

Корпоративна Търговска Банка АД

Консолидирани финансови отчети

За годината към 31 декември 2009

С независим одиторски доклад

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Корпоративна Търговска Банка АД

Доклад върху консолидираните финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на Корпоративна Търговска Банка АД ("Банката"), включващи консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидираните финансови отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската Комисия, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези консолидирани финансови отчети, 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 финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия 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 финансовите отчети 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 Дружеството. 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 във финансовите отчети.

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

Мнение

По наше мнение, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Корпоративна Търговска Банка АД към 31 декември 2009 година, както и за консолидираните финансови резултати от нейната дейност и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската Комисия.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че консолидираната историческа финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в годишните консолидирани финансови отчети на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 25 февруари 2010 година, се носи от ръководството на Банката.

Гилбърт МакКол
Съдружник



Маргарита Голева
Регистриран одитор



София, 25 февруари 2010 г.

КПМГ България ООД
Бул. България 45А
София 1404
България

Консолидиран отчет за доходите

За годината към 31 декември 2009

В хиляди лева	Прил.	2009	2008
Приходи от лихви		147,149	115,668
Разходи за лихви		(81,495)	(66,168)
Нетни приходи от лихви	5	65,654	49,500
Приходи от такси и комисионни		15,099	9,724
Разходи за такси и комисионни		(1,177)	(1,016)
Нетни приходи от такси и комисионни	6	13,922	8,708
Нетни приходи от търговски операции	7	30,107	15,713
Други приходи от дейността	8	3,128	5,090
Общо приходи от дейността		112,811	79,011
Административни разходи	9	(35,938)	(32,619)
Загуби от обезценка	10	(4,179)	(1,599)
Печалба преди данъчно облагане		72,694	44,793
Разходи за данъци	11, 12	(7,381)	(4,529)
Печалба след данъчно облагане		65,313	40,264
Малцинствено участие		(1,660)	(9)
Нетна печалба		63,653	40,255

Консолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 53.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

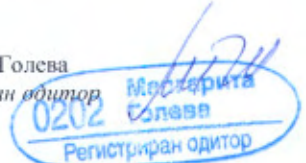
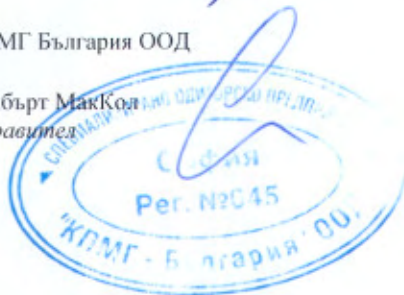
Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Мargarита Голева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината към 31 декември 2009

В хиляди лева	Прил.	2009	2008
Нетна печалба		63,653	40,255
Преценка на инвестиции на разположение за продажба		1,054	(1,752)
Преценка на дълготрайни материални активи		-	22,018
Отсрочен данък върху преценката		(105)	(2,027)
Други всеобхватни доходи		949	18,239
Общо всеобхватни доходи		64,602	58,494

Общо всеобхватни доходи принадлежащи на:

Акционерите на Групата	949	18,239
Собствениците малцинствено участие	-	-
Общо всеобхватни доходи	949	18,239

Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност

13

10.61

6.71

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 53.

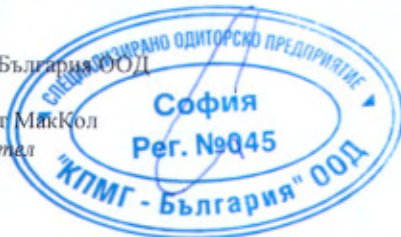
Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Борис Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор
0202
Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2009

В хиляди лева

	Прил.	2009	2008
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	14	351,329	674,968
Ценни книжа държани за търгуване	15	12,178	16,344
Деривативи държани за търгуване		414	-
Инвестиции до падеж	16	76,027	75,643
Инвестиции в асоциирани дружества		4	4
Инвестиции на разположение за продажба	17	80,882	77,950
Вземания от банки и други финансови институции	18	58,674	41,441
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	1,387,757	1,153,726
Имоти, съоръжения и оборудване	20	61,850	60,524
Нематериални активи	21	489	586
Други активи	22	12,154	4,899
Общо активи		2,041,758	2,106,085
ПАСИВИ			
Деривативи държани за търгуване		22	-
Депозити от банки и други финансови институции	23	150,148	64,926
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,596,591	1,815,542
Други привлечени средства	25	880	1,098
Други пасиви	26	12,954	9,618
Общо пасиви		1,760,595	1,891,184
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Капитал	27	60,000	60,000
Резерви	27	219,329	154,727
Общо капитал и резерви		279,329	214,727
Общо пасиви и собствен капитал		2,039,924	2,105,911
Малцинствено участие		1,834	174
Общо пасиви и собствен капитал на групата		2,041,758	2,106,085
Поети ангажименти и условни задължения	28	248,851	254,221

Консолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 53.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Мargarita Голева
Регистриран бонитор



Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината към 31 декември 2009
 В хиляди лева

	Прил.	2009	2008
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		65,313	40,264
Загуби от обезценка	10	4,179	1,599
Амортизация	9,20,21	4,407	3,409
(Печалба) от продажба на дълготрайни материални активи, нетно	8	-	(118)
Нереализирани (печалби) /загуби от преоценка на ценни книжа държани за търгуване		1,128	59
Разходи за данъци	11,12	7,381	4,529
		<u>82,408</u>	<u>49,742</u>
Промени в активите, участващи в основната дейност			
Намаление на ценни книжа държани за търгуване (Увеличение) / Намаление на вземанията от банки и други финансови институции		3,035	23,629
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(17,647)	7,389
(Увеличение) /Намаление на други активи		(238,210)	(405,662)
		<u>(2,435)</u>	<u>1,021</u>
		<u>(255,257)</u>	<u>(373,623)</u>
Промени в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение/ (Намаление) на задължения по предоставени депозити		(133,729)	273,589
(Намаление) на други привлечени средства		(144)	(183)
(Намаление) на други пасиви		(4,058)	(3,767)
Платени данъци		<u>(4,890)</u>	<u>(4,530)</u>
		<u>(142,821)</u>	<u>265,109</u>
Нетни парични потоци от основна дейност		<u>(315,670)</u>	<u>(58,772)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални активи		(5,636)	(3,940)
Продажба/ (Покупка) на инвестиции		<u>(2,259)</u>	<u>(59,604)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>(7,895)</u>	<u>(63,544)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
(Плащания) на задължения по финансов лизинг		<u>(74)</u>	<u>(121)</u>
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>(74)</u>	<u>(121)</u>

Консолидиран отчет за паричните потоци, продължение

За годината към 31 декември 2009
 В хиляди лева

	Прил.	2009	2008
Нетно (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(323,639)	(122,437)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		<u>674,968</u>	<u>797,405</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	14	<u>351,329</u>	<u>674,968</u>

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 53.

Илиан Зафиров
 Изпълнителен директор

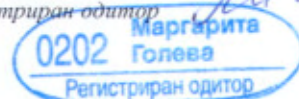
Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
 Съдружник

Маргарита Голева
 Регистриран одитор



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

За 31 декември 2009

В хиляди лева

	Основа н капита л	Премие н резерв	Законо ви резерви	Неразпре- делена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъ- чен резерв от ДМА	Други резерви	Малцин ствено участие	Общо
Салдо към 1 януари 2008	60,000	48,500	19,302	23,298	(780)	5,778	135	165	156,398
Общо всеобхватни доходи за годината									
Нетна печалба за годината	-	-	-	40,255	-	-	-	9	40,264
Друг всеобхватен доход , нетно от данъци									
Преценка на ДМА	-	-	-	-	-	22,018	-		22,018
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(1,752)	-	-		(1,752)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	175	(2,202)	-		(2,027)
Общо всеобхватни доходи	-	-	-	-	(1,577)	19,816	-		18,239
Сделки със собствениците отразени директно в капитала									
Разпределение на законови резерви	-	-	23,148	(23,148)	-	-	-		-
Салдо към 31 Декември 2008	60,000	48,500	42,450	40,405	(2,357)	25,594	135	174	214,901
Общо всеобхватни доходи за годината									
Нетна печалба за годината	-	-	-	63,653	-	-	-	1,660	65,313
Друг всеобхватен доход , нетно от данъци									
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	1,054	-	-		1,054
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	(105)	-	-		(105)
Общо всеобхватни доходи	-	-	-	-	949	-	-		949
Сделки със собствениците отразени директно в капитала									
Разпределение на законови резерви	-	-	40,243	(40,243)	-	-	-		-
Салдо към 31 декември 2009	60,000	48,500	82,693	63,815	(1,408)	25,594	135	1,834	281,163

Консолидираният отчет за измененията в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 53.

Финансовите отчети са одобрени на 25 февруари 2010 г.

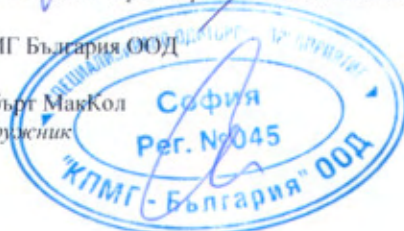
Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

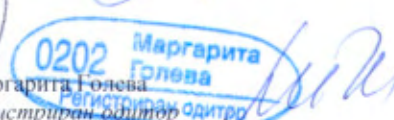
Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник



Мargarита Галева
Регистриран одитор



Приложения към финансовите отчети

*Корпоративна Търговска Банка АД
Консолидирани финансови отчети
За годината към 31 декември 2009 г.*

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

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

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

Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2008 г. отразяват активите, пасивите, собствения капитал и финансовите резултати на Корпоративна Търговска Банка АД заедно с дъщерните ѝ дружества – Велдер Консулт ООД, КТБ Асет Мениджмънт АД и ДАР 02 ООД и асоциираното ѝ дружество Фара Консулт ООД (Групата).

(б) Приложими стандарти

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

(в) Представяне на финансовите отчети

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

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

(г) Функционална и отчетна валута

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

(д) Промяна в счетоводната политика

МСС 1 - Представяне на финансови отчети

Групата прилага преработения МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който ефективно се прилага от 1 януари 2009. В резултат на това, Групата представя в консолидирания отчет за промените в собствения капитал всички трансакции с участието на собствениците, докато всички останали изменения на капитала са представени в консолидирания отчет за пълните доходи за периода. Това представяне е приложено при изготвянето на финансовите отчети за годината към 31 декември 2009 г.

Сравнителната информация е представена по начин, който спазва изискванията на преработения стандарт. Поради факта, че промяната на счетоводната политика засяга само представянето на финансовите отчети, няма промяна в нетната печалба на акция.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Определяне и представяне на оперативни сегменти

От 1 януари 2009 Групата определя и представя оперативните си сегменти в съответствие МСФО 8 Оперативни сегменти. Преди приемането на тази промяна в счетоводната политика Групата определяше и представяше оперативните си сегменти в съответствие с МСС 14 Отчитане по сектори. Новата счетоводна политика по отношение на оповестяванията на оперативни сегменти е представена по-долу.

Тъй като промяната в счетоводната политика има отражение само върху представянето и оповестяването на информацията, то тази промяна няма да повлияе основните доходи на акция.

Оперативен сегмент е компонент, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Групата). Оперативните резултати на този сегмент редовно се преглеждат от ръководителя на Групата, вземащ главните оперативни решения, при вземане на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

(е) База за консолидация

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни и Консолидирани Финансови Отчети”, където всички участия, при които Групата упражнява контрол, като притежава повече от 50% от правата за гласуване, са консолидирани по метода на пълна консолидация, а всички участия, при които Групата упражнява значителни влияние, чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване са консолидирани по метода на собствения капитал.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи

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

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

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

(б) Валутни операции

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на транзакциите. Курсовите разлики от тези транзакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в отчета за приходи и разходите. Курсовите разлики от непаричните позиции се отчитат в отчета за приходи и разходи като преоценка по справедлива стойност или са включени като резерв в собствения капитал.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи

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

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

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

(ii) *Кредити и вземания*

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

(iii) *Държани до падеж*

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

(iv) *На разположение за продажба*

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

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Справедливите стойности на инвестициите, търгувани на активните пазари са базирани на текущите покупни цени. Ако определен финансов актив няма активен пазар или не е листван, Групата определя справедлива стойност, ползвайки техники за оценка. Те включват използването на предишни справедливи сделки, анализ на дисконтирани парични потоци, модели на опционни цени и други техники за оценка, често ползвани от участниците на пазара.

(г) Парични средства

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

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Групата. 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

Групата 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Привлечени средства

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

(ж) Компенсиране

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

(з) Обезценка на финансови активи

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

(и) Кредити и вземания, възникнали при Групата

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

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Обезценка на финансови активи, продължение

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

Възстановимата стойност на капиталови инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти и откупени кредити, преоценени по справедлива стойност, се изчислява, като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира с текущия пазарен лихвен процент.

При спад в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, който е признат директно в собствения капитал и съществуват обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени, натрупаната загуба, която е призната директно в собствения капитал, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовите активи не са отписани. Сумата на натрупаната загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в печалбата или загубата, е разликата между амортизираната стойност (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовите активи, призната преди това в печалбата или загубата.

В случай че в последващ период справедливата стойност на финансови активи, класифицирани на разположение за продажба, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загуба от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

(и) Дълготрайни материални активи

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

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

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

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(й) Нематериални активи

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

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

(к) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата 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.

(л) Данъчно облагане

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

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

(м) Доходи на персонала

(1) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество 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 Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(м) Доходи на персонала, продължение

(2) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата 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.

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни 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 Групата 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 Групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(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 Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(н) Доходи на акция

Групата 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 Групата 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 Групата 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

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

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

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

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

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

При оценяването на необходимостта от портфейлни загуби от обезценка на кредити, ръководството взема под внимание фактори като вид на кредитите, вид на обезпеченията, размер на портфейла, концентрация, както и икономически фактори. Групирането на кредитите по портфейли се извършва по признака икономическа дейност на клиента, съгласно Национална класификация на икономическите дейности. 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.

През 2009 год. Ръководството на Групата промени допусканията си за дни на забава при класифицирането на кредитите в съответните рискови категории. Сравнение между новите и старите дни на забава по рискови категории е представено в таблицата по-долу:

Рискова категория	Допускания през 2008	Допускания през 2009
Редовни	0-30 дни	0-30 дни
Под наблюдение	30-60 дни	30-90 дни
Необслужвани	60-90 дни	90-180 дни
Загуба	Над 90 дни	Над 180 дни

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирувани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;

ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

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

В хиляди лева

31 декември 2009	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	12,178	12,178
Инвестиции на разположение за продажба	16,160	-	64,722	80,882
Общо	16,160	-	76,900	93,060

(п) Отчитане по сегменти

Групата 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 Групата извършва своята дейност на територията на страната. Ако в бъдеще този факт се промени и Групата представя във финансовите си отчети оперативни сегменти, то те ще бъдат определени и представени в съответствие с изискванията на МСФО 8 *Оперативни сегменти* както е оповестено в приложение 1 (д).

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са в сила

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината, завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на консолидирани финансови отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти, публикуван на 12 ноември 2009 г. като част от 1 фаза на Борда по Международни счетоводни стандарти за подмяна на МСС 39, третира класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на МСФО 9 се различават значително от съществуващите изисквания на МСС 39 по отношение на финансовите активи. Стандартът съдържа две основни категории за оценка на финансови активи: по амортизирана стойност и по справедлива стойност. Финансов актив ще бъде оценяван по амортизирана стойност, ако бизнес модела за този актив е той да се държи с цел получаване на договорените парични потоци от него, и договорните условия по актива пораждат парични потоци на определени дати само по главница и лихва върху оставащата главница. Всички останали финансови активи ще се оценяват по справедлива стойност. МСФО 9 ще елиминира съществуващите категории в МСС 39: държани до падеж, на разположение за продажба и кредити и вземания. За инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, стандартът позволява неотменяем избор при първоначалното признаване на база отделна сделка, всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции да се представят в друг всеобхватен доход. Забранява се рекласифицирането на суми от друг всеобхватен доход в печалбата и загубата на по късен етап. Въпреки това, дивидентите получени от капиталови инструменти, се признават в печалбата и загубата, а не в друг всеобхватен доход, стига те да не представляват частично възстановяване на себестойността на инвестицията. Инвестиции в капиталови инструменти, за които Групата не е избрало да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход ще бъдат оценявани по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност ще се признават в печалбата и загубата. МСФО 9 изисква внедрени деривати, които се съдържат в основен договор представляващ финансов актив в обхвата на стандарта да не се отделят, вместо това хибридният финансов инструмент се разглежда цялостно, за да се прецени дали да се оценява по амортизирана или справедлива стойност. МСФО 9 е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2013 г. Ранното прилагане е позволено. Ръководството е в процес на оценка на потенциалния ефект, който стандарта ще има върху финансовите отчети на Групата.
- Ревизиран МСФО 3 Бизнес Комбинации (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Групата няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.
- Промени в МСС 27 Консолидирани и отделни финансови отчети е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Групата няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.
- Промени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Групата не е издавала в миналото такива инструменти.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са в сила, продължение

- Промени в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Групата не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.
- КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Групата не е страна по споразумения за концесии на услуги.
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на имоти е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010 г. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Групата не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.
- КРМСФО 16 Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Групата няма инвестиции в чуждестранна дейност.
- КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи към собственици трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.
- КРМСФО 18 Трансфери на активи от клиенти трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Групата не получава трансфери на активи от клиенти.

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните 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 под внимание от Групата при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009 г.), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСФО 2 Групови сделки с плащания на базата на акции (издаден юни 2009 г.), в сила от 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСФО 1 Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане (издаден юли 2009 г.), в сила от 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСС 32 Класифициране на издадени права (издаден октомври 2009 г.), в сила от 1 февруари 2010 г.;

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са в сила, продължение

- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2011 г.;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2013 г.;
- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2011 г.;
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 юли 2010 г.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху тях.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(а) Въведение и общ преглед

Групата е изложена на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

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

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

Общи положения при управление на риска

Групата работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Групата и нейната ликвидност.

Управителният съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Групата. 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 Групата в техните специфични области. Те периодично докладват на Управителния съвет за дейността си.

Политиките за управление на риска на Групата 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, Групата има за цел да развие стриктна и ефективна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения

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

(а) Въведение и общ преглед, продължение

Вътрешният одит на Групата наблюдава и оценява ефективността на системата за управление на риска, както и рисковете и контролите, свързани с управлението, оперативната дейност и информационните системи на Групата. Вътрешният одит следи дали прилаганите политики за управление на риска са в съответствие с утвърдените политики за управление на риска на Групата, както и до колко риска пред който Групата се изправя е в съответствие с възприетите нива на банковите рискове. Резултатите от извършените независими оценки Вътрешният одит докладва на Надзорния и Управителния съвет.

(б) Кредитен риск

Групата 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 Групата 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, Групата работи с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

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

За Групата 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.

(ii) Кредитен риск в търговски портфейл

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2009 г. и към 31 декември 2008 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Държавни ценни книжа		
Оценени с BBB+	-	15,773
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	4,950	504
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	7,228	67
Общо финансови активи държани за търгуване	12,178	16,344

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

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) *Кредитен риск в банков портфейл*

Политиката на Групата 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, Групата спазва принципа на достатъчност и ликвидност на приетите обезпечения, с цел минимизиране на риска.

Кредитната политика на Групата 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 Групата прилага за управление на банковите рискове. За управление качеството на отделните кредити и на целия портфейл, както и за диференциране степента на кредитния риск, Групата прилага система за вътрешен рейтинг на кредитополучателите, съответстваща на характера, размера и сложността на кредитната й дейност. Рейтингът се определя в съответствие с Методика за определяне на кредитния риск.

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, Групата оценява степента на кредитния риск на кредитополучателя по отношение на потенциалните промени в икономическата среда и финансовата му стабилност. За целта Групата 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 Групата 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.

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

Основните органи за управление на кредитния риск са:

- Кредитен съвет. Кредитният съвет е постоянно действащ специализиран консултативен орган. Кредитният съвет разглежда предложенията на Управление "Кредитиране" и на ръководителите на подразделения за сключване на кредитни сделки и представя на Изпълнителните директори или, когато това не е в компетенциите им, на Управителния съвет обективна оценка на параметрите на предлаганата кредитна сделка. Подновяването и прегледа на кредитните експозиции са предмет на същия процес на преглед. Управителният съвет на Групата определя числеността и персоналия състав на Кредитния съвет. Кредитният съвет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

Приложения към финансовите отчети

*Корпоративна Търговска Банка АД
Консолидирани финансови отчети
За годината към 31 декември 2009 г.*

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

(б) Кредитен риск, (продължение)

- От 01.11.2009 г. към Управление "Анализ и контрол на риска" в Групата функционира дирекция „Кредитен риск“. 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 Групата. 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 Групата рискове. Считано от същата дата Кредитният съвет преустановява дейността си.
- Кредитен комитет. 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 Групата определя числеността и персоналия състав на Кредитния комитет. Кредитният комитет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет.

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

Всички рискови експозиции на Групата, включително и кредитните, се оценяват ежемесечно от Кредитния комитет на Групата в съответствие с приетите "Правила за преглед, оценка и класификация на рисковите експозиции на КТБ АД" (Правилата).

Според Правилата 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 Групата и към други кредитори, както и когато има установени слабости с ясно изразена възможност Групата 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.

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

(б) Кредитен риск (продължение)

Всяка бизнес единица на Групата 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 рискове в портфейла си, включително и тези които са предмет на централизирано одобрение. Периодичен одит на бизнес единиците и процесите на Управление Кредитиране се извършват от Специализираната служба за Вътрешен одит.

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2009	2008
Пари и парични еквиваленти	14	351,329	674,968
Ценни книжа държани за търгуване	15	12,178	16,344
Деривативи държани за търгуване		414	-
Инвестиции до падеж	16	76,027	75,643
Инвестиции в асоциирани дружества		4	4
Инвестиции на разположение за продажба	17	80,882	77,950
Вземания от банки и други финансови институции	18	58,674	41,441
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	1,387,757	1,153,726
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		3,349	195
Необслужвани		1,131	-
Загуба		297	1,167
Брутна отчетна стойност		4,777	1,362
Загуби от обезценка		(1,372)	(1,031)
Балансова стойност		3,405	331
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		1,250,567	785,664
Кредити на физически лица		8,133	10,859
Отчетна стойност		1,258,700	796,523
Загуби от обезценка		(9,302)	(5,519)
Балансова стойност		1,249,398	791,004
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		224,037	-
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		6,898	687
Необслужвани		1,809	-
Загуба		-	-
Балансова стойност		8,707	687
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		120,039	355,616
Кредити на физически лица		6,208	6,088
Балансова стойност		126,247	361,704
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		28,272	148,610
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		1,387,757	1,153,726
Задбалансови ангажменти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		70,806	77,533
Гаранции и акредитиви	28	248,851	254,221
Общо задбалансова стойност		319,657	331,754

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

(б) Кредитен риск (продължение)

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск (продължение)

Обезценени заеми и ценни книги

Обезценени кредити и ценни книги са кредити и ценни книги, за които Групата 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 Групата счита че не е необходимо да се начислява обезценка на база наличното обезпечение или етапа на събираемост на сумите дължими на Групата.

Кредити с предоговорени условия

Кредити с предоговорени условия са предоговорени или реструктурирани рискови експозиции на Групата. Една експозиция се счита за реструктурирана, когато поради влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, водещо до невъзможност да се изплати дълга, Групата 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 условията за група „редовни експозиции”. Условията 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 Групата ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

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

Политика за отписване

Групата отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „загуба” изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Групата 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 Групата прецени, че кредитите или ценните книги са несъбираеми поради наличие на някое от следните обстоятелства: длъжникът е юридическо лице, заличено от търговския или от друг публичен регистър и няма правопреемник; физическо лице, починало без да остави наследници или наследниците са направили отказ от наследство; длъжникът е направил възражение за давност.

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

(б) Кредитен риск (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	Кредити на нефинансови институции и други клиенти	
	Брутно	Нетно
31 декември 2009		
Под наблюдение	10,247	9,793
Необслужвани	2,940	2,319
Загуба	297	-
Общо	13,484	12,112
 31 декември 2008		
Под наблюдение	882	853
Нередовни	-	-
Необслужвани	1,167	165
Общо	2,049	1,018

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Обезпечени с ипотека	451,819	381,674
Парично обезпечение	43,865	40,132
Други обезпечения	782,876	690,638
Необезпечени	119,871	47,832
Загуби от обезценка	(10,674)	(6,550)
	1,387,757	1,153,726

Другите обезпечения включват залог върху движимо имущество и записи на заповед.

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

(б) Кредитен риск (продължение)

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Търговия и услуги	522,560	452,241
Производство	244,916	265,669
Строителство	197,297	144,786
Земеделие	47,427	44,790
Транспорт и комуникации	90,937	56,846
Други индустрии	295,294	195,944
	<u>1,398,431</u>	<u>1,160,276</u>
Минус загуби от обезценка	<u>(10,674)</u>	<u>(6,550)</u>
	<u>1,387,757</u>	<u>1,153,726</u>

(в) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Групата и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Групата 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 Групата се основава на следните принципи:

- централизиран контрол върху ликвидността на Групата, осъществяван от Комитета за управление на ликвидността;
- постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи на Групата;
- 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 Групата, като цяло.

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

(в) Ликвиден риск (продължение)

(i) Управление на ликвидния риск (продължение)

Ежедневната ликвидна позиция се наблюдава и периодично се извършват стрес-тестове по различни сценарии, които покриват както нормални така и извънредни пазарни обстоятелства. Всички политики и процедури за ликвидността са обект на преглед и одобрение от страна на КУЛ. Ежедневните справки покриват ликвидните позиции на Групата, като към КУЛ се подава периодично отчет, включващ изключения и предприетите корективни действия.

Групата 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 Групата, намалява се зависимостта от един източник на средства и се понижава стойността на привлечения ресурс. Групата се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използване на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текущи оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, заложили в цялостната ѝ стратегия. В допълнение, Групата притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

(ii) Изложеност на ликвиден риск

Основният инструмент използван от Групата 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:

	2009	2008
Към 31 декември	17.09%	37.97%
Средно за периода	26.94%	37.33%
Максимално за периода	40.88%	48.76%
Минимално за периода	17.09%	22.48%

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

(в) **Ликвиден риск (продължение)**

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

В приложената по-долу таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Групата 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.

<i>В хиляди лева</i>		Балансова	Брутен номинален	По-малко от	От 1 до 3	От 3 месеца	От 1 до 5	Над 5
	Бел.	стойност	(изходящ) паричен поток	1 месец	месеца	до 1 година	години	години
31 декември 2009								
Депозити от банки	23	80,606	(82,749)	(26,583)	(14,166)	-	-	(42,000)
Депозити от други финансови институции	23	69,542	(70,573)	(36,042)	(10,085)	(22,597)	(1,849)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,596,591	(1,616,874)	(391,857)	(228,893)	(612,827)	(383,297)	-
Други привлечени средства	25	880	(916)	(140)	(156)	(161)	(459)	-
		<u>1,747,619</u>	<u>(1,771,112)</u>	<u>(454,622)</u>	<u>(253,300)</u>	<u>(635,585)</u>	<u>(385,605)</u>	<u>(42,000)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(70,806)	(70,806)	-	-	-	-
		<u>1,747,619</u>	<u>(1,841,918)</u>	<u>(525,428)</u>	<u>(253,300)</u>	<u>(635,585)</u>	<u>(385,605)</u>	<u>(42,000)</u>
31 декември 2008								
Депозити от банки	23	10,001	(10,401)	-	-	-	-	(10,401)
Депозити от други финансови институции	23	54,925	(55,413)	(38,225)	(8,000)	(9,188)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,815,542	(1,830,915)	(707,287)	(188,256)	(655,519)	(279,853)	-
Други привлечени средства	25	1,098	(1,270)	(3)	(176)	(189)	(902)	-
		<u>1,881,566</u>	<u>(1,897,999)</u>	<u>(745,515)</u>	<u>(196,432)</u>	<u>(664,896)</u>	<u>(280,755)</u>	<u>(10,401)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(77,533)	(77,533)	-	-	-	-
		<u>1,881,566</u>	<u>(1,975,532)</u>	<u>(823,048)</u>	<u>(196,432)</u>	<u>(664,896)</u>	<u>(280,755)</u>	<u>(10,401)</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 Групата 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 Групата на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Групата 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 2009						
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	351,329	-	-	-	-	351,329
Ценни книжа държани за търгуване	12,178	-	-	-	-	12,178
Деривативи държани за търгуване	-	-	414	-	-	414
Инвестиции на разположение за продажба	79,159	-	-	1,271	452	80,882
Инвестиции до падеж	1,495	-	40	-	74,492	76,027
Инвестиции в асоциирани дружества	-	-	-	-	4	4
Вземания от банки и ДФИ	934	1,680	11,473	33,624	10,963	58,674
Вземания от клиенти	33,088	114,488	412,872	735,366	91,943	1,387,757
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	10,303	51,547	61,850
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	489	-	489
Други активи	11,655	-	499	-	-	12,154
	489,838	116,168	425,298	781,053	229,401	2,041,758
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	62,568	25,001	20,832	1,747	40,000	150,148
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	391,074	222,267	604,472	378,778	-	1,596,591
Деривативи държани за търгуване	22	-	-	-	-	22
Други привлечени средства	140	152	148	440	-	880
Други пасиви	5,521	6,832	348	253	-	12,954
	459,325	254,252	625,800	381,218	40,000	1,760,595
Разлика в срочността на активите и пасивите	30, 513	(138,084)	(200,502)	399,835	189,401	281,163

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 2008						
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	674,968	-	-	-	-	674,968
Ценни книжа държани за търгуване	16,344	-	-	-	-	16,344
Инвестиции на разположение за продажба	4,973	69,865	-	2,889	223	77,950
Инвестиции до падеж	1,138	353	39	-	74,113	75,643
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	4	4
Вземания от банки	1,844	899	9,185	29,513	-	41,441
Вземания от клиенти	67,438	86,245	365,879	628,424	5,740	1,153,726
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,074	51,450	60,524
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	586	-	586
Други активи	4,253	-	646	-	-	4,899
	<u>770,958</u>	<u>157,362</u>	<u>375,749</u>	<u>670,486</u>	<u>131,530</u>	<u>2,106,085</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	38,115	7,907	8,904	-	10,000	64,926
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	703,363	187,726	644,618	279,835	-	1,815,542
Други привлечени средства	3	171	191	733	-	1,098
Други пасиви	9,323	-	295	-	-	9,618
	<u>750,700</u>	<u>195,914</u>	<u>654,008</u>	<u>280,568</u>	<u>10,000</u>	<u>1,891,184</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>20,154</u>	<u>(38,442)</u>	<u>(278,259)</u>	<u>389,918</u>	<u>121,530</u>	<u>214,901</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 Групата 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. Групата активно управлява лихвения, валутния, ценовия и други рискове с цел осигуряване на съответствие с приетите лимити относно приемливо ниво на риск. Рисковите лимити на Групата се преглеждат редовно с цел оценка на тяхната адекватност предвид целите и стратегиите на Групата и съответните пазарни условия. Групата разграничава пазарните рискови експозиции свързани с търговските и банковите си портфейли, като използва различни методи за оценка на присъщия риск на търговските и банковите си позиции, включително в деривативни и недеривативни инструменти.

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

(ii) *Изложеност на пазарен риск - търговски портфейл*

Групата заема активни търговски позиции на пазара в ограничен брой деривативни финансови инструменти (основно краткосрочни форуърди), както и недеривативни инструменти. Повечето от търговските операции на Групата са насочени към клиента. С цел задоволяване на нуждите на клиента Групата 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 Групата да предоставя на своите клиенти продукти на капиталовия пазар на конкурентни цени. Тъй като търговската стратегия зависи еднакво от ролята на Групата 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. Групата 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.

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

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

(г) Пазарен риск (продължение)

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

Основният инструмент използван за измерване и управление на пазарния риск в търговския портфейл е „Стойност, изложена на риск” или Value at Risk (VaR). VaR е показател за очакваната загуба от търговски портфейл за определен период от време (период на държане) и при неблагоприятно развитие на пазара с определена степен на вероятност (ниво на достоверност). Моделът VaR, използван от Групата 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 Групата и волатилността на пазарните цени. VaR на непроменена по обем позиция намалява, когато волатилността на пазарните цени намалява и обратното.

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

VaR позициите на търговския портфейл на Групата към 31 декември 2009 и 31 декември 2008 са както следва:

<i>В лева</i>	Към датата	Средно	Максимум	Минимум
31 декември 2009				
Пазарен риск	360,322	321,974	914,777	-
31 декември 2008				
Пазарен риск	160,964	464,216	1,098,144	4,614

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, Групата 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 Групата.

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

(г) Пазарен риск (продължение)

(iii) Лихвен риск

Дейността на Групата е обект на риск от колебания в лихвените проценти, доколко, 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, Групата 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 Групата.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение на баланса между привлечен и предоставен ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Групата 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 Групата 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 Групата по отношение на границите на изменение на лихвените проценти по лихвочувствителни активи и пасиви е както следва:

<i>В хил. лева</i>	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2009						
Общо активи с лихва	254,608	121,742	163,379	246,995	813,284	163,502
Общо пасиви с лихва	503,851	262,341	398,212	549,537	737	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(249,243)	(140,599)	(234,833)	(302,542)	812,547	163,502
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(249,243)	(389,842)	(624,675)	(927,217)	(114,670)	48,832
31 декември 2008						
Общо активи с лихва	818,880	65,513	101,372	168,310	467,310	127,628
Общо пасиви с лихва	667,807	208,197	378,540	567,623	211	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	151,073	(142,684)	(277,168)	(399,313)	467,099	127,628
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	151,073	8,389	(268,779)	(668,092)	(200,993)	(73,365)

Ефективният лихвен процент на лихвените активи и пасиви към 31 декември 2009 г. е представен в следващата таблица:

	Ефективен лихвен %	
	31 декември 2009	31 декември 2008
Лихвени активи	7.50%	7.89%
Лихвени пасиви	4.30%	4.47%

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 Групата 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 Групата към промяната на лихвените проценти (предполагайки константна балансова позиция и изключвайки асиметрично движение на кривите на доходност) е както следва:

	Изменение в нетния лихвен доход	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
<i>В хиляди лева</i>		
31 декември 2009		
Промяна в нетен лихвен доход	(6,977)	6,977
31 декември 2008		
Промяна в нетен лихвен доход	(8,417)	8,417

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 Групата.

(iv) **Валутен риск**

Групата е изложена на валутен риск 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 Групата 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 Групата, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Групата. 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

	2009	2009	2009
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	69,486	281,843	351,329
Ценни книжа държани за търгуване	1,879	10,299	12,178
Деривативи държани за търгуване	414	-	414
Инвестиции на разположение за продажба	40,515	40,367	80,882
Инвестиции до падеж	72,813	3,214	76,027
Инвестиции в асоциирани дружества	4	-	4
Вземания от банки и други финансови институции	48,891	9,783	58,674
Вземания от клиенти	476,483	911,274	1,387,757
Имоти, съоръжения и оборудване	61,850	-	61,850
Дълготрайни нематериални активи	489	-	489
Други активи	11,836	318	12,154
	784,660	1,257,098	2,041,758
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	101,161	48,987	150,148
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	637,814	958,777	1,596,591
Деривативи държани за търгуване	22	-	22
Други привлечени средства	161	719	880
Други пасиви	12,893	61	12,954
	752,051	1,008,544	1,760,595

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

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

(г) **Пазарен риск (продължение)**

(iv) **Валутен риск (продължение)**

<i>В хиляди лева</i>	2008	2008	2008
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	438,795	236,173	674,968
Ценни книжа държани за търгуване	14,258	2,086	16,344
Инвестиции на разположение за продажба	40,002	37,948	77,950
Инвестиции до падеж	72,408	3,235	75,643
Инвестиции в асоциирани предприятия	4	-	4
Вземания от банки и други финансови институции	32,701	8,740	41,441
Вземания от клиенти	429,318	724,408	1,153,726
Имоти, съоръжения и оборудване	60,524	-	60,524
Дълготрайни нематериални активи	586	-	586
Други активи	4,451	448	4,899
	1,093,047	1,013,038	2,106,085
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	27,446	37,480	64,926
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	941,644	873,898	1,815,542
Други привлечени средства	77	1,021	1,098
Други пасиви	9,613	5	9,618
	978,780	912,404	1,891,184

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември 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 2008 година.

Ефект в хиляди лева към

	2009	2008
Щатски долари	2,031	(313)
Британски паунди	(20)	(21)
Швейцарски франкове	(4)	(11)

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

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

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или косвени загуби в следствие на различни причини свързани с процесите в Групата, 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.

Целта на Групата е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и щети по репутацията на Групата и ефективното управление на разходите.

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 Групата за управлението на операционния риск в следните области:

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

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

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Българските банки прилагат изискванията на Базел II за измерване на капиталовата адекватност. Съгласно нормативната рамка Групата заделва капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. Към 31 декември 2009 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 2009 консолидираната капиталова база на Корпоративна търговска банка АД се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	82,693
Текуща печалба	29,190
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	220,518

Намаления

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(1,408)
Дълготрайни нематериални активи	(476)
Общо намаления	(1,884)

Общо капитал първи ред	218,634
-------------------------------	----------------

Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Групата	25,536
Общо капитал втори ред	25,536

Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(165)
---	-------

Общо капиталова база	244,005
-----------------------------	----------------

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Групата в не консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи ред и от капитала втори ред.

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност (продължение)

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2009 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са както следва:

В хиляди лева

	Капиталови изисквания
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	341
<i>Административни органи и сдружения с нестопанска цел</i>	-
<i>Институции</i>	3,674
<i>Предприятия</i>	90,762
<i>Експозиции на дребно</i>	212
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	31,125
<i>Просрочени експозиции</i>	23
<i>Други експозиции</i>	5,248
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	131,385
Капиталови изисквания за пазарен риск	632
Капиталови изисквания за операционен риск	6,997
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	139,014
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	69,507
Общо регулаторни капиталови изисквания	208,521
Капиталова база	244,005
<i>От която капитал първи ред</i>	218,552
Свободен капитал	35,484
Обща капиталова адекватност	14.04%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	12.58%

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

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност. От последното тримесечие на 2009 г. КТБ АД изчислява капиталови изисквания за лихвен риск в търговски портфейл. Към 31 декември 2009 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 (2008, 2007 и 2006).

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.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Консолидирани финансови отчети
За годината към 31 декември 2009 г.

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

<i>В хил. лева</i>	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположени е за продажба	В асоциирани предприятия	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2009								
Пари и парични еквиваленти	-	-	351,329	-	-	-	351,329	351,329
Финансови активи държани за търгуване	12,178	-	-	-	-	-	12,178	12,178
Инвестиции	-	76,027	-	80,882	4	-	156,913	150,948
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	58,674	-	-	-	58,674	58,674
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,387,757	-	-	-	1,387,757	1,387,757
	12,178	76,027	1,797,760	80,882	4	-	1,966,851	1,960,886
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	-	150,148	150,148	150,148
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	1,596,591	1,596,591	1,596,591
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	880	880	880
	-	-	-	-	-	1,747,619	1,747,619	1,747,619
31 декември 2008								
Пари и парични еквиваленти	-	-	674,968	-	-	-	674,968	674,968
Финансови активи държани за търгуване	16,344	-	-	-	-	-	16,344	16,344
Инвестиции	-	71,319	-	77,950	4	-	153,597	149,273
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	41,441	-	-	-	41,441	41,441
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,153,726	-	-	-	1,153,726	1,153,726
	16,344	71,319	1,870,135	77,950	4	-	2,040,076	2,035,752
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	-	64,926	64,926	64,926
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	1,815,542	1,815,542	1,815,542
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	1,098	1,098	1,098
	-	-	-	-	-	1,881,566	1,881,566	1,881,566

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Консолидирани финансови отчети
За годината към 31 декември 2009 г.

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Справедливата стойност на паричните еквиваленти, депозитите, както и всички кредити и аванси, предоставени на банки и други финансови институции е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.

Пазарната стойност на кредитите, предоставени на други клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

2009

2008

Приходи от лихви

Приходи от лихви от:

Вземания от банки	3,612	15,477
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	128,855	92,455
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	14,652	7,746
	<u>147,149</u>	<u>115,668</u>

Разходи за лихви

Разходи за лихви от:

Депозити от банки	(336)	(278)
Депозити от други клиенти	(81,112)	(65,869)
Амортизация на премии по ценни книги	(47)	(21)
	<u>(81,495)</u>	<u>(66,168)</u>

Нетни приходи от лихви

65,654

49,500

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 9 хил. лева (31 декември 2008: 25 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

2009

2008

Приходи от такси и комисионни

В български лева	10,439	6,100
В чуждестранна валута	4,660	3,624
	<u>15,099</u>	<u>9,724</u>

Разходи за такси и комисионни

В български лева	(951)	(616)
В чуждестранна валута	(226)	(400)
	<u>(1,177)</u>	<u>(1,016)</u>

Нетни приходи от такси и комисионни

13,922

8,708

7.	НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ		
	<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	15,875	3,235
	Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	(1,128)	(59)
		<u>14,747</u>	<u>3,176</u>
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Печалба от валутни операции	9,166	4,997
	Печалба от валутна преоценка	6,194	7,540
		<u>15,360</u>	<u>12,537</u>
	Нетни приходи от търговски операции	<u>30,107</u>	<u>15,713</u>
8.	ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		
	<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
	Печалба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи, нетно	26	118
	Предоставени други нефинансови услуги	2,946	765
	Други нетни приходи	156	4,207
	Други приходи от дейността	<u>3,128</u>	<u>5,090</u>
9.	АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ		
	<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
	Административни разходи:		
	Разходи за персонала	(14,282)	(12,902)
	Разходи за материали, наем и услуги	(7,801)	(8,336)
	Амортизации	(4,407)	(3,409)
	Административни, маркетинг и други разходи	(9,448)	(7,972)
	Административни разходи	<u>(35,938)</u>	<u>(32,619)</u>
Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2009 г. броят на служителите в Групата е 645. (31 декември 2008: 591).			

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(8,211)	(5,419)
Обезценка на ДМА	-	176
Реинтегриране на обезценка по кредити	4,032	3,644
Нетни загуби от обезценка	(4,179)	(1,599)

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Текущи данъци	(7,503)	(4,354)
	(7,503)	(4,354)
Отсрочени данъци	122	(175)
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	(7,381)	(4,529)

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2009 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>	2009	2008
Счетоводна печалба	72,694	44,769
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2009 и 2008 год.)	7,268	4,480
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	593	424
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	(358)	(550)
Текущи данъци	7,503	4,354
Отсрочени данъци	(122)	175
Разходи за данъци	7,381	4,529
Ефективна данъчна ставка	10.17%	10.11%

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2009 г. (2008 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2009	2008	2009	2008	(активи)/пасиви	
					2009	2008
Финансови активи налични за продажба	(192)	(262)	35	-	(157)	(262)
Други активи	(54)	(37)	-	-	(54)	(37)
Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД	(35)	-	192	262	157	262
Преоценка ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(302)	(320)	3,071	3,106	2,769	2,786

Движение във временните разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Състояние	Признати през годината		Състояние
		В Отчета за	В Отчета за	
	2008	доходите	всеобхватния	2009
			доход	
Финансови активи налични за продажба	-	(105)	105	-
Други активи	(37)	(17)	-	(54)
Преоценка на ДМА	2,823	-	-	2,823
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	2,786	(122)	105	2,769

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

	2009	2008
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Групата на годишна база (<i>в хил. лв.</i>)	63,653	40,255
Среднопретеглен брой на обикновените акции (<i>в хиляди</i>)	6,000	6,000
Основни доходи на акция (<i>в лева</i>)	10.61	6.71

През 2009 г. не са емитирани нови акции.

Основните доходи на акция, съгласно МСС 33, са изчислени въз основа на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Групата. Тъй като през 2008 г. и 2009 г. Групата няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Парични средства в каса		
В лева	39,659	28,041
В чуждестранна валута	57,960	37,706
Разплащателна сметка в БНБ	88,460	207,432
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	6,282	205,422
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	158,968	196,367
	351,329	674,968

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 Групата. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по разплащателни сметки в централната банка и депозити с оригинален матуритет до три месеца.

15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	-	7,361
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	-	6,392
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	-	2,019
Облигации деноминирани в чужда валута	7,228	67
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	1,879	505
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани във валута	3,071	-
	12,178	16,344

16. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	72,813	72,408
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	3,214	3,235
	76,027	75,643

17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	2,245	9,849
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	12,416	16,670
Корпоративни облигации в лева	24,135	10,012
Облигации деноминирани в чуждестранна валута	40,364	37,945
Капиталови инвестиции	1,722	3,474
	80,882	77,950

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

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Вземания от местни банки и други финансови институции	48,946	32,701
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	9,783	8,740
Минус загуби от обезценка	(55)	-
	58,674	41,441

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Физически лица		
В лева	4,458	6,242
В чуждестранна валута	10,416	10,716
Частни предприятия		
В лева	452,696	411,341
В чуждестранна валута	905,639	710,620
Държавни предприятия		
В лева	20,890	18,285
В чуждестранна валута	2,171	3,072
Бюджет		
В лева	2,161	-
Общо вземания от клиенти	1,398,431	1,160,276
Загуби от обезценка	(10,674)	(6,550)
	1,387,757	1,153,726

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Състояние към 1 Януари	(1,031)	(2,393)
Начислени загуби от обезценка	(1,177)	(1,078)
Реинтегрирани загуби от обезценка	838	2,245
Отписани	-	195
Състояние към 31 декември	(1,370)	(1,031)

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Състояние към 1 Януари	(5,519)	(2,577)
Начислени загуби от обезценка	(6,979)	(4,341)
Реинтегрирани загуби от обезценка	3,194	1,399
Състояние към 31 декември	(9,304)	(5,519)
Общо загуби от обезценка	(10,674)	(6,550)

20. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 Януари 2009	51,970	5,694	2,053	3,099	82	4,216	67,114
Постъпили	-	16	38	2	-	5,384	5,440
Прехвърлени от разходи за придобиване	2,215	656	165	422	23	(3,481)	-
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	326	162	45	1	-	534
Към 31 декември 2009	54,185	6,040	2,094	3,478	104	6,119	72,020
Амортизация							
Към 1 Януари 2009	520	3,872	795	1,368	35	-	6,590
Начислена през периода	2,117	1006	508	447	13	-	4,091
На отписаните	-	(326)	(139)	(45)	(1)	-	(511)
Към 31 декември 2009	2,637	4,552	1,164	1,770	47	-	10,170
Балансова стойност							
Към 1 Януари 2009	51,450	1,822	1,258	1,731	47	4,216	60,524
Към 31 декември 2009	51,548	1,488	930	1,708	57	6,119	61,850

21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 Януари 2009	1,630
Прехвърлени от разходи за придобиване	-
Постъпили	219
Отписани (заменени)	1
Към 31 декември 2009	<u>1,848</u>

Амортизация

Към 1 Януари 2009	1,044
Начислена през периода	316
На отписаните	1
Към 31 декември 2009	<u>1,359</u>

Балансова стойност

Към 1 Януари 2009	<u>586</u>
Към 31 декември 2009	<u>489</u>

22. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	2009	2008
Авансови плащания	5,636	162
Разходи за бъдещи периоди	510	646
Данъчни вземания	5,192	3,280
Активи за препродажба	86	122
Други активи	730	689
	<u>12,154</u>	<u>4,899</u>

23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	2009	2008
В лева	101,161	27,446
В чуждестранна валута	48,987	37,480
	<u>150,148</u>	<u>64,926</u>

24. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Физически лица		
В лева	184,281	186,652
В чуждестранна валута	441,250	400,182
Частни предприятия		
В лева	137,179	197,080
В чуждестранна валута	270,501	239,356
Държавни предприятия		
В лева	298,390	498,309
В чуждестранна валута	239,948	227,221
Бюджет		
В лева	17,964	59,603
В чуждестранна валута	7,078	7,139
	1,596,591	1,815,542

25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Задължения по заемни средства от предприятия	140	-
Задължения по заемни средства от банки	719	1,021
Задължения по финансов лизинг	21	77
	880	1,098

26. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Данъчни задължения	11,374	7,560
Разсрочени такси и комисионни	626	191
Други кредитори	639	1,785
Други пасиви	315	82
	12,954	9,618

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

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

Записаният акционерен капитал на Групата към 31 декември 2009 г. е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Групата се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

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

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажменти

Групата предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажменти 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 ангажменти и условни задължения са представени в таблицата по-долу. Счита се, че стойностите отразени в таблицата за поети ангажменти, 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.

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	159,654	195,993
В чуждестранна валута	89,197	58,228
	248,851	254,221

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

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>В хиляди лева</i>			
Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	Сума към 31.12.2009 г. (хил. лв.)
	Акционер с повече от 10 % от гласовете		
Бромак ЕООД	в Общото събрание	безсрочни депозити	37,636
Витрен ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	5
Мел Финанс ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	1
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	срочни депозити	12,397
Виктория ЗАД		безсрочни депозити	742
Виктория ЗАД		банкови гаранции	2,104
	Собственост на капитала		
Фина-Ц ЕООД	(Администратор)	безсрочни депозити	21,176
Фина-Ц ЕООД		срочни депозити	17
Потребителна Кооперация			
Доспат	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	2
	Квалифицирано дялово участие -		
Тм-Имоти ООД	косвено	кредит	733
Тм-Имоти ООД		безсрочни депозити	3
Афлик България ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	38
Еленски Балкан-Имоти ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	30
Пирин Пропърти	Квалифицирано дялово участие -		
Инвестмънтс АД	косвено	безсрочни депозити	280
Интерлега	Собственост на капитала		
Финанс ЕООД	(Администратор)	безсрочни депозити	308
Никс Трейд 08 ЕООД	Квалифицирано дялово участие -		
Никс Трейд 08 ЕООД	косвено	безсрочни депозити	60
Гипс Инвест		срочни депозити	1
Тръст Василеви ООД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	3
	Квалифицирано дялово участие	безсрочни депозити	5

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Консулт АВ ЕООД	Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор) Собственост на капитала	безсрочни депозити	16
Дамакс ЕООД	(Администратор)	кредит	48
Булгарфрост АД	Участие в ръководни органи	кредит	4,977
Булгарфрост АД		безсрочни депозити	68
Булгарфрост АД		неусвоен кредит	568
Естейд ООД	Квалифицирано дялово участие	безсрочни депозити	20
КТБ Асет			
Мениджмънт АД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	11
КТБ Асет			
Мениджмънт АД		срочни депозити	363
Хедж			
Инвестмънтс			
България ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	2
Хелт енд Уелнес			
Асист Къмпани			
ООД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	36
Сдружение			
българска бридж			
федерация	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	7
Администратори		кредити	1,027
Администратори		безсрочни депозити	539
Администратори		спестовни депозити	1,128
Администратори		неусвоени кредити	280
Администратори - роднини		кредити	20
Администратори - роднини		безсрочни депозити	19
Администратори - роднини		спестовни депозити	975
Администратори - роднини		неусвоен кредит	101
Служители		кредити	1,739
Служители		безсрочни депозити	639
Служители		срочни депозити	7
Служители		спестовни депозити	4,151
Служители		неусвоен кредит	292
Ръководство		Възнаграждения	1,290

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА)
НА
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД
ПРЕЗ 2009 ГОДИНА

Февруари 2010 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2009 г.	2008 г.	Изменение	Темп на изменение
Резултати от дейността				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	112 811	79 011	33 800	42.8
Печалба преди данъчно облагане	72 694	44 793	27 901	62.3
Данъци	7 381	4 529	2 852	63.0
Печалба след данъчно облагане	63 653	40 255	23 398	58.1
Финансови коефициенти				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	25.79	21.84	3.95	
Възвръщаемост на активите	3.01	2.32	0.69	
Нетен лихвен марж	3.58	3.33	0.25	
Коефициент на ефективност	31.86	41.28	-9.43	
Обща капиталова адекватност	14.04	12.92	1.12	
Адекватност на капитал от първи ред	12.58	11.22	1.36	
Първична ликвидност ¹	10.64	14.52	-3.88	
Вторична ликвидност ²	21.74	38.32	-16.58	
Средни балансови показатели				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 114 344	1 733 016	381 328	22.0
Доходоносни активи	1 825 359	1 480 612	344 747	23.3
Предоставени кредити	1 259 042	900 601	358 441	39.8
Привлечени средства от клиенти	1 751 857	1 537 452	214 405	13.9
Собствен капитал	246 859	184 351	62 508	33.91
Балансови показатели към 31 декември				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 041 758	2 106 085	-64 327	-3.1
Доходоносни активи	1 781 137	1 766 557	14 580	0.8
Ликвидни активи	380 226	721 320	-341 094	-47.3
Предоставени кредити	1 398 431	1 160 276	238 155	20.5
Провизии за загуби от обезценка по кредити	10 674	6 550	4 124	63.0
Привлечени средства от клиенти	1 665 156	1 870 467	-205 311	-11.0
Собствен капитал	279 329	214 727	64 602	30.09

¹ Дял на паричните средства в общо привлечените средства

² Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	4
II. ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	8
III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	9
1. Приходи от дейността	11
2. Кредитен портфейл	16
3. Ценни книжа	19
4. Привлечени средства	20
5. Капитал и резерви	22
6. Управление на риска	24
7. Клонова мрежа	27
8. Човешки ресурси	27
9. Перспективи за развитие	30
10. Корпоративно управление	30
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на националния кодекс за корпоративно управление	31
IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	39
V. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН	51
1. Структура на капитала на банката	51
2. Ограничения върху прехвърлянето на акции	52
3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката	54
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права	55
5. Служители на банката като акционери	56
6. Ограничения върху правото на глас	56
7. Ограничителни споразумения между акционерите	56
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава ..	56
9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет	58
10. Съществени договори на банката, които пораждат действие	60
11. Споразумения между банката и управителните ѝ органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение	61

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

И през изминалата 2009 г. световната икономика се развиваше под знака на продължаващата криза, която засили натиска си върху много от националните икономики. В резултат на това, икономическите анализатори очакват спад на глобалната икономика, който според експертите на Международния валутен фонд (МВФ) ще е в размер на 1.1% за годината. Най-голямо влияние върху отрицателния растеж оказаха развитите икономики, най-вече икономиката на САЩ (спад 2.6%), откъдето и започна световната криза. Развиващите се икономики от Азия (Китай, Индия) не усетиха последиците от кризата и продължават да отчитат висок ръст на Брутният вътрешен продукт (БВП).

През втората половина на 2009 г. част от водещите икономики отбелязаха началото на излизане от рецесията. Този позитивен сигнал се оказва недостатъчен за очертаване на стабилна перспектива за икономическото развитие на света. Финансовите и оздравителни мерки, които през последните две години бяха предприети от централните банки и правителствата на икономически развитите страни, дадоха своето положително отражение, но постигането на възходящ тренд на растежа все още не е реалност. Налага се мнението, че е необходимо временните и експанзивни мерки да се поддържат по-продължително, с оглед трайното им въздействие върху развитието на икономиките. МВФ отчете ускоряване на развитието на американската икономика в края на 2009 г., което засили оптимизма в прогнозите за излизане от кризата. Но, на лице са някои фактори, които влияят негативно върху развитието и може да окажат непредсказуем натиск в близко бъдеще. В тази връзка, особено значима е задълбочаващата се криза на трудовия пазар в световен мащаб, както и растящият дефицит по текущите сметки на платежните баланси за част от страните.

Световната икономическа криза се отрази с известно закъснение и на страните от Източна Европа, в това число и на България, и то по-сериозно от очакваното. Предвижданията за по-голяма устойчивост на новите икономики и иновационни компании не се сбъднаха, поради силната им търговска и финансова зависимост от основните партньори - развитите икономики в Еврозоната, както и вследствие значителния спад на вътрешното потребление.

За България икономическата 2009 г. започна с т.нар. „януарска газова криза“, която, макар и за кратко, спря основни производства и ускори процесите, които са следствие от световната криза. Намаляването на инвестициите в българската икономика и ограниченото потребление доведоха страната до рецесия. Икономическият срив е малко под 10% спрямо прогнозите заложили в Закона за бюджета за 2009 г., или от очакван ръст на БВП 4.7%, икономиката отчита (според експресните оценки на НСИ) спад от 5.1% за годината. Брутната добавена стойност (БДС) намалява с 3.6% спрямо края на 2008 г. и достига 55 632 млн. лв., което оценено по производствения метод отразява намаление от: 8.1% за индустрията, 1.5% за услугите; 2.9% за аграрния сектор.

Значителният спад на националната ни икономика през 2009 г. бе съпроводен от различно (спрямо предишните години) поведение на отделните компоненти, съставляващи БВП. През всички месеци на годината външнотърговското салдо

беше отрицателно, но поради по-бързото намаление на вноса (-33.3% на годишна база) в сравнение със спада при износа (-22.5% на годишна база), крайният резултат се оказва положителен. Намаленото крайно потребление, като отражение на несигурността по отношение на доходите, в условията на нарастваща безработица (9.1% в края на 2009 г.), оказва най-силен натиск върху развитието. Съществено намаление (-24.9%) спрямо предходната година регистрират и инвестициите в основен капитал, които имаха най-значителен принос за растежа на българската икономика през последните години. Преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в страната за 2009 г. по предварителни данни са 2 844.8 млн. евро, или 8.4% от БВП, при 19.2% за 2008 г. и са предимно финансови - изкупуване на дялове. Независимо от намаления обем, ПЧИ покриват 97.7% от дефицита по текущата сметка на платежния баланс. През 2009 г. отрицателното салдо по текущата сметка спадна до 8.6% от БВП, като най-голям принос за свиването има търговският дефицит, резултат от по-слабата икономическа активност и намаленото потребление.

Общото влошаване на икономическата среда се отрази негативно на всички отрасли, като най-голямо е намалението при експортно ориентирани производства и при промишлените стоки за инвестиции и междинно потребление, а по-слабо - при хранителните и потребителски стоки. Съществен спад се отчита и в сектора на строителството (над 22% според Евростат), но намеренията на Правителството за ускоряване на инвестирането в инфраструктурни проекти подсилват оптимистичните очаквания за отрасъла.

Брутният външен дълг (БВД) на страната в края на 2009 г. нараства с 626.5 млн. евро, или с 1.7% спрямо края на 2008 г. и достига 37.6 млрд. евро. Дългосрочните задължения са за 24.6 млрд. евро и се увеличават със 732.8 млн. евро, а краткосрочните достигат 13 млрд. евро, което е намаление от 106.2 млн. евро в сравнение с края на предходната година. Разпределен по институционални сектори БВД отчита увеличение в секторите „Държавно управление“ (8.1%) и „Вътрешно фирмено кредитиране“ (7.6%) и намаление в сектор „Банки“ (-7.7%). Банковата система успява да редуцира външните си задължения в резултат на намаление на изискванията за минимални задължителни резерви, изплатени дългосрочни кредити (521.5 млн. евро) и закриване на депозити от нерезиденти (598.8 млн. евро). През годината плащанията по обслужването на БВД са в размер на 6.79 млрд. евро, което е с 3.6% по-малко в сравнение с предишната година (7.05 млрд. евро).

Очаквано понижение отбелязаха и измерителите на инфлацията. Намалените цени на горивата, суровините и основните храни на международните пазари и ограниченото потребление снижиха хармонизирания индекс на потребителските цени. Очаква се той да достигне 1.8% към края на 2009 г., при средна стойност за годината 2.3%. Високи темпове на намаление се отчитат и при цените на производител, като резултат от понижения износ за основните търговски партньори на България – страните от Евроразона.

Положителен знак за икономиката има стремежът на Правителството да поддържа оптимално ниско ниво на публичните разходи и добре балансиран бюджет. На лице са и първите сигнали за направеното в тази посока, а именно 529.5 млн. лв. (под 1% от БВП) бюджетен дефицит на касова основа (по данни

на Министерство на финансите) за 2009 г. Оценен, в съответствие с актуализираната Конвергентна програма, дефицитът представлява 1.9% от БВП и отговаря на изискванията за кандидатстване в Еврозоната, което е и близка цел на управляващите.

Валутният курс щатски долар / евро през 2009 г. показва колебания в движението си като в началото на март доларът достигна най-високата си стойност – 1.26 долара за евро, а през ноември падна до най-ниската си стойност (1.51) на годишна база. Динамиката на курса на долара се влияеше от разликата в лихвената доходност на американските и европейските ДЦК и склонността на инвеститорите към поемане на риск. Главните участници на валутния пазар залагаха предимно на печалбите от арбитраж, което доведе до поскъпване на високо лихвените валути и понижи нивата на нискодоходните такива, като щатския долар и японската йена.

Условията на рецесия намалиха пазарната капитализация на Българска фондова борса с 5.65%, а оборотът ѝ спадна с 46.39% в сравнение с 2008 г. Но, борсовите индекси успяха да запишат ръст на годишна база след главоломния спад от 2008 г. SOFIX нарасна с 19.13% до 427.27 пункта, BG40 - с 8.67% до 117.16 пункта, а BGTR30 се повишава с 22.73% до 334.84 пункта. По-слабата инвестиционна активност в сектора на недвижимите имоти даде отражение в спад от 1.07% за индекса BGTREIT, който достигна 48.01 пункта в края на годината.

Икономическата рецесия и променените пазарни условия през 2009 г. рефлектираха и върху банковата система, но като цяло тя успя да запази стабилността си. С цел да облекчи и подпомогне търговските банки, още в края на 2008 г. БНБ започна серия от мерки и намали задължителните минимални резерви, които банките поддържат при Централната банка. През месец март 2009 г. БНБ прие изменения в изискванията за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск, с което либерализира режима на класификация и даде възможност на търговските банки за по-гъвкави действия при взаимоотношенията си с кредитополучатели, които изпитват временни затруднения при обслужване на задълженията си.

Към 31.12.2009 г. активите на банковата система са в размер на 70 868 млн. лв., което е само с 1.88% повече в сравнение с началото на годината. Привлечените средства запазват почти непроменен обема си и са в размер на 60 833 млн. лв. (с 0.08% по-малко от края на предходната година). За запазване обема на привлечените средства положително влияние оказва нарастването на депозитите от граждани и домакинства - с 2 669 млн. лв., което компенсира намалението при депозитите от кредитни институции и институции, различни от кредитни.

Предизвикателствата пред българската банкова система през изминалата 2009 г. бяха от различно естество. През първата половина на годината силно влияние имаше кризата в глобалната ликвидност, което засили явлението „лихвен туризъм”, вследствие започналата още през 2008 г. надпревара между банките за повишаване на лихвите по депозитите. През годината бяха увеличавани и лихвите по кредитите и едва в края на 2009 г. някои банки предприеха стъпки към намаляване на лихвените проценти по новоотпуснатите кредити. Слабата

икономическа активност и несигурността на средата намалиха интереса към кредитирането, а от своя страна банките засилиха консерватизма в изискванията си към кредитополучателите. Въпреки това, brutният обем на кредитите реализира годишен ръст 5.1% и към 31.12.2009 г. размерът им е 59 853 млн. лв., при 56 939 млн. лв. година по-рано. В края на отчетната година нетният размер на кредитите и авансите за предприятия и експозиции на дребно (жилищни и потребителски кредити на физически лица) е 49 311 млн. лв. и запазва водещия си дял в активите – 69.6% при 69.1% в началото на годината. Делът на кредитите на корпоративни клиенти е 63.7% и въпреки спадът му с 1.1 п. пункта в сравнение с предходната година, продължава да е по-висок от дела на експозициите на дребно (36.3%).

Негативен резултат от кризата е влошаването на качеството на кредитите. Относителният дял на класифицираните кредити извън група „редовни” в brutния обем на кредитите в края на годината се увеличи на 11.37%, при 4.81% година по-рано. Въпреки това, високото ниво на покритие на класифицираните кредити с провизии, като при експозициите с просрочие над 90 дни то достига 83%, гарантира допълнителна защита от кредитен риск.

Собственият капитал на банковата система в края на 2009 г. възлиза на 9 457 млн. лв. и в сравнение с началото на годината бележи нарастване с 19.24%. Неодитираната печалба за 2009 г. общо за сектора е в размер на 780 млн. лв. и също е допълнителен ресурс в подкрепа на капитала.

Капиталовата адекватност и ликвидността на банковата система се запазват стабилни и на добро ниво. Към 31.12.2009 г. общата капиталова адекватност е 17.04% (при 14.86% за 2008 г.). Адекватността на капитала от първи ред 14.03%. Коефициентът на ликвидните активи е 21.90%.

Принципната регулаторна политика на Централната банка, съвместно с активността на търговските банки, успяха да създадат достатъчно антикризисни буфери за преодоляване сътресенията от икономическата рецесия. Устойчивостта на българската банкова система и в бъдеще ще бъде един от основните гаранتي в процеса на възстановяване на икономиката и излизане от финансовата криза.

II. ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Корпоративна търговска банка АД има три дъщерни дружества:

Дар 02 ООД

Дружеството е създадено през 2002 г. Дар 02 ООД е с предмет на дейност: охранителна дейност. Дружеството притежава необходимите разрешения (лицензии), издадени от МВР, Национална служба "Полиция" за извършване на частна охранителна дейност съгласно изискванията на действащото законодателство. Регистрираният капитал на Дар 02 ООД е в размер на 5 000 лева. Корпоративна търговска банка АД притежава 90 дяла от капитала на дружеството, всеки един с номинална стойност от 50 лева, т.е. КТБ АД притежава 90 на сто капитала на Дар 02 ООД. Балансовата стойност на участието на банката е в размер на 4 500 лева.

Велдер консулт ООД

Дружеството е създадено през 2007 г. Велдер консулт ООД е с предмет на дейност: вътрешно и външнотърговска дейност, внос, износ и реекспорт, производство и търговия със стоки, хотелиерство и ресторантьорство, посредничество и представителство /без процесуално/ на местни и чуждестранни лица, консултантска дейност и всяка друга незабранена със закон дейност. Регистрираният капитал на Велдер консулт ООД е в размер на 5 000 лева. Корпоративна търговска банка АД притежава 67 дяла от капитала на дружеството, всеки един с номинална стойност от 50 лева, т.е. КТБ АД притежава 67 на сто капитала на Велдер консулт ООД. Балансовата стойност на участието на банката е в размер на 3 350 лева.

КТБ Асет мениджмънт АД

Дружеството е създадено през 2007 г. На 28.11.2007 г. Комисията за финансов надзор издаде на „КТБ асет мениджмънт” АД лиценз за управляващо дружество. КТБ Асет мениджмънт АД е с предмет на дейност управление на дейността на колективни инвестиционни схеми по смисъла на §1, т.26 от ДР на ЗППЦК и на инвестиционни дружества от затворен тип и други. Регистрираният капитал на КТБ Асет мениджмънт АД е в размер на 300 000 лева, разпределен на 300 000 броя безналични поименни акции с права на глас, всяка една с номинална стойност 1 лев. Корпоративна търговска банка АД притежава 153 000 безналични поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност 1 лев от капитала на дружеството, т.е. КТБ АД притежава 51 на сто капитала на КТБ Асет мениджмънт АД. Балансовата стойност на участието на банката е в размер на 153 000 лева.

III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Благодарение на активните действия на ръководството на Корпоративна търговска банка АД и на дългогодишните партньорски взаимоотношения с клиентите ѝ, неблагоприятните макроикономически условия в страната не оказаха съществено влияние върху дейността ѝ. КТБ АД запази позициите си на българския банков пазар и според данни на БНБ в края на 2009 г. по сума на активите Банката остава на девето място, с дял от активите на банковата система 2.87%. Сумата на активите на Банката към 31.12.2009 г. е 2 041 758 хил. лв., което е с 64 327 хил. лв., или с 3.1% по-малко от началото на годината. Среднодневните активи за 2009 г. са в размер на 2 114 344 хил. лв., което е с 381 328 хил. лв., или с 22.0% повече в сравнение с 2008 г.

През 2009 г. на КТБ АД реализира нетна печалба в размер на 63 653 хил. лв., като в сравнение с 2008 г. е увеличена с 58.1%.

Изпреварващият ръст на печалбата оказва положително влияние върху доходността на Банката през 2009 г. и реализираните възвръщаемост на собствения капитал и възвръщаемост на средните активи продължиха да нарастват. Възвръщаемостта на собствения капитал за 2009 г. е 25.79% при 21.84% за 2008 г. и възвръщаемостта на активите е 3.01% при 2.32% за предходната година. Стойностите са най-високите сред постигнатите от търговските банки на българския пазар. Високата доходност е резултат от стабилното нарастване на приходите на Банката при поддържане на контрол върху разходите и високо качество на кредитния портфейл. През 2009 г. приходите нараснаха с 42.8% до 112 811 хил. лв., при много по-бавен растеж на разходите – със 17.2% до 40 117 хил. лв.

През месец септември 2009 г. рейтинговата агенция Moody's потвърди кредитния рейтинг на КТБ АД (**Ba3**), предвид достатъчната капитализация на банката, нейната добра ликвидност и отличното качество на активите ѝ. Стабилната перспектива по кредитния рейтинг също бе потвърдена.

Moody's	2009 г.	2008 г.
Дългосрочен	Ba3	Ba3
Краткосрочен	NP	NP
Финансова стабилност	D-	D-
Перспектива	Стабилна	Стабилна

В резултат на стабилното развитие и представяне на КТБ АД през последните години, през 2009 г. банката получи няколко престижни награди:

- КТБ АД е най-добрата публична компания в България за 2008 г. според резултатите от престижната класация "Дневник 100". В класацията за 2007 г. банката беше на втора позиция и първа сред банковите институции. Конкурсът се организира от в. Дневник и при оценката са използвани следните пет критерия – пазарна капитализация, общи приходи, ръст на приходите, марж на печалбата и ликвидност.

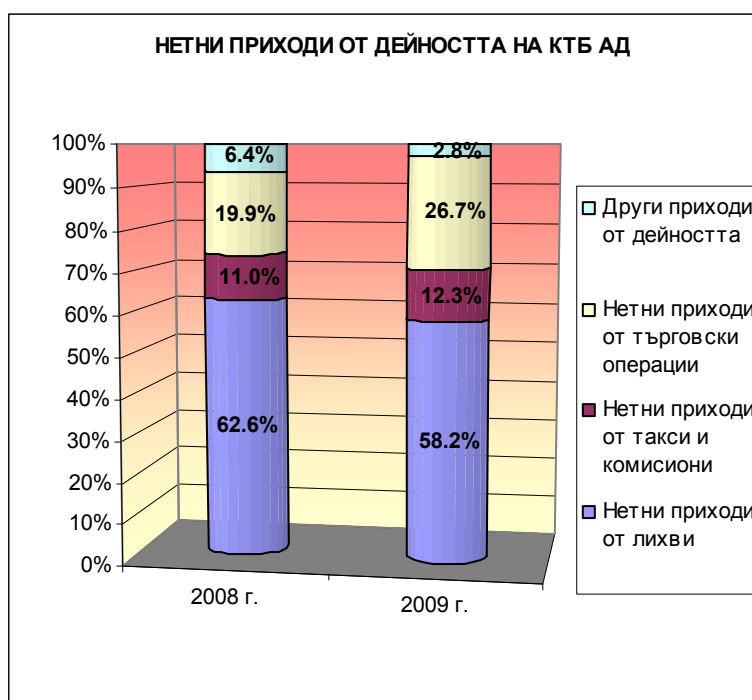
- КТБ АД спечели награда за финансова институция с най-добро корпоративно управление за 2008 г. Наградата е част от конкурса "Дружество с най-добро корпоративно управление" и се организира от Асоциацията на инвеститорите. При оценката са използвани 37 критерия.
- През месец декември 2009 г. Цветан Василев, Председател на Надзорния съвет на КТБ АД, бе удостоен с Почетния знак на УНСС за неговия принос към издигане качеството на обучението в специалност "Международни икономически отношения" в университета, за активната му работа при осъществяването на връзките между бизнес и университет, както и за предоставените възможности за кариерно развитие на випускниците на УНСС от тази специалност.
- КТБ АД получи награда за инвестиционен посредник, реализирал най-висок оборот на БФБ през 2009 г.

1. Приходи от дейността

През 2009 г. КТБ АД продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност при осъществяване на системен контрол на разходите. Тенденцията за подобряване на ефективността на Банката продължи и съотношението оперативни разходи / приходи от дейността намалю до 31.86%, при 41.28% за предходната година.

Приходите от дейността през 2009 г. са в размер на 112 811 хил. лв., с 33 800 хил. лв., или с 42.8% повече в сравнение с предходната година. Повече от половината (52.2%, или 17 646 хил. лв.) от абсолютното нарастване на приходите е от нетните нелихвени доходи. Нарастването на нетните лихвени приходи е с 16 154 хил. лв. и осигурява 47.8% от общото увеличение на приходите.

Темпът на нарастване на лихвените доходи през 2009 г. в сравнение с предходната година е 32.6% г. и е значително по-бавен от темпа на изменение на нелихвените приходи – с 59.8%. Това променя структурата на нетните приходи от дейността и относителният дял на лихвените доходи намалява с 4.5 п. пункта до дял 58.2%. Нарастването на относителния дял на нелихвените доходи е тенденция от последните няколко години и е в резултат на активизиране на търговските операции на банката, като за 2009 г. те заемат 41.8% от общите приходи от дейността .



Нетен лихвен доход

И през отчетната 2009 г. нетният лихвен доход продължава да бъде с по-голям относителен дял в приходите от дейността – 58.2%, като в сравнение с 2008 г. е с 4.5 п. пункта по-нисък. Абсолютният му размер е 65 654 хил. лв., което е с 16

154 хил. лв. или с 32.6% повече от 2008 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 147 149 хил. лв. (с 31 481 хил. лв. или с 27.2% повече от предходната година) и разходи за лихви в размер на 81 495 хил. лв. (с 15 327 хил. лв. или с 23.2% повече от предходната година).

Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2009 г			2008 г		
	Среден обем	Лихви	Лихвена доходнос т/цена	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност /цена
Лихвени активи						
Вземания от банки	264 540	3 612	1.37	393 850	15 477	3.93
Финансови инструменти за търговия	232 811	14 652	6.29	138 954	7 745	5.57
Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти	1 320 426	128 844	9.76	929 220	92 234	9.93
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	1 476	41	2.78	4 443	212	4.77
Общо лихвени активи	1 819 254	147 149	8.09	1 466 467	115 668	7.89
Нелихвени активи	295 090	0	0.00	266 549	0	0.00
Общо активи	2 114 344	147 149		1 733 015	115 668	
Лихвени пасиви						
Привлечени средства от банки	42 289	1 723	4.07	6 744	278	4.13
Привлечени средства от други финансови институции	62 263	2 570	4.13	39 298	1 724	4.39
Привлечени средства от нефинансови институции	1 703 657	77 058	4.52	1 430 912	64 033	4.47
Безсрочно привлечени средства	609 389	4 634	0.76	457 900	2 765	0.60
Срочни депозити	558 135	34 472	6.18	481 752	26 186	5.44
Спестовни депозити	536 133	37 952	7.08	491 261	35 083	7.14
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	3 687	145	3.94	2 663	133	5.00
Общо лихвени пасиви	1 811 896	81 495	4.50	1 479 617	66 168	4.47
Нелихвени пасиви	55 697			69 047		
Собствен капитал	246 751			184 351		
Общо пасиви и собствен капитал	2 114 344			1 733 015		
Лихвен спред			3.59			3.42
Нетен лихвен марж		65 654	3.58		49 500	3.33

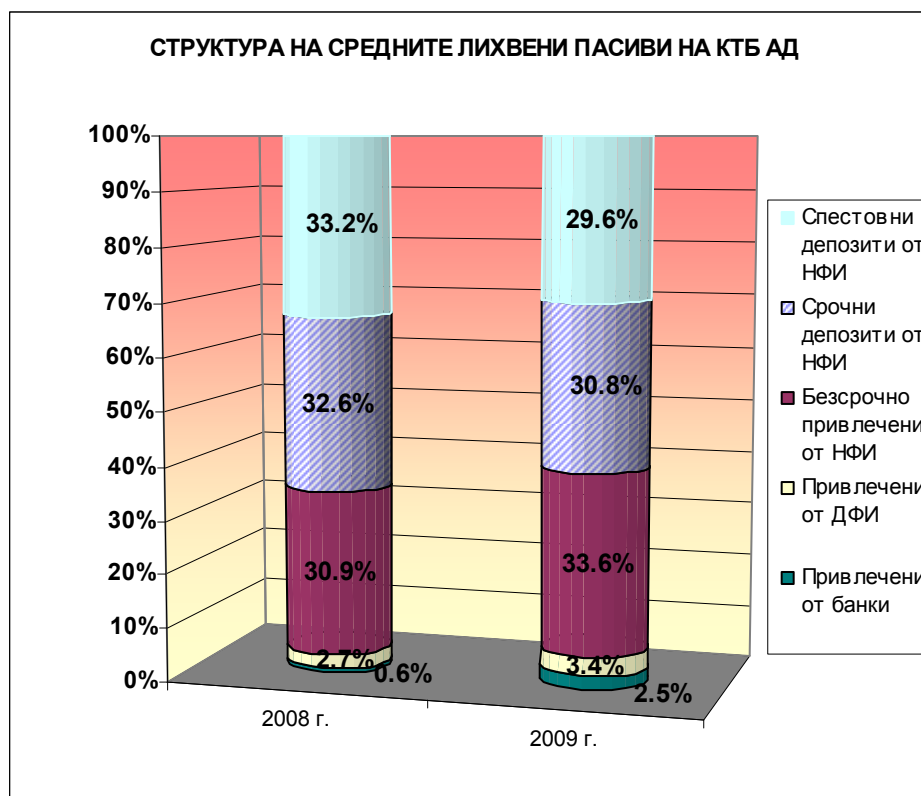
Факторите, които оказват влияние върху изменението на нетния лихвен доход, са промените на средните лихвени активи и пасиви, тяхната структура и лихвените равнища. За да се проследи влиянието на тези фактори, в таблицата по-долу последователно са изолирани основните компоненти:

**Изменение на лихвените приходи и лихвените разходи през
2009 г. в сравнение с 2008 г.**

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи/разходи
	среден обем	лихвената доходност/цена	
Лихвени активи			
Вземания от банки	-5 082	-6 784	-11 865
Финансови инструменти за търговия	5 231	1 676	6 907
Вземания от нефинансови и други финансови институции	38 831	-2 221	36 610
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	-141	-29	-171
Общо лихвени активи	27 826	3 655	31 481
Лихвени пасиви			
Привлечени средства от банки	1 466	-22	1 444
Привлечени средства от други финансови институции	1 007	-161	846
Привлечени средства от нефинансови институции	12 205	820	13 025
Безсрочно привлечени средства	915	955	1 869
Срочни депозити	4 152	4 134	8 286
Спестовни депозити	3 204	-335	2 869
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	51	-39	12
Общо лихвени пасиви	14 859	468	15 328
Нетен лихвен доход	12 967	3 187	16 154

В резултат на нарастването на средния обем лихвени активи с 352 787 хил. лв., или с 24.1%, лихвените приходи се увеличават с 27 826 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до ръст на приходите с 3 655 хил. лв. По-големият обем лихвени пасиви с 332 279 хил. лв., или с 22.5%, увеличава разходите за лихви с 14 859 хил. лв., а променената цена на ресурса – само с 468 хил. лв. Или промяната на средните обеми лихвени активи и пасиви формира преобладаващата част от нарастването на нетния лихвен доход – 80.3% и размер 12 967 хил. лв., докато промяната на лихвената доходност / цена - само 19.7% дял и сума от 3 187 хил. лв.

Лихвеният спред за 2009 г. е 3.59% и е с 0.17 базисни пункта по-висок в сравнение с 2008 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 1 819 254 хил. лв. с доходност 8.09% (при 7.89% за 2008 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 1 811 896 хил. лв. с цена 4.50% (4.47% за 2008 г.).



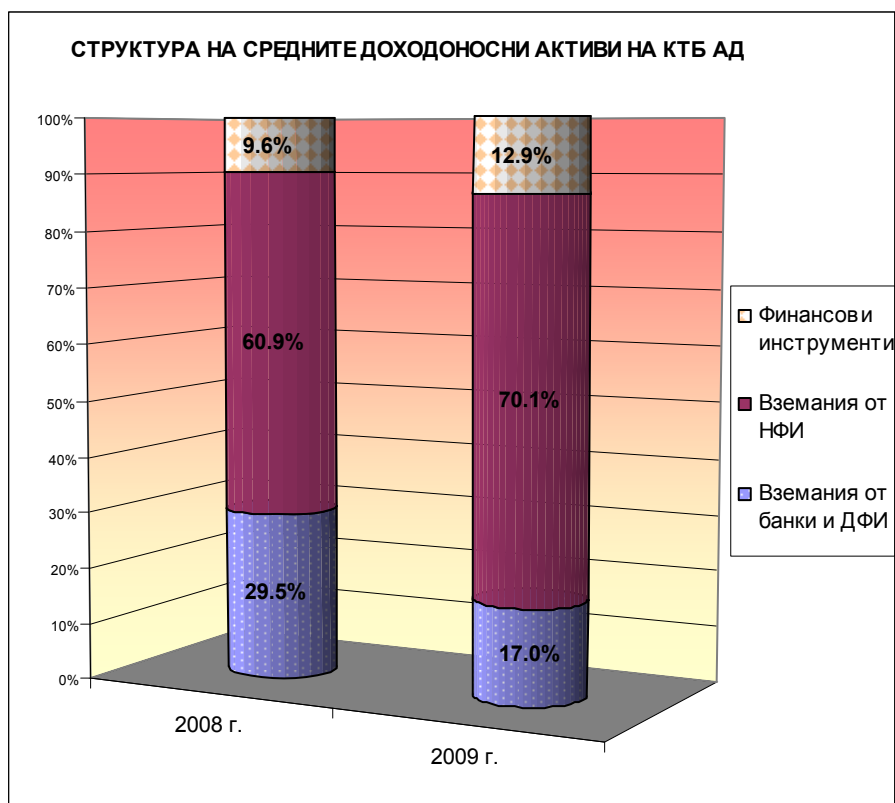
По-бързото нарастване през годината на нетния лихвен доход (с 32.6% до размер 65 654 хил. лв.) в сравнение със средните доходноосни активи (с 23.3% до размер 1 825 329 хил. лв.), оказва положително влияние върху нивото на лихвения марж и за 2009 г. стойността му е 3.58% при 3.33% за предходната година. По-високата стойност на маржа на КТБ АД с 0.25 п. пункта е повлияна основно от реструктурирането на доходноосните активи в посока увеличаване дела на по-високо доходните кредити и финасови инструменти, за сметка на намаляване дела на предоставените средства в други банки.

Нетни нелихвени приходи

Благоприятно влияние върху доходността на банката за 2009 г. оказва ръстът на нелихвените приходи, значително изпреварващ нарастването на нелихвените разходи. Покритието на административните разходи с нелихвени приходи е 131.2% и в сравнение с предходната година (90.5%) нараства с 40.7 п. пункта.

Нелихвените доходи на Банката за 2009 г. са в размер на 47 157 хил. лв., което е със 17 646 хил. лв., или с 59.8 % повече спрямо 2008 г.

С най-голяма тежест в нелихвените приходи продължава да е резултатът от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви и осигурява 13.6% от общите приходи. Резултатът е в размер на 15 360 хил. лв. и в сравнение с предходната година нараства с 2 823 хил. лв., или с 22.5%.



Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 14 747 хил. лв., с относителен дял 13.1% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е 4.6 пъти по-висок.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 12.3% от общите приходи и са в размер на 13 922 хил. лв. В сравнение с 2008 г. са с 5 214 хил. лв., или с 59.9% повече. Приходите от такси и комисиони са в размер на 15 099 хил. лв., при 9 724 хил. лв. за 2008 г. и нарастват с 55.3%, а разходите са 1 177 хил. лв., при 1 016 хил. лв. за 2008 г. и нарастване с 15.8%.

Другите нелихвени приходи са в размер на 3 128 хил. лв. и са с 38.5% по-малко от предходната година.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2009 г. са в размер на 40 117 хил. лв., което е с 5 899 хил. лв., или със 17.2% повече от предходната година. Преобладаващата част (89.6%) от нелихвените разходи са административните разходи в размер на 35 938 хил. лв. В сравнение с 2008 г. те са с 3 319 хил. лв. или с 10.2% повече. Нарастването на административните разходи е значително по-бавно от нарастването на приходите (с 42.8%) и е свързано с разрастването на дейността на Банката и разкриването на нови центрове за продажба. Повишена е ефективността при управлението на активните и пасивните операции на Банката и през 2009 г. административните разходи на 100 лева средни активи са 1.70 лв., при 1.88 лв. за предходната година.

С най-голям относителен дял в административните разходи остават разходите за персонала (трудови възнаграждения, разходи за социално и пенсионно

осигуряване и възнаграждение на УС и НС) – 39.7%, с абсолютен размер 14 282 хил. лв. и нарастване спрямо 2008 г. от 1 380 хил. лв., или 10.7%. Увеличението на тези разходи е в резултат главно на разширяване дейността на Банката и наемане на нов персонал.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2009 г. е 1 179.5 хил. лв., или 8.3% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 21.7% от общите административни разходи и са в размер на 7 801 хил. лв. В сравнение с 2008 г. те са с 535 хил. лв., или с 6.4% по-малко. През 2009 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за застраховки, телекомуникации и ИТ услуги и наеми.

Разходите за амортизации нарастват с най-голям темп – с 29.3% и за 2009 г. са в размер на 4 407 хил. лв., с дял от 12.3% в административните разходи. По-същественото им увеличение е свързано с въвеждането в експлоатация на нови центрове за продажба.

В групата „други разходи” нарастването е с 18.5% и за 2009 г. те възлизат на 9 448 хил. лв., като формират 26.3% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да бъде за фонд „Гарантиране на влоговете в банките” – със 75.4% дял и ръст от 39.2% (резултат от увеличаване на депозитната база).

Загубите от обезценка за 2009 г. са в размер на 4 179 хил. лв. и изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. Абсолютното им нарастване е 2.6 пъти и заемат дял от 10.4% в разходите на Банката, при 4.7% за предходната година.

Увеличението на нетните разходи за провизии през 2009 г. основно е резултат от заделянето на провизии за загуби от обезценка за портфейли от редовни кредитни експозиции и е с цел допълнителна защита по време на финансовата криза. Преобладаващата част от нарастването на нетните разходи за провизии (91.9%, или 3 840 хил. лв.) е за редовни кредитни експозиции и само 8.1%, или 339 хил. лв. е за класифицирани кредити извън група „редовни”.

2. Кредитен портфейл

През 2009 г. кредитният портфейл на Банката се увеличи с 238 155 хил. лв., или с 20.5% и към 31.12.2009 г. брутният му размер е 1 398 431 хил. лв. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 10 674 хил. лв., нетният портфейл е 1 387 757 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 68.0% и е с 13.2 п. пункта по-висок в сравнение с началото на годината.

Корпоративна търговска банка АД е специализирана в обслужване основно на корпоративни клиенти и делът на предоставените кредити на юридически лица

продължава да е много висок и през отчетната година – 99.0%, с абсолютен размер 1 383 973 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година от 240 655 хил. лв., или с 21.0%. Предоставените кредити на частни предприятия формират 98.2% от портфейла на юридически лица, а кредитите за държавни предприятия и бюджетни организации са с дял 1.8%. Кредитите за физически лица заемат 1.0% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 14 458 хил. лв. През годината те намаляват с 2 500 хил. лв., или с 14.7%. Половината (49.4%) от кредитите за физически лица са ипотечни кредити в размер на 7 139 хил. лв., 6 547 хил. лв., или 45.3% са потребителски кредити и останалата част в размер на 772 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

През отчетната 2009 г. КТБ АД продължи традиционно да работи с фирми от отрасли Търговия, Преработваща промишленост, Строителство, Операции с недвижими имоти.

Разпределение на Кредитния портфейл на юридически лица по сектори на икономиката

	2009 г.		2008 г.	
	Сума – хил. лв.	Дял - %	Сума – хил. лв.	Дял - %
Селско, горско и рибно стопанство	47 427	3.4	44 790	3.9
Добивна промишленост	24 939	1.8	29 464	2.6
Преработваща промишленост	219 977	15.9	236 205	20.7
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	47 870	3.5	19 921	1.7
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	149	0.0	150	0.0
Строителство	197 297	14.3	144 785	12.7
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	522 560	37.8	452 290	39.6
Транспорт, складиране и пощи	33 223	2.4	56 846	5.0
Хотелиерство и ресторантьорство	17 559	1.3	20 263	1.8
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	57 714	4.2	0	0.0
Операции с недвижими имоти	138 351	10.0	86 557	7.6
Професионални дейности и научни изследвания	58 509	4.2	48 520	4.2
Административни и спомагателни дейности	315	0.0	110	0.0
Държавно управление	2 161	0.2	0	0.0
Образование	1 389	0.1	1 553	0.1
Хуманно здравеопазване и социална работа	372	0.0	1	0.0
Култура, спорт и развлечения	6 128	0.4	1 350	0.1
Други дейности	8 033	0.6	513	0.0
Общо	1 383 973	100.0	1 143 318	100.0

Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 37.8%, като в сравнение с предходната година делът им намалява с 1.8 п. пункта, следвани от тези за отрасъл Преработваща промишленост с дял 15.9%, който намалява с 4.8 п. пункта. С по-съществен относителен дял са и

предоставените кредити на фирми от отрасли Строителство и Операции с недвижими имоти – съответно 14.3% и 10.0%, като в сравнение с предходната 2008 г. делът им се увеличава с 1.6 и 2.4 п. пункта. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял под 10%.

Промяната във валутната структура на кредитния портфейл през 2009 г. следва тенденцията от последните няколко години за увеличаване дела на кредитите в евро. В края на отчетния период те са в размер на 832 999 хил. лв. и формират 59.6% от портфейла, което е с 5.0 п. пункта повече от предходната година. Нарастването на относителния дял на предоставените кредити в евро е за сметка на намаление на дела на кредитите в лева и щ. долари, съответно с 3.2 и 1.8 п. пункта. Към 31.12.2009 г. левовите кредити заемат дял в портфейла от 34.3%, а тези в щ. долари - 6.1%. Макар и с по-малък относителен дял, левовите кредити се увеличават абсолютно с 44 337 хил. лв. до размер 480 206 хил. лв., кредитите в евро нарастват със 199 767 хил. лв. и само тези в щ. долари намаляват обема си с 5 950 хил. лв. до размер 85 226 хил. лв.

И през 2009 г. Банката продължи да поддържа изключително високо качество на кредитния си портфейл, най-вече благодарение прилагането на надеждни процедури за управление на кредитния риск чрез разработена система за рейтинговане на клиентите, установяване на кредитни лимити, текущо наблюдение и задълбочен анализ на кредитните сделки. Кредитните специалисти на Банката следят стриктно обслужването на задълженията от страна на клиентите и извършват текущ преглед, както на финансовото им състояние, така и на тенденциите в развитието на бизнеса им и на пазарната конюнктура като цяло.

В резултат на системния контрол, качеството на кредитния портфейл на КТБ АД в сравнение с българската банкова система е много по-високо и през последните години относителният дял на класифицираните експозиции извън група „редовни” е значително по-нисък. По данни на БНБ в края на 2009 г. и 2008 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 11.37% и 4.81% от общата сума кредити и вземания.

Макар и в условия на финансова криза, кредитният портфейл на КТБ АД остава с много високо качество и към 31.12.2009 г. 99.04% от кредитите са класифицирани в група „редовни”. В сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-малък с 0.8 п. пункта, докато за цялата банкова система това намаление е с 6.6 п. пункта.

Кредити на нефинансови институции и други клиенти

Класификационна група	2009 г.				2008 г.			
	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %
Редовни	1 384 947	99.04	9 302	0.67	1 158 227	99.82	5 519	0.48
Класифицирани кредити - общо	13 484	0.96	1 372	10.18	2 049	0.18	1 031	50.32
Под наблюдение	10 247	0.73	454	4.43	882	0.08	29	3.29
Необслужвани	2940	0.22	621	21.12	-	-	-	-
Загуба	297	0.02	297	100.00	1 167	0.10	1 002	85.86
Общо	1 398 431	100.00	10 674	0.76	1 160 276	100.00	6 550	0.56

Към 31.12.2009 г. КТБ АД е класифицирала извън група „редовни” кредити в размер на 13 484 хил. лв., които са с относителен дял 0.96% от общата сума на предоставените кредити. Три четвърти (76.0%) от тях са в група „под наблюдение”, 21.8% в група „необслужвани” и само 2.2% - в група „загуба”.

За покриване на риска от загуби от обезценка Банката е заделила провизии в размер на 10 674 хил., което осигурява степен на общо покритие на кредитния портфейл 0.76%. Преобладаващата част (87.1%, в размер на 9 302 хил. лв.) 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. Целта е да се постигне 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 0.67%, на класифицираните – 10.18%, като на тези, които са отнесени в група „загуба” е 100%. Покритието на класифицираните кредити извън група „редовни” с наличните общи провизии е 79.2%.

3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2009 г. е в размер на 169 091 хил. лв., с дял в сумата на активите 8.3%. Спрямо началото на годината е без съществена промяна – намаление на абсолютния обем с 850 хил. лв., или с 0.5%, а дялът му в активите е с 0.2 п. пункта по-голям.

Близо половината (47.8%, в размер 80 882 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са отнесени в портфейл Финансови активи на разположение за продажба, 45.0% или 76 027 хил. лв. са включени към Инвестиционния портфейл до падеж, 12 178 хил. лв. са отнесени към Финансови активи държани за търгуване и 4 хил. лв. са Инвестиции в асоциирани предприятия..

Повече от половината (53.6%) от портфейла се състои от български държавни ценни книжа, които са в размер на 90 687 хил. лв. и в сравнение с предходната година са с 27 248 хил. лв., или с 23.1% по-малко. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 4.52%.

Корпоративните облигации са в размер на 71 609 хил. лв. и са с относителен дял 42.3% от портфейла, като в сравнение с 2008 г. сумата им е с 66.3% повече. Средната лихвена доходност на тези облигации е 7.26%.

Останалата част от портфейла се състои от вложения в облигации на МБВР (3.0% дял и сума 5 068 хил. лв.) и капиталови инструменти и съучастия в размер на 1 727 хил. лв..

4. Привлечени средства

Общият размер на депозитите на КТБ АД към 31.12.2009 г. е 1 746 739 хил. лв., което е със 7.1%, или със 133 729 хил. лв. по-малко от началото на годината.

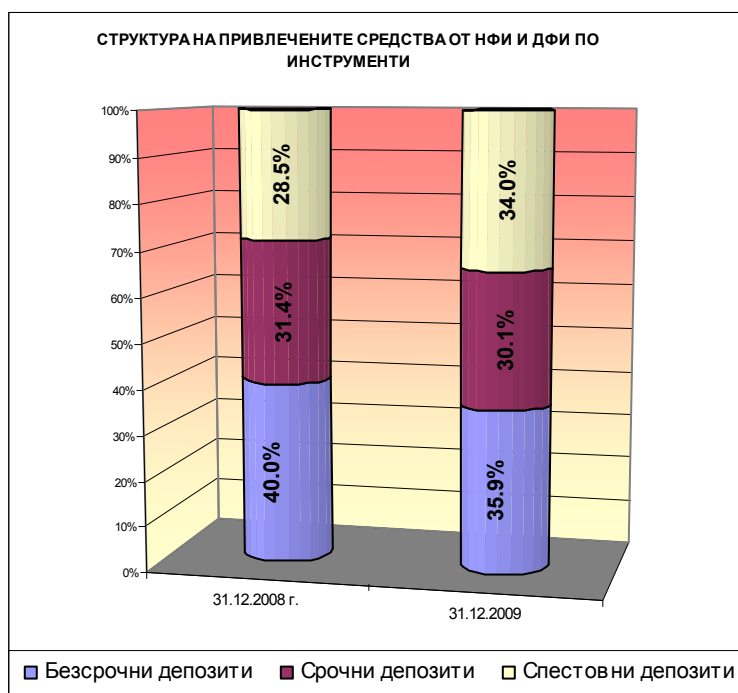
КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те са в размер на 1 665 156 хил. лв., като формират 95.3% от общата сума депозити. Депозитите от банки са с нисък относителен дял от 4.7% и са в размер на 81 583 хил. лв.

Общото намаление на привлечените средства от клиенти на банката е с 205 311 хил. лв., или с 11.0%. Ресурсът от нефинансови институции, граждани и домакинства намалява с 12.1%, или с 218 951 хил. лв. до размер 1 596 591 хил. лв., а депозитите от други финансови институции се увеличават с една четвърт (24.8%), или с 13 619 хил. лв. до размер 68 544 хил. лв. Близо две трети (62.6%) от тях са срочни депозити.

В сравнение с предходната година структурата на привлечените средства от нефинансови институции и други клиенти по сектор на клиента е променена - нараства делът на ресурса от физически лица и частни предприятия, за сметка на намаление дела на бюджетните средства и на тези от държавни предприятия.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ НФИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ ПО СЕКТОРИ	31.12.2009 г.		31.12.2008 г.		Изменение	
	Сума хил. лв.	Дял %	Сума хил. лв.	Дял %	+ / -	%
Физически лица	625 532	39.2	586 835	32.3	38 697	6.6
Частни предприятия	407 679	25.5	436 435	24.0	-28 756	-6.6
Държавни предприятия	538 338	33.7	725 530	40.0	-187 192	-25.8
Бюджет	25 042	1.6	66 742	3.7	-41 700	-62.5
Общо НФИ	1 596 591	100.0	1 815 542	100.0	-218 951	-12.1

През отчетната 2009 г. се увеличи дялът на по-стабилния ресурс от срочни и спестовни депозити. Близко две трети (64.1%) от ресурса от НФИ и други клиенти е формиран от срочни и спестовни депозити, които са в размер 1 024 202 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са с 63 309 хил. лв. или с 5.8% по-малко. Безсрочно привлечените средства са в размер на 572 389 хил. лв., и са със 155 642 хил. лв., или с 21.4% по-малко.



Постоянният ресурс³ на Банката през 2009 г. е с 264 хил. лв., или с 19.8% повече от същия през 2008 г. и покрива 88.2% от среднодневния размер привлечени средства от НФИ и ДФИ, при покритие за 2008 г. 87.1%.

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



Най-съществената промяна във валутната структура на привлечения ресурс е при левовите средства – делът им намалява с 9.0 п. пункта и в края на периода те заемат 42.3% от общо привлечените средства. Това намаление е компенсирано от нарастване на дела на средствата в чуждестранна валута – в евро с 3.1 п. пункта до дял 44.4% и в щ. долари с 5.9 п. пункта до дял 13.3%.

Разкриването на нови центрове за продажба и качественото и ефективно обслужване на клиентите на Банката доведе до нарастване на техния брой с 66 566, или с 37.9% и към 31.12.2009 г. те са 242 233.

Развитието на картовия бизнес през 2009 г. също е успешно, броят на издадените карти по всички програми се увеличи спрямо началото на годината с една четвърт.

През 2009 се мигрираха всички карти VISA към чип по EMV стандарт. Отделно се сертифицира нов продукт на VISA - VPay - евтина карта само с чип, без магнитна лента, която отговаря на изискванията на SEPA и се приема навсякъде в Евро Зоната. Реалните тестове са приключени и има готовност за издаване. Официалното ѝ пускане за клиенти ще е от месец април 2010 г.

5. Капитал и резерви

Собственият капитал на КТБ АД към 31.12.2009 г. е в размер на 279 329 хил. лв. и е с 30.1% повече спрямо началото на годината. Изпреварващото нарастване на капитала в сравнение със сумата на активите повишава стабилността на банката и чрез подходящо реструктуриране на активите се повишава и доходността.

	2009 г.		2008 г.		Изменение	Темп на изменение
Собствен капитал						
	хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Обикновени акции	60 000	21.5	60 000	27.9	0	0.0
Резерви	131 490	47.1	91 235	42.5	40 255	44.1
Премиен резерв	48 500	17.4	48 500	22.6	0	0.0
Други резерви	82 990	29.7	42 735	19.9	40 255	94.2
Други компоненти на капитала	24 186	8.7	23 237	10.8	949	4.1
Преценка – ДМА	25 594	9.2	25 594	11.9	0	0.0
Преценка – инвестиции за продажба	-1 408	-0.5	-2 357	-1.1	949	-40.3
Печалба/загуба от текущата година	63 653	22.8	40 255	18.7	23 398	58.1
Общо собствен капитал	279 329	100.0	214 727	100.0	64 602	30.1

През последните три години българските банки прилагат Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която изцяло е съобразена с Директива 2006/48/ЕО и Директива 2006/49/ЕО от 2006 г. на Европейския парламент и Съвета на Европейския съюз. При съставяне на отчетите по Наредба 8 на БНБ, КТБ АД използва стандартизирания подход за изчисляване на капиталови изисквания за кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционния риск.

При управлението на пазарния риск Банката продължи да прилага стратегия за неговото минимизиране чрез използване на относително несложни финансови инструменти. Основни източници на пазарен риск за Банката в оперативната ѝ дейност са валутният риск и лихвеният риск. Дневните позиции на Банката в Търговския портфейл през първите три тримесечия на 2009 г. са под нормативно определените изисквания за изчисляване на капиталово покритие за инструментите в Търговския портфейл, а капиталовото изискване за пазарен риск за последното тримесечие на годината е едва 0.3% от общото капиталово изискване за всички видове риск.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.29% до 0.50% 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 плановите за действия при непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

През цялата 2009 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 адекватност⁴ към 31.12.2009 г. е 14.04%, а адекватността на капитала от първи ред⁴ е 12.58% и е значително над изискуемите стойности от минимум 6%.

6. Управление на риска

Управлението на риска в КТБ АД е сред приоритетите на Ръководството на Банката и е неразривна част от цялостната система за управление. Стратегията за управление на риска е насочена към внедряване на най-добрите практики и спазване на регулаторните изисквания. При управлението на банковите рискове КТБ АД прилага политика и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Основните рискове, обект на ежедневно наблюдение са кредитен, ликвиден, пазарен и операционен.

Кредитен риск

Във връзка с управлението на кредитния риск в Банката се извършават регулярно стрес-тестове за оценка на кредитния риск. За целта са разработени три сценария с различни допускания за възможни негативни промени в макроикономическата среда и/или други фактори.

В допълнение към изготвяните стрес-тестове за оценка на кредитния риск за всички кредитополучатели на Банката, които са 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.

⁴ Показателите са на индивидуална основа, съгласно Наредба №12 на БНБ за надзор на консолидирана основа, Банката изпълнява критериите за **изключване от надзор на консолидирана основа**.

- **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.

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

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

Базиран се на различни сценарии по отношение на риска от промени в кривата на доходността (Yield curve risk) и са насочени към оценката на експозицията на Банката при неочаквани изменения в наклона и формата на кривата на доходността. Лихвените сценарии се прилагат поотделно за всички валути, в които има деноминирани съществени обеми финансови инструменти, които са част от активите на Банката.

- **Стрес-тест за ценови риск**

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

- **Стрес-тест за валутен риск**

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

Ликвиден риск

Ликвидният риск е риска 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 управление 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 2009 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2009 г. е 21.74% и прогнозният входящ паричен поток превишава изходящия.

Операционен риск

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

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

Друг инструмент прилаган в Банката за измерване, оценка и контрол на операционния риск е Самооценката на риска и контрола. Самооценката е процес с помощта на който се идентифицират значимите 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 2009 г. Корпоративна търговска банка АД разшири териториалното си присъствие като разкри четири финансови центъра и едно отдалечено работно място, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 23 броя
- Отдалечени работни места – 21 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 Корпоративна търговска банка АД приема човешкия ресурс като един от най-важните капитали на Банката и двигател за постигане на стратегическите цели на Ръководството.

Управлението на човешките ресурси е процес, който осигурява необходимите условия количеството, качеството и структурата на човешкия ресурс, както и тяхната дейност и поведение, да се интегрират с управлението на всички останали ресурси и дейности, за да се постигне поставената от Ръководството стратегическа цел, или формулирано накратко, целта на този процес е: *„Банката да бъде осигурена с достатъчен, квалифициран, мотивиран и информиран персонал, чрез който да се изпълняват поставените цели и задачи и който да се придържа към установените професионални и етични норми и поведение.”*

Ръководството на Банката изгражда и развива цялостна система за управление на човешките ресурси, която да осигурява разумна увереност, че целта на процеса ще бъде изпълнена чрез функционирането на два подпроцеса:

- Подпроцес по администриране на персонала (планиране, подбор, назначаване, движение и освобождаване).
- Подпроцес по създаване условия за мотивиране и стимулиране на персонала.

Изминалата 2009 година беше изключително важна година по отношение систематизиране и регламентиране на дейностите, които са включени в двата подпроцеса, уточняване на връзките и взаимодействията, които те осъществяват

с останалите ресурси и дейности в Банката и влиянието на външните и вътрешните условия и фактори.

Ръководството на Банката прие нова Политика за управление на човешките ресурси, чрез която се дефинира същността на дейността по управление на човешкия ресурс, определят се дейностите в двата подпроцеса и се описва функционирането и развитието на системата за управление на човешкия ресурс.

През годината се извърши цялостен преглед на действащия Правилник за вътрешния трудов ред и се изготви проект на нов Правилник, в който са систематизирани дейностите в двата подпроцеса по управление на човешките ресурси.

В първия подпроцес по администриране на персонала, са конкретизирани принципите, инструментите и процедурите, регламентиращи дейностите в него. При дейността по подбор на персонала е обърнато особено внимание на вътрешния подбор като приоритетна форма на движение на персонала и като един от основните инструменти за професионално и кариерно развитие на служителите и стимулиране личната им инициатива за повишаване на квалификацията и обогатяване на професионалните знания и умения.

От друга страна чрез вътрешния подбор и чрез развитие на потенциала на служителите, Ръководството намира резерв за обезпечаване на нови дейности без увеличаване на наличния персонал – „resourcing”, предвид факторите на икономическата ситуация през 2009 година.

Дейностите, свързани с назначаване, движение и освобождаване на персонала бяха преразгледани с оглед привеждане в съответствие с разпоредбите на Кодекса на труда, влезли в сила през 2009 година.

При втория подпроцес по създаване условия за мотивиране и стимулиране на персонала, Ръководството предприе редица действия, с които установи ясни и обективни принципи и изисквания при осъществяване на дейностите.

Ръководството прие Политика за възнагражденията, с цел установяване на ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията в Банката, която въвежда общите принципи на Препоръка на Комисията на европейските общности от 30 април 2009 година и „Ръководни принципи за политиката по възнаграждения” на Комитета на европейските банкови надзорници (CEBS) и е в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи на публично дружество.

Бяха преразгледани действащите Вътрешни правила за работната заплата, с оглед синхронизиране разпоредбите им с приетата Политика за възнагражденията, както и в съответствие с измененията през 2009 година на Кодекса на труда и Наредбата за структурата и организацията за работната заплата.

С приемането през 2009 година на „Стандарти за визия и поведение на работното място, следващи от корпоративната култура и приетите етични норми на поведение”, Ръководството предприе конкретна стъпка за доразвиване на приетите етични норми. Прилагането на тези стандарти реализира визията на Ръководството, че за определяне на идентичността на Банката, важна роля има корпоративната култура – ценностите, които я отличават като организация и гарантират устойчивост, стабилност и възможност за по-нататъшно развитие.

В резултат на дългогодишния опит в дейността по обучение и квалификация и с цел приважването на тази дейност в съответствие със съвременните тенденции за продължаващо обучение на служителите бяха приети нови Правила за обучение и повишаване на квалификацията, които регламентират цялостната система от дейности по обучение и квалификация на персонала.

В дейността по осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд, Ръководството определя като свои основни задачи:

- Опазване живота и здравето на служителите на Банката.
- Непрекъснато подобряване на условията на труд.
- Изпълнението на изискванията на нормативните актове, регламентиращи здравословни и безопасни условия на труд.
- Изпълнение на планирани от ръководството на Банката мероприятия с цел опазване живота и здравето на служителите и подобряване на условията на труд.

За осъществяване на основните задачи, Ръководството на Банката предприема мерки, действия и организация на мероприятия, изложени в Политика по осигуряване на безопасност и здраве при работа.

Ефективното управление на човешките ресурси изисква да се генерира адекватна информация, която да достига до всички йерархични нива, в подходяща форма и срокове и която да подпомага постигането на поставените от Ръководството цели. В тази връзка има изградени ясни формални и неформални системи за информация и комуникация:

- Изградена е вътрешна информационна система – Интранет, в която е дадена възможност и за неформална комуникация между служителите.
- Създадена е добра практика за предоставяне на информация на всички служители за взетите решения от Ръководството и предприети действия за тяхното осъществяване.
- Чрез избор на представители на служителите за участие в управлението на институцията и представители за информирание и консултиране на служителите, е създадена формална информационна система, предназначена за участие на служителите в обсъждане и решаване на въпроси от управлението на Банката, в предвидените от закона случаи и за представителство на интересите на служителите по трудовите и осигурителните отношения пред Ръководството.

Ръководството осъществява мониторинг на дейността по управление на човешките ресурси, който има за цел да предостави увереност, че дейностите от системата функционират според предназначението си и остават ефективни във времето.

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

През 2010 година фокусът на Ръководството ще бъде насочен към:

- развитие и повишаване ефективността на системата за управление на персонала чрез разработване на нови инструменти за стимулиране и санкциониране;
- към развитие на системата за обучение и квалификация на персонала с акцент върху обслужването на клиенти и продажбата на услуги;
- изграждане на висококвалифициран, мотивиран и амбициозен екип и печеливша корпоративна култура.

9. Перспективи за развитие

В съответствие с приетата стратегия за развитие на КТБ АД, основните приоритети за 2010 г. остават непроменени и са:

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

Отчетените резултати от дейността на Банката през 2009 г. и трайната тенденция на растеж през предходните години, дават основание на Ръководството на Банката да счита, че развитието ще продължи изцяло в съответствие със стратегическите цели.

10. Корпоративно управление

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

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

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

Основавайки се на принципите за своевременно разкриване на информация, прозрачност на дейността на корпоративното ръководство и равнопоставеност на всички инвеститори, Банката разкрива регулярно информация както относно изпълнението на програмата, така и относно съответствието на дейността на дружеството с принципите на Националния кодекс за корпоративно управление.

През 2009 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2010 г. фокусът на вниманието ще продължи да бъде върху изпълнението им.

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

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

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

Корпоративни ръководства – УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

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

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

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет на Корпоративна търговска банка АД се състои от трима членове. Двама от членовете на Управителния съвет имат висше икономическо образование, а третият висше юридическо образование. Всички членове на Управителния съвет притежават издадени от Управителя на БНБ сертификати, удостоверяващи наличието на достатъчно квалификация и професионален опит в банковото дело в качеството им на членове на Управителния съвет на банкова институция. В тази връзка Банката е изпълнила изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на Управителния съвет.

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

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

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

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 взимането 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 Банката – Златозар Сурлеков и Янчо Ангелов действат в най-добрия интерес на Банката и акционерите безпристрастно и необвързано. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Четирима от членовете на Надзорния съвет имат висше икономическо образование и специализации в чужбина, а единият от независимите членове на съвета – Янчо Ангелов - висше юридическо образование. Всички членове на Надзорния съвет отговарят на изискванията, предвидени в Закона за кредитите институции. В тази връзка Банката е изпълнила изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на Надзорния съвет. След избирането си членове на Надзорния съвет не са преминали въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Банката, тъй като притежават необходимите образование, квалификация и опит.

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

Не е предвидено членовете на Надзорния съвет да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите норми и

устройствените актове на Банката. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията чрез оповестената информация в Годишния доклад на Управителния съвет.

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

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

- Политика за възнагражденията, която установява ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията в Банката и въвежда общите принципи на Препоръка на Комисията на европейските общности от 30 април 2009 година и „Ръководни принципи за политиката по възнаграждения“ на Комитета на европейските банкови надзорници (CEBS). 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.
- 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 приетите изменения през август 2008 г. в Закона за независимия финансов одит, Корпоративна търговска банка АД като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, следваше да създаде Одитен комитет, който се избира от общото събрание на акционерите. Редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 27.05.2009 г., създаде

Одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) и избира следните членове:

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. Даниела Петрова Въткова – Член на Одитния комитет, независим от Надзорния съвет, който отговаря на изискванията на чл. 40е, ал. 5 от ЗНФО.

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

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, 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 четири члена. Съставът, правомощия 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 трима постоянни членове: Председател - Изпълнителен директор на КТБ АД; Членове: Директор на Дирекция "Левава наличност и ДЦК" и Директор на Дирекция "Валутна наличност". 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. Председател на СУОР е изпълнителен член на Управителния съвет на Банката. Членове на СУОР са – Началник на Управление „Анализ и контрол на риска”, Главния счетоводител на КТБ АД, Началник на Управление „Информационни технологии”, Началник на Управление „Картов център и международни комуникации”, Началника на Управление „Управленска информация и банкови регулатори”, Директор на Дирекция „Връзки с инвеститорите и специални закони”. 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 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 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. Поканата и материалите за събранието се публикуват в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката;
- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите – редовни и извънредни заседания;
- Разписана процедура в устава на Банката по представителство на акционер в Общото събрание. Банката предоставя образец на писменото пълномощно заедно с материалите за общото събрание;
- Възможност за участие в разпределението на печалбата на Банката, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права;
- Присъствие на всички членове на корпоративните ръководства на общите събрания на акционерите;
- Гарантиране правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез своевременното публикуване на протокола от общото събрание в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката .

Разкриване на информация

Приети са правила за вътрешната информация и вътрешните за Банката лица, които регламентират реда и процедурите за публично оповестяване на вътрешна информация за Корпоративна търговска банка АД, забрана за търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти.

Управителният съвет на Корпоративна търговска банка АД счита, че с дейността си през 2009 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите, инвеститорите и медиите.

През отчетната 2009 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 2009 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 2010 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.

Приложената към годишния финансов отчет за 2009 г. актуализирана Програма за корпоративно управление на Корпоративна търговска банка АД е съобразена с изискванията и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, както и с действащата нормативна уредба.

Организацията на дейността на Управителния и Надзорен съвет, на заседанията на Общото събрание на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. Директорът за връзки с инвеститорите комуникира с нужното внимание и прецизност както с мажоритарния акционер, така и с индивидуалните акционери, притежаващи малко на 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. Беше разработен проект на Политика за корпоративна социална отговорност, която предстои да бъде приета в началото на 2010 г. Подготвя се и проекто-програма за инициативите, които банката ще предприеме в четирите основни области на действие на принципите на Глобалния договор, а именно: защита и опазване на правата на човека, защита и опазване на трудовите права, опазване на околната среда и подкрепа на антикорупционни инициативи и политика на прозрачност.

След приемането на Политика за корпоративна социална отговорност на Банката, същата ще бъде публикувана на интернет страницата на банката, в раздел Връзки с инвеститорите, секция „Обща информация”.

IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2009 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 2009 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 31.12.2009 г	Задбалансов ангажимент 31.12.2009 г	Лихв. %
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Изпълнителен директор	Ипотечен кредит	625	61	8%
ЯНЧО ПАНАЙОТОВ АНГЕЛОВ	Член на Надзорен съвет	VISA карта	0	10	15
ИЛИАН АТАНАСОВ ЗАФИРОВ	Изпълнителен директор	Потребителски кредит	30	-	10
СНЕЖАНКА ВЛ. ВЕЛЕВА - СТЕФАНОВА	Ръководител на ССВО	Потребителски кредит	14	-	ОЛП + 7%
АЛЕКСАНДЪР ИВАНОВ КЕЧИДЖИЕВ	Началник управление	Потребителски кредит	16	68	9
ВЕСЕЛИН ИВАНОВ СТОЙЧЕВ	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	46	-	8
ТМ-ИМОТИ ООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	Инвестиционен кредит	733	-	10.5
АЛЕКСАНДЪР МИРОСЛАВОВ ПАНТАЛЕЕВ	Началник управление	Овърдрафт по дебитна карта	-	2	ОЛП + 6%
ВИКТОРИЯ ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	-	482	-

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 2009 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 31.12.2009 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 70 806 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 248 851 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 31.12.2009 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	3 103	0.00%
АЛБЕНА АД	1200 / 1 лв.	1 200	49 198	0.00%
БАНКСЕРВИЗ АД	4127 / 10 лв.	41 270	87 588	0.73%
БОРИКА ЕАД	46 / 1000 лв.	46 000	112 792	0.92%
БУЛАТ - ООД	6 дяла	60	1	
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500 бр.	500	5	
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	1909 / 1 лв.	1 909	2 718	0.00%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА- СОФИЯ АД	20000 / 1 лв.	20 000	20 000	0.34%
ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД	4579 / 1 лв.	4 579	75 554	0.00%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	998.8676 дяла / 1000 лв.	998 868	597 919	42.19%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1000 лв.	997 515	672 697	48.67%
НЕОХИМ АД	2000 / 1 лв.	2 000	53 084	0.00%
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	30 / 1 лв.	30	433	0.00%
ОРГАХИМ АД РУСЕ	196 / 1 лв.	196	16 740	0.00%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10000 / 1 лв.	10 000	23 280	0.00%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10 лв.	3 750	3 750	25.00%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3337 / 1 лв.	3 337	7 678	0.00%

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 31.12.2009 г. е 51 548 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 489 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 31.12.2009 г. КТБ АД има сключени два договора за заем при следните условия:

Банка	№ заем / дата	Валута	Балансова стойност във валута на заема /хил./	в лева /хил./	Падеж
Komerční Banka A.S., Прага	2/978/2930/12 / 24.08.2006г.	EUR	367	719	14.02.2012г.
Българска банка за развитие АД	От 23.12.2008г.	BGN	40 000	40 000	30.12.2018г.

Задълженията към Българска банка за развитие АД (ББР АД) са по договор за предоставяне на кредитни линии по Програма за целево рефинансиране на търговските банки за осигуряване на на средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентноспособността 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.

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

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

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

През отчетната 2009 г. КТБ АД не е емитирала ценни книжа.

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

Банката не е публикувала прогнози за дейността си през 2009 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 създава 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 структура на активите. В зависимост от нивото на собствения капитал, вложенията на Банката се структурират по начин, който осигурява адекватно капиталово покритие.

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

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2009 г. коефициентите на първична⁵ и вторична⁶ ликвидност съответно са 10.64% и 21.74%.

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.

⁵ Първична ликвидност - Дял на паричните средства в общо привлечените средства

⁶ Вторична ликвидност - Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

През отчетната 2009 г. не са извършвани съществени структурни промени и няма промяна в принципите на управление на Банката. Действията на Ръководството на Банката са насочени към доразвиване и усъвършенстване на методите за управление и контрол на риска.

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

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

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

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

Съгласно устава на Банката, системата на управление е двустепенна и се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет. Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет на Банката.

През 2009 г. няма промяна в състава на Управителния съвет.

На извънредното общо събрание на акционерите на Банката проведено на 25 март 2009 г. Общото събрание на акционерите взе решение за промени в броя и състава на членовете на Надзорния съвет, като увеличи броя на членовете на Надзорния съвет от 3 (три) на 5 (пет) лица и избра за членове на Надзорния съвет на Корпоративна търговска банка АД следните лица: 1. Варит Мубарак Саид Ал-Каруси (Warith Mubarak Said Al Kharusi), гражданин на Султаната на Оман и 2. Файсал Амур Мохамед Ал-Риями (Faisal Amur Mohamed Al Riyami), гражданин на Султаната на Оман.

На 27.03.2009 г. по партидата на Банката в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, са вписани промените в Надзорния съвет, а именно: вписано е увеличаване на броя на членовете на Надзорния съвет от 3 (три) на 5 (пет) лица и като членове на Надзорния съвет са вписани г-н Варит Мубарак Саид Ал-Каруси и г-н Файсал Амур Мохамед Ал-Риями.

На 26.11.2009 г. Управителният съвет на Банката взе решение за даване на предварително одобрение на изпълнителните директори, за да вземат решение за упълномощаване на Александър Мирославов Панталеев за търговски управител (прокурист), който да представлява банката винаги заедно с един изпълнителен директор. За упълномощаването на Александър Мирославов

Панталеев за търговски управител (прокуриснт) на банката със Заповед № РД22-2336/24.11.2009 г. на Подуправителя на БНБ, ръководещ Управление „Банков надзор”, на основание чл.11, ал.3 от Закона за кредитните институции е дадено одобрение на лицето Александър Мирославов Панталеев, да заема длъжността Прокуриснт на „Корпоративна търговска банка” АД.

На 07.12.2009 г. по партидата на Банката в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, е вписан като прокуриснт Александър Мирославов Панталеев, който представлява банката винаги заедно с един от изпълнителните директори.

Няма други промени в управителните органи на Банката през 2009 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
Янчо Ангелов -	144 хил. лева
Warith Mubarak Said Al Kharusi -	108 хил. лева
Faisal Amur Mohamed Al Riyami -	108 хил. лева

Управителен съвет:

Орлин Русев -	168.5 хил. лева
Илиан Зафиров -	168.5 хил. лева
Георги Христов -	168.5 хил. лева

Прокуриснти:

Юли Попов -	24 хил. лева
Александър Панталеев -	2 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 – 31.4 хил. лева
2. Красимир Златанов Стоименов - назначен по договор за управление и контрол – 31.4 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 – изпълнителен директор и член на УС - 16 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков - член на УС - 16 хил. лева

3. Ваня Павлова Иванова - член на УС - 16 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 - 20 хил. лева

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2009 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в Търговския регистър, е в размер на 60 000 хил. лв., разпределен в 6 000 хил. броя акции, всяка с номинална стойност 10 лева. Акционерният капитал е напълно внесен. Всяка акция от капитала на Банката дава еднакво право на глас в Общото събрание на акционерите, не са предоставени специални права и опции върху ценни книжа на Банката.

Притежаваните акции от членове на Надзорния и Управителния съвет на Банката и прокуристи към 31.12.2009 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2009 г.	
		Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	7 014	0.117%
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Управителен съвет	46	0.001%
АЛЕКСАНДЪР МИРОСЛАВОВ ПАНТАЛЕЕВ	Прокурист (от 07.12.2009 г.)	64	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 и Александър Мирославов Панталеев 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, на 07.12.2009 г. е придобил 2 350 броя акции и към 31.12.2009 г. притежава 7 014 броя акции.

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

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

Име	Дружества, в чийто управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Цветан Радоев Василев - Председател на Надзорния съвет на КТБ АД	1. ЗАД "Виктория" АД, гр. София – Председател на Надзорния съвет; 2. "Мел финанс" ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите; 3. Сдружение "Българска федерация по самбо" – зам. Председател на Управителния съвет; 4. Сдружение "Комитет по кандидатурата за 22-рите	1. "Сезони – 3" ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството; 2. "Агалина комерс" ООД, гр. София - 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.

	Олимпийски зимни игри, София 2014” – член на Управителния съвет 5. Сдружение „Българска бридж федерация”, гр. София - Председател на колективен орган на управление.	София - 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 5. “Естейд” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството. 6. „Тръст Василеви” ООД , гр. София – 40 на сто от капитала на дружеството
Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. “Афлик- България” ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите; 2. “Строителни материали” АД – член на Съвета на директорите	1. “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала ; 2. „Вилни селища” ООД, гр. София, съдружник 33.33 на сто от капитала на дружеството
Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД	„Проакта” ЕООД, гр. София - управител	„Проакта” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Варит Мубарак Саид Ал-Каруси - Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 27.03.2009 г.	1. Булко Акуизишън АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 2. Спартак Турс АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 3. Чери Гардънс ООД - управител; 4. СЕЕ Кепитъл Мениджмънт АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 5. Боровец Инвестмънт ЕАД – представляващ и член на Съвета на директорите; 6. Рила – Самоков 2004 АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 7. SEE Capital Management S. à r.l. – член на управителен орган; 8. Bulgarian Acquisition Company VI S.a. r.l. – член на управителен орган; 9. The European Acquisition Company S.à r.l. – член на управителен орган; 10. The European Acquisition Company 2 S.à r.l. – член на управителен орган; 11. Eagle Properties (G.P.) (No. 3) Limited – член на управителен орган; 12. Eagle Properties (G.P.) (No. 4) Limited – член на	

	управителен орган; 13. Eagle Properties (No. 6) Limited – член на управителен орган; 14. Eagle Properties (No. 7) Limited – член на управителен орган; 15. Wopac No.1 Limited – член на управителен орган; 16. Print (GP) Limited – член на управителен орган; 17. Normandy (GP) Limited – член на управителен орган; 18. Palm Properties – член на управителен орган; 19. National Investment Fund (NIFCO) SAOC – член на управителен орган; 20. Oman International Exchange Co – член на управителен орган; 21. Oman Investment Fund – член на управителен орган; 22. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган; 23. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган; 24. Equest Investment Balkans Limited – член на управителен орган;	
Файсал Амур Мохамед Ал-Риями - Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 27.03.2009 г.	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. СЕЕ Кепитъл Мениджмънт АД – член на Съвета на директорите; 6. Боровец Инвестмънт ЕАД – член на Съвета на директорите;	
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	
Георги Панков Христов - член на Управителния съвет на КТБ АД	1. „Дамакс” ЕООД, гр. София – управител 2. „Хелт енд Уелнес Асист Къмпани” ООД- управител 3. “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен – член на Съвета на директорите	„Дамакс” ЕООД, гр. София – 100% от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала

Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2009 г.

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

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

През 2009 г. нито един от членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали сделки или договори с Банката, които излизат извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Всички сделки между Банката и членовете на Надзорния и Управителния съвет, доколкото има такива, са извършени по пазарни цени и условия и съобразно Устава и правилата на банката.

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

През 2009 г. Банката, както и нейните дъщерни дружества, не са извършвали обратно изкупуване на свои акции, както и не са притежавали и не притежават акции на Банката.

Банката не е отпускала кредити срещу акциите си, както и не е приемала собствени акции под формата на обезпечение. Банката не е била страна по 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 2009 г. КТБ АД не е страна по такива производства.

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

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

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

Тел. +35929375683

Факс +35929375607

e-mail: IPavlova@corpbank.bg

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

Промени в цената на акциите на КТБ АД.

Съгласно статистическата информация на Българска фондова борса София, движението на цените на акциите на КТБ АД през 2009 г. е следното:

Минимална цена - 44 лева

Максимална цена - 80.2 лева

Последна цена (28.12.2009 г.) – 57.5 лева

Средна цена – 73.08 лева

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

1. Структура на капитала на банката

Акционерен капитал

Към 31 декември 2009 г. акционерният капитал на Банката, вписан в търговския регистър е в размер на 60 000 000 лева, разпределен в 6 000 000 броя акции с номинална стойност 10 лева всяка. Всички издадени Акции са напълно изплатени. Акционерният капитал на Банката не е променян през 2009 г.

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

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

	Брой акции	Внесен капитал
31 декември 2008 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2009 г.	6 000 000	60 000 000

Предимства на акционерите при записване на нови акции

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

Лицата, които на 14-тия ден след решението на Общото Събрание за увеличаване на капитала са акционери на Банката, получават права за участие в увеличението на капитала. Ако обаче решението за увеличение на капитала е взето от Управителния съвет, права за участие в увеличението на капитала се получават от лицата, които са акционери на Банката на 7-мия ден след обнародване в "Държавен вестник" на съобщението за публично предлагане на новите акции (за начало на подписката). На работния ден, следващ изтичане на горепосочения 14-дневен, съответно 7-дневен срок, Централният депозитар открива сметки за права на името на съответните акционери.

Началната дата, на която правата могат да бъдат упражнени чрез записване на нови акции или да бъдат продадени на БФБ, се определя в решението за увеличение на капитала и се посочва в съобщението за публичното предлагане.

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

2. Ограничения върху прехвърлянето на акции

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

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

Съгласно Закона за кредитните институции, изменен и допълнен ДВ, бр.24 от 31.03.2009 г., считано от 31.03.2009 г. 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.

Преди промените в Закона за кредитните институции (обнародвани в ДВ, бр.24 от 31.03.2009 г.), за периода от 01.01.2007г. (влизането в сила на Закона за кредитните институции) до 31.03.2009 г. предварително писмено разрешение от БНБ се изискваше в случай, че лице възнамеряваше да придобие пряко или косвено (чрез свързани лица) такъв брой акции, че участието му в Банката ставаше квалифицирано участие (10% или повече от 10%) или ако това участие достигаше или надхвърляше праговете от 20%, 33%, 50%, 66%, 75% или 100%. Ако акциите се придобиваха без предварително разрешение при публично предлагане на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа, акционерът нямаше право на глас на Общото събрание на акционерите до получаването на съответното разрешение. Ако разрешението не беше поискано в едномесечен срок от придобиването или ако БНБ откажеше да издаде такова разрешение, то тя можеше да нареди писмено на акционер да прехвърли притежаваните от него акции в срок от 30 дни. Всеки акционер, който възнамеряваше да прехвърли пряко или непряко квалифицираното си

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

Други нормативни задължения за разкриване на информация

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа, всеки акционер е задължен да информира Банката и Комисията за финансов надзор, в случай че правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5% или числократно на 5%. За целите на това изискване правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Това уведомление за дялово участие трябва да бъде подадено незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас или е уведомен за настъпването на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас. Когато достигането или преминаването на праговете е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

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

Горните изисквания за разкриване на дялово участие не се прилагат, за права на глас, свързани с: а) акции, придобити единствено с цел извършване на клиринг и сетълмент в рамките на обичайния сетълмент-цикъл, който не може да бъде по-дълъг от три работни дни от сключването на сделката; б) акции, държани от

попечители в това им качество и при условие, че могат да упражняват правата на глас, свързани с акциите, единствено по нареждане на клиента, дадено в писмена или електронна форма. Не се изисква уведомяване от маркет-мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто от гласовете в общото събрание на банката, при условие че: а) е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 3 от Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа; б) не участва в управлението на дружеството и не упражнява влияние върху дружеството за покупка на акциите или поддържане на цените им.

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

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

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

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

	Към февруари 2010 г.	
	Брой акции	% от капитала
Бромак ЕООД	3 437 310	57.29
“Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l”	1 800 000	30.00
Други	762 690	18.61
Общо	6 000 000	100.00

Към датата на настоящия документ Цветан Радоев Василев – Председател на Надзорния съвет на банката **притежава непряко** чрез “Бромак” ЕООД (в качеството му на едноличен собственик на капитала на “Бромак” ЕООД) 3 437 310 броя акции с право на глас, представляващи 57.29 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

Към датата на настоящия документ Фонд „Генерален държавен резерв” на Султаната на Оман **притежава непряко** чрез „Бългериън Акуизишън Къмпани II С.а.р.Л., Люксембург (дружество, косвено контролирано от Фонд „Генерален държавен резерв” на Султаната на Оман) 1 800 000 броя акции с право на глас, представляващи 30 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

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

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

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

“Бромак” ЕООД

“Бромак” ЕООД е дружество, учредено съгласно българското законодателство, с основен предмет на дейност, свързан с финансови насочени и обвързани сделки и операции, изразяващи се в сделки с чуждестранни средства за плащане, придобиване и управление на дялови участия; финансов лизинг, факторинг, консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия. През последни десет години дружеството, акумулирайки реализирани и неразпределени след облагане печалби, придобиваше дълготрайни финансови активи- участия и дълготрайни материални активи- недвижими имоти, чиято пазарна стойност нарасна значително, което е показателно за добрата инвестиционна политика, доказала се при реализацията на дълготрайните материални активи и приходите от дивиденди от участията, както и приходите от положителната разлика от продажната цена и стойността на придобиването на участията. През 2002 г. дружеството придоби участие под 10% от капитала на банката, като през 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 акциите с право на глас. Тези клаузи на Устава са съобразени с основните положения в Търговския закон.

5. Служители на банката като акционери

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

6. Ограничения върху правото на глас

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

7. Ограничителни споразумения между акционерите

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

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

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

Надзорен съвет

Българското законодателство 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, изменен и допълнен ДВ, бр.24 от 31.03.2009 г., считано от 31.03.2009 г., 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 публично предлагане на ценни книжа, най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да са независими лица (т.е. да не са акционери, притежаващи 25% и повече от капитала на Банката, да не са нейни служители или лица в трайни търговски отношения с Банката, да не са лица, свързани с посочените, с друг член на съвет на Банката, както и със самата Банка).

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

Управителен съвет

Българското законодателство и Устава на Банката предвиждат, че Управителният съвет се състои най-малко от три и не повече от девет лица. Членовете на Управителния съвет се назначават и освобождават от Надзорния съвет, за което се изисква и одобрение от БНБ. 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 за всички въпроси, които не са от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите .

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

Обратно изкупуване на акциите

Взимането на решение за обратно изкупуване на акции е от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите. Освен това, Банката може да изкупи обратно акциите си само при наличието на писмено разрешение на БНБ съгласно Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и други приложими закони.

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

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

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

11. Споразумения между банката и управителните ѝ 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.