.6% повече. Относителният им дял в общите нелихвени разходи е 28.3%, при 33.2% за предходната година.

Преобладаващата част (72.7%, или 20 835 хил. лв.) от нетните разходи за провизии за загуби от обезценка са за класифицирани кредити извън група „редовни”, останалата част от 7 823 хил. лв. са за портфейли от редовни кредитни експозиции.

## **2. Кредитен портфейл**

Кредитният портфейл на КТБ АД към 31.12.2013 г. е в размер на 4 673 888 хил. лв. и при сравнение с началото на годината е увеличен с 25.9% (960 240 хил. лв.). След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 60 209 хил. лв., нетният портфейл е в размер на 4 613 679 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 68.4% и е с 3.1 процентни пункта по-висок 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 – 99.6%, с абсолютен размер 4 653 238 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година с 26.2% (966 432 хил. лв.). Кредитите за физически лица заемат 0.4% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 20 650 хил. лв. През годината намаляват с 23.1% (6 192 хил. лв.). Разпределението им според предназначението на кредита е следното: 40.3% (8 332 хил. лв.) са ипотечни кредити, 56.5% (11 662 хил. лв.) са потребителски кредити и останалата част в размер на 656 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

През отчетната 2013 г. КТБ АД продължи традиционно да работи с фирми от отрасли Търговия, Строителство, Професионални дейности и научни изследвания, Преработваща промишленост. Няма съществени изменения в относителните дялове на предоставените кредити по отрасли.

**Разпределение на Кредитния портфейл на юридически лица по сектори на икономиката**

	2013 г.		2012 г.	
	Сума – хил. лв.	Дял - %	Сума – хил. лв.	Дял - %
Селско, горско и рибно стопанство	65 228	1.4	92 751	2.5
Добивна промишленост	64 009	1.4	60 099	1.6
Преработваща промишленост	463 286	10.0	343 170	9.3
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	79 778	1.7	96 067	2.6
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	1 221	0.0	1 219	0.0
Строителство	506 892	10.9	403 966	11.0
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	1 847 391	39.7	1 432 458	38.9
Транспорт, складиране и пощи	101 007	2.2	96 412	2.6
Хотелиерство и ресторантьорство	73 125	1.6	77 692	2.1
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	56 014	1.2	60 692	1.6
Операции с недвижими имоти	439 259	9.4	230 713	6.3
Професионални дейности и научни изследвания	640 052	13.8	611 293	16.6
Административни и спомагателни дейности	47 556	1.0	52 502	1.4
Държавно управление	1 425	0.0	1 052	0.0
Образование	0	0.0	0	0.0
Хуманно здравеопазване и социална работа	697	0.0	712	0.0
Култура, спорт и развлечения	10 931	0.2	17 258	0.5
Други дейности	255 367	5.5	108 750	2.9
<b>Общо</b>	<b>4 653 238</b>	<b>100.0</b>	<b>3 686 806</b>	<b>100.0</b>

Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 39.7%, като в сравнение с предходната година делът им е с 0.8 п. пункта по-висок, следвани от тези за отрасъл Професионални дейности и научни изследвания с дял 13.8% (2012 г.: 16.6%). Със съществен относителен дял са и предоставените кредити на фирми от отрасли Строителство, Преработваща промишленост и Операции с недвижими имоти, с дялове съответно 10.9%, 10.0% и 9.4%. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял до 5.5%.

Във валутната структура на кредитния портфейл през 2013 г. няма съществена промяна при сравнение с предходната година – с най-голям относителен дял продължават да са предоставените кредити в евро и в края на отчетния период те формират 74.0% (2012 г.: 73.7%) от портфейла. Делът на предоставените кредити в лева е 20.5% (2012 г.: 20.9%), а делът на кредитите в щ. долари е 5.5% (2012 г.: 5.4%). Абсолютните стойности на предоставените кредити във всички видове валути нарастват – тези в евро с 26.3%, до размер 3 457 746 хил. лв., левовите кредити – с 23.4%, до размер 959 046 хил. лв, а тези в щ. долари – с 29.0%, до 257 096 хил. лв.

И през 2013 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 към 30.09.2013 г.<sup>4</sup> и в края на 2012 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 20.07% и 20.64% 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 31.12.2013 г. 98.23% от кредитите са класифицирани в група „редовни”. При сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-висок с 1.15 п. пункта, докато за цялата банкова система делът на редовните кредитни експозиции нараства с 0.57 п. пункта.

### Кредити на нефинансови институции и други клиенти

Класификационна група	2013 г.				2012 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 - %
<b>Редовни</b>	<b>4 591 392</b>	<b>98.23</b>	<b>28 556</b>	<b>0.62</b>	<b>3 605 331</b>	<b>97.08</b>	<b>20 437</b>	<b>0.57</b>
<b>Класифицирани кредити - общо</b>	<b>82 496</b>	<b>1.77</b>	<b>31 653</b>	<b>38.37</b>	<b>108 317</b>	<b>2.92</b>	<b>15 488</b>	<b>14.30</b>
Под наблюдение	22 739	0.49	1 121	4.93	87 512	2.36	3 334	3.81
Необслужвани	7 506	0.16	3 052	40.66	7 026	0.19	1 139	16.21
Загуба	52 251	1.12	27 480	52.59	13 779	0.37	11 015	79.94
<b>Общо</b>	<b>4 673 888</b>	<b>100.00</b>	<b>60 209</b>	<b>1.29</b>	<b>3 713 648</b>	<b>100.00</b>	<b>35 925</b>	<b>0.97</b>

Към 31.12.2013 г. КТБ АД е класифицирала извън група „редовни” кредити в размер на 82 496 хил. лв., които са с относителен дял 1.77% от общата сума предоставени кредити. Една четвърт (27.6%) от тях са класифицирани в група „под наблюдение”, 9.1% - в група „необслужвани“ и 63.3% - в група „загуба“.

За покриване на риска от загуби от обезценка Банката е заделила провизии в размер на 60 209 хил., което осигурява степен на общо покритие на кредитния портфейл 1.29%. Близо половината (47.4%) 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 0.62%, на класифицираните – 38.37%, като за тези, които са отнесени в група „загуба” е

<sup>4</sup> Последната публикувана информация от БНБ е към 30.09.2013 г.

52.59%. Покритието на класифицираните кредити извън група „редовни” с наличните общи провизии е 73.0%.

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 31.12.2013 г. КТБ АД е установила специфични провизии за кредитен риск в размер на 1 037 хил. лв., с които е намалена Капиталовата база.

### 3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2013 г. е в размер на 641 106 хил. лв., с дял в сумата на активите 9.5%. Спрямо началото на годината обемът на портфейла е с 1.0% по-малко, в абсолютна стойност с 6 179 хил. лв.

Близко три четвърти (72.3%, в размер 463 640 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са част от портфейла Финансови активи разположение на продажба, 27.7% или 177 266 хил. лв. са от портфейла Финансови активи държани за търгуване.

Повече от половината (53.4%) от общата сума на портфейла ценни книжа е съставена от български държавни ценни книжа, които са в размер на 342 561 хил. лв. и в сравнение с предходната година са с 30.5% по-малко. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК за годината е 4.07%.

Корпоративните облигации са в размер на 154 362 хил. лв. и са с относителен дял 24.1% от портфейла, като при сравнение с 2012 г. сумата им е 2.5 пъти повече. Средната лихвена доходност на тези облигации за годината е 6.08%.

Към 31.12.2013 г. портфейла ценни книжа на Банката включва и чуждестранни правителствени облигации – 31 824 хил. лв., с относителен дял 5.0% и средна лихвена доходност 4.46%.

Останалата част от портфейла ценни книжа включва вложения в капиталови инструменти и съучастия в размер на 112 359 хил. лв., с дял 17.5%.

### 4. Привлечени средства

Привлечените средства от КТБ АД към 31.12.2013 г. са в размер 6 116 842 хил. лв. и са с 18.2% (940 539 хил. лв.) повече от началото на годината.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	31.12.2013		31.12.2012		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	Сума	%
Привлечени средства от клиенти	5 636 697	92.2	4 661 256	90.0	975 441	20.9
Привлечени средства от банки	32 394	0.5	78 524	1.5	-46 130	-58.7
Други привлечени средства	319 898	5.2	316 860	6.1	3 038	1.0
Подчинен срочен дълг	127 853	2.1	119 663	2.3	8 190	6.8
<b>Общо</b>	<b>6 116 842</b>	<b>100.0</b>	<b>5 176 303</b>	<b>100.0</b>	<b>940 539</b>	<b>18.2</b>

КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те формират 92.2% от общата сума привлечен ресурс. Задълженията към банки са с нисък относителен дял от 0.5%.

Несъществена част от привлечените средства на Банката към 31.12.2013 г. са за целево и търговско финансиране и те заемат дял от 5.2%, подчиненият срочен дълг формира 2.1% от общо привлечените средства.

Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 20.9% (975 441 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.

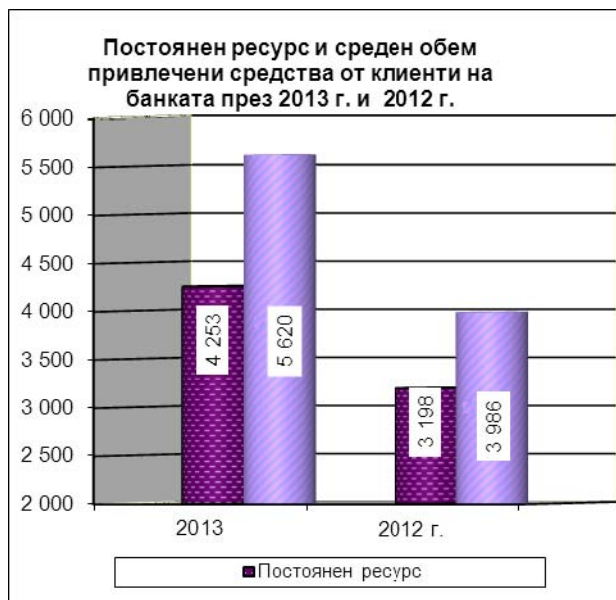
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ НА КТБ АД ПО ТИП КЛИЕНТ	31.12.2013 г.		31.12.2012 г.		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	+ / -	%
Физически лица	4 002 150	71.0	2 633 815	56.5	1 368 335	52.0
Предприятия	1 330 245	23.6	1 733 941	37.2	-403 696	-23.3
Бюджет	134 585	2.4	140 479	3.0	-5 894	-4.2
Други финансови институции	169 717	3.0	153 021	3.3	16 696	10.9
<b>Общо</b>	<b>5 636 697</b>	<b>100.0</b>	<b>4 661 256</b>	<b>100.0</b>	<b>975 441</b>	<b>20.9</b>

Към 31.12.2013 г. привлечените средства от клиенти на банката са формирани основно от по-стабилните срочни и спестовни депозити, които заемат дял от 89.1% (31.12.2012 г.: 81.9%), безсрочно привлечените средства са с относителен дял 10.9% и намаление спрямо предходната година със 7.2 п. пункта. Променената структура на ресурса е резултат основно на бързото увеличаване на привлечените средства от физически лица, които влагат свободните си средства основно в спестовни депозити (ръст 80.8%).





Постоянният ресурс<sup>5</sup> на Банката през 2013 г. е с 33.0% (1 055 010 хил. лв.) повече от същия през 2012 г. и покрива 75.7% от среднодневния размер привлечени средства от клиенти, при покритие за 2012 г. 80.2%.



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% (2012 г.: 50.3%), привлечените средства в евро увеличават относителния си дял с 3.3 п. пункта, до 39.7%, а тези в щ. долари са с дял 10.0% и намаление от 3.2 п. пункта.

През 2013 г. се запази динамиката и съотношението на издадени нови карти и обслужването на текущите клиенти. Наблюдава се ръст от 2.5% на активните национални карти по всички програми и продукти от портфолиото на банката. Миграцията към дебитни карти с международен достъп от тип VPAУ не се реализира с предвидените темпове, въпреки че този продукт е вече добре познат на пазара. За оптимизиране на процеса банката активно участва в промоционалните кампании инициирани от VISA България, като се очаква ефекта от тях, подкрепен и от предстоящи административни действия, да даде резултат през 2014 г.

При останалите международни карти VISA се запази темпът на нарастване за брой издадени карти, като спрямо предходната година те са с 4% повече. Общият обем на плащанията се увеличи с около 14%. Основен дял в транзакциите с VISA карти, както и до сега, заемат плащанията на стоки и услуги в чужбина и през Интернет.

<sup>5</sup> Постоянният ресурс от клиенти на банката е формиран от среднодневния размер на сročните депозити и минималния дневен обем за годината на останалите привлечени средства.

През годината бяха планирани и реализирани два проекта по изграждане на нова разплащателна инфраструктура на банката – POS терминали за обслужване на държавния бюджет и Mall Strand, Бургас.

Към края на 2013 г. беше одобрен план за реструктуриране на Картов Център, който ще се доразвие и реализира изцяло през 2014 г.

## 5. Капитал и резерви

Собственият капитал на КТБ АД към 31.12.2013 г. е в размер на 605 563 хил. лв. и е с 34.8% повече при сравнение с началото на годината. Повече от половината (55.2%) от нарастването на капитала е резултат от емитирането на нови акции и от формираният нов премиен резерв, останалата част е от вътрешни източници – печалбата от дейността на банката.

Собствен капитал	2013 г.		2012 г.		Изменение	Темп на изменение
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Обикновени акции	65 517	10.8	60 000	13.4	5 517	9.2
Резерви	454 844	75.1	297 166	66.2	157 678	53.1
Премиен резерв	129 312	21.4	48 500	10.8	80 812	166.6
Други резерви	325 532	53.8	248 666	55.4	76 866	30.9
Други компоненти на капитала	14 007	2.3	35 488	7.9	-21 481	-60.5
Преоценка – ДМА	7 329	1.2	25 594	5.7	-18 265	-71.4
Преоценка – инвестиции за продажба	6 678	1.1	9 894	2.2	-3 216	-32.5
Печалба/загуба от текущата година	71 195	11.8	56 571	12.6	14 624	25.9
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>605 563</b>	<b>100.0</b>	<b>449 225</b>	<b>100.0</b>	<b>156 338</b>	<b>34.8</b>

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 продължава 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 31.12.2013 г. е едва 0.24% 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 0.52% 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 2013 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 31.12.2013 г. е 12.56%, а адекватността на капитала от първи ред е 10.59%.

## **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 пазарения риск, съответно за оценка на лихвения, ценовия и валутния риск.

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

Базират 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 откритата валутна позиция на Банката. Оценяват се варианти при различни нива на обезценка и ревалоризация на лева спрямо всички валути, в които Банката има такава позиция.

### **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 2013 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2013 г. е 19.79% и прогнозният входящ паричен поток за първите два падежни интервала превишава изходящия.

В съответствие с изискванията на чл. 1, ал. (1) и чл. 2, ал. (2) на Наредба 11 на БНБ, в Банката е разработена Методика за формиране и управление на ликвидните буфери, съгласно която КУЛ периодично определя състава на ликвидните буфери.

Ликвидните буфери на Банката са условно разделени на три компонента според относителната ликвидност на съставлящите ги активи и според фазата за тяхното активиране.

- 1<sup>-ви</sup> - включва паричните средства по разплащателни сметки и овърнайт депозити в други банки, не използвани кредитни линии и др.: активирането и предназначението на първия буфер е за покриване на нуждите от ликвидност в най-кратката и интензивна фаза на шока.
- 2<sup>-ри</sup> - държавни ценни книжа и висококачествени дългови и капиталови инструменти: активирането е предвидено за нуждите на по-продължително шоково въздействие.
- 3<sup>-ти</sup> - ниско рискови и/или кредитни сделки с високо качествено обезпечение: активирането на буфера става при продължително шоково въздействие и/или нужда от реструктуриране на банковите активи.

### **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 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 заложената 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 2013 г. Корпоративна търговска банка АД продължи да оптимизира териториалното си присъствие, като преобразува един Финансов център в Отдалечено работно място (ОРМ) и разкри едно ново ОРМ, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 25 броя
- Отдалечени работни места – 32 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**

Ръководството на КТБ АД разглежда човешкия ресурс като важен капитал и двигател за постигане на стратегическите цели на Банката. При осъществяване на дейността по управление на човешките ресурси се акцентира върху качествените аспекти на развитие на този ресурс, чрез повишаване на ефективността на системата за управление на персонала.

Поставената цел пред системата за управление на персонала е „Банката да бъде осигурена с 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.”

За постигане на тази цел през 2013 година е отделено особено внимание на дейностите от процеса по създаване на условия за мотивиране и стимулиране на персонала. Широк кръг от мероприятия, включени в програмата за обучение и квалификация, бяха насочени към развиване на притежаваните компетенции.

За повишаване на професионалната квалификация на служителите се проведеха обучения, насочени към поддържане на знанията и уменията, необходими за изпълняваната длъжност, като особено внимание се отдели на лицата, заети с контролни функции, които са ключов фактор за постигането на поставените от

Ръководството цели. Реализираха се поредица от обучения, насочени към развиване на уменията за комуникация; работа в екип; управление на екипи; управление на конфликти.

Силен акцент беше поставен върху спазването и прилагането на етичните норми и принципи на професионално поведение в съответствие с високите стандарти, заложи в Етичния кодекс и Стандартите за визия и поведение на работното място.

Новите членове на екипа преминаваха през въвеждащи програми, чрез които да се гарантира бърза адаптация към работния процес, както и приемане на мисията, философията и ценностите на организацията.

Ефективното функциониране на внедрената система за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд е важна част от процеса по създаване на условия за мотивиране и стимулиране. Ръководството на Банката продължава да прилага политиката си за осигуряване на добра работна среда, съчетано с прилагането на трайни мерки за превенция на стреса и осигуряване на възможности за ефективно възстановяване на работната сила.

Чрез създадената добра комуникационна среда се осигурява адекватна информация на всички служители, която подпомага постигането на възложените им цели и задачи. Този елемент от системата за управление на човешкия ресурс, съчетан с ясен регламент за възлагане на задължения и делегиране на правомощия, осигурява условия да се гарантира законосъобразното и ефективно осъществяване на дейностите.

## **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 2013 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 2012 г., 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 2012 г. взе решение, че не е необходимо актуализиране на програмата и стандартите.

През 2013 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2014 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 четирима 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 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. През 2013 г. Политиката за формиране на възнагражденията беше актуализирана, с оглед изчерпателно регламентиране на контролни функции за ежегоден преглед на Политиката и нейното прилагане и прецизиране на определените категории персонал.

- 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.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на банката, проведено на 14.05.2013 г., прие промени в броя и състава на Одитния комитет, като увеличи броя на членовете на Одитния комитет от 3 (три) на 4 (четири) лица и избра за член на Одитния комитет г-н Сюлейман Ал Ламки (Suleiman Al Lamki).

Към 31.12.2013 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.
4. Сюлейман Ал Ламки (Suleiman Al Lamki) - Член на Одитния комитет.

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 членовете 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 2013 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите, инвеститорите и медиите.

През отчетната 2013 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 2013 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 2014 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](http://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 поддържаните от банката ценности.

В резултат на своето трайно пазарно присъствие, добро корпоративно управление и силно развита политика на корпоративна социална отговорност Корпоративна търговска банка АД беше отличена и с редица престижни награди. Ценностите, заложен в политиката на банката, са водещи при избор на дългосрочни партньорства и установяване на трайни делови и търговски отношения.

През 2013 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 2013 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.

- като част от традицията всяка година член на настоятелството на Университета за национално и световно стопанство (УНСС) да финансира издаването на книга по собствена преценка, Председателят на Надзорния съвет на Корпоративна търговска банка АД подкрепи първото българско издание на един от най-известните трудове на Пол Кругман „Международен икономикс. Теория и политика“.
- стана спонсор на експедицията на български учени до Антарктида, която се провежда за 21-ви пореден път под ръководството на проф. Христо Пимпирев.
- подкрепи Сдружение "Национална школа по мениджмънт" за провеждането на лятна школа по мениджмънт и финанси за ученици и кандидат-студенти.
- 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 2013 г. банката:

- стана спонсор на грандиозния спектакъл, с който една от най-обичаните български народни певици Николина Чакърдъкова се завърна на сцената след 6-годишно отсъствие;
- с подкрепата на банката мюзикълът „Чикаго“ беше поставен за първи път у нас на сцената на Музикалния театър в София;
- спомогна за провеждането на „Дни на наследството 2013", чествани от Института за фолклористика и етнология с Етнографски музей при БАН;
- подкрепи спектакъла на Нешка Робева „Мистерията Еньовден” през декември 2013 г.

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

През 2013 г. банката:

- продължи инициативата „Голям чек”, с която премира всеки български шампион, спечелил Олимпийска или световна титла, както и златен медалист от европейско първенство. „Голям чек” за 2013 г. банката връчи два пъти на Иво Ангелов - европейски шампион по борба класически стил от шампионата в Тбилиси, Грузия и за златния му медал от световното първенство по борба в Будапеща;
- продължи да подпомага мотоциклетизма в България за шеста поредна година;
- стана изключителен спонсор на Турнира на шампионките на Световната женска тенис асоциация (WTA);

- е основен партньор и спонсор на Българската федерация по волейбол (БФВ), Българската федерация по гимнастика, Асоциацията на балканските атлетически федерации (АБАФ);
- обезпечи спортния календар за 2013 г. и цялата 2014 г. на Българската спортна федерация за деца, лишени от родителски грижи, и осигури награди за победителите в шампионатите. БСФДЛРГ с подкрепата на Корпоративна търговска банка АД организира 13 състезания в цяла България с участието на общо 1320 деца – възпитаници на домове;
- подкрепи благотворителния бенефис на Йордан Йовчев - „Пътят“.

**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 2013 г. банката:

- продължи партньорството си с Български зъболекарски съюз, като оказва 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. Събитията бяха част от календара на Български зъболекарски съюз.
- за поредна година оказва финансова подкрепа на Сдружение „Лятна академия-практична дерматология и естетична медицина“ за провеждането на събитията на лятната академия по дерматология в София.

**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 2013 г. банката:

- продължи инициативата „Дърво на желанията“ („Wish Tree“) в помощ на деца, лишени от родителски грижи. За трета поредна година банката зарадва децата, лишени от родителски грижи, от дом „Христо Райков“ в гр. Габрово, в рамките на инициативата „Дърво на желанията“, като им връчи специален „чек“ с пожелание да изживеят една незабравима зимна ваканция с осигурения от финансовата институция лагер;
- подпомогна финансово община Сунгурларе за честванията по повод празника на лозаря и първото зимно планинско бягане в Сунгурларе;
- традиционно участва с дарения за пролетното почистване на град София, както и при коледното украсяване на столицата;
- подкрепи община Казанлък за провеждането на празниците в долината на розите и тракийските царе, Казанлък 2013;

- оказва финансова помощ на Фондация „Национален фонд „Свети Никола” за подпомагане на хронично болни деца, лишени от родителски грижи и инвалиди от домове за деца;
- спомогна на Национално читалище на слепите "Луи Брайл 1928" при осъществяването на целите и задачите за пълноценна интеграция на слепите хора;
- Ръководството и служителите на банката подпомогнаха рехабилитация след проведено лечение на дете с вродено тежко заболяване.

През 2014 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.

### III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2013 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 2013 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 31.12.2013 г. (хил. лв.)	Задбалансов ангажимент 31.12.2013 г. (хил. лв.)	Лихв. %
Ваня Кирилова Васева	Началник управление	Потребителски кредит	5	-	ОЛП + 7%
Инвест Мениджмънт ООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	Инвестиционен кредит	1 386	-	8.00%
Огнян Иванова Попов	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	12	-	ОЛП + 7%
Орлин Николов Русев	Председател на УС и Изпълнителен директор	Потребителски кредит	62	-	ОЛП + 8.5%
Рентико ЕООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	Инвестиционен кредит	241	-	8.50%
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	-	169	

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 2013 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 31.12.2013 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 55 802 хил. лв., а предоставените банкови гаранции и акредитиви са в размер на 134 640 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 31.12.2013 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.		3 103	0.00%
АЛБЕНА АД	1200 / 1лв	1 200	71 640	0.03%
БОРИКА - БАНКСЕРВИЗ АД	9099 / 1лв	9 099	706 719	0.86%
БУЛАТ - ООД	6 дяла	60	1	--
БУЛГАРТАБАК-ХОЛДИНГ АД	206250 / 1лв	206 250	21 656 044	2.80%
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500бр	500	5	--
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	1909 / 1лв	1 909	3 226	0.02%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	20000 / 1лв	20 000	70 000	0.30%
ВЕЛДЕР КОНСУЛТ ООД	48067 / 50лв.	2 403 350	2 403 350	99.93%
ДАР 02 ООД	90 дяла / 50лв	4 500	4 500	90.00%
ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД	4579 / 1лв	4 579	84 712	0.12%
КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	153000 / 1лв	153 000	153 000	51.00%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	998.8676 дяла / 1000 лв.	998 868	1 145 926	50.29%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1000 лв.	997 515	1 060 076	58.41%
КТБ ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР	499.98 дяла / 1000 лв.	499 980	520 947	44.56%
НЕОХИМ АД	2000 / 1лв	2 000	106 000	0.08%
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД- ОТКР.П-ВО ПО НЕСЪСТ.	30 / 1лв	30	2	0.00%
ПЕТРОЛ АД	8700000 / 1лв	8 700 000	30 537 000	7.96%
САНА СПЕЙС ХОТЕЛ ХИСАРЯ АД	32500 / 100лв.	14 625 000	14 625 000	8.97%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10000 / 1лв	10 000	5 560	0.06%
ТЦ-ИМЕ АД	12500000 / 1лв	12 500 000	16 875 000	9.43%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10лв	3 750	3 750	25.00%
ХЕДЖ ИНВЕСТМЪНТ БЪЛГАРИЯ АД	900 / 1000лв.	15 030 000	15 030 000	9.28%
ХЕЛТ ЕНД УЕЛНЕС АДСИЦ	220800 / 10лв.	2 208 000	6 701 280	4.95%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3337 / 1лв	3 337	167	0.01%
ЦЕЛУМ БЪЛГАРИЯ АД	600 / 10лв.	591 749	591 749	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 31.12.2013 г. е 56 425 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 874 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 31.12.2013 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 25.10.2013г.	EUR	8 382	16 394	15.04.2014г.
Българска банка за развитие АД	От 23.12.2008г.	BGN	40 000	40 000	30.12.2018г.
Българска банка за развитие АД	От 18.08.2011г.	EUR	2 081	4 071	14.09.2020г.
SOCIETE GENERALE PARIS FR	От 19.05.2011г.	EUR	21 138	41 342	03.06.2016г.
NORTHERN LIGHTS BULGARIA B.V.	От 07.08.2012г.	USD	153 600	217 961	07.08.2014г.

Задължението към Българска банка за развитие АД (ББР АД) в размер на 40 000 хил. лв. е по договор за предоставяне на кредитни линии по Програма за целево рефинансиране на търговските банки за осигуряване на средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, 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 4 071 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.**

На 10.04.2013 г. КТБ АД стартира публично предлагане на нови акции в съответствие с решението на извънредното общо събрание на акционерите на банката от 04.12.2012 г. и Проспекта за публично предлагане на акции, потвърден от КФН с решение № 137 – Е от 20.02.2013 г.

Публичното предлагане на акции приключи успешно в първоначално определения краен срок, а именно 22.05.2013 г., като до тази дата бяха записани 551 731 нови обикновени безналични акции, с единична номинална стойност в размер на 10 лева и единична емисионна стойност в размер на 156,47 лева. Емисионната стойност на записаните общо 551 731 акции от новата емисия в размер на 86 329 349.57 лева беше внесена изцяло по набирателната сметка на Банката, открита в „Банка ДСК” ЕАД.

На 30.05.2013 г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, беше вписано увеличението на основния капитал на „Корпоративна търговска банка” АД от 60 000 000 лева на 65 517 310 лева.

С новата емисия акции в размер на 5.5 млн. лв. е подкрепена капиталовата позиция на Банката за осигуряване на адекватно покритие на рисковите ѝ позиции.

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

Банката не е публикувала прогнози за дейността си през 2013 г.

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

КТБ АД е една от динамично развиващите се банки в България. Разрастването на дейността изисква ефективна организация на работата, добре разработени правила и процедури и системен контрол върху оперативната дейност. Затова в

Банката е разработена систематизирана вътрешнонормативна документация, която регламентира всички видове дейности и делегираните правомощия и отговорности на всички оперативни структури. Вътрешнонормативната база е съобразена с действащото законодателство в България, нормативните изисквания на Закона за кредитните институции, Наредбите на БНБ и други специфични изисквания за осъществяване на банкова дейност. Нормативната база периодично се преразглежда и при необходимост се актуализира.

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

- Централизирано наблюдение и управление.
- Ясни права и отговорности на персонала.
- Разделяне на функциите по управление и контрол на риска от бизнес дейности, които генерират риск.
- За управлението, контрола и отчетността на отделни видове риск, Банката е 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 ангажименти своевременно, на разумна цена и при минимален риск. Предприетите мерки са централизирано, активно управление на ликвидната позиция чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи.

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2013 г. коефициентите на първична<sup>1</sup> и вторична<sup>2</sup> ликвидност съответно са 16.34% и 19.82%.

**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 2013 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 рискове.**

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.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на банката, проведено на 14.05.2013 г., взе решение за персонални промени в състава на Надзорния съвет на банката, а именно – взе решение за освобождаването на г-н Варит Мубарак Саид Ал-Каруси като член на Надзорния съвет и за избирането на г-н Абдул Салам Мохамед Абдулах Ал Муршиди за нов член на Надзорния съвет на КТБ АД.

На 29.05.2013 г. по партидата на КТБ АД в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, са вписани промените в Надзорния съвет, а именно: Вписано е освобождаването на г-н Варит Мубарак Саид Ал-Каруси като член на Надзорния съвет на КТБ АД и е вписано избирането на г-н Абдул Салам Мохамед Абдулах Ал Муршиди за нов член на Надзорния съвет на „Корпоративна търговска банка” АД.

Няма други промени в управителните органи на Банката през 2013 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	144 хил. лева
Златозар Сурлеков	144 хил. лева
Warith Mubarak Said Al Kharusi <sup>6</sup>	60 хил. лева
Faisal Amur Mohamed Al Riyami	144 хил. лева
Любомир Колев Денев	144 хил. лева

---

<sup>6</sup> До м. май 2013 г.

Абдулсалам Ал Муршиди<sup>7</sup> 84 хил. лева

Управителен съвет:

Орлин Русев	169 хил. лева
Илиан Зафиров	169 хил. лева
Георги Христов	169 хил. лева
Александър Панталеев	169 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 - 77 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков – Зам. председател на Съвета на директорите - 11 хил. лева
3. Ваня Павлова Василева - член на Съвета на директорите - 11 хил. лева

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

1. Иван Джиджев – управител - 26 хил. лева

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

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

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

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

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

---

<sup>7</sup> От м. юни 2013 г.

**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 31.12.2013 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в Търговския регистър, е в размер на 65 517 310 лв., разпределен в 6 551 731 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 31.12.2013 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2013 г.	
		Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	4 514	0.07%
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 31.12.2013 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 31.12.2013 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
<p>Цветан Радоев Василев - Председател на Надзорния съвет на КТБ АД</p>	<p>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. 5. „Българска телекомуникационна компания” ЕАД – Член на Надзорния съвет</p>	<p>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. „Гръст Василеви” ООД , гр. София – 40 на сто от капитала на дружеството</p>
<p>Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД</p>	<p>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;</p>	<p>1. „Проакта” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 2. „Българска компания за чакъл и пясък” ООД – 50 на сто от капитала на дружеството</p>

	<p>6. „Българска телекомуникационна компания” ЕАД – Член на Управителния съвет;</p> <p>7. „Българска компания за чакъл и пясък” ООД - управител</p>	
<p>Любомир Колев Денев - Член на Надзорния съвет на КТБ АД</p>	<p>1. Адвокатско дружество „Денев и Ойолов”, гр. София – управител;</p> <p>2. Фондация „Грижа за утре”, гр. София – Председател на Контролен съвет</p>	<p>1. “Кводал” ООД, гр. София – 50.00 на сто от капитала на дружеството;</p> <p>2. Адвокатско дружество „Денев и Ойолов”, гр. София - съдружник</p>
<p>Варит Мубарак Саид Ал-Каруси- Член на Надзорния съвет на КТБ АД до 29.05.2013г.</p>	<p>1. Булко Акуизишън АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>2. Спартак Турс АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>3. Чери Гардънс ЕООД – управител до 05.03.2013г.;</p> <p>4. Боровец Инвестмънтс ЕАД – представляващ и член на Съвета на директорите до 04.09.2013г.;</p> <p>5. Рила – Самоков 2004 АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>6. SEE Capital Management S. à r.l. – член на управителен орган;</p> <p>7. Bulgarian Acquisition Company VI S.a. r.l. – член на управителен орган;</p> <p>8. The European Acquisition Company S.à r.l. – член на управителен орган;</p> <p>9. The European Acquisition Company 2 S.à r.l. – член на управителен орган;</p> <p>10. Eagle Properties (G.P.) (No. 3) Limited – член на управителен орган;</p> <p>11. Eagle Properties (G.P.) (No. 4) Limited – член на управителен орган;</p> <p>12. Eagle Properties (No. 6) Limited – член на управителен орган;</p> <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 –</p>	

	<p>член на управителен орган;  17. Palm Properties – член на управителен орган;  18. National Investment Fund (NIFCO) SAOC – член на управителен орган;  19. Oman International Exchange Co – член на управителен орган;  20. Oman Investment Fund – член на управителен орган;  21. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган;  22. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган;  23. Trans Balkan Investments Limited – член на управителен орган;</p>	
<p>Абдул Салам Мохамед  Абдулах Ал Муршиди -  Член на Надзорния съвет  на КТБ АД от  29.05.2013г.</p>	<p>1.State General Reserve Fund – Главен изпълнителен директор;  2. Al-Khaliji Commercial Bank (Qatar)- Член на Съвета на директорите;  3. National Investment Fund Company – Председател на Съвета на директорите;  4. Oman Brunei Investment Company - Председател на Съвета на директорите;  5. Public Authority for Investment Promotion and Export Development - Член на Съвета на директорите;  6. Vietnam Oman Investment - Председател на Съвета на директорите;  7. Oman Chamber of Commerce and Industry (OCCI) – Член на Икономическия съвет;  8. Sohar University – Член на Съвета на настоятелите;  9. Higher Technical College – Член на Съвета на колежа;  10. Arab-Austrian Chamber of Commerce – Член;  11. Omani-Qatari Businessmen Council, OCCI – Член;  12. Omani-Indian Businessmen Council, OCCI– Член;  13. Omani-UAE Businessmen Council, OCCI  14. The Children First organization – Член-основател;  15. Children Public Library – Член-основател;  16. Oman Geological Society– Член-основател;</p>	

Файсал Амур Мохамед Ал-Риями- Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. SEE Capital Management S.à.r.l. – член на Управителен орган; 2. Bulgarian Acquisition Company VI S.à r.l. – член на Управителен орган; 3. Булко Акуизишън АД – член на Съвета на директорите; 4. Спартак Турс АД – член на Съвета на директорите; 5. Боровец Инвестмънтс ЕАД – член на Съвета на директорите до 04.09.2013г.;	
Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. “ТМ Имоти” ООД, гр. София – управител 2. “Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – управител	“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. Сдружение “Асоциация на банките в България”, гр. София – член на Управителния съвет 2. „Международен банков институт” ООД - гр. София – управител 3. „Целум България” АД, гр. София - член на Съвета на директорите 4. Сдружение „Настоятелство към национална кардиологична болница”, гр. 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	1. „Булгафрост” АД, с.Кочево - член на Съвета на директорите	

**Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2013 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

разкрийт 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 2013 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 2013 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 2013 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](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 2013 г. е следното:



Минимална цена - 81.000 лева  
Максимална цена - 97.791 лева  
Последна цена (27.12.2013 г.) – 84.000 лева  
Средна цена – 90.935 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**

На проведеното на 04.12.2012 г. 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.

Проспектът за публично предлагане на акции беше потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) с решение № 137 – Е от 20.02.2013 г.

Съобщението за публично предлагане на ценни книжа по чл. 92а ЗППЦК беше публикувано (обявено) на всички места, предвидени в потвърдения от КФН проспект, а именно - беше обявено по партидата на Банката в търговския регистър на 13.03.2013г., на 14.03.2013г. беше оповестено чрез специализираната финансова медия X3News (на Интернет страница: [www.x3news.com](http://www.x3news.com)) и чрез интернет страницата на Банката, беше публикувано във в-к „Монитор” и в-к „Телеграф” на 15.03.2013 г. и оповестено чрез интернет страницата на Водещия мениджър на публичното предлагане ИП „Австрийско Българска Инвестиционна Група” АД на 02.04.2013 г.

Подписката във връзка с увеличаването на капитала на Банката, която започна на 10.04.2013 г., приключи успешно на 22.05.2013 г. Подписката приключи в първоначално определения краен срок – 22.05.2013 г., като до тази дата бяха записани 551 731 нови обикновени безналични акции, с единична номинална стойност в размер на 10 лева и единична емисионна стойност в размер на 156,47 лева, и тяхната обща емисионна стойност в размер на 86 329 349.57 лева беше внесена изцяло по набирателната сметка на Банката, открита в „Банка ДСК” ЕАД.

Подписката се счита за успешна, тъй като съгласно предвиденото в решението на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала и в потвърдения от КФН Проспект, увеличението на капитала се счита за успешно, ако са записани и платени най-малко 300 001 нови акции, в който случай и съгласно чл. 192а, ал. 2 ТЗ, капиталът се увеличава само със стойността на записаните и платени акции.

На 30.05.2013 г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, беше вписано увеличението на основния капитал на „Корпоративна търговска банка” АД от 60 000 000 лева на 65 517 310 лева, проведено в съответствие с решението на Общото събрание на акционерите от 04.12.2012г. и Проспекта за публично предлагане на ценни книжа, потвърден от КФН с Решение № 137 – Е от 20.02.2013 г.

Към 31 декември 2013 г. акционерният капитал на Банката, вписан в търговския регистър, е в размер на 65 517 310 лева, разпределен в 6 551 731 броя акции с

номинална стойност 10 лева всяка. Всички издадени Акции са напълно изплатени и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София.

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 вписания в търговския регистър и напълно изплатен акционерен капитал на Банката към посочените дати:

	<b>Брой акции</b>	<b>Внесен капитал</b>
31 декември 2012 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2013 г.	6 551 731	65 517 310

### **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 еднократен 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 "заинтересовани" лица.

### 3. Основни акционери, притежавачи 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 31.12.2013 г.

	Към 31.12.2013 г.	
	Брой акции	% от капитала
„Бромак” ЕООД	3 319 041	50.66
“Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l”	1 988 738	30.35
VTB CGI Limited	594 000	9.07
Други	649 952	9.92
<b>Общо</b>	<b>6 551 731</b>	<b>100.00</b>

Към 31.12.2013 г. 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) 3 319 041 броя акции с право на глас, представляващи 50.66 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

Към 31.12.2013 г. 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 30.35 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

На 19.04.2013 г. в КТБ АД постъпи уведомление за разкриване на дялово участие по реда на чл.145 от ЗППЦК от VTB CGI LIMITED, със седалище и адрес на управление: Обединеното кралство, Лондон EC3V 3ND, ул. Корнхил № 14, че с дата на регистрация на сделката в Централен депозитар АД 15.04.2013 г. VTB CGI LIMITED е придобило 594 000 броя акции от капитала на КТБ АД. Преди придобиването на посочените акции VTB CGI LIMITED не е притежавало акции от капитала на КТБ АД.

VTB CGI LIMITED е дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Англия и Уелс. VTB CGI LIMITED е част от VTB Груп – финансова група, предлагаща комплексни услуги на своите клиенти от над 20 държави в ОНД, Европа, Азия и Африка. Краен непряк собственик на VTB CGI LIMITED е Отворено Акционерно Дружество VTB Банк (ОАО Банк VTB), учредено съгласно законите на Руската федерация. 60.93478% от акциите в ОАО Банк VTB се притежават от Руската Федерация чрез Федералната агенция за управление на държавната собственост – Росимущество (Федерального агентства по управлению государственным имуществом, РОСИМУЩЕСТВО).

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.