



ДОКЛАД

(НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА)

**ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА АД**

ПРЕЗ 2010 ГОДИНА

Февруари 2011 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2010 г.	2009 г.	Изменение	Темп на изменение
Резултати от дейността				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	124 093	112 811	11 282	10.0
Печалба преди данъчно облагане	81 922	72 694	9 228	12.7
Данъци	8 312	7 381	931	12.6
Печалба след данъчно облагане	74 415	63 653	10 762	16.9
Финансови коефициенти				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	25.25	25.79	-0.53	
Възвръщаемост на активите	3.26	3.01	0.25	
Нетен лихвен марж	3.92	3.58	0.34	
Коефициент на ефективност	31.52	31.86	-0.33	
Обща капиталова адекватност	12.64	14.04	-1.40	
Адекватност на първичния капитал	11.88	12.58	-0.70	
Първична ликвидност ¹	14.36	10.64	3.72	
Вторична ликвидност ²	28.35	21.74	6.60	
Средни балансови показатели				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 282 663	2 114 344	168 319	8.0
Доходоносни активи	1 959 910	1 825 359	134 551	7.4
Предоставени кредити	1 531 887	1 259 042	272 845	21.7
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	1 874 364	1 751 857	122 508	7.0
Собствен капитал	294 659	246 859	47 800	19.4
Балансови показатели към 31 декември				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 702 755	2 041 758	660 997	32.4
Доходоносни активи	2 285 001	1 781 137	503 865	28.3
Ликвидни активи	670 768	380 226	290 542	76.4
Предоставени кредити	1 673 412	1 398 431	274 981	19.7
Провизии за загуби от обезценка по кредити	13 709	10 674	3 035	28.4
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	2 261 020	1 665 156	595 864	35.8
Собствен капитал	322 417	279 329	43 088	15.4

¹ Дял на паричните средства в общо привлечените средства

² Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	4
II. ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	8
III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	9
1. Приходи от дейността	10
2. Кредитен портфейл	15
3. Ценни книжа	18
4. Привлечени средства	19
5. Капитал и резерви	21
6. Управление на риска	22
7. Клонова мрежа	25
8. Човешки ресурси	26
9. Перспективи за развитие	28
10. Корпоративно управление	28
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на националния кодекс за корпоративно управление	29
IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	38
V. 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	52
5. Служители на банката като акционери	53
6. Ограничения върху правото на глас	53
7. Ограничителни споразумения между акционерите	53
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	55
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	58

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

През изминалата 2010 г. по-голямата част от икономиките в световен мащаб преодоляха рецесията, но възстановяването протичаше с бавни и несигурни темпове. Производството и заетостта регистрираха сравнително високи нива, но очакванията на анализаторите са за по-нататъшно забавяне на икономическия растеж, поради прекратяване на стимулиращите планове за икономиките и все още силното негативно влияние на глобалната финансова и икономическа криза. Като цяло, икономическата активност се възстановява по-бързо в развиващите се и възникващи пазари и по-бавно в развитите икономики. Постигането на силен, устойчив и балансиран растеж се очаква да бъде труден и бавен процес, изискващ радикални действия за преодоляване на вътрешните и външните дисбаланси в икономиките.

Прогнозите на Международния валутен фонд (МВФ) са за ръст на световната икономика от 5.0% през 2010 г. и 4.4% през 2011 г. Проблемите, проявени от развитието на дълговата криза в някои страни, голямата несигурност сред бизнеса и инвеститорите, свитото потребление и бавните темпове на извършване на реформи в публичния и финансов сектор, продължават да внасят значителен риск на международните пазари.

Темповете на икономическо възстановяване бяха неравномерни в отделните региони. Кризата завари страните от Азия в по-добри позиции, което обяснява отчетения динамичен ръст през годината. От друга страна, безпрецедентните мерки за стабилизиране на макроикономиката и финансовия сектор в САЩ успяха да върнат БВП на американската икономика почти до нивата преди кризата, но слабото вътрешно търсене и нестабилния пазар на труда доведоха до забавяне на икономическия ръст през втората половина на 2010 г. Икономическото възстановяване в Европа също протичаше в условията на несигурност. В средата на годината, кризата с държавния дълг в Гърция и Ирландия постави пред изпитание стабилността на Еврзоната и единната валута и увеличи недоверието сред инвеститорите.

Бавното възстановяване на световната икономика доведе до значително напрежение и на валутните пазари. Динамиката в развитието на единната европейска валута и долара беше силно повлияна от сътресенията в Еврзоната и агресивното вливане на ликвидност от страна на САЩ. В началото на януари 2010 г. валутният курс евро / щатски долар достигна най-високата си стойност – 1.46 долара за евро, а през юни падна до най-ниската си стойност от 1.19. Засилената критика от страна на САЩ по отношение водената от Китай парична политика и споровете за стойността на китайския юан увеличиха напрежението в световната търговия и опасността от развитието на „валутна война”.

Позитивните процеси в световен мащаб оказаха ефект и върху икономиката на България, като през 2010 г. се появиха и първите сигнали за излизане от рецесията. Тенденцията за спад на БВП, започнала в началото на 2009 г., обърна посоката си през второто тримесечие на 2010 г., когато за пръв път след началото на кризата беше регистриран ръст на БВП от 0.5% на годишна база. Очакваният ръст на БВП за 2010 г. е около 0.5% (2009 г. реален спад от 4.9%), като основен двигател на възстановяването е износьт. Ръст на брутна

добавена стойност отбелязват добивната и преработващата промишленост, селското и горското стопанство, докато икономическата активност в строителството, търговията, хотелиерството и транспорта продължава да намалява. Брутна добавена стойност на сектор „Финансово посредничество“ запазва нивото си спрямо предходната година. По отношение на структурата, с най-голям дял в БВП остава секторът на услугите, следван от индустрията и аграрния сектор. Вътрешното потребление и инвестициите продължиха да се свиват и през 2010 г., като очакванията са тенденцията да се обърне в началото на 2011 г.

През изминалата година салдото по текущата сметка продължи да се подобрява, като за периода януари - ноември дефицитът намаля до -9.8 млн. евро, при -3 477.0 млн. евро за 2009 г. Основни фактори са подобреният търговски баланс и ръстът при текущите трансфери. Към ноември 2010 г. търговският дефицит намаля до -2 071.9 млн. евро, или -5.7% от БВП (2009 г.: -4 173.6 млн. евро, -11.9% от БВП). Основна причина е по-бързото нарастване на износа (31.8%) спрямо вноса (11.7%), който продължи да се влияе от слабата икономическа активност в страната

По предварителни данни на БНБ, преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в България за периода януари - ноември 2010 г. са 894.7 млн. евро, или 2.5% от БВП, което представлява спад от 2 387.3 млн. евро спрямо края на миналата година. Основна причина за спада е намалението на инвестициите в дялов капитал и недвижими имоти. Въпреки значителното понижение през годината, ПЧИ покриват изцяло дефицита по текущата сметка. Очакванията са инвестициите да се задържат на по-ниско ниво спрямо обема им преди кризата, което изисква реструктуриране на икономиката и търсене на вътрешни източници за постигането на икономически растеж.

Брутният външен дълг (БВД) на страната в края на ноември 2010 г. намаля с 1 643.2 млн. евро спрямо 2009 г. и достигна 36.2 млрд. евро, или 101.2% от БВП (2009 г.: 37.8 млрд. евро, 107.9% от БВП). Основна причина за регистрираното подобрене е спада при задълженията на банковия сектор (-19%), най-вече поради погасените дългосрочни заеми от банките-майки. По отношение на структурата се наблюдава намаляване дела на краткосрочния и негарантиран дълг, за сметка на дългосрочния, публичен и публично гарантиран външен дълг. Разпределен по институционални сектори, БВД отчита ръст само в сектор „Вътрешнофирмено кредитиране“ (0.2%). През годината плащанията по обслужването на БВД са в размер на 6.55 млрд. евро, което е с 4% по-малко спрямо същия период на миналата година (6.82 млрд. евро).

През изминалата година пазарът на труда в страната не отбеляза значителни подобрения спрямо предходната година. Националната статистика отчете безработица в размер на 9.2% (2009 г.: 9.1%). Въпреки стабилните нива на този показател, намаляващите реални доходи на населението и ниското доверие сред потребителите бяха сред основните причини за свитото вътрешно потребление. От друга страна, увеличението на акцизите, както и по-високите международни цени на горивата и основните храни повишиха нивото на инфлацията – към края на годината инфлацията, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени достигна 4.4% (2009 г.: 1.6%).

Държавните финанси също бяха засегнати от кризата, поради невъзможността за изпълнение на приходната част и увеличените разходи, което наложи актуализация на Бюджет 2010 в средата на годината. По предварителни данни на Министерство на финансите бюджетният дефицит за годината е 3,6% от БВП на начислена основа и 3,9% на касова основа, което надхвърля допустимите 3% за кандидатстване в Еврозоната, но е в рамките на заложените показатели. Съгласно приетия Бюджет за 2011 г., Правителството предвижда намаляване на дефицита под 3% от прогнозния БВП и минимално ниво на фискалния резерв от 4.5 млрд. лева. Фискалният резерв към края на годината е в размер на 6.0 млрд. лв., което представлява годишен спад от 22% (2009 г.: 7.7 млрд. лв.). Валутните резерви на БНБ достигнаха 25 380.1 млн. лв., гарантирайки стабилност на Валутния борд.

И през изминалата година търговията на Българска фондова борса остана слаба. Общата пазарна капитализация през 2010 г. намалела с близо 9% на годишна база, оборотът с 22%, а сделките паднаха почти наполовина в сравнение с 2009 г. Борсовите индекси също регистрираха намаление. SOFIX отбеляза най-значителен спад спрямо края на 2009 г. – с 15.2% до 362.35 пункта. BGREIT намалела с 9.7% до 43.35 пункта, BG TR30 - с 9.4% до 303.51 пункта, а BG40 се сви с 2.1% до 114.70 пункта.

Разумната фискална политика и добрите макроикономически показатели бяха оценени и от международните агенции за кредитен рейтинг. В началото на годината Moody's Investors Service повиши перспективата на кредитния рейтинг на страната от „стабилна” на „позитивна”, с което България стана първата страна с положителна промяна на кредитния рейтинг сред страните от ЕС от началото на кризата. През декември 2010 г., Standard&Poor's Ratings Services също потвърди рейтинга на България, с оглед благоприятната фискална позиция и перспективи за икономически растеж.

През изминалата година банковата система в България остана стабилна. Сигурността във финансовия сектор допринесе значително за намаляване рисковете в икономиката ни и преодоляване на част от негативните последици на рецесията. Последователната антициклична политика водена от БНБ през годините доведе до значително натрупване на капиталови и ликвидни буфери от банките. Предприетите мерки от Централната банка през 2010 г. бяха насочени към облекчаване на регулаторните изисквания, с цел осигуряване на свободен ресурс и подобряване кредитната активност.

Към 31.12.2010 г. общата капиталова адекватност достигна 17.5% (2009 г.: 17.0%), което е значително над минимално изискуемите 12% и осигурява адекватно покритие на риска. Коефициентът на ликвидни активи се повиши до 24.4% (2009 г.: 21.9%). Активите на банковата система регистрираха по-висок годишен ръст спрямо отчетения през 2009 г. и са в размер на 73 726 млн. лв. Привлечените средства достигнаха 63 011 млн. лв., или с 3.6% повече спрямо предходната година. Депозитите от граждани и домакинства запазиха лидерската си позиция сред източниците на финансиране за банките, отбелязвайки 13% годишен ръст. През годината лихвените равнища по депозитите от граждани и фирми отбелязаха значителен спад, макар че

ограниченият достъп до чуждестранно финансиране и слабата активност на междубанковия пазар продължиха да оказват натиск върху водената политика от кредитните институции.

Кредитната активност на банките остана слаба, главно поради все още нестабилната макроикономическа среда, слабото търсене от страна на потребителите на банкови услуги и липсата на добри проекти за финансиране. Банките започнаха постепенно да възстановяват готовността си за финансиране, основно с акцент върху ипотечното кредитиране. В края на годината обемът на кредитите и авансите (без кредитите на банки) нарасна с 2.7% спрямо предходната година достигайки 53 854 млн. лв., или 73.1% от общия размер на активите (2009 г.: 74.0%). Експозициите на дребно регистрираха спад от 0.5% на годишна база, докато корпоративното кредитиране отчете ръст от 4.4%, повлиян от обратното изкупуване на по-рано продадени кредити. Спадът в лихвените равнища по депозитите доведе до бавно понижение и на лихвите по кредитите, като по-консервативните условия за кредитиране се запазиха и през тази година.

Качеството на активите на банките продължи да се влошава и през 2010 г., оказвайки негативно влияние върху кредитирането и доходността на сектора. Въпреки това, през последните месеци на годината започна положителна тенденция към забавяне ръста на необслужваните кредити. Към края на 2010 г. делът им достигна 11.9% от брутния размер на отпуснатите кредити на физически лица и корпоративни клиенти (2009 г.: 6.4%). Покритието на класифицираните експозиции с провизии остава адекватно на поетия риск от банките.

Собственият капитал на банковата система възлиза на 10 032 млн. лв. и бележи нарастване с 6.1% от началото на годината. Благодарение на предприетите мерки за оптимизация на оперативните разходи и реструктуриране на кредитните портфейли, по голямата част от кредитните институции в България приключиха годината с положителен финансов резултат. Нетната печалба на банковия сектор към края на 2010 г. намаля с 21% на годишна база и е в размер на 617 млн. лв.

Предизвикателствата пред търговските банки през 2011 г. са свързани с все още нестабилната икономическа обстановка и намалените възможности за трупане на буфери. Разумното управление на риска от страна на банковите институции и консервативната надзорна политика, водена от БНБ запазиха стабилността на банковата система в България през смутните времена на световната икономическа криза и ще продължат да играят основна роля в успешното възстановяване на българската икономика.

II. ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Корпоративна търговска банка АД има три дъщерни дружества:

Дар 02 ООД

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

Велдер консулт ООД

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

КТБ Асет мениджмънт АД

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

III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През отчетната 2010 г. Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) запази позициите си на българския банков пазар и според данни на БНБ по сума на активите Банката (на индивидуална основа) продължава да заема девето място, с дял от активите на банковата система 3.66%, при 2.87% в края на 2009 г. Сумата на активите на Банката към 31.12.2010 г. е 2 702 755 хил. лв., което е с 660 997 хил. лв., или с една трета (32.4%) повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2010 г. са в размер на 2 282 663 хил. лв. и са с 8.0% повече в сравнение с 2009 г.

През 2010 г. КТБ АД реализира нетна печалба в размер на 74 415 хил. лв., като при сравнение с 2009 г. печалбата е увеличена с 16.9%.

Изпреварващият ръст на печалбата оказва положително влияние върху доходността на Банката през 2010 г. и реализираната възвръщаемост на средните активи достигна 3.26%, при 3.01% за предходната година. Възвръщаемостта на собствения капитал за 2010 г. е 25.25% и е с 0.53 процентни пункта по-ниска от реализираната през 2009 г., в резултат на по-бързия темп на изменение на собствения капитал. Стойностите на двата показателя 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 2010 г. приходите нараснаха с 10.0% до 124 093 хил. лв., при много по-бавен растеж на разходите – с 5.1% до 42 171 хил. лв.

През месец август 2010 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.

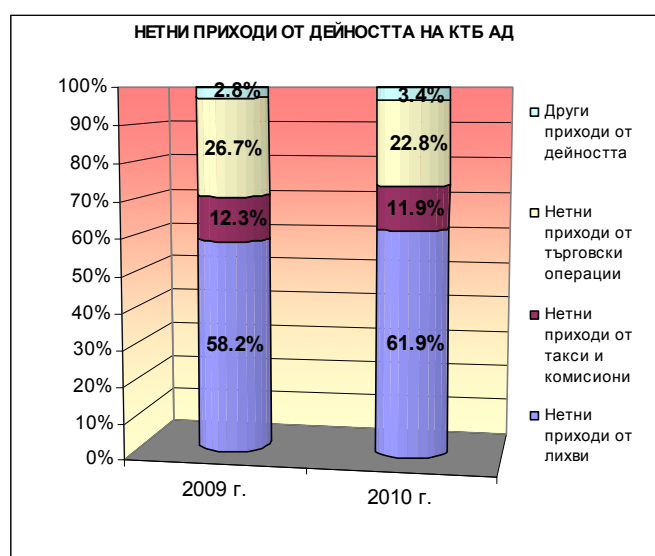
Moody's	2010 г.	2009 г.
Дългосрочен	Ba3	Ba3
Краткосрочен	NP	NP
Финансова стабилност	D-	D-
Перспектива	Стабилна	Стабилна

1. Приходи от дейността

През 2010 г. КТБ АД продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност, при осъществяване на системен контрол на разходите. Тенденцията за подобряване ефективността на Банката продължи и съотношението оперативни разходи / приходи от дейността намаля до 31.5%, при 31.9% за предходната година.

Приходите от дейността през 2010 г. са в размер на 124 093 хил. лв., с 11 282 хил. лв., или с 10.0% повече в сравнение с предходната година. Абсолютното нарастването е формирано почти изцяло (99.3%) от нетните лихвени доходи. Нетните нелихвени приходи се увеличават с 80 хил. лв. и осигурява 0.7% от общото увеличение на приходите.

Структурата на общите приходи от дейността през 2010 г. е променена в сравнение със структурата от 2009 г. – лихвените доходи увеличават дела си с 3.7 п. пункта и формират 61.9% от общите приходи, а делът на нелихвените доходи намалява до 38.1% (41.8% през 2009 г.).



Нетен лихвен доход

И през отчетната 2010 г. нетният лихвен доход продължава да е с по-голям относителен дял в приходите от дейността – 61.9%, като в сравнение с 2009 г. е с 3.7 п. пункта по-висок. Абсолютният му размер е 76 856 хил. лв., което е с 11 202 хил. лв. или със 17.0% повече от 2009 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 172 201 хил. лв. (с 25 052 хил. лв., или със 17.0% повече от предходната година) и разходи за лихви в размер на 95 345 хил. лв. (с 13 850 хил. лв., или също със 17.0% повече от предходната година).

Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2010 г			2009 г		
	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност/цена	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност/цена
Лихвени активи						
Вземания от банки	191 890	839	0.44	264 540	3 612	1.37
Финансови инструменти за търговия	174 137	9 996	5.74	232 811	14 652	6.29
Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти	1 582 238	161 290	10.19	1 320 426	128 844	9.76
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	6 924	76	1.09	1 476	41	2.78
Общо лихвени активи	1 955 190	172 201	8.81	1 819 254	147 149	8.09
Нелихвени активи	327 472			295 090		
Общо активи	2 282 662	172 201		2 114 344	147 149	
Лихвени пасиви						
Привлечени средства от банки	79 989	2 965	3.71	42 289	1 723	4.07
Привлечени средства от други финансови институции	68 367	3 425	5.01	62 263	2 570	4.13
Привлечени средства от нефинансови институции	1 762 040	88 302	5.01	1 703 657	77 058	4.52
Безсрочно привлечени средства	507 331	4 893	0.96	609 389	4 634	0.76
Срочни депозити	627 118	38 500	6.14	558 135	34 472	6.18
Спестовни депозити	627 591	44 910	7.16	536 133	37 952	7.08
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	20 824	653	3.13	3 687	145	3.94
Общо лихвени пасиви	1 931 219	95 345	4.94	1 811 896	81 495	4.50
Нелихвени пасиви	56 784			55 697		
Собствен капитал	294 659			246 751		
Общо пасиви и собствен капитал	2 282 662			2 114 344		
Нетен лихвен марж		76 856	3.92		65 654	3.58

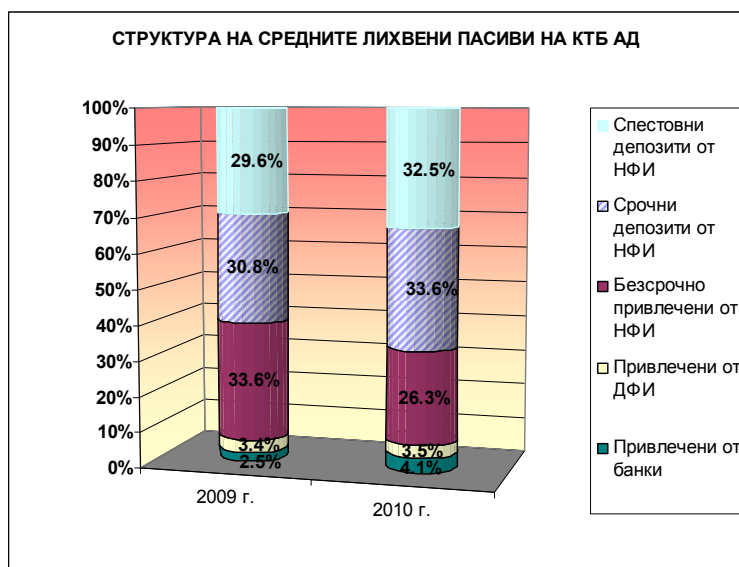
Факторите, които оказват влияние върху изменението на нетния лихвен доход са промените на средните обеми лихвени активи и пасиви, тяхната структура и лихвените равнища. За да се проследи влиянието на тези фактори, в таблицата по-долу последователно са изолирани основните компоненти:

**Изменение на лихвените приходи и лихвените разходи през 2010 г.
в сравнение с 2009 г.**

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи/разходи
	среден обем	лихвената доходност/цена	
Лихвени активи			
Вземания от банки	-992	-1 781	-2 773
Финансови инструменти за търговия	-3 693	-963	-4 656
Вземания от нефинансови и други финансови институции	25 547	6 899	32 446
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	151	-117	35
Общо лихвени активи	10 995	14 057	25 052
Лихвени пасиви			
Привлечени средства от банки	1 536	-293	1 242
Привлечени средства от други финансови институции	252	603	855
Привлечени средства от нефинансови институции	2 641	8 604	11 244
Безсрочно привлечени средства	-776	1 035	259
Срочни депозити	4 261	-233	4 028
Спестовни депозити	6 474	484	6 958
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	675	-167	507
Общо лихвени пасиви	5 367	8 482	13 849
Нетен лихвен доход	5 628	5 574	11 202

В резултат на нарастването на средния обем лихвени активи със 135 936 хил. лв., или със 7.5%, лихвените приходи се увеличават с 10 995 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до ръст на приходите с 14 057 хил. лв. По-големият обем лихвени пасиви със 119 324 хил. лв., или с 6.6%, увеличава разходите за лихви с 5 367 хил. лв., а променената цена на ресурса – с 8 482 хил. лв. Или в резултат на увеличените обеми лихвени активи и пасиви, лихвеният доход е с 5 628 хил. лв. повече, а променената лихвена доходност / цена акумулира допълнителен доход в размер на 5 574 хил. лв., тоест влиянието на тези два фактора е приблизително еднакво.

Лихвеният спред за 2010 г. е 3.87% и е с 0.28 базисни пункта по-висок в сравнение с 2009 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 1 955 190 хил. лв. с доходност 8.81% (при 8.09% за 2009 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 1 931 219 хил. лв. с цена 4.94% (4.50% за 2009 г.).



По-бързото нарастване през годината на нетния лихвен доход (със 17.0%, до размер 76 856 хил. лв.) в сравнение със средните доходоносни активи (със 7.4%, до размер 1 959 910 хил. лв.), оказва положително влияние върху нивото на лихвения марж и за 2010 г. стойността му е 3.92% при 3.58% за предходната година. По-високата стойност на маржа на КТБ АД с 0.34 п. пункта е повлияна основно от реструктурирането на доходоносните активи в посока увеличаване дела на по-високо доходните кредити, за сметка на намаляване дела на пласирания ресурс в други банки и на финасовите инструменти.

Нетни нелихвени приходи

Нелихвените доходи на банката за 2010 г. са в размер на 47 237 хил. лв. и са съпоставими с реализираните през 2009 г. Покритието на административните разходи с нелихвени приходи е 120.8%.

С най-голяма тежест в нелихвените приходи продължава да е резултатът от валутни сделки и преценка на валутни активи и пасиви и осигурява 19.8% от общите приходи. Резултатът е в размер на 24 632 хил. лв. и в сравнение с предходната година нараства с 9 272 хил. лв., или с 60.4%.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 11.9% от общите приходи и са в размер на 14 723 хил. лв. В сравнение с 2009 г. са с 801 хил. лв., или с 5.8% повече. Приходите от такси и комисиони са в размер на 15 654 хил. лв. при 15 099 хил. лв. за 2009 г. и нарастват с 3.7%, а разходите са с 246 хил. лв., или с 20.9% по-малко от предходната година и са в размер на 931 хил. лв.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 3 711 хил. лв., с относителен дял 3.0% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е четири пъти по-нисък.



Другите нелихвени приходи са в размер на 4 171 хил. лв. и са с една трета повече от предходната година.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2010 г. са в размер на 42 171 хил. лв., което е с 2 054 хил. лв., или с 5.1% повече от предходната година. Преобладаващата част (92.8%) от нелихвените разходи са административните разходи в размер на 39 119 хил. лв. В сравнение с 2009 г. те са с 3 181 хил. лв. или с 8.9% повече. Нарастването на административните разходи е по-бавно от нарастването на приходите (с 10.0%) и е свързано с разрастването на дейността на Банката и разкриването на нови центрове за продажба. Ефективността при управление на активните и пасивните операции на Банката продължава да е много висока - административните разходи на 100 лева средни активи са 1.71 лв. и запазват стойността си от предходната година

С най-голям относителен дял в административните разходи остават разходите за персонала (трудови възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване и възнаграждение на УС и НС) – 39.8%, с абсолютен размер 15 551 хил. лв. и нарастване спрямо 2009 г. от 1 269 хил. лв., или 8.9%. Увеличението на тези разходи е в резултат главно на разширяване дейността на Банката и наемане на нов персонал.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2010 г. е 1 280 хил. лв., или 8.2% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 20.3% от общите административни разходи и са в размер на 7 941 хил. лв. В сравнение с 2009 г. те са със 140 хил. лв., или с 1.8% повече. През 2010 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за телекомуникации и ИТ услуги, реклама, застраховки и наеми.

Разходите за амортизации са в размер на 4 362 хил. лв. и са с дял от 11.2% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година са с 45 хил. лв. по-малко.

В групата „други разходи” нарастването е с 19.2% и за 2010 г. те възлизат на 11 265 хил. лв., като формират 28.8% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да е за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – със 75.5% дял и ръст от 19.4% (резултат от увеличаване на депозитната база).

Загубите от обезценка за 2010 г. са в размер на 3 052 хил. лв. и изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. В сравнение с предходната година са с 1 127 хил. лв., или с 27.0% по-малко. Относителният им дял в общите нелихвени разходи е 7.2%, при 10.4% за предходната година.

Преобладаващата част (61.9%, или 1 888 хил. лв.) от нетните разходи за провизии за загуби от обезценка са за портфейли от редовни кредитни експозиции, останалата част от 38.1%, или 1 164 хил. лв. са за класифицирани кредити извън група „редовни”.

2. Кредитен портфейл

Кредитният портфейл на КТБ АД към 31.12.2010 г. е в размер на 1 673 412 хил. лв. и в сравнение с началото на годината е увеличен с 274 981 хил. лв., или с 19.7%. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 13 709 хил. лв., нетният портфейл е в размер на 1 659 703 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 61.4% и е с 6.6 п. пункта по-нисък в сравнение с 31.12.2009 г.

Корпоративна търговска банка АД е специализирана в обслужване основно на корпоративни клиенти и делът на предоставените кредити на юридически лица продължава да е много висок – 99.1%, с абсолютен размер 1 657 768 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година с 273 795 хил. лв., или с 19.8%. Кредитите за физически лица заемат 0.9% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 15 644 хил. лв. През годината нарастват с 1 186 хил. лв., или с 8.2%. Близо половината (48.6%) от кредитите за физически лица са ипотечни кредити в размер на 7 599 хил. лв., 7 337 хил. лв., или 46.9% са потребителски кредити и останалата част в размер на 708 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

През отчетната 2010 г. КТБ АД продължи традиционно да работи с фирми от отрасли Търговия, Строителство, Преработваща промишленост, Операции с недвижими имоти.

Разпределение на Кредитния портфейл на юридически лица по сектори на икономиката

	2010 г.		2009 г.	
	Сума – хил. лв.	Дял - %	Сума – хил. лв.	Дял - %
Селско, горско и рибно стопанство	47 814	2.9	47 427	3.4
Добивна промишленост	35 751	2.2	24 939	1.8
Преработваща промишленост	238 994	14.4	219 977	15.9
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	49 448	3.0	47 870	3.5
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	150	0.0	149	0.0
Строителство	269 304	16.2	197 297	14.3
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	672 070	40.5	522 560	37.8
Транспорт, складиране и пощи	40 816	2.5	33 223	2.4
Хотелиерство и ресторантьорство	22 799	1.4	17 559	1.3
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	45 794	2.8	57 714	4.2
Операции с недвижими имоти	134 871	8.1	138 351	10.0
Професионални дейности и научни изследвания	78 688	4.7	58 509	4.2
Административни и спомагателни дейности	221	0.0	315	0.0
Държавно управление	1 721	0.1	2 161	0.2
Образование	1 236	0.1	1 389	0.1
Хуманно здравеопазване и социална работа	957	0.1	372	0.0
Култура, спорт и развлечения	7 832	0.5	6 128	0.4
Други дейности	9 302	0.6	8 033	0.6
Общо	1 657 768	100.0	1 383 973	100.0

Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 40.5%, като в сравнение с предходната година дялът им се увеличава с 2.7 п. пункта, следвани от тези за отрасъл Строителство с дял 16.2%, или 1.9 п. пункта повече. Със съществен относителен дял са и предоставените кредити на фирми от отрасли Преработваща промишленост и Операции с недвижими имоти – съответно 14.4% и 8.1%, като в сравнение с предходната 2009 г. дялът им намалява съответно с 1.5 и 1.9 п. пункта. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял под 5%.

При валутната структура на кредитния портфейл през 2010 г. продължава тенденцията от последните няколко години за увеличаване дела на кредитите в евро и в края на отчетния период те са в размер на 1 088 376 хил. лв., и формират 65.0% от портфейла, което е с 5.5 п. пункта повече от предходната година. Дялът на предоставените кредити в щ. долари също е по-висок - с 0.3 п. пункта, до дял 6.4%, а дялът на кредитите в лева намалява с 5.8 п. пункта до 28.6%. Относителната промяна във валутната структура на портфейла е резултат от абсолютното нарастване на кредитите в евро с 255 377 хил. лв., или с 30.7% и на тези в щ. долари с 22 190 хил. лв., или с 26.0%, до размер 107 417

хил. лв. Предоставените кредити в лева в края на 2010 г. са в размер на 477 618 хил. лв. и са с 2 588 хил. лв. по-малко от началото на годината.

И през 2010 г. КТБ АД продължи да поддържа много високо качество на кредитния си портфейл, най-вече благодарение прилагането на надеждни процедури за управление на кредитния риск чрез разработена система за рейтинговане на клиентите, установяване на кредитни лимити, текущо наблюдение и задълбочен анализ на кредитните сделки. Кредитните специалисти на Банката следят стриктно обслужването на задълженията от страна на клиентите и извършват текущ преглед, както на финансовото им състояние, така и на тенденциите в развитието на бизнеса им и на пазарната конюнктура като цяло.

В резултат на системния контрол, качеството на кредитния портфейл на КТБ АД в сравнение с българската банкова система е много по-високо и през последните години относителният дял на класифицираните експозиции извън група „редовни” е значително по-нисък. По данни на БНБ в края на 2010 г. и 2009 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 18.48% и 11.37% 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 31.12.2010 г. 96.57% от кредитите са класифицирани в група „редовни”. В сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-малък с 2.47 п. пункта, докато за цялата банкова система това намаление е със 7.11 п. пункта.

Кредити на нефинансови институции и други клиенти

Класификационна група	2010 г.				2009 г.			
	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %
Редовни	1 616 016	96.57	11 224	0.69	1 384 947	99.04	9 302	0.67
Класифицирани кредити - общо	57 396	3.43	2 485	4.33	13 484	0.96	1 372	10.18
Под наблюдение	54 335	3.25	671	1.23	10 247	0.73	454	4.43
Необслужвани	0	0.00	0	-	2 940	0.22	621	21.12
Загуба	3 061	0.18	1 814	59.26	297	0.02	297	100.00
Общо	1 673 412	100.00	13 709	0.82	1 398 431	100.00	10 674	0.76

Към 31.12.2010 г. КТБ АД е класифицирала извън група „редовни” кредити в размер на 57 396 хил. лв., които са с относителен дял 3.43% от общата сума на предоставените кредити. Преобладаващата част (94.7%) от тях са в по-нискорисковата група „под наблюдение” и само 5.3% - в група „загуба”.

За покриване на риска от загуби от обезценка Банката е заделила провизии в размер на 13 709 хил., което осигурява степен на общо покритие на кредитния портфейл 0.82%. Преобладаващата част (81.9%) от заделените провизии за загуби от обезценка са за редовни кредитни експозиции. В Банката се заделят провизии за загуби от обезценка за портфейли от редовни кредитни експозиции, като целта е постигане на допълнителна защита и покриване на съществуващи рискове и загуби, които не могат да бъдат конкретно определени за всяка отделна експозиция. Степента на покритие с провизии на редовните кредитни експозиции е 0.69%, на класифицираните – 4.33%, като за тези, които са отнесени в група „загуба” е 59.3%. Покритието на класифицираните кредити извън група „редовни” с наличните общи провизии е 23.9%.

От месец септември 2010 г. КТБ АД започна да изчислява специфични провизии за кредитен риск по реда на Наредба 9 на БНБ, отчитайки вероятността от загуби от необслужване в резултат на бъдещи неблагоприятни събития (тези загуби не се признават при обезценката съгласно МСС 39). Специфичните провизии за кредитен риск са за сметка на капитала и целта на Банката е с тях да бъдат покрити потенциални загуби от възникване на непредвидени обстоятелства за кредитополучателите в нестабилната икономическа среда. Към 31.12.2010 г. КТБ АД е установила специфични провизии за кредитен риск в размер на 10 456 хил. лв., с които е намалена Капиталовата база.

3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2010 г. е в размер на 323 809 хил. лв., с дял в сумата на активите 12.0%. Спрямо началото на годината обемът на портфейла е почти удвоен - нарастване с 91.5%, в абсолютна стойност със 154 718 хил. лв.

Повече от половината (54.6%, в размер 176 796 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са отнесени в портфейл Финансови активи на разположение за продажба. Към Инвестиционния портфейл до падеж са отнесени ЦК на стойност 76 425 хил. лв. (с дял 23.6%), 61 765 хил. лв. са отнесени към портфейл Финансови активи държани за търгуване и останалите 8 823 хил. лв. са Инвестиции в асоциирани предприятия.

По-голямата част (41.8%) от портфейла е съставена от български държавни ценни книжа, които са в размер на 135 222 хил. лв. и в сравнение с предходната година са с 44 535 хил. лв., или с 49.1% повече. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 4.26%.

Корпоративните облигации са в размер на 90 697 хил. лв. и са с относителен дял 28.0% от портфейла, като в сравнение с 2009 г. сумата им е с 32 385 хил. лв., или с 55.5% повече. Средната лихвена доходност на тези облигации е 6.56%

Близо една четвърт (22.7%, или 73 463 хил. лв.) от портфейла ЦК се състои от облигации на американското правителство. Останалата част от портфейла включва вложения в облигации на МБВР и Европейската инвестиционна банка – общо в размер на 3 985 хил. лв. и капиталови инструменти и съучастия в размер на 20 442 хил. лв.

4. Привлечени средства

Привлечените средства от КТБ АД към 31.12.2010 г. са в размер 2 365 337 хил. лв., което е с 35.4%, или с 618 598 хил. лв. повече от началото на годината.

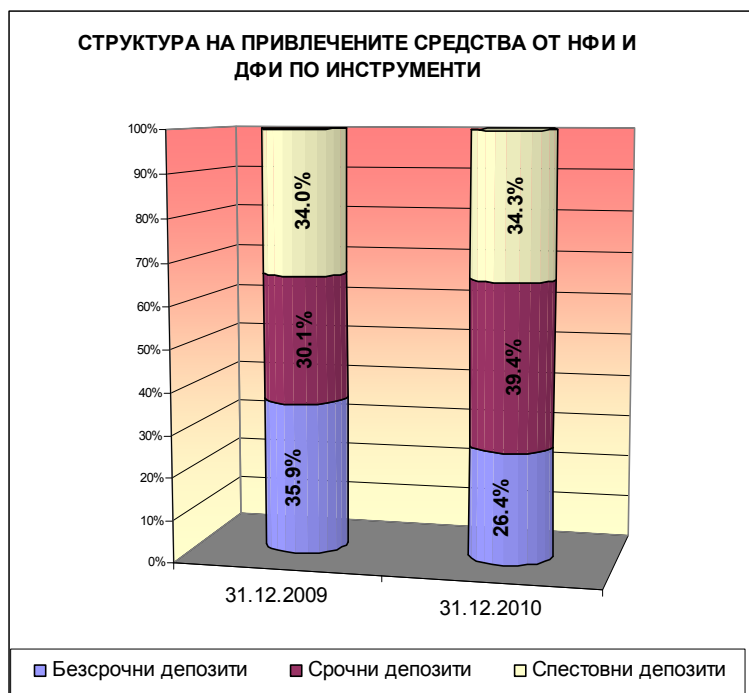
КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те са в размер на 2 261 020 хил. лв., като формират 95.6% от общата сума депозити. Депозитите от банки са с нисък относителен дял от 4.4% и са в размер на 104 317 хил. лв.

Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 595 864 хил. лв., или с 35.8%. Нарастват депозитите от всички типове клиенти, като основният принос в общото нарастване е формирано от депозити от физически лица и предприятия.

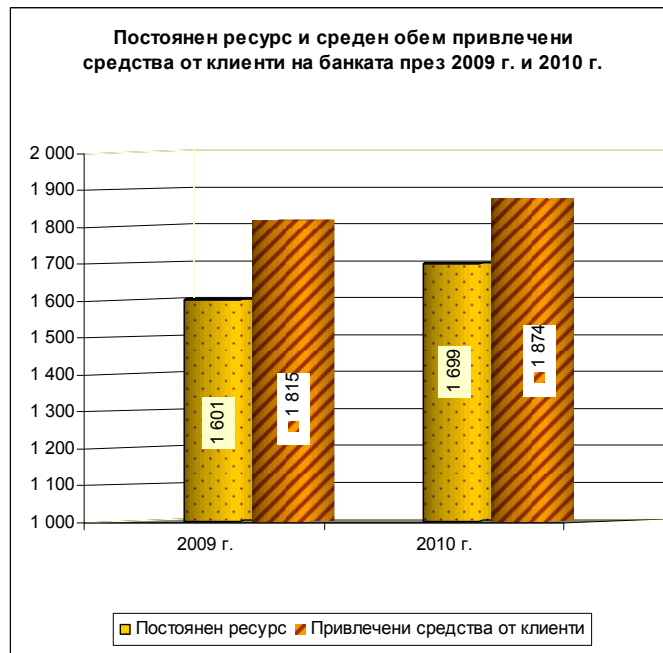
В сравнение с предходната година структурата на привлечените средства от клиенти на банката по сектор на клиента е без съществени промени – намалява дела на привлечените средства от предприятия с 3.3 п. пункта, за сметка на нарастване дяловете на останалите клиенти.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ НА КТБ АД ПО СЕКТОРИ	31.12.2010 г.		31.12.2009 г.		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	+ / -	%
Физически лица	894 827	39.6	625 531	37.6	269 296	43.1
Предприятия	1 211 016	53.6	946 039	56.8	264 977	28.0
Бюджет	58 612	2.6	25 042	1.5	33 570	134.1
Други финансови институции	96 565	4.3	68 544	4.1	28 021	40.9
Общо	2 261 020	100.0	1 665 156	100.0	595 864	35.8

През отчетната 2010 г. продължи тенденцията за нарастване дела на по-стабилния ресурс от срочни и спестовни депозити. Близо три четвърти (73.6%) от привлечения ресурс от клиенти на Банката е формиран от срочни и спестовни депозити, които са в размер 1 665 148 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са с 598 190 хил. лв. или с 56.1% повече. Безсрочно привлечените средства са с относителен дял 26.4% и размер 595 872 хил. лв., като са с 2 326 хил. лв., или с 0.4% по-малко.



Постоянният ресурс³ на Банката през 2010 г. е с 98 002 хил. лв., или с 6.1% повече от същия през 2009 г. и покрива 90.7% от среднодневния размер привлечени средства от клиенти, при покритие за 2009 г. 88.2%.



Във валутната структура на привлечения ресурс няма съществена промяна в сравнение с края на 2009 г. – с най-голям относителен дял остават средствата в

³ Постоянният ресурс от клиенти на банката е формиран от среднодневния размер на срочните депозити и минималния дневен обем за годината на останалите привлечени средства.

евро, като запазват дела си от 44.5% (44.4% към 31.12.2009 г.), левовите средства са с относителен дял 39.2% и делът им намалява с 3.1 п. пункта, а тези в щ. долари са с дял с 16.3%.

През отчетната 2010 г. бизнесът с банкови карти също е успешен - броят на обслужваните активни карти по всички програми на банката се увеличи с 10% спрямо предходната година, а броят на транзакциите с международни карти VISA нарасна с една четвърт. Основен дял в транзакциите с VISA карти заемат плащанията в търговски обекти и през интернет.

През годината започна активното предлагане на Vpay картата, като най-добрата и надеждна алтернатива на съществуващите на пазара дебитни продукти. В края на 2010 завърши успешно миграцията на всички карти VISA по EMV стандарт, към такива с нов чип, който позволява динамична промяна на данните и осигурява максимална сигурност.

5. Капитал и резерви

Собственият капитал на КТБ АД към 31.12.2010 г. е в размер на 320 573 хил. лв. и е с 16.2% повече в сравнение с началото на годината. Нарастването на капитала основно е от вътрешни източници – печалбата от дейността на банката.

Собствен капитал	2010 г.		2009 г.		Изменение	Темп на изменение
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Обикновени акции	60 000	18.6	60 000	21.5	0	0.0
Резерви	162 510	50.4	131 490	47.1	31 020	23.6
Премиен резерв	48 500	15.0	48 500	17.4	0	0.0
Други резерви	114 010	35.4	82 990	29.7	31 020	37.4
Други компоненти на капитала	24 358	7.6	24 186	8.7	172	0.7
Преоценка – ДМА	25 594	7.9	25 594	9.2	0	0.0
Преоценка – инвестиции за продажба	-1 236	-0.4	-1 408	-0.5	172	-12.2
Печалба/загуба от текущата година	75 549	23.4	63 653	22.8	11 896	18.7
Общо собствен капитал	322 417	100.0	279 329	100.0	43 088	15.4

Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която прилагат българските банки, е съобразена изцяло с Директива 2006/48/ЕО и Директива 2006/49/ЕО от 2006 г. на Европейския парламент и Съвета на Европейския съюз. При съставяне на отчетите по Наредба 8 на БНБ, КТБ АД използва стандартизирания подход за изчисляване на капиталови изисквания за кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционния риск.

При управлението на пазарния риск Банката продължи да прилага стратегия за неговото минимизиране чрез използване на относително несложни финансови

инструменти. Основни източници на пазарен риск за Банката в оперативната ѝ дейност са валутният риск и лихвеният риск. Капиталовото изискване за пазарен риск към 31.12.2010 г. е едва 0.2% от общото капиталово изискване за всички видове риск.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.54% до 1.10% 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 2010 г. капиталовите показатели на КТБ АД са в рамките на нормативно установените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите ѝ експозиции. Отношението на обща капиталова адекватност към 31.12.2010 г. е 12.64%, а адекватността на капитала от първи ред е 11.88% и е значително над изискуемите стойности от минимум 6%.

6. Управление на риска

Управлението на риска в КТБ АД е сред приоритетите на Ръководството на Банката и е неразривна част от цялостната система за управление. Стратегията за управление на риска е насочена към внедряване на най-добрите практики и спазване на регулаторните изисквания. При управлението на банковите рискове КТБ АД прилага политики и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Ежемесечно в Управление „Анализ и контрол на риска” се извършва оценка на икономическия капитал на банката. Основните рискове, обект на ежедневно наблюдение, са кредитен, ликвиден, пазарен и операционен риск.

Кредитен риск

Във връзка с управлението на кредитния риск в Банката се извършават регулярно стрес-тестове за оценка на кредитния риск, както и за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл. За оценка на кредитния риск са разработени шест сценария с различни допускания за възможни негативни промени в макроикономическата среда и/или други фактори, като се прилагат три различни метода. Стрес-тестовите за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл се извършват на база отраслова концентрация върху четирите най-големи по размер експозиции на Банката към отрасли, определени съгласно Класификацията на икономическите дейности (КИД 2008).

В допълнение към изготвяните стрес-тестове за оценка на кредитния риск за всички кредитополучатели и кредитни сделки на Банката с нефинансови институции (корпоративни клиенти и физически лица) се извършва индивидуална оценка по два параметъра:

- Вероятност за неизпълнение PD (Probability of Default) е вероятността в рамките на една година контрагент да не изпълни задълженията си по текуща или бъдеща сделка;
- Възстановима стойност RR (Recovery rate) е стойността на частта от вземанията на Банката, която тя може да си възстанови при условие, че контрагент не изпълни задълженията си по текуща сделка.

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 риск**

Валутният риск е риск от загуби, възникващи от непредвидени движения във валутните курсове. Политиката на Банката е да минимизира откритата валутна позиция във всички чуждестранни валути (с изключение на позицията в евро, която при спазване на Закона за БНБ не носи валутен риск).

В Банката е осигурена пълна функционална и информационна независимост на звеното за анализ и контрол на пазарните рискове от звеното, поемащо тези рискове. Управление „Анализ и контрол на риска” разполага с постоянен и независим от другите бизнес звена достъп до информация за пазарните нива на финансовите инструменти.

Основният инструмент, използван за оценка на пазарния риск, е „Стойност, изложена на риск” или Value at Risk (VaR). VaR е показател за очакваната загуба от даден портфейл или финансов актив за определен период от време (период на държане) и при неблагоприятно развитие на пазара с определена степен на вероятност (ниво на достоверност).

Като неразделна част от системата на КТБ АД за управление на риска, в Управление „Анализ и контрол на риска” регулярно се извършват стрес-тестове

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

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

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

- **Стрес-тест за ценови риск**

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

- **Стрес-тест за валутен риск**

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

Ликвиден риск

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

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

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

Централизираното управлението на ликвидността в КТБ АД се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи. В допълнение на регулярна база се извършват стрес-тестове за оценка на ликвидния риск. Те включват изготвянето на падежни таблици за сценарий “ликвидна криза” в изпълнение изискванията на чл. 6, ал.(4) на Наредба 11 на БНБ за управлението и надзора върху ликвидността на банките.

Падежните таблици за сценарий “ликвидна криза” се разработват в два варианта:

- при ликвидна криза на банката;
- при ликвидна криза на банковата система.

През цялата 2010 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2010 г. е 28.34% и прогнозният входящ паричен поток за първите два падежни интервала превишава изходящия.

Операционен риск

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

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

Друг инструмент, прилаган в Банката за измерване, оценка и контрол на операционния риск, е Самооценката на риска и контрола. Самооценката е процес, с помощта на който се идентифицират значителните рискове, присъщи за всеки вътрешно-банков процес, оценява се потенциалния им ефект и вероятност за проявление, и се извършва оценка за адекватност на въведените контролни действия и нужда от внедряване на допълнителни такива.

На базата на данни, получени от трите основни инструмента за управление на операционния риск, Управление „Анализ и контрол на риска” в КТБ АД изготвя матрица на рисковете, която се актуализира поне веднъж годишно.

7. Клонова мрежа

През 2010 г. Корпоративна търговска банка АД оптимизира териториалното си присъствие като разкри пет отдалечени работни места и закри едно, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 23 броя
- Отдалечени работни места – 27 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

Решаващ фактор за реализиране на мисията и стратегията на Банката е качеството на персонала – квалификация, професионални умения, лоялност на служителите. Осигуряването на персонал с такива качества налага системна и дългосрочно ориентирана дейност за подготовка, повишаване на квалификацията и надеждна мотивация за служителите. Включването на съществена част от персонала в различни форми на обучение и допълване на квалификацията, са един от основните и доказали своята надеждност инструменти.

В системата на Корпоративна търговска банка АД се провеждат редовни проучвания, изследвания и наблюдения в областта на управлението на човешките ресурси. Организиран се формални и неформални допитвания, използва се системата „Таен клиент“, системно се набира информация от преките ръководители за нивото на потребности от обучение на служителите. Чрез тези различни източници се набира информация за нивото на професионална подготовка на служителите и за нуждите от допълнително подготовка.

На тази основа и в контекста на нормативната уредба в банковото дело, беше разработена „Комплексна програма за повишаване на квалификацията и усъвършенстване на професионалните умения на служителите от Корпоративна търговска банка АД“, с която Банката кандидатства за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ от страна на Европейския социален фонд по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2007 – 2013.

Възможностите на Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2007–2013 позволиха реализацията на по-мощна програма за усъвършенстване на професионалните умения на служителите, с по-богата тематична насоченост и включване в обученията на над 50 на сто от служителите на Банката.

Проектът стартира на 23 февруари 2010 година с подписване на Договор за безвъзмездна финансова помощ между Банката и Агенция по заетостта, в качеството ѝ на Междинен орган по Оперативната програма.

Банката изпълни проекта с Партньор – Международен банков институт ООД, специализиран в обучение на специалисти от банковата и финансовата сфера, и ползващ широк кръг от подготвени специалисти – експерти в съответните области и прилагачи съвременни, съобразени с най-добрите практики методи и методология на обучение.

Обученията се проведоха в 8 обособени учебни модула, които поотделно или в комбинация допринесоха за усъвършенстване на професионалните умения и ключови компетенции на голяма част от служителите на Банката. При изработване на обучителната програма бяха оценени индивидуално потребностите на всеки един служител и профила на неговото бъдещо развитие. Отчетен беше и факта за мотивация, развитие и задържане на служителите на Банката в следващите няколко години.

При всички изучавани дисциплини беше постигнат заложения в Проекта очакван резултат, а именно:

- минимум 95% успешно завършили дисциплините за придобиване на професионална квалификация част от професия;
- минимум 87% успешно завършили и получили сертификат за ключови компетенции „Работа с продуктите на MS Office 2007 – Excel”

Основен инструмент при управлението на Проекта беше създаването на Екип за организация и управление, подробен работен план и времеви график на планираните дейности.

През целия период на реализиране на Проекта се осъществяваха дейности по информиране и публичност. Управленският екип създаде необходимата организация за оповестяване на обстоятелството, че проектът се съфинансира от Европейския социален фонд на Европейския съюз.

Изразяваме нашата увереност, че успешното реализиране на проекта оказва трайно въздействие, както върху включените в обучението служители, така и върху целия персонал на Банката. Ефектът е в следните направления:

- Повишаване на професионалната компетентност на служителите, водеща до по-добро трудово представяне.
- Повишаване удовлетвореността на служителите и тяхната индивидуална адаптивност към динамично променящите се изисквания на пазара. Проведените обучения повишават мотивацията на труд поради запазване на стабилна и качествена заетост и интензивно прилагане, както на съществуващите и вече изпитани, така и на нови програми и мерки за повишаване на квалификацията на човешките ресурси.
- Проектът оказва стимулиращо въздействие и върху политиката за управление на човешките ресурси в Банката. Чрез реализирането му се създава нов работещ модел за обучение и развитие на персонала, който ще се мултиплицира и обогатява.

Изводите, които направи Мениджмънта при финализиране на Проекта, доказват, че той се изпълни ефективно и постигна заложените в него цели, а именно:

- Задълбочаване и актуализиране на професионалното обучение, и развиване на ключови компетентности на служителите.
- Създаване на условия за по-широко прилагане на принципите за учене през целия живот и развитие на обучителни програми в политиката за развитие на човешките ресурси на Банката.
- Мотивиране на служителите към повишаване на притежаваната квалификация и придобиване на нови знания и умения с цел кариерно развитие.
- Повишаване качеството на банковото обслужване и създаване на условия за устойчива заетост.
- Запазване на заетостта на служителите от страна на Ръководството на Банката минимум една година след приключване на обучението.

Постигайки тези цели, ще постигнем и главната цел, а именно увеличаване на конкурентните преимущества и пазарния дял на КТБ АД чрез усъвършенстване на професионалните умения на служителите и целенасочено инвестиране в човешките ресурси.

9. Перспективи за развитие

Основните приоритети на КТБ АД за развитието ѝ през следващата година остават непроменени и са в следните направления:

- Стабилен растеж, съчетан с разширяване на пазарното присъствие на Банката и увеличаване на клиентската база.
- Конкурентност и насоченост към клиентите.
- Увеличаване на доходността чрез ефективно управление на натрупваните ресурси и поддържане на високи стандарти в оперативната дейност, съчетани със системен контрол на разходите.
- Постигане на нарастващи, висококачествени по същността си приходи, които да осигурят висока 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 2010 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.

През 2010 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2011 г. фокусът на вниманието ще продължи да бъде върху изпълнението им.

Надзорният и Управителният съвет декларират в настоящия годишен доклад за дейността, че от датата на присъединяване на Корпоративна търговска банка АД

към Националния кодекс за корпоративно управление Банката е осъществявала дейността си в пълно съответствие с неговите принципи и разпоредби.

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

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

Корпоративни ръководства – УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

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

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

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

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

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

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

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

Корпоративни ръководства – НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорният съвет е колективен орган, който упражнява текущ контрол върху дейността на Управителния съвет, а чрез него и върху цялостната дейност на банката. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет. Надзорният съвет следи също функционирането на системите за вътрешен контрол и системите за управление и контрол на риска. Ефективният обмен на информация между Управителния съвет и Надзорния съвет стои в основата на вземането на информирани решения от страна на Надзорния съвет. Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет след изтичане на всяко календарно тримесечие. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за Банката.

Сегашният състав на Надзорния съвет гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове. Надзорният съвет на Корпоративна търговска банка АД се състои от петима членове, двама от които независими по смисъла на ЗППЦК. Независимите членове на Надзорния съвет – Златозар Сурлеков и Янчо Ангелов действат в най-добрия интерес на Банката и акционерите, безпристрастно и необвързано. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Четирима от членовете на Надзорния съвет имат висше икономическо образование и специализации в чужбина, а единият от независимите членове на съвета – Янчо Ангелов - висше юридическо образование. Всички членове на Надзорния съвет отговарят на изискванията, предвидени в Закона за кредитните институции. В тази връзка Банката е изпълнила изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на Надзорния съвет. След избирането си членове на Надзорния съвет 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. В сила от 01.01.2011 г. е нова Наредба № 4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която въвежда разпоредбите на Директива 2010/76/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за изменение на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО по отношение на капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекюритизация и на надзорния преглед на политиките за възнагражденията. В срок до 31 март 2011 г. банките следва да приведат вътрешните си правила в съответствие с новата наредба, като политиката за възнагражденията следва да: насърчава надеждното и ефективно управление на риска и да не стимулира поемането на риск, надвишаващ приемливото за банката ниво; отговаря на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на банката и предвижда мерки за избягване конфликт на интереси. Оповестяването на политиките и практиките за възнагражденията ще се извършва по реда на част пета „Изисквания за оповестяване“ от Наредба № 8 от 2006 г. на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, а именно на годишна база.
- Правила за уреждане на реда за разкриване на конфликти на интереси и осигуряване на доверителност, които регламентират реда за предотвратяване увреждането на интерес на Банката и на нейните клиенти за сметка на интерес на членовете на корпоративните ръководства и служителите на Банката. Осигуряването на безконфликтност и доверителност се осъществява чрез вменяване на задължение на членовете на корпоративните ръководства и служителите да оповестяват наличие на делови интерес и предотвратяване настъпването на конфликт на интереси чрез отстраняване на заинтересовани лица
- Правилник за работа на Управителния съвет, който регламентира правата и задълженията на членовете на Управителния съвет, взаимоотношенията им с Надзорния съвет и има за цел да обезпечи организацията и ефективността на управлението на Банката.

- Правила за работа на Надзорния съвет, които конкретизират правата и задълженията на членовете на Надзорния съвет, взаимоотношенията им с другите органи за управление и служби на Банката и имат за цел да обезпечават ефективността на работата на Надзорния съвет.

Комитети към Корпоративното ръководство

Съгласно приетите изменения през август 2008 г. в Закона за независимия финансов одит, Корпоративна търговска банка АД като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, следваше да създаде Одитен комитет, който се избира от общото събрание на акционерите. Редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 27.05.2009 г., създаде **Одитен комитет** съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) и 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 консултативен и независим орган на Банката извършва наблюдение на адекватността и ефективността на процесите на финансово отчитане, управление на риска и контрола, включително на вътрешния одит и регистрираните одитори, при спазване на приложимото законодателство и добрите практики. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите, веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.

В структурата на Банката, в съответствие с изискванията на действащото законодателство, са създадени следните самостоятелни структурни единици:

Специализирана служба за вътрешен одит, която осъществява вътрешния одит в Банката, като извършва независими, обективни и безпристрастни оценки по отношение на ефективността на системите за контрол и управлението на риска, организацията на оперативните дейности, както и съответствието с установените закони и регулации. Ръководителят на службата за вътрешен одит се избира и освобождава от Общото събрание на акционерите. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен одит се отчита за дейността на службата пред годишното общо събрание на акционерите. Дейността на Специализираната служба за вътрешен одит е регламентирана с Правилника за дейността на ССВО.

Отдел за вътрешен контрол относно дейността на банката като Инвестиционен посредник, който осъществява постоянен контрол за спазване

от страна на лицата, на които е възложено управлението на инвестиционния посредник и от всички други лица, които работят по договор за инвестиционния посредник, на Закона за пазарите на финансови инструменти и на актовете по прилагането му. Отделът за вътрешен контрол при КТБ АД като Инвестиционен посредник е самостоятелна структура в системата на Банката, подчинена на Управителния съвет. Дейността на Отдела за вътрешен контрол е регламентирана с Правила за организацията и дейността на Отдела за вътрешен контрол при КТБ АД като Инвестиционен посредник.

Към Управителния съвет, в съответствие с изискванията на действащото законодателство са създадени следните помощни органи:

Кредитен комитет, който е специализиран вътрешен орган за наблюдение, оценка и класифициране на рисковите експозиции на Банката и установяване на специфичните провизии за кредитен риск по смисъла на чл.4 от Наредба № 9 на БНБ. Кредитният комитет се състои от четири члена. Съставът, правомощия и дейността на Кредитния комитет са регламентирани с Правила за работа на кредитния комитет.

Комитет за управление на ликвидността (КУЛ), който е орган за централизиран контрол на ликвидността на Банката по смисъла на чл.4 от Наредба № 11 на БНБ. КУЛ се състои от петима постоянни членове и един резервен член. Председател на КУЛ е Изпълнителен директор на Банката. Правомощията и дейността на КУЛ са регламентирани с Правила за работа на КУЛ на Банката.

Съвет за управление на операционния риск (СУОР), който е постоянен помощен орган на Управителния съвет на Банката. Целта на създаването на СУОР е реализиране на преките контролни функции на ръководството на Банката по отношение на управлението, контрола и трансфера на операционния риск. СУОР се състои от осем постоянни членове. Председател на СУОР е изпълнителен член на Управителния съвет на Банката. Правомощията и дейността на СУОР са регламентирани с Правила за дейността на СУОР.

Одит и вътрешен контрол

Корпоративна търговска банка АД има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен одит.

Информация за системата на вътрешен одит, както и системата и процесът на управление на основните банкови рискове, е включена в доклада в раздел Управление на риска и в раздел Допълнителна информация.

При предложенията за избор на външен одитор на компанията Банката е спазвала разпоредбите на Закона кредитните институции и е съгласувала предварително с БНБ избора на одитор. След избирането на Одитен комитет, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит изборът на независим одитор, който да извърши независим финансов одит на банката в качеството ѝ на предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, се извършва въз основа на препоръка на Одитния комитет.

Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери на Банката, включително миноритарните и чуждестранни акционери.

Банката осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за общото събрание на български и английски език. Поканата и материалите за събранията 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 на български и английски език в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката .

Разкриване на информация

Управителният съвет на Корпоративна търговска банка АД счита, че с дейността си през 2010 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите, инвеститорите и медиите.

През отчетната 2010 г. Банката е оповестявала всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

С оглед подобряване комуникацията с инвестиционната общност Корпоративна търговска банка АД оповестява пред инвестиционната общност и финансова информация на месечна база.

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 информацията относно програмата за добро корпоративно управление и устройствените актове на Банката. През 2010 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 2011 г. фокусът на вниманието ще бъде към подобряване на визията и функционалните възможности на корпоративния интернет сайт, в т.ч. и секцията за Връзки с инвеститорите, с оглед подобряване на разкриването на информацията.

Освен чрез интернет страницата на Банката, инвеститорите получават своевременно информация и чрез медийната агенция X3NEWS.

Актуализираната 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 и акционера с квалифицирано дялово участие, така и с индивидуалните акционери, притежаващи малко на брой акции.

В Банката е създадена и утвърдена практика за осигуряване на ефективна комуникация с всички акционери.

Заинтересовани лица

Банката идентифицира като заинтересовани лица всички, на които Банката директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността ѝ - акционери, служители, клиенти, доставчици, медии, банковата общност, държавни органи и регулатори, и обществеността като цяло.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между Банката и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на устойчиво развитие на Банката.

На заинтересованите лица ще бъде предоставяна необходимата информация за дейността на Банката, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Банката се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

В края на месец август 2009 г. Корпоративна търговска банка АД се присъедини към българската мрежа на Глобалния договор на ООН, прие принципите на Глобалния договор и се ангажира да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте му основни принципа. Корпоративна търговска банка АД осъзнава своята роля в обществото и отдава своя принос, като участва активно в социални мероприятия, подкрепя организации с нестопанска цел, насочени към сфери като образование, култура,

изкуство, спорт, благотворителност. Каузите, зад които банката застава, са избрани съобразно възможностите на банката да предостави най-ефективна подкрепа. В тази връзка през 2010 г. банката подкрепи различни инициативи в областта на образованието, културата и изкуството, спорта, както и участва в благотворителни инициативи и дарителски програми – инициативи, които изразяват поддържаните от банката ценности.

През 2010 г. банката участва в следните общественополлезни проекти:

1. Проекти в областта на образованието. Водещи принципи за оказване на подкрепа в тази област са възможността за осигуряване на достъпна среда в учебни заведения, както и подкрепа за изявени студенти и млади учени в областта на финансите, икономиката, промишлеността и информационните технологии. През 2010 г. банката:
 - се включи с предметно дарение и дари печатни рекламни материали на СУ „Генерал Владимир Стойчев”.
 - дари средства на Народно читалище „Иван Вазов-1926” за подпомагане участието на фолклорна група в Европейския шампионат по фолклор „Еврофолк 2010” в гр. Несебър през месец юли 2010 г.
 - подкрепи чрез фондация „Изкуството и детето” издаването на детски книжки-помагала.
 - сключи договори за провеждане на учебен стаж в банката с трима студенти – икономисти.
 - участва активно в дейността на фондация „Атанас Буров”, в качеството си на настоятел.
2. Проекти в областта на културата и изкуството. Основен принцип тук е подкрепата на проекти с висока културна стойности и с висока обществена значимост. В тази област банката подпомага и дейността на изявени български творци. През 2010 г. банката:
 - оказва традиционната финансова подкрепа на Софийската опера и балет.
 - подкрепи като основен спонсор издаването на мултимедиен диск „Театърът на Леон Даниел” от сдружение „Изкуство, занаят и традиция”.
 - подкрепи създаването на документален телевизионен филм – София – европейска столица на културата. Филмът е по проект, възложен от Столична община във връзка с предстоящата кандидатура на София в съревнованието за европейска столица на културата през 2019 година.
 - подкрепи, чрез сдружение Българско хоро, честването на 50 години от създаването на танцовия колектив на Софийските учители и 80-та годишнина на основателя и хореографа му Борис Вълков, което се проведе в Младежкия театър на 25.06.2010 г.
 - подкрепи създаването на документален филм „Кристо на 75”, излъчен по БНТ на 06.06.2010 г.
 - подкрепи издаването на книгата „Българските земи в арабописмената картографска традиция (IX-XIV в.)”.
3. Проекти в областта на спорта. Банката стимулира финансово българските шампиони, както и отделни състезания и шампионати. През 2010 г. банката:

- продължи инициативата си „Голям чек”, като връчи премии на световните шампиони по борба за 2010 г. – Станка Златева, Михаил Ганев и Христо Маринов.
 - дари средства на Спортен лекоатлетически клуб – Дунав за провеждане на футболен турнир за деца от специализирани институции в к.к.Албена.
 - подкрепи световната рали надпревара „Дакар 2011”, която се проведе от 01.01.2011 до 16.01.2011 г.
 - връчи награди на българските състезатели по самбо, получили медали от световни и европейски първенства за мъже и жени и юноши и девойки през 2010 г.
4. Благотворителни инициативи и Дарения. Водещ принцип тук е нуждата на потенциалните бенефициенти и възможността предоставените средства да доведат до благоприятен резултат. Банката работи активно и за изграждане на социална ангажираност сред своите служители, като насърчава и подкрепя участието на служителите в дарителски програми и доброволна работа. През 2010 г. банката:
- организира и проведе с участието на свои служители благотворителна инициатива „Wish Tree” в Дома за деца в кв. Драгалевци – за децата беше организирана празнична церемония по събдването на желанията, като всяко едно получи желания подарък от дядо Коледа. Беше проведен благотворителен търг на рисунки на децата от дома и със събраните средства ще бъде организиран летен лагер през лятото на 2011 г. за всички деца от дома. Сътрудничеството с домове за деца в неравностойно положение е традиционно за банката.
 - през месец декември се включи с парично дарение в инициативата Българската Коледа.
 - дари средства на фондация „Национален фонд за социална интеграция – Свети Никола” във връзка с организиране и провеждане на празника – Ден на детето за 185 деца с интелектуални и физически недъзи от домовете „Княз Борис I”, „Пеню и Мария Велкови”, „Звънче” и Малък групов дом.
 - включи се в пролетното почистване, организирано от Столична община.
 - дари средства на община Сунгурларе във връзка с организиране и провеждане на тържества по случай 24 май.
 - подкрепи финансово Българската диабетна асоциация във връзка с организирането и провеждането на V-ти международен конгрес на Българската диабетна асоциация.

През 2011 г. Банката ще продължи да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте принципа на Глобалния договор и ще продължи своята програма за подкрепа на инициативи, които водят до решаването на конкретни проблеми и до подобряване живота и стандарта на хората.

IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2010 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 2010 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 31.12.2010 г	Задбалансов ангажимент 31.12.2010 г	Лихв. %
МАРГАРИТА АТАНАСОВА ГЕНЧЕВА	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	4	-	ОЛП + 7%
МАРГАРИТА АТАНАСОВА ГЕНЧЕВА	Управител на ФЦ	Овърдрафт по дебитна карта	3	1	ОЛП + 6%
ГАЛЯ РАДОСЛАВОВА ИЛИЕВСКА	Роднина на администратор	Потребителски кредит	33	-	9.5%
ВИКТОРИЯ ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	-	1 309	-

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 2010 г. са в съответствие с приетата стратегия за развитие и поставените цели в годишния план. През годината няма необичайни събития, които да са оказали съществено влияние върху резултатите на Банката.

Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за банката и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на банката.

Като част от нормалната банкова практика, КТБ АД сключва сделки със свои клиенти, в резултат на които възникват задбалансови ангажименти. Това са неусвоени части по разрешени кредити, банкови гаранции и непокрити акредитиви. Към 31.12.2010 г. неусвоената част от разрешени кредити е в

размер на 101 361 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 171 651 хил. лв.

Информация за дялови участия на банката, за основните ѝ инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън нейната икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2010 г. дяловите участия на КТБ АД са следните:

Дружество	Брой / номинал	Притежаван номинал	Балансова стойност	Процент от капитала
S.W.I.F.T.	1 бр.		3 102.96	0.00%
АГРО ФИНАНС АДСИЦ	8827554 / 1лв.	8 827 554.0	8 818 726.45	27.40%
АЛБЕНА АД	1200 / 1лв.	1 200.0	57 720.00	0.03%
БОРИКА - БАНКСЕРВИЗ АД	9099 / 10лв.	90 990.0	706 719.33	0.86%
БУЛАТ - ООД	6 дяла	60.0	0.60	---
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500 бр.	500.0	5.00	---
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	1909 / 1лв.	1 909.0	2 632.52	0.02%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	20000 / 1лв.	20 000.0	20 000.00	0.30%
БУЛГАРТАБАК-ХОЛДИНГ АД	297177 / 1лв.	297 177.0	9 153 051.60	4.03%
ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД	4579 / 1 лв.	4 579.0	41 897.84	0.12%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	998.8676 дяла / 1000 лв.	998 867.6	813 576.66	45.76%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1000 лв.	997 514.5	728 946.19	54.36%
НЕОХИМ АД	2000 / 1 лв.	2 000.0	58 800.00	0.08%
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	30 / 1 лв.	30.0	306.90	0.00%
ОРГАХИМ АД РУСЕ	196 / 1 лв.	196.0	16 921.27	0.04%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10000 / 1 лв.	10 000.0	12 700.00	0.08%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10 лв.	3 750.0	3 750.00	25.00%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3337 / 1 лв.	3 337.0	2 068.94	0.01%

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 31.12.2010 г. е 54 992 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 369 хил. лв.

Всички инвестиции на банката са финансирани със собствени средства.

Информация относно сключените от банката, от нейно дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2010 г. КТБ АД има сключени два договора за заем при следните условия:

Банка	№ заем / дата	Валута	Балансова стойност във валута на заема /хил./	в лева /хил./	Падеж
Komerční Banka A.S., Прага	2/978/2930/12 / 24.08.2006г.	EUR	221	431	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 конкурентноспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по ТЗ. Размерът на предоставените средства по този договор е 40 000 хил. лв., които изцяло са усвоени и са предоставени целево на 20 фирми в съответствие с условията на сключения договор с ББР АД.

Информация относно сключенията 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 2010 г. КТБ АД не е емитирала ценни книжа.

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

Банката не е публикувала прогнози за дейността си през 2010 г.

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

КТБ АД е една от динамично развиващите се банки в България. Разрастването на дейността изисква ефективна организация на работата, добре разработени правила и процедури и системен контрол върху оперативната дейност. Затова в Банката е разработена систематизирана вътрешнонормативна документация, която регламентира всички видове дейности и делегираните правомощия и

отговорности на всички оперативни структури. Вътрешнонормативната база е съобразена с действащото законодателство в България, нормативните изисквания на Закона за кредитните институции, Наредбите на БНБ и други специфични изисквания за осъществяване на банкова дейност. Нормативната база периодично се преразглежда и при необходимост се актуализира.

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

- Централизирано наблюдение и управление.
- Ясни права и отговорности на персонала.
- Разделяне на функциите по управление и контрол на риска от бизнес дейности, които генерират риск.
- За управлението, контрола и отчетността на отделни видове риск, Банката е създавала подходяща управленска информационна система.

Основните видове риск, които управлява Банката, са кредитен, ликвиден, пазарен (лихвен, валутен, ценови) и операционен.

За осигуряване на оптимално капиталово покритие при инвестиране на привлечените средства, Банката прилага консервативна стратегия при управление на структура на активите. В зависимост от нивото на собствения капитал, вложенията на Банката се структурират по начин, който осигурява адекватно капиталово покритие.

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

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2010 г. коефициентите на първична⁴ и вторична⁵ ликвидност съответно са 14.36% и 28.35%.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Ръководството на Банката не планира съществени инвестиционни проекти.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на банката и на нейната икономическа група.

През отчетната 2010 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

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

⁵ Вторична ликвидност - Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

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, на Управителния съвет и на Одитния комитет. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен одит се отчита за дейността на службата пред годишното общо събрание на акционерите.

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

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

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

През 2010 г. няма промяна в състава на Надзорния съвет.

През 2010 г. няма промяна в състава на Управителния съвет.

През 2010 г. няма промяна в прокуристите на банката.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от банката и нейни дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на банката или произтичат от разпределение на печалбата

Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролните органи за последната финансова година, изплатени от банката:

Надзорен съвет:

Цветан Василев	145 хил. лева
Златозар Сурлеков	145 хил. лева
Янчо Ангелов	145 хил. лева
Warith Mubarak Said Al Kharusi	145 хил. лева
Faisal Amur Mohamed Al Riyami	145 хил. лева

Управителен съвет:

Орлин Русев -	169 хил. лева
Илиан Зафиров -	169 хил. лева
Георги Христов -	169 хил. лева

Прокуристи:

Юли Попов -	24 хил. лева
Александър Панталеев -	24 хил. лева

Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролните органи за последната финансова година, изплатени от дъщерното дружество на банката "ДАР 02" ООД:

1. Христо Динев Петков – назначен по договор за управление и контрол – 14.7 хил. лева
2. Красимир Златанов Стоименов - назначен по договор за управление и контрол – 14.7 хил. лева

Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролните органи за последната финансова година, изплатени от дъщерното дружество на банката “КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД:

1. Траян Кършутски – изпълнителен директор и член на УС - 141 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков - член на УС - 10 хил. лева
3. Ваня Павлова Иванова - член на УС - 6 хил. лева

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

1. Иван Джиджев – управител - 26 хил. лева

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

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

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

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

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

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 31.12.2010 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 31.12.2010 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2010 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%
ЗЛАТОЗАР КРЪСТЕВ СУРЛЕКОВ	Надзорен съвет	43	0.001%

Притежаваните акции от Златозар Кръстев Сурлеков са придобити преди 2007 г. Притежаваните акции от Георги Панков Христов са придобити през 2007 г. Към 31.12.2007 г. Орлин Николов Русев е притежавал 2 723 броя акции, към 31.12.2008 г. е притежавал 4 664 броя акции, към 31.12.2009 г. е притежавал 7 014 броя акции, през 2010 г. не е придобивал и прехвърлял акции на банката и към 31.12.2010 г. притежава 7 014 броя акции .

На 13.01.2010 г. прокуристът на банката Александър Мирославов Панталеев прехвърля всички притежавани от него 64 броя акции от капитала на банката, които акции са придобити през 2007 г., и към 31.12.2010 г. не притежава акции от капитала на банката.

Освен както е посочено по-горе, никой член на Надзорния съвет, Управителния съвет или прокурист на банката няма друго участие в акционерния капитал на Банката.

Информация относно правата на членовете на Управителния и Надзорния съвет и прокуристите да придобиват акции на Банката

Уставът на Корпоративна търговска банка АД не съдържа специални разпоредби относно правата на членовете на съветите (Надзорен и Управителен) и прокуристите, в това им качество, да придобиват акции от капитала на банката.

На основание чл.194 от Търговския закон всеки акционер на банката, независимо дали е член на Надзорен или Управителен съвет или прокурист, има право да придобие такава част акции от нова емисия, с които ще се увеличава капиталът на банката, която съответства на неговия дял в капитала на банката преди увеличението.

Банката няма план за възнаграждение чрез издаване на опции върху акциите на Банката.

Информация относно участието на членовете на Управителния и Надзорния съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

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	<p>1. ЗАД “Виктория” АД, гр. София– Председател на Надзорния съвет;</p> <p>2. “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите;</p> <p>3. Сдружение “Българска федерация по самбо” – зам. Председател на Управителния съвет;</p> <p>4. Сдружение “Комитет по 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>6. ”Бромак Инвест” ЕАД – Председател на Съвета на директорите</p>	<p>1. “Сезони – 3” ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството;</p> <p>2. “Агалина комерс” ООД , гр. София - 33.33 на сто от капитала на дружеството;</p> <p>3. “Бромак” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала;</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. „Гръст 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>3. “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – прокурист</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 Акуизишън АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>2. Спартак Турс АД – представляващ и член на Съвета на директорите;</p> <p>3. Чери Гардънс 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. 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. Trans Balkan Investments Limited – член на управителен орган;</p>	
<p>Файсал Амур Мохамед Ал-Риями - Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 27.03.2009 г.</p>	<p>1. SEE Capital Management S.à.r.l. – член на Управителен орган;</p> <p>2. Bulgarian Acquisition Company VI S.à r.l. – член на Управителен орган;</p> <p>3. Булко Акуизишън АД – член на Съвета на директорите;</p> <p>4. Спартак Турс АД – член на Съвета на директорите;</p> <p>5. СЕЕ Кепитъл Мениджмънт АД – член на Съвета на</p>	

	директорите; 6. Боровец Инвестмънт ЕАД – член на Съвета на директорите;	
Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. “ТМ Имоти” ООД, гр. София – управител 2. “Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София–управител	“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. Сдружение “Асоциация на банките в България”, гр. София – член на Управителния съвет 2. „Международен банков институт” ООД - гр. София - управител	
Георги Панков Христов - член на Управителния съвет на КТБ АД	1. „Дамакс” ЕООД, гр. София – управител 2. “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен – член на Съвета на директорите	„Дамакс” ЕООД, гр. София – 100% от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала

Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2010 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 2010 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 Устав и правилата на банката.

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

През 2010 г. Банката, както и нейните дъщерни дружества, не са извършвали обратно изкупуване на свои акции.

Банката не е отпускала кредити срещу акциите си, както и не е приемала собствени акции под формата на обезпечение. Банката не е била страна по нито една от сделките, описани в чл. 187г, чл.187д и 187е от Търговския закон.

Информация за известни на банката договорености (включително и след приключването на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Доколкото е известно на Банката, Банката не е информирана за наличието на договори или други действия или намерения, които могат да доведат до промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на банката в размер най-малко 10 на сто от собствения ѝ капитал

Към края на 2010 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 2010 г. е следното:

Минимална цена - 57.000 лева

Максимална цена - 66.695 лева

Последна цена (29.12.2010 г.) – 64.000 лева

Средна цена – 61.646 лева

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

1. Структура на капитала на банката

Акционерен капитал

Към 31 декември 2010 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 2010 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 2009 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2010 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 ванти; или (в) ако поради влошена капиталова адекватност на Банката, БНБ я задължи да увеличи своя капитал, но само ако не може да увеличи капитала си чрез издаване на емисия облигации.

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

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

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

2. Ограничения върху прехвърлянето на акции

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

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

Съгласно Закона за кредитните институции предварително одобрение от БНБ се изисква в случай, че лице, както и лица, действащи съгласувано, възнамерява да придобие пряко или косвено такъв брой акции или права на глас по акции, че участието му в Банката става квалифицирано участие (10% или повече от 10%) или ако това участие достигне или надхвърля праговете от 20%, 33% или 50%. Предварително одобрение от БНБ се изисква и когато участието става квалифицирано или праговете по предходното изречение се достигат или надхвърлят в резултат на придобиване на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар. Сделките по предходните изречения, извършени без предварително одобрение от БНБ, са нищожни. Всеки акционер, който възнамерява да прехвърли пряко или непряко квалифицираното си дялово участие или да намали квалифицираното си участие така, че акциите му или правата на глас по акциите спадат съответно под 20%, 33% или 50% от капитала на Банката, е длъжен да уведоми БНБ за размера на дяловото участие, което притежава преди прехвърлянето и за размера на дяловото участие, което ще притежава след прехвърлянето, не по-късно от 10 дни преди сключване на сделката

Други нормативни задължения за разкриване на информация

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

придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

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

Горните изисквания за разкриване на дялово участие не се прилагат, за права на глас, свързани с: а) акции, придобити единствено с цел извършване на клиринг и сетълмент в рамките на обичайния сетълмент-цикъл, който не може да бъде по-дълъг от три работни дни от сключването на сделката; б) акции, държани от попечители в това им качество и при условие, че могат да упражняват правата на глас, свързани с акциите, единствено по нареждане на клиента, дадено в писмена или електронна форма. Не се изисква уведомяване от маркет-мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто от гласовете в общото събрание на банката, при условие че: а) е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 3 от Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа; б) не участва в управлението на дружеството и не упражнява влияние върху дружеството за покупка на акциите или поддържане на цените им.

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

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

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

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

Към февруари 2011 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	12.71
Общо	6 000 000	100.00

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

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

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

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

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

“Бромак” ЕООД

“Бромак” ЕООД е дружество, учредено съгласно българското законодателство, с основен предмет на дейност, свързан с финансови насочени и обвързани сделки и операции, изразяващи се в сделки с чуждестранни средства за плащане, придобиване и управление на дялови участия; финансов лизинг, факторинг, консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата структура, промишлена стратегия и свързани с това

въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия. През последни десет години дружеството, акумулирайки реализирани и неразпределени след облагане печалби, придобиваше дълготрайни финансови активи - участия и дълготрайни материални активи - недвижими имоти, чиято пазарна стойност нарасна значително, което е показателно за добрата инвестиционна политика, доказала се при реализацията на дълготрайните материални активи и приходите от дивиденди от участия, както и приходите от положителната разлика от продажната цена и стойността на придобиването на участията. През 2002 г. дружеството придоби участие под 10% от капитала на банката, като през 2003 г. в дружеството настъпиха промени в капиталовата структура - "Бромак" ЕООД се преобразува в еднолично дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Цветан Радоев Василев - Председател на Надзорния съвет на банката. В същото време настъпиха промени в инвестиционните цели и намерения на дружеството, свързани с увеличаване на размера на участието в капитала на банката, за която цел едноличният собственик на капитала взе решение резултатите от минали години да не се разпределят за дивиденди, а да останат в дружеството с цел увеличаване на възможностите за осъществяване на стопанската му дейност и инвестиционните цели.

Съгласно Устава на Банката, кворум на общото събрание на акционерите е налице, когато присъстват повече от 50% от акционерите с право на глас. Освен ако не е предвидено друго в закона или в Устава, решенията на Общото събрание на акционерите се взимат с 50%+ 1 или повече от акциите с право на глас. Тези клаузи на Устава са съобразени с основните положения в Търговския закон.

5. Служители на банката като акционери

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

6. Ограничения върху правото на глас

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

7. Ограничителни споразумения между акционерите

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

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

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

Надзорен съвет

Българското законодателство предвижда, че Надзорният съвет трябва да се състои най-малко от три и не повече от седем лица. Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с гласовете на две трети от представените на събранието акции. Съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции, изменен и допълнен ДВ, бр.24 от 31.03.2009 г., считано от 31.03.2009 г., членовете на Надзорния съвет могат да бъдат избирани след предварително одобрение от БНБ. Одобрението се издава от подуправителя, ръководещ управление „Банков надзор” при условията и реда, предвидени в Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрение по чл.11, ал.3 от Закона за кредитните институции. Член на Надзорния съвет може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до банката. В срок до 6 месеца след получаване на уведомлението банката трябва да заяви за вписване освобождаването му в Търговския регистър. Ако банката не направи това, заинтересуваният член на съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице. Съгласно разпоредбата на чл.71 от Закона за кредитните институции банката е длъжна в 10-дневен срок да уведомява писмено БНБ за взетите решения относно персонални промени в Надзорния съвет. Промените в състава на Надзорния съвет се вписват в Търговския регистър след одобрението от БНБ. Одобрението се смята за дадено, ако БНБ не е възразила в срок от 10 дни от уведомяването ѝ.

Съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа, най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да са независими лица (т.е. да не са акционери, притежаващи 25% и повече от капитала на Банката, да не са нейни служители или лица в трайни търговски отношения с Банката, да не са лица, свързани с посочените, с друг член на съвет на Банката, както и със самата Банка).

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

Управителен съвет

Българското законодателство и Устава на Банката предвиждат, че Управителният съвет се състои най-малко от три и не повече от девет лица. Членовете на Управителния съвет се назначават и освобождават от Надзорния съвет, за което се изисква и одобрение от БНБ. Съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции членовете на Управителния съвет могат да бъдат избирани след предварително одобрение от БНБ. Одобрението се издава от подуправителя, ръководещ управление „Банков надзор” при условията и

реда, предвидени в Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрение по чл.11, ал.3 от Закона за кредитните институции.

Уставът на Банката предвижда, че кворум от най-малко половината от всички членове на Управителния съвет е необходим за провеждането на валидно заседание и вземане на решения. Съгласно Устава на банката решенията на Управителния съвет се приемат с мнозинство от две трети от присъстващите членове, освен ако законът не предвижда друго. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, упълномощава Изпълнителните директори да представляват Банката. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения, както и да бъдат освобождавани по всяко време от Надзорния съвет. Член на Управителния съвет може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до банката. В срок до 6 месеца след получаване на уведомлението банката трябва да заяви за вписване освобождаването му в търговския регистър. Ако банката не направи това, заинтересуваният член на съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице. Съгласно разпоредбата на чл.71 от Закона за кредитните институции банката е длъжна в 10-дневен срок да уведомява писмено БНБ за взетите решения относно персонални промени в Управителния съвет. Промените в състава на Управителния съвет се вписват в Търговския регистър след одобрението от БНБ. Одобрението се смята за дадено, ако БНБ не е възразила в срок от 10 дни от уведомяването ѝ.

Изменения и допълнения на Устава

Уставът на Банката предвижда решението за извършване на изменения и допълнения в Устава да бъде взето с мнозинство от две трети от акционерите с право на глас, присъстващи на Общото събрание на акционерите. Освен това, съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции, измененията в Устава се вписват в Търговския регистър след одобрение от БНБ. Одобрението се смята за дадено, ако БНБ не е възразила в срок от 10 дни от уведомяването ѝ. Измененията и допълненията на Устава на Банката влизат в сила от датата на вписване на решението в Търговския регистър и след одобрението на БНБ.

БНБ и КФН имат право да приложат надзорни мерки, в т.ч. и да разпоредят писмено на банката да освободи едно или повече лица, оправомощени да я управляват и представляват, както и членове на управителния съвет, когато установят, че банката, нейните администратори или нейните акционери са извършили нарушения, посочени в Закона за кредитните институции и ЗППЦК.

9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет

Надзорен съвет

Надзорният съвет е колективен орган, който упражнява текущ контрол върху дейността на Управителния съвет, а чрез него и върху цялостната дейност на банката. Надзорният съвет следи също функционирането на системите за вътрешен контрол и системите за управление и контрол на риска. Надзорният съвет не участва в оперативното управление на банката.

Предварително разрешение на Надзорния съвет се изисква за следните решения на Управителния съвет:

- разширяване на предмета на дейност на банката;

- съществени организационни промени;
- откриване и закриване на клонове, офиси и представителства в страната и чужбина;
- придобиване и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях;
- промяна в счетоводните политики и практики, прилагани от банката, освен ако това е необходимо за съобразяване с общоприети в България счетоводни практики;
- значима промяна (или прекратяване), отнасящи се до търговската дейност на банката, или до приетия Бизнес план, както и приемане на проект на Бизнес план за финансовите години след 2010;
- извършване на каквато и да е търговска дейност от банката извън България;
- промяна в одобрения бюджет, както и приемане на проект за бюджет за финансовите години след 2010;
- сключване от банката на договор или каквото и да е споразумение или уговорка, които са необичайни, обременителни или по друг начин извън обичайната търговска дейност на банката, и са на стойност над 75 000 евро;
- извършването на плащане от страна на банката при условия, различни от стандартните (включително дарения с благотворителна и политическа цел);
- сключването от банката на нови договори за заем, по които банката е заемополучател, промяна на условията на сключени договори за заем, както и издаване или обратно изкупуване на облигации преди датата на падежа им, или предсрочно изплащане на заем, по който банката е заемополучател, ако това е на стойност повече от 25% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година, като това изискване не се прилага за договори за заем между членовете на същата еднолично притежавана група или за заем, отпуснат от банката на друг член на нейната еднолично притежавана група;
- сключването от банката на договор или друго споразумение или уговорка, които са на стойност по-висока от 25% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година;
- приемане от банката на решение, което води до формиране на голяма експозиция към едно лице или към икономически свързани лица по смисъла на Закона за кредитните институции и наредбите по неговото приложение, ако голямата експозиция надхвърля 15% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в последния одитиран финансов отчет;

- предоставяне на гаранция (извън обичайната търговска дейност или за обезпечаване на задължение на друг член на еднолично притежаваната група на банката);
- учредяване от банката на обезпечение извън обичайната търговска дейност на банката;
- сделки по чл.114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа във връзка с придобиване и разпореждане с дълготрайни активи;
- установяване на пенсионни, базирани на бонуси или участие в печалбата, както и други схеми за насърчаване на служители на банката и членове на нейния надзорен и управителен съвет, както и значима промяна в условията на подобни схеми, извън случаите предвидени в закона;
- сключване от банката на нови, или промяна на съществуващи договори или други споразумения с акционер на банката или свързано с него лице;
- промяна на значима клауза от договорите за управление, сключени между банката и членове на нейния управителен съвет;
- воденето от банката или от друг член на нейната еднолично притежавана група на съдебно или арбитражно дело или на производство с цел постигане на спогодба или помирение, с изключение на случаите, отнасящи се до (1) събиране на вземания в хода на обичайната търговска дейност или (2) производства, в които претендираната сума не надвишава стойността на 5% от собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година;
- встъпване от банката в преговори с друго лице (извън друг член на нейната еднолично притежавана група), относно който и да е от въпросите посочени по-горе.

Изискването за предварително разрешение на Надзорния съвет за действията и сделките, посочени по-горе, не се прилага, ако съответното действие или сделка е изрично включено в бизнес план и бюджет, приети от Надзорния съвет.

Одобрение на Надзорния съвет се изисква за следните решения на Управителния съвет:

- приемане правилник за работата на Управителния съвет;
- овластяване на изпълнителните членове да представляват банката

Управителен съвет

Управителният съвет е постоянно действащ колективен орган на управление и представителство на банката, който осъществява правомощията си под контрола на Надзорния съвет. Управителният съвет осъществява дейността си съобразно закона, устава на банката, решенията на Общото събрание и тези на Надзорния съвет. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от

изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите.

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

Обратно изкупуване на акциите

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

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

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

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

11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

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

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

1. задължение от страна на банката да заплати дължимото възнаграждение на изпълнителния директор до датата на вписване на освобождаването му и оттегляне на пълномощията му в Търговския регистър.
2. при прекратяване на договора за управление по инициатива на банката, последната дължи на изпълнителния директор изплащане на обезщетение в размер на 6 (шест)-кратното брутно месечно възнаграждение.