

16 март 2016 година

Процедура по продажба на 100% от капитала на Търговска банка „Виктория“ ЕАД и цялостната експозиция на едноличния собственик на капитала към ТБ „Виктория“ ЕАД

С Решение № 1/07.12.2015 г. на синдиците на „Корпоративна търговска банка“ АД (в несъстоятелност), постановено във връзка с Решение № 219/07.12.2015 г. на Управителния съвет на Фонда за гарантиране на влоговете в банките, бе открита процедура по продажба на 100% от капитала на Търговска банка „Виктория“ ЕАД („Банката”) и цялостната експозиция на едноличния собственик на капитала към Банката (“Продажбата”).

„АФА“ ООД действа като консултант по Продажбата по силата на договор със синдиците на едноличния собственик на капитала на ТБ „Виктория“ ЕАД – „Корпоративна търговска банка“ АД – в несъстоятелност.

Процедурата по Продажбата ще се извърши на три етапа:

- Етап 1: Подаване на писма за интерес
- Етап 2: Подаване на необвързващи оферти, изготвени на база информационен меморандум
- Етап 3: Дю дилиджънс, подаване на обвързващи оферти и сключване на сделка

Във връзка с Продажбата, на база на информация, предоставена от или от името на Банката, „АФА“ ООД изготви и актуализира приложения маркетингов документ, чиято цел е да привлече инвеститорски интерес.

Маркетинговият документ се представя единствено с цел да информира потенциалните купувачи за съществуващата инвестиционна възможност. Същият следва да бъде използван единствено за целите на вземане на решение за подаване на писмо за интерес. Отговорността за вземането на решение относно интереса към инвестиционната възможност е единствено на потенциалните инвеститори.

Поканата към заинтересованите от инвестиционната възможност потенциални купувачи е да подадат писма за интерес в срок до 18 април 2016 г., 14:00 ч. местно време (13:00 ч. централноевропейско време) на вниманието на:

Валя Йорданова, Старши съдружник

„АФА“ ООД

Адрес: ул. Оборище № 38, гр. София 1504

Тел.: +359 2 943 37 00

E-mail: Valia.Iordanova@afa.bg

Писмото за интерес следва да съдържа информация за потенциалния купувач, включително:

- предмет и сфера на дейност;
- финансова информация за последните три години – финансови отчети и ключови финансови и нефинансови показатели;
- структура на собствеността, участия в други дружества и структури от финансовия и нефинансовия сектор;
- опит в банковото дело и/или финансовия сектор на територията на Европейския съюз и на Балканите;
- мотиви за интереса към придобиване на Банката;
- декларация и/или информация относно способността на потенциалния купувач да покрие изискванията по Глава трета, Раздел II на Наредба № 2 БНБ за лицензите, одобренията и разрешенията, издавани от БНБ по Закона за кредитните институции, във връзка с придобиването на 100% акциите на ТБ „Виктория“ ЕАД. Подадените писма за интерес ще бъдат разгледани от синдиците на едноличния собственик на капитала на ТБ „Виктория“ ЕАД и потенциалните купувачи, на които ще бъде предложено предоставянето на информационния меморандум на Банката (“Меморандум”), ще бъдат уведомени от „АФА“ ООД.

Подадените вече писма за интерес се приемат за валидни към 18 април 2016 г., освен в случаите, в които потенциалните купувачи изрично уведомят “АФА” ООД, че ги оттеглят.

Синдиците на едноличния собственик на капитала на Банката си запазват правото да предоставят Меморандума на едно или повече лица без предварително да уведомяват когото и да е от получателите на маркетинговия документ, да не аргументират решение да предоставят или да не предоставят Меморандума на когото и да е от подалите писмо за интерес потенциални купувачи, както и да променят правилата и процедурите по Продажбата, без предварително да уведомяват когото и да е от получателите на маркетинговия документ.

АФА ООД

Консултант по Продажбата

ИНВЕСТИЦИОННАТА възможност: ПРИДОБИВАНЕ НА 100% ОТ КАПИТАЛА НА ТБ “ВИКТОРИЯ” ЕАД

ТБ “Виктория” ЕАД (“Банката”), в това число цялостната експозиция на едноличния собственик на капитала “КТБ” АД (в несъстоятелност от 22.04.2015 г.) към Банката, е в процедура на продажба, извършвана съгласно Закона за банковата несъстоятелност.

Основните характеристики на Банката като инвестиционна възможност включват:

- пълен банков лиценз;
- лиценз за членство във Visa International;
- завършена реорганизация през 2015 г. (клонова мрежа и персонал);
- възможност за навлизане в нишови пазарни сегменти;
- опитен екип;
- оперативна и ИТ инфраструктурна обезпеченост на дейността;
- консервативно провизиран кредитен портфейл.

Банката

- Банката е лицензирана с Решение № 337 от 02.11.1994 г. на Управителния съвет (УС) на Българска народна банка (БНБ) по Закона за банките и кредитното дело да извършва банкови сделки в страната и в чужбина. Лицензът е актуализиран последно със Заповед № РД22-2266 от 16.11.2009 г. на Управителя на БНБ в съответствие с изискванията на Закона за изменение и допълнение (ЗИД) на Закона за кредитните институции (ЗКИ).
- Едноличен собственик на Банката е “Корпоративна търговска банка” АД (“КТБ” АД), поставена под особен надзор от УС на БНБ на 20.06.2014 г. поради недостиг на ликвидност. На 22.06.2014 г. същата мярка е приложена към дъщерното ѝ дружество “Креди Агрикол България” ЕАД, впоследствие преименувана на ТБ “Виктория” ЕАД.
- От 12.12.2014 г. Банката възобновява изпълнението на задълженията си към своите вложители, а от 22.12.2014 г. отпадат и наложените ѝ ограничения за извършване на банкова дейност по реда на специалния надзор.
- Новото ръководство на Банката, назначено в края на 2014 г., изготвя план за действие, чиято основна цел е подготовка на Банката за привличане на инвеститорски интерес.

Банковият сектор в България

След кризата с “КТБ” АД и отнемането на лиценза ѝ през 2014 г., през 2015 г. банковата система показва възвръщане на доверието и стабилни финансови показатели, както следва:

- висока ликвидност (36.71%) и капиталова адекватност (22.28%*);
- нарастваща печалба (20% на годишна база);
- висока концентрация в сектора (петте най-големи банки имат 57% пазарен дял);
- умерен кредитен риск;
- растеж на заемите на домакинствата;
- растеж на депозитите;
- намаляване на лихвените нива.

В началото на 2016 г. в България започна преглед на качеството на активите на банковата система, чиято основна цел е да допринесе за дългосрочна стабилност и пълно съответствие с европейската надзорна и финансова рамка. Прегледът се ръководи от БНБ и се извършва в пряко сътрудничество с Европейската централна банка

Основни финансови показатели на банковия сектор

млн. лв.; %	31.12.2015	31.12.2014 (без "КТБ" АД)	31.12.2013
Общо активи на банковата система	87,524	85,135	85,747
Ликвидни активи на банк. система	27,700	22,219	20,053
Печалба на банковата система	898	746	585
Обезценка на кредити и вземания**	1,100	1,128	1,047
Брутен размер на необслужваните експозиции	11,026	12,560	5,063
Брутни кредити (без тези за кредитни институции)	54,121	55,590	58,489
Заеми на домакинствата	18,312	18,290	18,504
Депозити от домакинствата	44,407	41,003	39,248
Собствен капитал	11,523	10,839	11,164
Съотношение на обща капиталова адекватност	22.28%*	21.95%	16.85%
Съотношение на адекватност на капитала от първи ред	20.39%*	19.97%	16.04%
Съотношение общо собствен капитал към общо активи (%)	13.17%	12.73%	13.02%
Коефициент на ликвидност (%)	36.71%	30.12%	27.07%

* Данни към 30.09.2015 г.

** разлики в дефинициите след 2014 г.

Дейност

Към момента Банката има необходимите оперативни възможности да извършва всички дейности съгласно лиценза си за банкова дейност. Състоянието ѝ след 30.06.2014 г. е силно повлияно от преминаването на собствеността ѝ към "КТБ" АД на 12.06.2014 г. и последвалото ѝ поставяне под особен надзор, възпрепятствало успешното развитие на ТБ "Виктория" ЕАД до този момент.

През 2015 г. новото ръководство на ТБ "Виктория" ЕАД извършва реорганизация, довела до чувствително оптимизиране на оперативните разходи и структурата на Банката.

Финансово състояние

Финансовото състояние на Банката е резултат от събитията, довели до отнемане на лиценза за извършване на банкова дейност на едноличния ѝ собственик, а именно:

- В дните преди поставянето на "КТБ" АД и респективно на ТБ "Виктория" ЕАД под особен надзор голяма част от вложителите изтеглят депозитите си. Тази тенденция продължава и в периода след възстановяването на дейността на Банката на 22.12.2014 г. и води до значително намаление на размера на привлечените средства от клиенти.
- През четвъртото тримесечие на 2014 г. и през 2015 г. обособени части от кредитния портфейл на Банката са продадени, за да се осигурят средства за изплащане на влоговете. Това води до съществено свиване на кредитния портфейл.
- Банката поддържа добра оперативна и информационна инфраструктура.
- Капиталовите съотношения на Банката към 31.12.2015 г., с изключение на тези за допълнителни капиталови буфери, отговарят на регулаторните изисквания.

Основни финансови показатели на Банката, съгласно одитираните финансови отчети

хил.лв.; %	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Общо активи	169,232	194,700	407,207
Парични средства в каса и по разплащателни сметки в Централна банка	59,438	27,131	60,817
Предоставени кредити на клиенти, брутно	111,600	158,765	329,205
Предоставени кредити на клиенти, нетно	58,095	106,370	285,335
Обезценка / брутна стойност на предоставени кредити на клиенти	47.9%	33.6%	13.6%
Придобити активи от обезпечения	28,381	23,297	25,284
Привлечени средства от клиенти	8,085	25,628	247,297
Задължения към банки	117,089	115,793	91,153
Привлечени средства от клиенти / активи	4.8%	13.2%	60.7%
Задължения към банки / активи	69.2%**	59.5%**	22.4%
Обща капиталова адекватност (Недостиг) / излишък на Базов собствен капитал от първи ред след буфери**	(3,260)	1,444	-
Оперативни приходи	6,011	12,257	15,187
Разходи за персонала	(4,173)	(7,265)	(8,240)
Оперативни разходи, в т.ч.:	(4,573)	(5,930)	(6,913)
Вноска за Фонд за реструктуриране на банките***	984	-	-
Печалба / (загуба) от продажба на кредитни портфейли	485	(602)	-
Нетна загуба	(9,334)	(15,776)	(14,655)

*Задълженията към банки са изцяло към "КТБ" АД (в несъстоятелност)

**Виж табл. "Основни финансови показатели на Банката след увеличение на капитала и замяната на капиталовите инструменти", стр. 4

***Новосъздаден Фонд за реструктуриране на банките по силата на промени в европейското банково законодателство, приети в България през 2015 г.

Важни събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет за 2015 г.

През 2016 г. са настъпили следните събития, които са оказали съществено влияние върху капиталовата и финансова структура на Банката:

- Съгласно заповед на БНБ от 26.01.2016 г., с решение от 01.02.2016 г., вписано в Търговския регистър на 8 февруари 2016 г., едноличният собственик на капитала на Банката увеличава основния й капитал с 30,000 хил.лв.
- Със Заповед на БНБ от 18.02.2016 г. Подуправителят на БНБ разрешава на Банката да включи в базовия си собствен капитал от първи ред капиталовия инструмент, емитиран пряко от Банката – а именно 30,000 хил. броя акции на обща стойност 30,000 хил.лева.
- Със Заповед на БНБ от 29.02.2016 г. Подуправителят на БНБ разрешава на Банката предсрочното изплащане на задълженията й към "КТБ" АД (в несъстоятелност) по споразумения за подчинен дълг и капиталов заем с общ размер на главниците, възлизащ на 28, 997 хил.лв., ведно с дължимите лихви, поради замяна на тези инструменти от допълнителния капитал от първи ред и от капитала от втори ред на Банката с капитал с по-високо качество, а именно - инструмент в базовия собствен капитал от първи ред на Банката.
- В изпълнение на Заповедта на БНБ от 29.02.2016 г. Банката предсрочно изплаща на 29.02.2016 г. задълженията си към "КТБ" АД (в несъстоятелност) по споразумения за подчинен дълг и капиталов заем с общ размер на главници и лихви, възлизащ на 29, 820 хил. лв.
- През 2016 г. (до 12.03.2016 г.) допълнително са изплатени задължения към "КТБ" АД (в несъстоятелност) в размер на 4, 018 хил.лв..

Основни финансови показатели на Банката след увеличението на капитала и замяната на капиталовите инструменти

хил.лв.; %	29.02.2016*	31.12.2015
Общо активи, в т.ч.	166,156	169,232
Парични средства в каса и разплащателни сметки в Централна банка	58,239	59,438
Общо пасиви, в т.ч.	123,898	155,979
Привлечени средства от финансови институции (КТБ(н))	115,161	117,089
Капиталови инструменти, в т.ч.:	-	29,747
<i>Подчинен срочен дълг</i>	-	18,012
<i>Хибридни инструменти</i>	-	11,735
Общо собствен капитал, в т.ч.:	42,258	13,253
Регистриран и внесен капитал	122,091	92,091
Базов капитал от първи ред (СЕТ1)	36,062	9,229
Капитал от първи ред след регулаторни корекции (Т1)	36,062	18,722
Капитал от втори ред след регулаторни корекции (Т2)	-	14,362
Адекватност на базов собствен капитал от първи ред (СЕТ1)	29.4%	7.4%
Адекватност на капитал от първи ред (Т1)	29.4%	15.0%
Обща капиталова адекватност	29.4%	26.5%
Обща сума на капиталови буфери, хил. лв.	6,741	6,869
(Недостиг) / излишък на Базов собствен капитал от първи ред след буфери	19,517	(3,260)

*Показателите са на база подадени отчети на банката към БНБ към 29.02.2016 г.

Изисквания към инвеститорите

В процедурата по продажба могат да участват потенциални инвеститори, отговарящи на изискванията на Наредба №2 на БНБ (Глава трета, Раздел II), регламентираща условията към потенциалните купувачи и процедурата за одобрение за придобиване на акции в банка.

За контакти:
Валя Йорданова, Старши съдружник
“АФА” ООД
Тел.: +359 2 943 37 00
E-mail: Valia.Iordanova@afa.bg

Ограничение на отговорността

Този документ е изготвен от “АФА” ООД през март 2016 г. Информацията, съдържаща се в него, се предоставя при условие, че нито “АФА” ООД, нито някой от неговите директори, служители и консултанти няма да носи отговорност за неверни, или непълни данни, съдържащи се в документа, както и за всякакви претърпени вреди или пропуснати ползи в резултат на използването на такива данни. Документът се представя на широк кръг потенциални заинтересовани купувачи с цел да ги информира за инвестиционната възможност. Информацията, съдържаща се в този документ цели единствено да ги запознае с тази инвестиционна възможност. Документът не е покана за инвестиция, като всеки негов получател трябва да извърши собствено проучване на Банката, на което да базира инвестиционното си решение. “АФА” ООД не носи каквато и да било отговорност за инвестиционно решение, основаващо се на информация, съдържаща се в този документ.

Потенциалните инвеститори приемат, че всички разходи в процеса на продажба ще бъдат за тяхна сметка.

