



ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА 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	105 888	78 078	27 810	35.6
Печалба преди данъчно облагане	67 181	44 769	22 412	50.1
Данъци	6 831	4 526	2 305	50.9
Печалба след данъчно облагане	60 350	40 243	20 107	50.0
Печалба на една акция - лв.	10.06	6.71	3.35	50.0
Балансова стойност на акция - лв.	45.98	35.76	10.22	28.6
Финансови коефициенти				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	24.54	21.85	2.69	
Възвръщаемост на активите	2.86	2.32	0.53	
Нетен лихвен марж	3.58	3.33	0.25	
Коефициент на ефективност	32.61	40.61	-8.01	
Обща капиталова адекватност	14.04	12.92	1.12	
Адекватност на първичния капитал	12.58	11.22	1.35	
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	2 112 881	1 732 890	379 991	21.9
Доходносни активи	1 825 520	1 480 773	344 747	23.3
Предоставени кредити	1 259 042	900 601	358 441	39.8
Привлечени средства от клиенти	1 752 304	1 537 844	214 460	13.9
Собствен капитал	245 914	184 195	61 719	33.5
Балансови показатели към 31 декември				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 035 883	2 105 861	-69 978	-3.3
Доходносни активи	1 781 298	1 766 718	14 580	0.8
Ликвидни активи	380 208	721 306	-341 098	-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	1 666 289	1 870 830	-204 541	-10.9
Собствен капитал	275 864	214 565	61 299	28.6

¹ Дял на паричните средства в общо привлеченните средства

² Дял на ликвидните активи в общо привлеченните средства

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	4
II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	8
1. Приходи от дейността	10
2. Кредитен портфейл.....	15
3. Ценни книжа.....	18
4. Привлечени средства	19
5. Капитал и резерви	21
6. Управление на риска.....	23
7. Клонова мрежа	26
8. Човешки ресурси.....	26
9. Перспективи за развитие.....	29
10. Корпоративно управление	29
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на националния кодекс за корпоративно управление	30
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	37
IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ	
№11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН	49
1. Структура на капитала на банката	49
2. Ограничения върху прехвърлянето на акции.....	50
3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката.....	52
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права	53
5. Служители на банката като акционери.....	54
6. Ограничения върху правото на глас	54
7. Ограничителни споразумения между акционерите	54
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава..	54
9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет	56
10. Съществени договори на банката, които пораждат действие	58
11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение	59

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

И през изминалата 2009 г. световната икономика се развиваща 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 Брутния вътрешен продукт (БВП).

През втората половина на 2009 г. част от водещите икономики отбелязаха началото на излизане от рецесията. Този позитивен сигнал се оказа 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 растващият 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 инновационни 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 ограниченното потребление доведоха страната до рецесия. Икономическият срив е малко под 10% спрямо прогнозите заложени 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 оказа положителен. Намаленото крайно потребление, като отражение на несигурността по отношение на доходите, в условията на нарастваща безработица (9.1% в края на 2009 г.), оказа 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 сaldo 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 ориентираните производства и при промишлените стоки за инвестиции и международно 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 отбелзаха 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 Еврозоната.

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 долларът 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 рисък. 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 й 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 повишила 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 BGTR30, 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 рисък, 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 влиянието оказа нарастващето 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 влиянието имаше кризата в глобалната ликвидност, което засили явлението „лихвен туризъм”, вследствие започналата още през 2008 г. надпревара между банките за повишиване 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, брутният 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 брутния 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 рисков.

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 регуляторна 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 гаранти в процеса на възстановяване на икономиката и излизане от финансовата криза.

II. 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 влияния 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 2 035 883 хил. лв., което е с 69 978 хил. лв., или с 3.3% по-малко от началото на годината. Среднодневните активи за 2009 г. са в размер на 2 112 881 хил. лв., което е с 379 991 хил. лв., или с 21.9% повече в сравнение с 2008 г.

През 2009 г. на КТБ АД реализира нетна печалба в размер на 60 350 хил. лв., или 10.06 лв. на акция. В сравнение с 2008 г. печалбата е увеличена с 50.0%, а печалбата на една акция – с 3.35 лв., и също с 50.0%. Балансовата стойност на акция към 31.12.2009 г. достигна 45.98 лв., при 35.76 лв. към края на 2008 г., или увеличение с 28.6%.

Изпърващият ръст на печалбата оказа 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 24.54% при 21.85% за 2008 г. и възвръщаемостта на активите е 2.86% 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 35.6% до 105 888 хил. лв., при много по-бавен растеж на разходите – с 16.2% до 38 707 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.

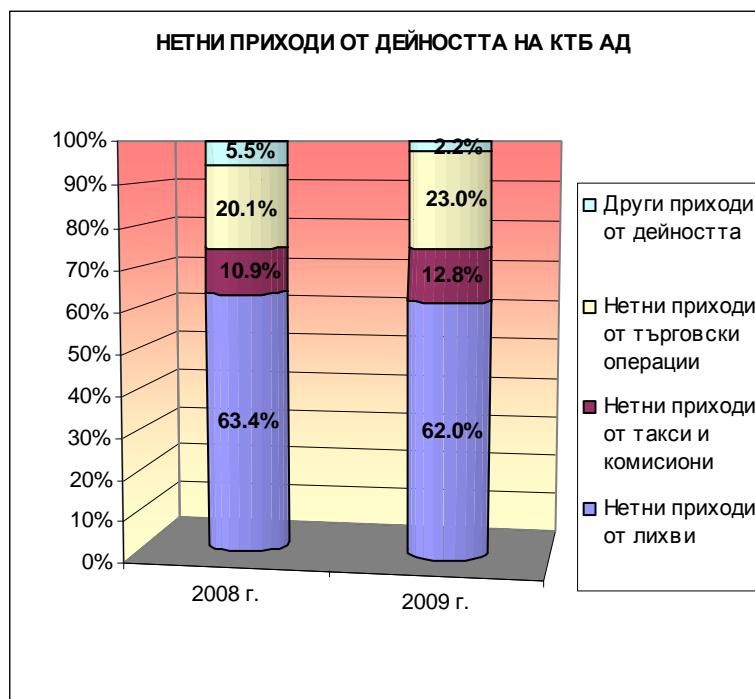
- КТБ АД спечели награда за финансова институция с най-добро корпоративно управление за 2008 г. Наградата е част от конкурса "Дружество с най-добро корпоративно управление" и се организира от Асоциацията на инвеститорите. При оценката са използвани 37 критерия.
- През месец декември 2009 г. Цветан Василев, 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 намаля до 32.61%, при 40.61% за предходната година.

Приходите от дейността през 2009 г. са в размер на 105 888 хил. лв., с 27 810 хил. лв., или с 35.6% повече в сравнение с предходната година. Повече от половината (58.1%, или 16 155 хил. лв.) от абсолютното нарастване на приходите е от нетните лихвени доходи. Нарастването на нетните нелихвени приходи е с 11 655 хил. лв. и осигурява 41.9% от общото увеличение на приходите.

Макар и с по-голям относителен дял в абсолютното нарастване на приходите от дейността, лихвените доходи се увеличават по-бавно – с 32.6%, при ръст на нелихвените доходи с 40.8%, което променя структурата на общите приходи от дейността. В сравнение с предходната година делът на лихвените доходи е с 1.4 п. пункта по-нисък - 62.0% при 63.4% за 2008 г. 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 38.0% 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 – 62.0%, като в сравнение с 2008 г. е с 1.4 п. пункта по-нисък. Абсолютният му размер е 65 647 хил. лв., което е с 16

155 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 81 502 хил. лв. (с 15 326 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 доходност/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	293 627	0	0.00	266 423	0	0.00
Общо активи	2 112 881	147 149		1 732 890	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	62 580	2 577	4.12	39 579	1 732	4.37
Привлечени средства от нефинансови институции	1 703 898	77 058	4.52	1 431 036	64 033	4.47
Безсрочно привлечени средства	609 389	4 634	0.76	457 900	2 765	0.60
Срочни депозити	558 376	34 472	6.17	481 875	26 186	5.43
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	1 812 453	81 502	4.50	1 480 022	66 176	4.47
Нелихвени пасиви	54 514			68 672		
Собствен капитал	245 914			184 195		
Общо пасиви и собствен капитал	2 112 881			1 732 890		
Лихвен спред			3.59			3.42
Нетен лихвен марж		65 647	3.58		49 492	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	-11 866
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	-170
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	1 006	-161	845
Привлечени средства от нефинансови институции	12 209	815	13 024
Безсрочно привлечени средства	915	955	1 870
Срочни депозити	4 157	4 129	8 286
Спестовни депозити	3 204	-335	2 869
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	51	-39	12
Общо лихвени пасиви	14 864	463	15 327
Нетен лихвен доход	12 962	3 192	16 155

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 332 431 хил. лв., или с 22.5%, увеличава разходите за лихви с 14 864 хил. лв., а променената цена на ресурса – само с 463 хил. лв. Или промяната на средните обеми лихвени активи и пасиви формира преобладаващата част от нарастването на нетния лихвен доход – 80.2% и размер 12 962 хил. лв., докато промяната на лихвената доходност / цена - само 19.8% дял и сума от 3 192 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 1 812 453 хил. лв. с цена 4.50% (4.47% за 2008 г.).



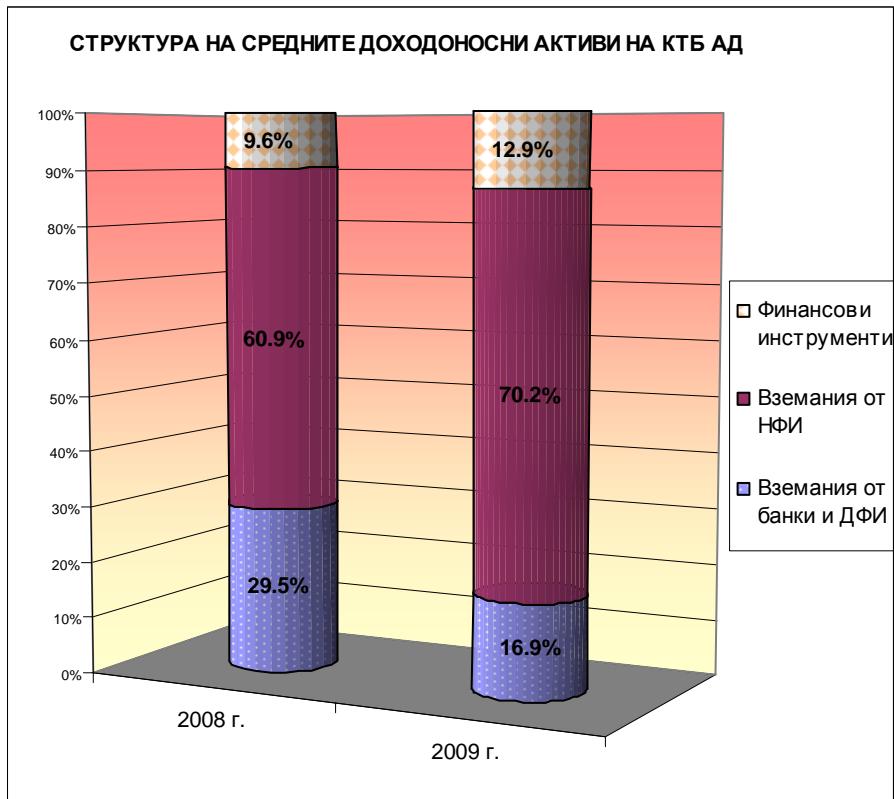
По-бързото нарастване през годината на нетния лихвен доход (с 32.6% до размер 65 647 хил. лв.) в сравнение със средните доходносни активи (с 23.3% до размер 1 825 520 хил. лв.), оказва положително влияние върху нивото на лихвения марж и за 2009 г. стойността му е 3.58% при 3.33% за предходната година. По-високата стойност на маржа на КТБ АД с 0.25 п. пункта е повлияна основно от преструктурирането на доходононите активи в посока увеличаване дела на по-високо доходните кредити и финансови 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 116.5% и в сравнение с предходната година (90.1%) нараства с 26.4 п. пункта.

Нелихвените доходи на Банката за 2009 г. са в размер на 40 241 хил. лв., което е с 11 655 хил. лв., или с 40.8 % 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 14.5% 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 такси и комисиони осигуряват 12.8% от общите приходи и са в размер на 13 602 хил. лв. В сравнение с 2008 г. са с 5 054 хил. лв., или с 59.1% повече. Приходите от такси и комисиони са в размер на 14 779 хил. лв., при 9 564 хил. лв. за 2008 г. и нарастват с 54.5%, а разходите са 1 177 хил. лв., при 1 016 хил. лв. за 2008 г. и нарастващо с 15.8%.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 8 951 хил. лв., с относителен дял 8.5% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е 2.8 пъти по-висок.

Другите нелихвени приходи са в размер на 2 328 хил. лв. и са близо два пъти по-малко от предходната година.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2009 г. са в размер на 38 707 хил. лв., което е с 5 398 хил. лв., или с 16.2% повече от предходната година. Преобладаващата част (89.2%) от нелихвените разходи са административните разходи в размер на 34 528 хил. лв. В сравнение с 2008 г. те са с 2 818 хил. лв. или с 8.9% повече. Нарастването на административните разходи е значително по-бавно от нарастването на приходите (с 35.6%) 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 1.63 лв., при 1.83 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) – 35.5%, с абсолютен размер 12 259 хил. лв. и нарастване спрямо 2008 г. от 1 048 хил. лв., или 9.4%. Увеличението на тези разходи е в резултат главно на разширяване дейността на Банката и наемане на нов персонал. В края на годината служителите са с 42 повече в сравнение с началото и достигат 415.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокурорите за 2009 г. е 1 179.5 хил. лв., или 9.6% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 24.8% от общите административни разходи и са в размер на 8 574 хил. лв. В сравнение с 2008 г. те са със 718 хил. лв., или със 7.7% по-малко. През 2009 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за застраховки, телекомуникации и ИТ услуги, наеми и охрана.

Разходите за амортизации нарастват с най-голям темп – с 29.2% и за 2009 г. са в размер на 4 346 хил. лв., с дял от 12.6% в административните разходи. Помъщественото им увеличение е свързано с въвеждането в експлоатация на нови центрове за продажба.

В групата „други разходи“ нарастването е с 19.2% и за 2009 г. те възлизат на 9 349 хил. лв., като формират 27.1% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да бъде за фонд „Гарантиране на влоговете в банките“ – със 76.2% 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 10.8% в разходите на Банката, при 4.8% за предходната година.

Увеличението на нетните разходи за провизии през 2009 г. основно е резултат от заделянето на провизии за загуби от обезценка за портфели 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 68.2% и е с 13.4 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 ресторантърство	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. дялът 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	Относи телен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относи телен 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 портфели 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 169 252 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 делът му в активите е с 0.2 п. пункта по-голям.

Близо половината (47.9%, в размер 81 047 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са отнесени в портфейл Финансови активи на разположение за продажба, 44.9% или 76 027 хил. лв. са включени към Инвестиционния портфейл до падеж и останалата част в размер на 12 178 хил. лв. е отнесена към Финансови активи държани за търгуване.

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 1 888 хил. лв..

4. Привлечени средства

Общият размер на депозитите на КТБ АД към 31.12.2009 г. е 1 747 872 хил. лв., което е със 7.1%, или със 132 959 хил. лв. по-малко от началото на годината.

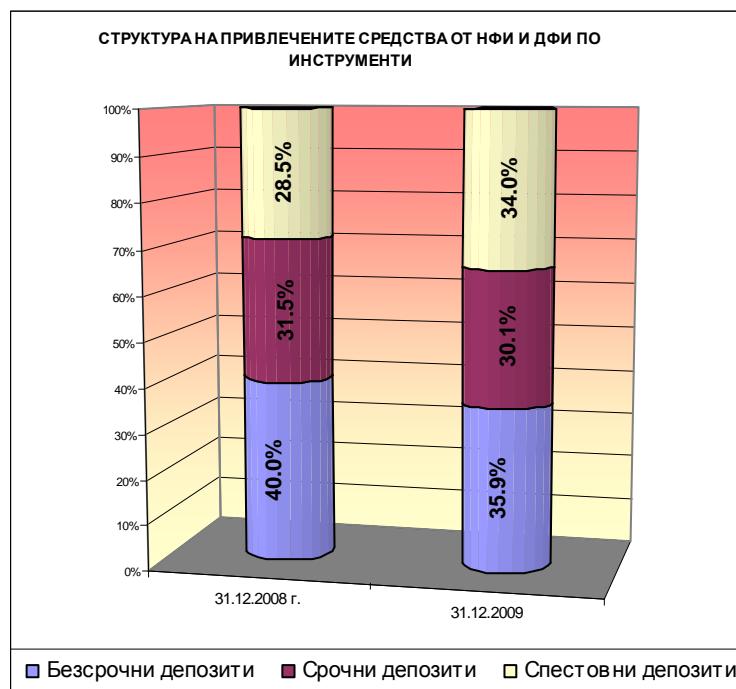
КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те са в размер на 1 666 289 хил. лв., като формират 95.3% от общата сума депозити. Депозитите от банки са с нисък относителен дял от 4.7% и са в размер на 81 583 хил. лв.

Общото намаление на привлечените средства от клиенти на банката е с 204 541 хил. лв., или с 10.9%. Ресурсът от нефинансови институции, граждани и домакинства намалява с 12.0%, или с 218 292 хил. лв. до размер 1 597 350 хил. лв., а депозитите от други финансови институции се увеличават с една четвърт (24.9%), или с 13 730 хил. лв. до размер 68 918 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 дялът 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	625 531	39.2	586 834	32.3	38 697	6.6
Частни предприятия	408 439	25.6	436 536	24.0	-28 097	-6.4
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	1 597 350	100.0	1 815 642	100.0	-218 292	-12.0

През отчетната 2009 г. се увеличи делът на по-стабилния ресурс от срочни и спестовни депозити. Близо две трети (64.1%) от ресурса от НФИ и други клиенти е формиран от срочни и спестовни депозити, които са в размер 1 024 257 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са с 63 354 хил. лв. или с 5.8% по-малко. Безсрочно привлечените средства са в размер на 573 093 хил. лв., и са със 154 938 хил. лв., или с 21.3% 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 миграха 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 изискванета 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 275 864 хил. лв. и е с 28.6% повече спрямо началото на годината. Изпреварващото нарастване на капитала в сравнение със сумата на активите повишава стабилността на банката и чрез подходящо преструктуриране на активите се повишава и доходността.

Собствен капитал	2009 г.	2008 г.	Изменение	Темп на изменение
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Обикновени акции	60 000	21.7	60 000	28.0
Резерви	131 328	47.6	91 085	42.5
Премиен резерв	48 500	17.6	48 500	22.6
Други резерви	82 828	30.0	42 585	19.8
Други компоненти на капитала	24 186	8.8	23 237	10.8
Преоценка – DMA	25 594	9.3	25 594	11.9
Преоценка – инвестиции за продажба	-1 408	-0.5	-2 357	-1.1
Печалба/загуба от текущата година	60 350	21.9	40 243	18.8
Общо собствен капитал	275 864	100.0	214 565	100.0
	хил. лв.	%		
	0	0.0		
	40 243	44.2		
	0	0.0		
	40 243	94.5		
	949	4.1		
	0	0.0		
	949	-40.3		
	20 107	50.0		
	61 299	28.6		

През последните три години българските банки прилагат Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която изцяло е съобразена с Директива 2006/48/EО и Директива 2006/49/EО 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 й 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 плановете 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 и експозиции. Отношението на общата капиталова адекватност към 31.12.2009 г. е 14.04%, а адекватността на капитала от първи ред 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 неразрывна част от цялостната система за управление. Стратегията за управление на риска е насочена към внедряване на най-добрите практики и спазване на регуляторните 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.

• 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 рисък**

Валутният рисък е рисък 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 рисък).

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 рисък, в Управление „Анализ и контрол на риска“ регулярно се извършват стрес-тестове за оценка на пазарния рисък, съответно за оценка на лихвения, ценовия и валутния рисък.

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

Базират се на различни сценарии по отношение на риска от промени в кривата на доходността (Yield curve risk) и са насочени към оценката на експозицията на Банката при неочеквани 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 рисък**

Стрес-тестове за оценка на ценовия рисък 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 рисък**

Стрес-тестове за оценка на валутния рисък 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 рисък

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

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

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

Централизираното управлението на ликвидността в КТБ АД се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи. В допълнение на регулярна база се извършват стрес-тестове за оценка на ликвидния рисков. 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. Кофициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2009 г. е 21.74% и прогнозният входящ паричен поток превишава изходящия.

Операционен рисков

Банката възприема следната дефиниция за операционен рисков: рисков от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития, включително правен рисков. 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 рисков. 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 рисков е Самооценката на риска и контрола. Самооценката е процес с помошта на който се идентифицират значителните рискове, присъщи за всеки вътрешно-банков процес, оценява се потенциалния им ефект и вероятност за проявление, и се извършва оценка за адекватност на въведените контролни действия и нужда от внедряване на допълнителни такива.

На базата на данни получени от трите основни инструмента за управление на операционния рисков, 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 отдалечно 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 придвижда 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 общини 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 изменението 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 привеждането 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 изискава 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 – Инtranет, 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 информиране 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 приемане 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.
- Конкурентност и насоченост към клиентите.
- Увеличаване на доходността чрез ефективно управление на натрупваните ресурси и поддържане на високи стандарти в оперативната дейност, съчетани със системен контрол на разходите.
- Постигане на нарастващи, висококачествени по същността си приходи, които да осигурят висока 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 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 осъществяла 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-добрая 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 уреждането 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, следващо 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 избра 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 консултивен 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 регулатии. 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. През 2009 г. съставът на КУЛ е от трима постоянни членове, а от месец февруари 2010 г. съставът му е разширен на петима постоянни членове и един резервен член. Председател на КУЛ е Изпълнителен директор на Банката. Правомоцията 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 „Управлена информация и банкови регулатори”, Директор на Дирекция „Връзки с инвеститорите и специални закони”. Правомоцията 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 предложението 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.

Зашита 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 регулятори и обществеността като цяло.

Управителният съвет настърчава 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”.

III. 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. Условията 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	Управлятел 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 рисът 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 и 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 476 хил. лв.

Всички инвестиции на банката са финансиирани със собствени средства.

Информация относно склучените 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 склучени 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 средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентоспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по ТЗ. Размерът на предоставените средства по този договор е 40 000 хил. лв., които изцяло са усвоени и са предоставени целево на 20 фирми в съответствие с условията на склучения договор с ББР АД.

Информация относно склучените 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 финансата 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 изиска ефективна организация на работата, добре разработени правила и процедури и системен контрол върху оперативната дейност. Затова в Банката е разработена систематизирана вътрешнонормативна документация, която регламентира всички видове дейности и делегираните правомощия и отговорности на всички оперативни структури. Вътрешнонормативната база е съобразена с действащото законодателство в България, нормативните изисквания на Закона за кредитните институции, Наредбите на БНБ и други специфични изисквания за осъществяване на банкова дейност. Нормативната база периодично се преразглежда и при необходимост се актуализира.

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

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

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2009 г. коефициентите на първична⁴ и вторична⁵ 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.

⁴ Първична ликвидност - Дял на паричните средства в общо привлеченните средства

⁵ Вторична ликвидност - Дял на ликвидните активи в общо привлеченните 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 рискове.

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

Прокуристи:

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:

- Христо Динев Петков – назначен по договор за управление и контрол – 31.4 хил. лева
- 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:

- Траян Кършутски – изпълнителен директор и член на УС - 16 хил. лева
- 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 покъсен 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	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 единоличен собственик на капитала;

	<p>кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014” – член на Управителния съвет</p> <p>5. Сдружение „Българска бридж федерация”, гр. София - Председател на колективен орган на управление.</p>	<p>4. „Фина-Ц“ ЕООД, гр. София - 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала;</p> <p>5. „Естейд“ ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството.</p> <p>6. „Тръст Василеви“ ООД , гр. София – 40 на сто от капитала на дружеството</p>
Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД	<p>1. „Афлик- България“ ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите;</p> <p>2. „Строителни материали“ АД – член на Съвета на директорите</p>	<p>1. „Интерлега финанс“ ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала ;</p> <p>2. „Вилни селища“ ООД, гр. София, съдружник 33.33 на сто от капитала на дружеството</p>
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.	<p>1. Булко Акузишън АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>2. Спартак Турс АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>3. Чери Гардънс ООД - управител;</p> <p>4. СЕЕ Кепитъл Мениджмънт АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>5. Боровец Инвестмънт ЕАД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>6. Рила – Самоков 2004 АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>7. SEE Capital Management S. à r.l. – член на управителен орган;</p> <p>8. Bulgarian Acquisition Company VI S.a. r.l. – член на управителен орган;</p> <p>9. The European Acquisition Company S.à r.l. – член на управителен орган;</p> <p>10. The European Acquisition Company 2 S.à r.l. – член на управителен орган;</p> <p>11. Eagle Properties (G.P.) (No. 3) Limited – член на управителен орган;</p> <p>12. Eagle Properties (G.P.) (No.</p>	

	<p>4) Limited – член на управителен орган;</p> <p>13. Eagle Properties (No. 6) Limited – член на управителен орган;</p> <p>14. Eagle Properties (No. 7) Limited – член на управителен орган;</p> <p>15. Wopac No.1 Limited – член на управителен орган;</p> <p>16. Print (GP) Limited – член на управителен орган;</p> <p>17. Normandy (GP) Limited – член на управителен орган;</p> <p>18. Palm Properties – член на управителен орган;</p> <p>19. National Investment Fund (NIFCO) SAOC – член на управителен орган;</p> <p>20. Oman International Exchange Co – член на управителен орган;</p> <p>21. Oman Investment Fund – член на управителен орган;</p> <p>22. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган;</p> <p>23. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган;</p> <p>24. Equest Investment Balkans Limited – член на управителен орган;</p>	
Файсал Амур Мохамед Ал-Риями - Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 27.03.2009 г.	<p>1. SEE Capital Management S.à.r.l. – член на Управителен орган;</p> <p>2. Bulgarian Acquisition Company VI S.à r.l. – член на Управителен орган;</p> <p>3. Булко Акузишън АД – член на Съвета на директорите;</p> <p>4. Спартак Турс АД – член на Съвета на директорите;</p> <p>5. СЕЕ Кепитъл Мениджмънт АД – член на Съвета на директорите;</p> <p>6. Боровец Инвестмънт ЕАД – член на Съвета на директорите;</p>	
Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД	<p>1. „ТМ Имоти“ ООД, гр. София – управител</p> <p>2. „Еленски Балкан Имоти“ ЕООД, гр. София – управител</p>	“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на единоличен собственик на капитала
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	<p>1. Сдружение „Асоциация на банките в България“, гр. София – член на Управителния съвет</p> <p>2. „Международен банков</p>	

	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 Аист 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 единоличен 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 й 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

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

1. Структура на капитала на банката

Акционерен капитал

Към 31 декември 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 варанти; или (в) ако поради влошена капиталова адекватност на Банката, БНБ я задължи да увеличи своя капитал, но само ако не може да увеличи капитала си чрез издаване на емисия облигации.

Лицата, които на 14-тия ден след решението на Общото Събрание за увеличаване на капитала са акционери на Банката, получават права за участие в увеличението на капитала. Ако обаче решението за увеличение на капитала е взето от Управителния съвет, права за участие в увеличението на капитала се получават от лицата, които са акционери на Банката на 7-мия ден след обнародване 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 четиринаесет 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 изиска 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 изиска 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 склучване 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 възнамерява 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 възнамерява 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 число кратно 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 правовете 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 декларирано 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 наредждания 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 наредждания 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 сейнтъмент в рамките на обичайния сейнтъмент-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 нареддане 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/EИО 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 прокурорите 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 всякачи 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 прокурорите 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 Акузишън 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 дивиденти 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 дивиденти, а да останат в дружеството с цел увеличаване на възможностите за осъществяване на стопанска 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. Служителни 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 й, 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 й.

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 избириани 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 преизбириани 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 й.

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 склучени 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 насярчаване 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, склучени 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 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 изискава за следните решения на Управителния съвет:

- приемане правилник за работата на Управителния съвет;
- овластваване 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 му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Доколкото е известно на Банката, **няма споразумения между Банката и служителите ѝ**, според които да се изплащат бонуси или обезщетения в случай на прекратяване на трудов договор, съкращение или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудови правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Компенсации са предвидени само при прекратяване на сключените договори с изпълнителни членове (изпълнителни директори) за възлагане на управлението:

1. задължение от страна на банката да заплати дължимото възнаграждение на изпълнителния директор до датата на вписане 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.