



ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА АД
ПРЕЗ 2011 ГОДИНА

Януари 2012 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2011 г.	2010 г.	Изменение	Темп на изменение
Резултати от дейността				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	118 194	123 128	-4 934	-4.0
Печалба преди данъчно облагане	67 475	82 618	-15 143	-18.3
Данъци	6 524	8 081	-1 557	-19.3
Печалба след данъчно облагане	60 951	74 537	-13 586	-18.2
Печалба на една акция - лв.	10.16	12.42	-2.26	-18.2
Балансова стойност на акция - лв.	63.85	53.43	10.42	19.5
Финансови коефициенти				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	17.22	25.38	-8.17	
Възвръщаемост на активите	1.83	3.27	-1.44	
Нетен лихвен марж	2.78	3.90	-1.12	
Коефициент на ефективност	35.46	30.42	5.04	
Обща капиталова адекватност	12.39	12.65	-0.26	
Адекватност на първичния капитал	10.48	11.88	-1.40	
Първична ликвидност ¹	14.36	14.36	0.00	
Вторична ликвидност ²	22.34	28.35	-6.01	
Средни балансови показатели				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	3 327 859	2 280 772	1 047 087	45.9
Доходоносни активи	2 886 925	1 959 663	927 262	47.3
Предоставени кредити	2 058 349	1 531 515	526 834	34.4
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	2 786 922	1 874 829	912 093	48.6
Собствен капитал	354 031	293 667	60 364	20.6
Балансови показатели към 31 декември				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	4 043 060	2 699 872	1 343 188	49.8
Доходоносни активи	3 451 381	2 284 419	1 166 962	51.1
Ликвидни активи	790 047	670 757	119 290	17.8
Предоставени кредити	2 650 880	1 672 743	978 137	58.5
Провизии за загуби от обезценка по кредити	22 504	13 709	8 795	64.2
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	3 378 954	2 261 474	1 117 480	49.4
Собствен капитал	383 098	320 573	62 525	19.5

¹ Дял на паричните средства в общо привлечените средства

² Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	4
II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	8
1. Приходи от дейността	10
2. Кредитен портфейл	15
3. Ценни книжа	18
4. Привлечени средства	18
5. Капитал и резерви	21
6. Управление на риска	22
7. Клонова мрежа	25
8. Човешки ресурси	25
9. Перспективи за развитие	27
10. Корпоративно управление	27
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на националния кодекс за корпоративно управление	28
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	39
IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН	51
1. Структура на капитала на банката	51
2. Ограничения върху прехвърлянето на акции	52
3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката	54
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права	55
5. Служители на банката като акционери	55
6. Ограничения върху правото на глас	55
7. Ограничителни споразумения между акционерите	56
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава	56
9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет	58
10. Съществени договори на банката, които пораждат действие	60
11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение	60

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

През 2011 г. възстановяването на световната икономика продължи с по-бавни темпове от очакваните, подкрепяно основно от ръста на развиващите се икономики. През второто тримесечие на годината икономическата активност отново се забави, вследствие на неразрешените дългови и фискални проблеми в част от страните от Еврозоната и незадоволителните икономически показатели на САЩ. Последиците от катастрофалното земетресение в Япония и социалното напрежение в Либия и страните от Близкия изток също дадоха своето негативно отражение. Високите цени на петрола и храните на международните пазари поддържаха високо ниво на инфлацията, а несигурността на инвеститорите доведе до рекордни цени на златото. Негативно влияние върху международната конюнктура оказа и свитото потребление и напрежението във финансовия сектор.

През годината продължи възходящата тенденция в развитието на развиващите се икономики. Част от тях предприеха мерки за намаляване на инфлационния натиск и преодоляване на дисбалансите в икономиките си. Появиха се първите сигнали за забавяне ръста на китайската икономика, вследствие намаленото търсене в световен план. От друга страна, слабата икономическа активност в САЩ, нестабилният пазар на имоти, високата безработица и високите нива на държавен дълг доведоха до намаляване кредитния рейтинг на страната в средата на годината.

Дълговите проблеми в Еврозоната се задълбочиха, заплашвайки да се пренесат в реалния и финансовия сектор, не само на засегнатите страни, но и в цяла Европа. Политическите разногласия сред страните-членки относно мерките за преодоляване на дълговата криза се изостриха. В края на годината европейските лидери предприеха решителни мерки за възстановяване икономическата позиция на Европа, насочени към задълбочаване на интеграцията в ЕС - въвеждане на общи фискални принципи, спазване на стриктна бюджетна политика, ограничения на публичните разходи и строг контрол над държавните дългове. Беше взето решение за увеличаване средствата в Европейския фонд за финансова стабилност, с цел подпомагане на държавите с дългови проблеми. Въпреки усилията, прогнозите и перспективите пред Европа остават несигурни.

Развитието на валутните пазари през годината беше динамично. Дълговата криза постави под натиск единната европейска валута. Несигурността и страха от изпадането в нова финансова и икономическа криза диктуваха процесите на пазарите. През май 2011 г. валутният курс евро / щатски долар достигна най-високата си стойност – 1.49 долара за евро, а през декември падна до най-ниската си стойност от 1.29. От друга страна, японската йена и швейцарският франк отбелязаха рекордно поскъпване спрямо долара, което наложи някои интервенции от централните банки на двете страни.

През изминалата година макроикономическите показатели на България останаха стабилни. Влошената икономическа обстановка в Европа доведе до забавяне ръста на БВП през втората половина на годината. Очакваният ръст на БВП за 2011 г. е около 2% (2010 г.: 0.2%). Износът остана основен двигател на растежа, макар и с отслабващо влияние, основно поради слабото външно търсене. Най-голям принос за ръста на брутната добавена стойност имаше индустриалният сектор, следван от

сектора на услугите. През втората половина на годината вътрешното потребление започна плахо да се възстановява, като очакванията са през 2012 г. да продължи да оказва положителен принос към растежа на БВП.

Предвижданият ръст на икономиката за 2012 г. е 2.9%, като с оглед на ограничения приток на инвестиции, свитото потребление и прогнозите за по-слаб износ, усвояването на средствата по европейските фондове се очертава като един от ключовите двигатели на прогнозирания растеж. Някои анализатори не изключват и възможността за по-нисък икономически ръст в случай, че се реализират негативните сценарии за развитието на световната икономика.

През изминалата година салдото по текущата сметка беше положително, като за периода януари – ноември достигна 1 151.4 млн. евро (2.9% от БВП), при дефицит от 165.3 млн. евро (0.5% от БВП) за същия период на миналата година. Основен фактор за регистрирания излишък е по-ниският търговски дефицит, който е в размер на 1 442.3 млн. евро (януари- ноември 2010 г.: -2 389.9 млн. евро). Високите международни цени на суровините допринесоха за по-бързото нарастване на износа (31%) спрямо вноса (20%), но очакванията са ръстът му постепенно да се забави, поради влошената икономическа конюнктура в някои от основните търговски партньори на страната.

По предварителни данни на БНБ, преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в България за периода януари - ноември 2011 г. възлизат на 740 млн. евро, или 1.9% от БВП, което представлява спад от 691.3 млн. евро на годишна база. Основна причина за спада е намалението на инвестициите в дялов капитал и извършените плащания по вътрешнофирмени кредити. По отношение на отрасловата им структура, най-много нетни постъпления има в отраслите „Транспорт, складиране и съобщения” и „Финансово посредничество”. Очакванията са притокът на инвестициите да се подобри през следващата година, предвид стабилните показатели на страната.

Брутният външен дълг (БВД) в края на октомври 2011 г. е в размер на 35.8 млрд. евро, или 91% от БВП - с 1 195.7 млн. евро по-малко спрямо края на миналата година. Държавният дълг е един от най-ниските сред страните от ЕС и възлиза на 2.7 млрд. евро, или 6.7% от БВП. Основна причина за регистрираното подобрене в БВД е спадът при задълженията на банковия сектор (12.2% спад от началото на годината), тъй като голяма част от банките използваха натрупания ресурс за погасяване на заеми (предимно от банките-майки). За периода януари-октомври 2011 г. плащанията по обслужването на БВД са в размер на 5.22 млрд. евро, което е с 20.3% по-малко спрямо същия период на миналата година (6.56 млрд. евро).

И през 2011 г. пазарът на труда остана силно засегнат от намалената икономическа активност в страната. Слабото търсене на работна ръка, както и предприетите мерки за намаляване на разходите от повечето работодатели, доведоха до значителен спад на заетостта. По данни на Агенцията по заетостта към края на месец ноември безработицата е в размер на 10% (2010 г.: 9.2%). От друга страна, наблюдаваните процеси на оптимизация и реструктуриране на заетостта оказаха положително влияние върху производителността на труда, чийто ръст изпревари ръста на доходите.

Динамиката на международните цени на горивата и основните храни, както и все още слабото вътрешно потребление бяха определящи фактори за нивото на инфлацията в страната. Към края на годината инфлацията, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени е 2.1% (2010 г.: 4.4%), като очакванията са тя да се задържи около текущото си ниво.

Публичните финанси в страната останаха стабилни. Макар и по-малко от планираните, приходите по Консолидираната фискална програма се увеличиха спрямо предходната година, основно поради увеличените постъпления от косвени данъци. Това, заедно с реализираните икономии доведе до свиване на бюджетния дефицит в страната, като очакванията са към края на годината да не надхвърли 2.5% от БВП. Фискалният резерв е в размер на 5.3 млрд. лв., или с 13% по-малко спрямо края на миналата година. Съгласно приетия Бюджет за 2012 г. Правителството предвижда намаляване на дефицита до 1.3% от прогнозния БВП и минимален размер на фискалния резерв от 3 млрд. лева.

Възстановяването на Българска фондова борса през последните две години протича бавно поради липса на интерес от чуждестранните инвеститори и не добре развития капиталов пазар в страната. Търговията остана слаба. Общата пазарна капитализация през 2011 г. се увеличи с 15.7% на годишна база, оборотът с 5%, а броят на сделките запази нивото си от 2010 г. Борсовите индекси регистрираха намаление, с изключение на BGREIT, който отбеляза 18.2% ръст на годишна база. SOFIX намалю с 11.1% до 322.1 пункта, BG TR30 - с 12.9% до 264.5 пункта, а BG40 се сви с близо 1% до 113.7 пункта.

Разумната фискална политика и добрите макроикономически показатели бяха оценени и от международните агенции за кредитен рейтинг. България стана страната с най-висок кредитен рейтинг на Балканите след като през месец юли 2011 г. Moody's Investors Service повиши оценката си на Baa2 със стабилна перспектива.

През изминалата година българската банкова система остана стабилна – с висока капиталова адекватност и ликвидност. Разумната политика, водена от БНБ и строгите регулаторни изисквания към търговските банки имаха съществена роля за поддържане стабилността на финансовия сектор в страната и намаляването на рисковете, свързани с икономическата нестабилност. Натрупаните капиталови и ликвидни буфери позволиха на банковия сектор да абсорбира загубите от влошеното качество на активите.

Към 31.12.2011 г. общата капиталова адекватност е 17.5% (2010 г.: 17.5%), което е значително над минимално изискуемите 12% и осигурява адекватно покритие на риска. Коефициентът на ликвидни активи се повиши до 25.6% (2010 г.: 24.4%). Към края на годината активите на банковата система нарастнаха с 4.2% на годишна база до размер от 76 811 млн. лв. Привлечените средства достигнаха 65 607 млн. лв., или с 4.1% повече спрямо същия период на предходната година. Депозитите от граждани и домакинства запазиха водещата си роля сред източниците на финансиране за банките, отбелязвайки ръст от 13.8% на годишна база, като се очаква размерът им да продължи да нараства и през следващата година, макар и с по-бавни темпове спрямо предходните две години. Лихвените равнища по депозитите от граждани и предприятия намаляха, а очакванията са през следващата година да запазят текущите

си нива, основно поради продължаващата несигурност на международните пазари и липсата на алтернативни източници на финансиране.

Кредитната активност на банките остана слаба, главно поради все още нестабилната макроикономическа среда. Към края на 2011 г. обемът на кредитите и авансите (без кредитите на банки) нарасна с 4.1% спрямо предходната година, достигайки 56 044 млн. лв., или 73% от общия размер на активите (2010 г.: 73.1%). Експозициите на дребно слабо намаляха спрямо предходната година, докато корпоративното кредитиране отчете ръст от 6.4% на годишна база. Лихвите по новоотпуснатите кредити намаляха, но банките запазиха по-стриктните изисквания към кредитополучателите.

Качеството на активите на банките продължи да оказва негативно влияние върху кредитирането и доходността на сектора, но се наблюдаваше тенденция към забавяне ръста на необслужваните кредити. Към края на 2011 г. делът им достигна 14.9% от брутния размер на отпуснатите кредити на физически лица и корпоративни клиенти (2010 г.: 11.9%). Покритието на класифицираните експозиции с провизии остава адекватно на поетия риск от банките.

Собственият капитал на банковата система към края на годината възлезе на 10 448 млн. лв., което представлява ръст от 4.2% на годишна база. По-слабото нарастване на разходите за обезценка на кредити оказа положителен ефект върху финансовия резултат на сектора. Спадът в нетната печалба на банковия сектор е 5% на годишна база (2010: 21%) до размер от 586 млн. лв.

Предизвикателствата пред търговските банки през 2012 г. са свързани със слабите перспективи за растеж и влошената икономическа конюнктура. Разумното управление на риска от страна на банковите институции и консервативната надзорна политика, водена от БНБ ще продължат да играят основна роля в запазването на финансовата и икономическа стабилност в страната.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

И през 2011 г. Корпоративна търговска банка АД продължи да се развива динамично и да разширява позициите си на банковия пазар, в условията на продължаващата влошена икономическа обстановка. Според данни на БНБ по сума на активите Банката вече заема седмо място, с дял от активите на банковата система 5.26%, при 3.66% в края на 2010 г. Сумата на активите на Банката към 31.12.2011 г. е 4 043 060 хил. лв., което е с 1 343 188 хил. лв., или с една втора (49.8%) повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2011 г. са в размер на 3 327 859 хил. лв. и са с 45.9% повече в сравнение с 2010 г.

През 2011 г. КТБ АД реализира нетна печалба в размер на 60 951 хил. лв., или 10.16 лв. на акция. При сравнение с 2010 г. печалбата е по-ниска с 13 586 хил. лв., а печалбата на една акция – с 2.26 лв., като и двата показателя намаляват с по 18.2%. Балансовата стойност на акция към 31.12.2011 г. достигна 63.85 лв., при 53.43 лв. към края на 2010 г., или увеличение с 19.5%.

Постигнатата възвращаемост на собствения капитал е 17.22%, при 25.38% за 2010 г. и възвращаемостта на средните активи е 1.83%, при 3.27% за предходната година. Въпреки по-ниските стойности на показателите при съпоставката им с реализираните през 2010 г., те продължават да са сред най-високите от постигнатите от търговските банки на българския пазар.

През месец август 2011 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	2011 г.	2010 г.
Дългосрочен	Ba3	Ba3
Краткосрочен	NP	NP
Финансова стабилност	D-	D-
Перспектива	Стабилна	Стабилна

В резултат на стабилното развитие и представяне на КТБ АД през последните години, през 2011 г. банката получи няколко престижни награди:

- В годишните банкови награди на Асоциация „Банка на годината” през месец юли 2011 г. Корпоративна търговска банка АД получи приза „Динамика на развитието” за 2010 г. Призът "Динамика на развитие" се присъжда на най-бързо развиващите се кредитни институции в България от 2001 г. и отличава банката, показала най-силно развитие през изследваната година. Това е третата награда на КТБ АД в тази категория, след призове от 2001 и 2002 г.
- Корпоративна търговска банка АД бе отличена с награда в категорията „Най-бързо развиваща се банка за 2010 г." на престижния финансов форум, организиран от фондация „Банки Инвестиции Пари", с партньорството на Атлантическия клуб в България, провел се през месец април.

- Институтът за теория и практика на лидерството „Стефан Стамболов”, награди председателя на Надзорния съвет на КТБ АД Цветан Василев с приз за лидерски принос в предприемачеството, на специална церемония през месец юли.
- На специална церемония на 30 ноември 2011 г. председателят на Надзорния съвет на Корпоративна търговска банка АД Цветан Василев получи награда за цялостен принос в развитието на българската икономика за 2011 г. Призът "Мистър Икономика" се връчва от списание "Икономика" и вестник "Стандарт". 33-ма водещи експерти номинираха и избраха призъорите в отделните категории.

1. Приходи от дейността

През 2011 г. КТБ АД продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност, при осъществяване на системен контрол на разходите.

Приходите от дейността през 2011 г. са в размер на 118 194 хил. лв. и са с 4 934 хил. лв., или с 4.0% по-малко в сравнение с предходната година. По-малкият обем на общите приходи от дейността изцяло е от по-ниските нелихвени приходи (с 8 881 хил. лв., или с 19.2%), нетните лихвени приходи са с 3 947 хил. лв., или с 5.1% повече.

Структурата на общите приходи от дейността през 2011 г. е променена в сравнение със структурата от 2010 г. – лихвените доходи увеличават дела си до 68.3% от общите приходи, нелихвените доходи са с дял 31.7%. През 2010 г. тези стойности съответно са 62.4% и 37.6%.



Нетен лихвен доход

И през отчетната 2011 г. нетният лихвен доход продължава да е с по-голям относителен дял в приходите от дейността – 68.3%, като в сравнение с 2010 г. е с 5.9 п. пункта по-висок. Абсолютният му размер е 80 763 хил. лв., което е с 3 947 хил. лв., или с 5.1% повече от 2010 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 228 134 хил. лв. (с 55 960 хил. лв., или с 32.5% повече от предходната година) и разходи за лихви в размер на 147 371 хил. лв. (с 52 013 хил. лв., или с 54.5% повече от предходната година).

Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2011 г			2010 г		
	Среден обем	Лихви	Лихвена доходнос т/ цена	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност /цена
Лихвени активи						
Вземания от банки	331 613	1 749	0.53	191 890	839	0.44
Финансови инструменти за търговия	378 430	18 360	4.85	174 137	9 996	5.74
Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти	2 112 975	207 685	9.83	1 581 871	161 263	10.19
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	30 971	340	1.10	6 924	76	1.09
Общо лихвени активи	2 853 990	228 134	7.99	1 954 823	172 174	8.81
Нелихвени активи	473 869			325 949		
Общо активи	3 327 859	228 134		2 280 772	172 174	
Лихвени пасиви						
Привлечени средства от банки	141 921	5 121	3.61	79 989	2 965	3.71
Привлечени средства от други финансови институции	97 355	6 042	6.21	68 747	3 451	5.02
Привлечени средства от нефинансови институции	2 604 942	134 486	5.16	1 762 124	88 262	5.01
Безсрочно привлечени средства	630 966	4 823	0.76	507 348	4 893	0.96
Срочни депозити	1 050 046	62 302	5.93	627 185	38 487	6.14
Спестовни депозити	923 929	67 362	7.29	627 591	44 883	7.15
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	30 720	183	0.60	20 824	653	3.13
Подчинен срочен дълг	8 681	593	7.00			
Амортизации на премии по ЦК		946			27	
Общо лихвени пасиви	2 883 618	147 371	5.11	1 931 683	95 358	4.94
Нелихвени пасиви	90 210			55 421		
Собствен капитал	354 031			293 667		
Общо пасиви и собствен капитал	3 327 859			2 280 772		
Нетен лихвен марж		80 763	2.78		76 816	3.90

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 2011 г.
в сравнение с 2010 г.**

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи / разходи
	среден обем	лихвената доходност / цена	
Лихвени активи			
Вземания от банки	611	299	910
Финансови инструменти за търговия	11 728	-3 364	8 364
Вземания от нефинансови и други финансови институции	54 143	-7 721	46 422
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	263	2	265
Общо лихвени активи	79 195	-23 235	55 960
Лихвени пасиви			
Привлечени средства от банки	2 296	-139	2 156
Привлечени средства от други финансови институции	1 436	1 155	2 591
Привлечени средства от нефинансови институции	42 215	4 009	46 224
Безсрочно привлечени средства	1 192	-1 262	-70
Срочни депозити	25 948	-2 133	23 815
Спестовни депозити	21 193	1 287	22 480
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	310	-780	-470
Подчинен срочен дълг	0	608	608
Общо лихвени пасиви	46 992	5 021	52 013
Нетен лихвен доход	32 203	-28 256	3 947

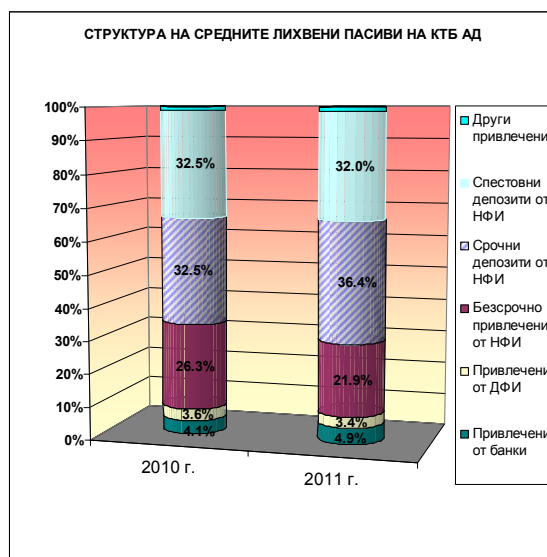
В резултат на нарастване на средния обем лихвени активи с 899 167 хил. лв., или с 46.0%, лихвените приходи се увеличават със 79 195 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до намаление на приходите с 23 235 хил. лв. Влияние върху по-ниската средна лихвена доходност оказват както по-ниските лихвени нива по инструменти, така и променената структура на лихвените активи – делът на най-високо доходните кредити на клиенти е с 6.9 п. пункта по-нисък от същия през 2010 г., за сметка на нарастване на относителните дялове на по-ниско доходните лихвени активи.

По-големият обем лихвени пасиви с 951 935 хил. лв., или с 49.3%, увеличава разходите за лихви с 46 992 хил. лв., а променената цена на ресурса – с 5 021 хил. лв. Структурата на лихвените пасиви също е променена и е в посока нарастване дела на ресурса с по-висока цена, като при срочните депозити увеличението е с 3.9 п. пункта, основно за сметка на намаление на дела на безсрочно привлечените средства с 4.4 п. пункта, които са с най-ниска цена.

Или в резултат на увеличените обеми лихвени активи и пасиви, лихвеният доход е с 32 203 хил. лв. повече, а променената лихвена доходност / цена води до по-нисък

нетен лихвен доход с 28 256 хил. лв., тоест общото нарастване на нетния лихвен доход изцяло е формирано от по-големия обем лихвени активи и пасиви.

Лихвеният спред за 2011 г. е 2.88% и е с 0.99 базисни пункта по-нисък в сравнение с 2010 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 2 853 990 хил. лв. с доходност 7.99% (при 8.81% за 2010 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 2 883 618 хил. лв. с цена 5.11% (4.94% за 2010 г.).



По-бавното нарастване през годината на нетния лихвен доход (с 5.1%) в сравнение със средните доходноосни активи (с 47.3%), води до спад на лихвения марж и за 2011 г. стойността му е 2.78%, при 3.90% за предходната година. По-ниската стойност на маржа на КТБ АД е повлияна основно от реструктурирането на доходноосните активи в посока увеличаване дела (с 6.6 п. пункта) на вложенията в по-нискорискови активи (но и по-нискодоходни).

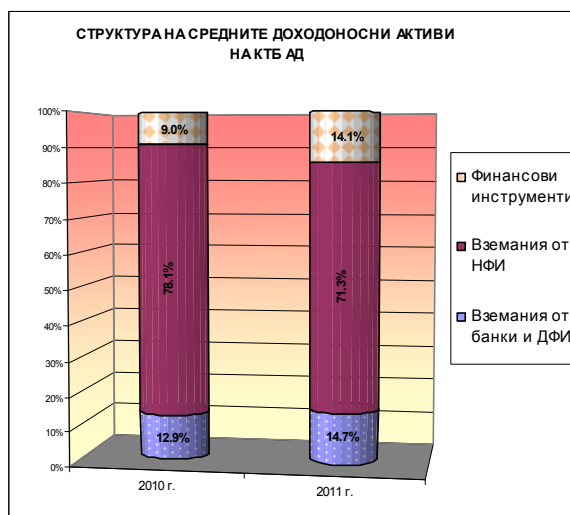
Нетни нелихвени приходи

Нелихвените доходи на Банката за 2011 г. са в размер на 37 431 хил. лв., което е с 8 881 хил. лв., или с 19.2 % по-малко спрямо 2010 г. Намалението им основно е формирано от по-ниския резултат от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви.

Въпреки по-ниската стойност на резултата от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви, той продължава да е с най-голяма тежест в нелихвените приходи и осигурява 12.3% от общите приходи. Резултатът е в размер на 14 585 хил. лв. и в сравнение с предходната година намалява с 10 047 хил. лв., или с 40.8%.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 10.3% от общите приходи и са в размер на 12 140 хил. лв. В сравнение с 2010 г. са с 2 282 хил. лв., или с 15.8% по-малко. Приходите от такси и комисиони са в размер на 13 188 хил. лв., при 15 353 хил. лв. за 2010 г. и намаление с 14.1%, а разходите са със 117 хил. лв., или с 12.6% повече от предходната година и са в размер на 1 048 хил. лв.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 6 128 хил. лв., с относителен дял 5.2% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е със 70.8% по-висок.



Другите нелихвени приходи са в размер на 4 578 хил. лв. и са с 24.7% повече от предходната година. Преобладаващата част (76.5%) от тях са получени дивиденди.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2011 г. са в размер на 50 719 хил. лв., което е с 10 209 хил. лв., или с 25.2% повече от предходната година. Преобладаващата част (82.6%) от нелихвените разходи са административните разходи в размер на 41 913 хил. лв. В сравнение с 2010 г. те са с 4 455 хил. лв. или с 11.9% повече. Нарастването на административните разходи е свързано с разрастване дейността на Банката и разкриване 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 1.26 лв., при 1.64 лв. за предходните две години.

С най-голям относителен дял в административните разходи остават разходите за персонала (трудови възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване, възнаграждение на УС и НС и разходи по социалната програма) – 37.8%, с абсолютен размер 15 838 хил. лв. и нарастване спрямо 2010 г. от 2 558 хил. лв., или 19.3%. Увеличението на тези разходи съществено е повлияно от разширяване дейността на Банката и наемането на нов персонал. В края на годината служителите са с 29 повече в сравнение с началото и достигат 481.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2011 г. е 1 277 хил. лв., или 8.1% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 23.0% от общите административни разходи и са в размер на 9 625 хил. лв. В сравнение с 2010 г. те са с 941 хил. лв., или с 10.8% повече. И през 2011 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за телекомуникации и ИТ услуги, реклама, застраховки, наеми и охрана.

Разходите за амортизации са в размер на 4 242 хил. лв. и са с дял от 10.1% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година са със 76 хил. лв. по-малко.

В групата „други разходи” нарастването е с 9.2% и за 2011 г. те възлизат на 12 208 хил. лв., като формират 29.1% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да е за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – със 71.7% дял в групата и ръст от 3.0% (резултат от увеличаване на депозитната база през 2010 г.).

Загубите от обезценка за 2011 г. са в размер на 8 806 хил. лв. и изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. В сравнение с предходната година са с 5 754 хил. лв., или близо три пъти повече. Относителният им дял в общите нелихвени разходи е 17.4%, при 7.5% за предходната година.

Преобладаващата част (69.2%, или 6 096 хил. лв.) от нетните разходи за провизии за загуби от обезценка са за портфейли от редовни кредитни експозиции, останалата част от 2 710 хил. лв. са за класифицирани кредити извън група „редовни”.

2. Кредитен портфейл

Кредитният портфейл на КТБ АД към 31.12.2011 г. е в размер на 2 650 880 хил. лв. и в сравнение с началото на годината е увеличен с 978 137 хил. лв., или с 58.5%. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 22 504 хил. лв., нетният портфейл е в размер на 2 628 376 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 65.0% и е с 3.6 п. пункта по-висок в сравнение с 31.12.2010 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 – 99.3%, с абсолютен размер 2 631 553 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година с 974 454 хил. лв., или с 58.8%. Кредитите за физически лица заемат 0.7% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 19 327 хил. лв. През годината нарастват с 3 683 хил. лв., или с 23.5%. Две трети (66.5%) от кредитите за физически лица са ипотечни кредити в размер на 12 856 хил. лв., 5 765 хил. лв., или 29.8% са потребителски кредити и останалата част в размер на 706 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

През отчетната 2011 г. КТБ АД продължи традиционно да работи с фирми от отрасли Търговия, Строителство, Преработваща промишленост. Отчетен е по-съществен ръст в относителния дял на предоставените кредити на фирми от отрасъл Професионални дейности и научни изследвания – с 5.6 п. пункта, до дял 10.3%.

Разпределение на Кредитния портфейл на юридически лица по сектори на икономиката

	2011 г.		2010 г.	
	Сума – хил. лв.	Дял - %	Сума – хил. лв.	Дял - %
Селско, горско и рибно стопанство	54 893	2.1	47 814	2.9
Добивна промишленост	73 860	2.8	35 751	2.2
Преработваща промишленост	244 413	9.3	238 994	14.4
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	99 362	3.8	49 448	3.0
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	1 020	0.0	150	0.0
Строителство	324 774	12.3	269 304	16.3
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	1 025 866	39.0	671 401	40.5
Транспорт, складиране и пощи	82 389	3.1	40 816	2.5
Хотелиерство и ресторантьорство	69 407	2.6	22 799	1.4
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	138 035	5.2	45 794	2.8
Операции с недвижими имоти	163 831	6.2	134 871	8.1
Професионални дейности и научни изследвания	271 525	10.3	78 688	4.7
Административни и спомагателни дейности	51 404	2.0	221	0.0
Държавно управление	2 209	0.1	1 721	0.1
Образование	1 083	0.0	1 236	0.1
Хуманно здравеопазване и социална работа	850	0.0	957	0.1
Култура, спорт и развлечения	13 948	0.5	7 832	0.5
Други дейности	12 684	0.5	9 302	0.6
Общо	2 631 553	100.0	1 657 099	100.0

Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 39.0%, като в сравнение с предходната година делът им е по-нисък с 1.5 п. пункта, следвани от тези за отрасъл Строителство с дял 12.3% и с 3.9 п. пункта по-малко. Със съществен относителен дял са и предоставените кредити на фирми от отрасли Професионални дейности и научни изследвания и Преработваща промишленост – съответно 10.3% и 9.3%, като в сравнение с предходната 2010 г. делът на предоставените кредити на фирми от първия отрасъл нараства, а за втория отрасъл - намалява. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял до 6.2%.

При валутната структура на кредитния портфейл през 2011 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 1 916 672 хил. лв., и формират 72.3% от портфейла, което е със 7.2 п. пункта повече от предходната година. Делът на предоставените кредити в щ. долари също е по-висок - с 1.4 п. пункта, до дял 7.8%, а делът на кредитите в лева намалява с 8.6 п. пункта до 19.9%. Относителната промяна във валутната структура на портфейла е резултат от различния темп на нарастване на кредитите по видове валути – тези в евро се увеличават с 828 295 хил. лв., или със 76.1%, кредитите в щ. долари - с 98 883 хил. лв., или с 92.1%, до размер 206 300 хил.

лв., а левовите кредити са в размер на 527 908 хил. лв. и нарастването при тях е с 50 959 хил. лв., или с 10.7%

И през 2011 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 2011 г. и 2010 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 20.21% и 18.48% 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 31.12.2011 г. 96.35% от кредитите са класифицирани в група „редовни”. В сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-малък с 0.22 п. пункта, докато за цялата банкова система това намаление е с 1.73 п. пункта.

Кредити на нефинансови институции и други клиенти

Класификационна група	2011 г.				2010 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	2 554 016	96.35	16 413	0.64	1 615 347	96.57	11 224	0.69
Класифицирани кредити - общо	96 864	3.65	6 091	6.29	57 396	3.43	2 485	4.33
Под наблюдение	87 484	3.30	2 874	3.29	54 335	3.25	671	1.23
Необслужвани	6 259	0.24	954	15.24	0	0.00	0	-
Загуба	3 121	0.12	2 263	72.51	3 061	0.18	1 814	59.26
Общо	2 650 880	100.00	22 504	0.85	1 672 743	100.00	13 709	0.82

Към 31.12.2011 г. КТБ АД е класифицирала извън група „редовни” кредити в размер на 96 864 хил. лв., които са с относителен дял 3.65% от общата сума на предоставените кредити. Преобладаващата част (90.3%) от тях са в понискорисковата група „под наблюдение и само 3.2% - в група „загуба”.

За покриване на риска от загуби от обезценка Банката е заделила провизии в размер на 22 504 хил., което осигурява степен на общо покритие на кредитния портфейл 0.85%. Три четвърти (72.9%) 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 0.64%, на класифицираните – 6.29%, като за тези, които са отнесени в група „загуба” е 72.5%. Покритието на класифицираните кредити извън група „редовни” с наличните общи провизии е 23.2%.

През 2010 г. КТБ АД започна да изчислява и специфични провизии за кредитен риск по реда на Наредба 9 на БНБ, отчитайки вероятността от загуби от необслужване в резултат на бъдещи неблагоприятни събития (тези загуби не се признават при обезценката съгласно МСС 39). Специфичните провизии за кредитен риск са за сметка на капитала и целта на Банката е с тях да бъдат покрити потенциални загуби от възникване на непредвидени обстоятелства за кредитополучателите в нестабилната икономическа среда. Към 31.12.2011 г. КТБ АД е установила специфични провизии за кредитен риск в размер на 13 498 хил. лв., с които е намалена Капиталовата база.

3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2011 г. е в размер на 547 067 хил. лв., с дял в сумата на активите 13.5%. Спрямо началото на годината обемът на портфейла е с 68.9% повече, в абсолютна стойност с 223 097 хил. лв.

Повече от половината (58.7%, в размер 321 354 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са част от портфейла Финансови активи държани за търгуване, 27.2% или 148 869 хил. лв. са част от портфейла Финансови активи на разположение на продажба и останалата част в размер на 76 844 хил. лв. е отнесена към Инвестиционния портфейл до падеж.

Половината (49.7%) от общата сума на портфейла ценни книжа е съставена от български държавни ценни книжа, които са в размер на 271 922 хил. лв. и в сравнение с предходната година са два пъти повече. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 4.37%.

Корпоративните облигации са в размер на 233 681 хил. лв. и са с относителен дял 42.7% от портфейла, като в сравнение с 2010 г. сумата им е два пъти и половина повече. Средната лихвена доходност на тези облигации е 5.82%.

Останалата част от портфейла ценни книжа включва вложения в капиталови инструменти и съучастия в размер на 41 464 хил. лв.

4. Привлечени средства

Привлечените средства от КТБ АД към 31.12.2011 г. са в размер 3 535 993 хил. лв., което е с 49.4%, или с 1 169 663 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 3 378 954 хил. лв., като формират 95.6% от общата сума привлечен ресурс. Задълженията към банки са

с нисък относителен дял от 3.3% и са в размер на 117 259 хил. лв. От месец октомври 2011 г. Банката е привлякла като подчинен срочен дълг сума в размер на 39 709 хил. лв., заемащ дял от 1.1% в общо привлечените средства.

Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 1 117 480 хил. лв., или с 49.4%. Нарастват депозитите от всички типове клиенти, като основният принос в общото нарастване е формирано от депозити от физически лица и предприятия.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ НА КТБ АД ПО СЕКТОРИ	31.12.2011 г.		31.12.2010 г.		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	+ / -	%
Физически лица	1 478 077	43.7	894 827	39.6	583 250	65.2
Предприятия	1 699 578	50.3	1 211 113	53.6	488 465	40.3
Бюджет	85 333	2.5	58 612	2.6	26 721	45.6
Други финансови институции	115 966	3.4	96 922	4.3	19 044	19.6
Общо	3 378 954	100.0	2 261 474	100.0	1 117 480	49.4

В сравнение с предходната година структурата на привлечените средства от клиенти на банката по сектор на клиента е с несъществени промени – нараства дела на привлечените средства от физически лица с 4.1 п. пункта, за сметка на намаление на дяловете на останалите клиенти.



Към 31.12.2011 г. няма съществена промяна в структурата на привлечените средства от клиенти на банката по инструменти - близо три четвърти (72.8%) от привлечения ресурс е формиран от срочни и спестовни депозити, които са в размер 2 461 215 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са със 795 626 хил. лв. или с 47.8% повече. Безсрочно привлечените средства са с относителен дял 27.2% и размер 917 739 хил. лв., като са с 321 854 хил. лв., или с 54.0% повече.

Постоянният ресурс³ на Банката през 2011 г. е с 602 275 хил. лв., или с 35.5% повече от същия през 2010 г. и покрива 82.6% от среднодневния размер привлечени средства от клиенти, при покритие за 2010 г. 90.7%.



Започналата още в началото на годината тенденция за промяна във валутната структура на привлечените средства продължи през цялата година и в края на периода с най-голям относителен дял е левовият ресурс – 49.3%, при 39.2% година по-рано. Привлечените средства в евро намаляват относителния си дял с 6.0 п. пункта, до 38.4%, а тези в щ. долари са с дял 12.3% и намаление от 4.0 п. пункта.

През 2011 г. бизнесът с банкови карти следваше стратегията на запазване на текущите ни клиенти и позиции на пазара и беше постигнато увеличение от 7% за броя издадени и обслужвани активни национални карти по всички програми. Започна миграцията на националните карти БОРИКА към VPAУ. След средата на 2011 г. приключиха успешно два тестови проекта с масово издаване на този продукт на VISA.

При останалите международни карти се запази темпът на нарастване за брой издадени карти и спрямо предходната година те са с 5% повече, а обема плащания и паричен поток е с около 15% повече. Основен дял в транзакциите с VISA карти заемат плащанията в търговски обекти в чужбина и през Интернет. От първо тримесечие на 2011 г. всички карти VISA се персонализират по EMV стандарт, като бяха сертифицирани и снабдени с нов „динамичен чип“, който позволява активна промяна на данните при всяка транзакция и осигурява най-висока степен на сигурност.

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.

5. Капитал и резерви

Собственият капитал на КТБ АД към 31.12.2011 г. е в размер на 383 098 хил. лв. и е с 19.5% повече в сравнение с началото на годината. Нарастването на капитала основно е от вътрешни източници – печалбата от дейността на банката.

Собствен капитал	2011 г.		2010 г.		Изменение	Темп на изменение
	хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Обикновени акции	60 000	15.7	60 000	18.7	0	0.0
Резерви	236 215	61.7	161 678	50.4	74 537	46.1
Премииен резерв	48 500	12.7	48 500	15.1	0	0.0
Други резерви	187 715	49.0	113 178	35.3	74 537	65.9
Други компоненти на капитала	25 932	6.8	24 358	7.6	1 574	6.5
Преоценка – ДМА	25 594	6.7	25 594	8.0	0	0.0
Преоценка – инвестиции за продажба	338	0.1	-1 236	-0.4	1 574	-127.3
Печалба/загуба от текущата година	60 951	15.9	74 537	23.3	-13 586	-18.2
Общо собствен капитал	383 098	100.0	320 573	100.0	62 525	19.5

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 31.12.2011 г. е едва 0.5% от общото капиталово изискване за всички видове риск.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.47% до 0.96% от капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща открит 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 планове за действия при

непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

През цялата 2011 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 31.12.2011 г. е 12.39%, а адекватността на капитала от първи ред е 10.48% 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.

Лихвеният риск в банковия портфейл се оценява с модел на лихвен GAP. За нуждите на анализа се идентифицират активи и пасиви чувствителни към промяна на лихвените нива, които се разпределят в падежни интервали. Падежните таблици се изготвят по валути и за общата маса на лихво-чувствителните активи и пасиви в банковия портфейл. В допълнение към определените лихвени дисбаланси се построяват и лихвени криви, с които се дава оценка за влиянието върху лихвения доход на банката при изменение на лихвените проценти в границите от минус 300 до плюс 300 базисни пункта.

- **Ценови риск**

Ценовият риск е риск от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на финансовите инструменти. При оценката на лихвения и ценовия риск възникват редица технически проблеми, като един от най-важните е свързан с липсата на достоверна информация за движенията в цените на българските ДЦК. В Банката е разработен модел за оценка и изграждане на крива на дохода на базата на цените и доходността на германските ДЦК, които служат за бенчмарк.

- **Валутен риск**

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

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

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

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

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

Базиран се на различни сценарии по отношение на риска от промени в кривата на доходността (Yield curve risk) и са насочени към оценката на експозицията на Банката при неочаквани изменения в наклона и формата на кривата на

доходността. Лихвените сценарии се прилагат поотделно за всички валути, в които има деноминирани съществени обеми финансови инструменти, които са част от активите на Банката.

- **Стрес-тест за ценови риск**

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

- **Стрес-тест за валутен риск**

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

Ликвиден риск

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

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

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

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

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

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

През цялата 2011 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2011 г. е 22.34% 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 2011 г. Корпоративна търговска банка АД оптимизира териториалното си присъствие като разкри три Финансови центъра и едно Отдалечено работно място и закри едно Отдалечено работно място, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 26 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

Управлението на човешкия ресурс е процес, който осигурява необходимите условия количеството, качеството и структурата на човешкия ресурс, както и тяхната дейност и поведение, да се интегрират с управлението на всички

останали ресурси и дейности, за да се постигне поставената от Ръководството стратегическа цел.

През последните няколко години Ръководството на Банката активно изгражда и развива цялостната система за управление на човешките ресурси, която включва двата основни подпроцеса:

- Подпроцес по администриране на персонала – конкретизирани са принципите, инструментите и процедурите, регламентиращи дейностите в него.
- Подпроцес по създаване условия за мотивиране и стимулиране на персонала – предприети са редица действия, с които са установени ясни и обективни принципи и изисквания при осъществяване на дейността.

През изминалата 2011 година беше извършен преглед на Системата за управление на човешките ресурси, като бяха разгледани нейните елементи.

- **Контролна среда** – като базисен елемент за развитие на останалите елементи на системата.

Отчетено беше, че организационната структура се приема и развива в съответствие с оперативните и стратегически цели на Банката, като осигурява условия за информираност и вътрешна комуникация. Определени са ясни правила за дефиниране и възлагане на длъжностните задължения. Осъществени са редица дейности, насочени към развиване на елементите на Корпоративната култура – етични норми, стил на работа, създаване на традиции.

- **Управление на риска** - процес по идентифициране, оценяване, управление и мониторинг на рисковете, които могат да повлияят върху постигане на целта на процеса по управление на човешките ресурси и въвеждане на необходимите контролни дейности, с цел ограничаване на рисковете до едно приемливо равнище.

Идентифицираните и оценени рискове са обект на постоянен мониторинг и контрол от страна на Ръководството, в резултат на което дейностите в Банката са извършвани с оптимален брой персонал, който притежава необходимата квалификация; извършените проверки от регулаторни органи са показали, че Банката спазва изискванията и разпоредбите на трудовото законодателство; Ръководството е планирало и осъществило мероприятия и дейности за мотивиране и стимулиране на служителите.

- **Контролни дейности** - представляват правилата, процедурите и действията, насочени към регламентиране на всяка една от дейностите с оглед намаляване на идентифицираните рискове. След извършения преглед на системата, Ръководството предприе своевременни действия за осигуряване на съответствие на контролните дейности с разпоредбите на европейското и националното законодателство; с достигнатия етап на развитие на Системата за управление на човешките ресурси.

- **Информация и комуникация** - Ефективното управление на човешките ресурси изисква да се генерира адекватна информация, която да се разпространява до служителите от всички йерархични нива, в подходяща

форма и срокове, подпомагащи постигането на възложените им цели и задачи. При извършения преглед е констатирано, че е изградена добра практика за информираност по отношение взетите решения от Ръководството; приетите нови или изменени действащи вътрешно нормативни актове; създадени са формални канали и ясен регламент за комуникация чрез разпоредбите на вътрешно нормативни актове. Успешно функционира и ще бъде развита вътрешната информационна система – Интранет. Ежегодно Общото събрание на служителите избира свои представители по реда на Кодекса на труда.

- **Мониторинг** - цялостен преглед на дейността по управление на човешките ресурси, който има за цел да предостави увереност, че контролните дейности функционират според предназначението си и остават ефективни във времето.

Ръководството извършва текущ мониторинг върху всички дейности на база анализ и подадена регулярна информация от Дирекция „Управление на човешките ресурси” с оглед предприемане на действия за усъвършенстване на системата за управление на човешките ресурси. Конкретните показатели и периодичност на представяната информация се дефинират в съответствие с идентифицираните рискове в процеса на управление на 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 възвращаемост на акционерния капитал.
- Оптимизиране на структурата на активите при следване на досегашната политика за допустим риск и покритието му с необходимия капитал.
- Изграждане на висококвалифициран и мотивиран екип от служители.

Отчетените резултати от дейността на Банката през 2011 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.

С решение на Националната комисия за корпоративно управление от юли 2011 г. Банката беше включена в изчисляването на новия Индекс за корпоративно управление CGIX (Corporate Governance IndeX), състоящ се от седем компании, с начална дата на изчисляване 19.09.2011 г.

През 2011 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2012 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 за дейността на банката.

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

Корпоративни ръководства – НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

Сегашният състав на Надзорния съвет гарантира независимостта и непристрастността 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, непристрастно 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 за дейността на банката.

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

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

- Политика за възнагражденията, която установява ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията в Банката, съгласно Наредба № 4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която въвежда разпоредбите на Директива 2010/76/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за изменение на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО по отношение на капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекюритизация и на надзорния преглед на политиките за възнагражденията. Политиката е обект на редовен (най-малко годишен) и независим преглед от регистрирания одитор и вътрешните одитори, като се обръща специално внимание върху избягването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, имащо неблагоприятни последици. Политиката за възнагражденията и начинът, по който принципите се интегрират в нея, е предмет на надзорен преглед и оценка от страна на БНБ, като част от процеса по Вътрешен анализ и оценка на адекватността на капитала на всяка банка. Оповестяването на политиката и практиките за възнагражденията се извършва по реда на част пета „Изисквания за оповестяване“ от Наредба № 8 от 2006 г. на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, а именно на годишна база.
- Правила за уреждане на реда за разкриване на конфликти на интереси и осигуряване на доверителност, които регламентират реда за предотвратяване увреждането на интерес на Банката и на нейните клиенти за сметка на интерес на членовете на корпоративните ръководства и служителите на Банката. Осигуряването на безконфликтност и доверителност се осъществява чрез вменяване на задължение на членовете на корпоративните ръководства и служителите да оповестяват наличие на делови интерес и предотвратяване

настъпването на конфликт на интереси чрез отстраняване на заинтересовани лица.

- Правилник за работа на Управителния съвет, който регламентира правата и задълженията на членовете на Управителния съвет, взаимоотношенията им с Надзорния съвет и има за цел да обезпечи организацията и ефективността на управлението на Банката.
- Правила за работа на Надзорния съвет, които конкретизират правата и задълженията на членовете на Надзорния съвет, взаимоотношенията им с другите органи за управление и служби на Банката и имат за цел да обезпечават ефективността на работата на Надзорния съвет.

Комитети към Корпоративното ръководство

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, Корпоративна търговска банка АД като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, създаде Одитен комитет, с решение на Редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 27.05.2009 г. Членове на Одитния комитет са:

1. Цветан Радоев Василев - Председател на Одитния комитет и Председател на Надзорния съвет
2. Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Одитния комитет и независим член на Надзорния съвет, който отговаря на изискванията на чл. 116а, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
3. Николай Николов Орешаров – Член на Одитния комитет, независим от Надзорния съвет, който отговаря на изискванията на чл. 40е, ал. 5 от ЗНФО.

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

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

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

Специализираната служба за вътрешен одит е регламентирана с Правилника за дейността на ССВО.

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

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

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

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

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

Одит и вътрешен контрол

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

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

При предложенията за избор на външен одитор на компанията Банката е спазвала разпоредбите на Закона за кредитните институции и е съгласувала

предварително с БНБ избора на одитор. След избирането на Одитен комитет, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит изборът на независим одитор, който да извърши независим финансов одит на банката в качеството ѝ на предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, се извършва въз основа на препоръка на Одитния комитет.

Защита правата на акционерите

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

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

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за общото събрание на български и английски език. Поканата и материалите за събранията се публикуват в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката;
- Ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите – редовни и извънредни заседания;
- Разписана процедура в устава на Банката по представителство на акционер в Общото събрание. Банката предоставя образец на писменото пълномощно заедно с материалите за общото събрание;
- Възможност за участие в разпределението на печалбата на Банката, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права;
- Присъствие на 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 2011 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите, инвеститорите и медиите.

През отчетната 2011 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 информация относно програмата за добро корпоративно управление и устройствените актове на Банката. През 2011 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 2012 г. фокусът на вниманието ще бъде към подобряване визията и функционалните възможности на корпоративния интернет сайт, в т. ч. и секцията за Връзки с инвеститорите, с оглед подобряване на разкриването на информация.

Освен чрез интернет страницата на Банката, инвеститорите получават своевременно информация и чрез медийната агенция X3NEWS, като оповестената пред обществеността чрез X3News.com регулирана и друга информация се публикува и на сайта www.infostock.bg. По този начин се разширява кръгът от потребители, имащи достъп до публикуваната от банката информация.

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 миноритарен брой акции.

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

Заинтересовани лица

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

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

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

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

В края на месец август 2009 г. Корпоративна търговска банка АД се присъедини към българската мрежа на Глобалния договор на ООН, прие принципите на Глобалния договор и се ангажира да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте му основни принципа. Корпоративна търговска банка АД осъзнава своята роля в обществото и отдава своя принос, като участва активно в социални мероприятия, подкрепя организации с нестопанска цел, насочени към сфери като образование, култура, изкуство, здравеопазване, спорт, благотворителност. Каузите, зад които банката застава, са избрани съобразно възможностите на банката да предостави най-ефективна подкрепа. В тази връзка през 2011 г. банката подкрепи различни инициативи в областта на образованието, културата, изкуството, здравеопазването и спорта, както и участва в благотворителни инициативи и дарителски програми – инициативи, които изразяват поддържаните от банката ценности.

През 2011 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 2011 г. банката:

- продължи да работи активно за връзката между бизнеса и образованието, с оглед професионалното развитие на българските студенти - осигуряване на стажове, възможности за работа, подобряване на материално-техническата база, лични награди и поощрения. През 2011 г. банката награди студенти от Университета за национално и световно стопанство за отличен успех, както и спонсорира среща на всички випуски.
- осигури средства за поддръжка, транспорт и изучаване на уникална колекция от ценни кристали, дарена от Илия Делев. По този начин тази ценна експозиция с общонационално значение е достъпна за всеки в музея на Минно - геоложкия университет „Св. Иван Рилски”, София.
- участва активно в дейността на фондация „Атанас Буров”, в качеството си на настоящател.
- подкрепи издаването на 9-ти том от многотомна История на България.
- осигури униформи на учебна търговска банка „Сердика” АД към Националната търговско - банкова гимназия в София.
- дари средства на Медицински университет Варна – проф. д-р Параскев Ив. Стоянов за награждаването на първите трима отличници на випуск 2011 г.

2. **Проекти в областта на културата и изкуството.** Основен принцип тук е подкрепата на проекти с висока културна стойност и с висока

обществена значимост. В тази област банката подпомага и дейността на изявени български творци.

През 2011 г. банката:

- спомогна за популяризирането на българското културно и историческо наследство, като подкрепи финансово двуезичните издания на ИК „Тангра ТанНакРа”, които запознават обществеността с малко известни факти от нашето минало. След изключително успешните издания „България – географски атлас”, „Природата на България – албум”, „Българската цивилизация”, през 2011г. бе публикувано и продължение на „Българските земи в европейската картографска традиция (III – XIX век.)” - „Атлас на българските земи в арабописмената картографска традиция (IX – XIV век.)”, описващ непознати и интересни факти от историята на България.
- оказа традиционната финансова подкрепа на Софийската опера и балет.
- подкрепи вторите Балкански музикални награди на телевизия „Балканика”, което е своеобразно музикално-телевизионно обединение на всички държави от региона.
- дари картини на Националния музей на българското изобразително изкуство за обогатяване колекцията на музея.
- оказа финансова подкрепа на Народно читалище „Априлов – Палаузов 1861” в град Габрово, което отбеляза през 2011 г. 150 години от основаването си.
- подкрепи проявата „Дни на Миладиновци 2011” в Етнографския музей в София и издаването на сборника „Български народни песни” на Братя Миладинови.

3. Проекти в областта на спорта. Банката стимулира финансово българските шампиони, както и отделни състезания и шампионати.

През 2011г. банката:

- продължи инициативата си „Голям чек”, като връчи премии на световните шампиони по борба за 2011 г. – Станка Златева и Елис Гури. „Голям чек” за 2011 г. банката връчи и на световния шампион в плуването – Петър Стойчев, шампион в плуването на 25 км. в открити води от Световното първенство в Шанхай през 2011 г.
- подкрепи състезанието за Световната купа по художествена гимнастика, провело се в София през август 2011 г., в което участваха 150 гимнастички от 26 страни.
- стана генерален спонсор на първенството "Купа България" по футбол за сезон 2011/2012.

4. Проекти в областта на здравеопазването. С всяка изминала година диапазонът от актуални теми и подходи в развитието на здравеопазването се увеличава и предлага безкрайно поле на реализация. Водещ принцип за оказване на подкрепа в тази област е възможността за осигуряване на достъпна среда до последните постижения в здравеопазването.

През 2011 г. банката:

- стана партньор на Лятна академия по практична дерматология и естетична медицина 2011 г. към ВМА, която се проведе в София през месец юни.
- сключи Рамков договор за сътрудничество с Български зъболекарски съюз, с цел създаване на дълготрайно сътрудничество между страните и оказване на подкрепа от страна на банката на събития, организирани от Българския зъболекарски съюз – провеждане на научни конгреси с международно участие, симпозиуми, научни форуми, дебати, конференции и други социално - благотворителни събития, свързани с повишаване нивото на квалификация на лекарите по дентална медицина.
- подкрепи пленарна сесия на европейския клон на Световната дентална федерация през месец април.

5. Благотворителни инициативи и Дарения. Водещ принцип тук е нуждата на потенциалните бенефициенти и възможността предоставените средства да доведат до благоприятен резултат. Банката работи активно и за изграждане на социална ангажираност сред своите служители, като насърчава и подкрепя участието на служителите в дарителски програми и доброволна работа.

През 2011 г. банката:

- организира и проведе за втори път с участието на свои служители благотворителна инициатива „Wish Tree” в Дома за деца в кв. Драгалевци – за децата беше организирана празнична церемония по сбъдването 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 се предвижда организирането на планински и летен лагер за децата и през 2012 г. Сътрудничеството с домове за деца в неравностойно положение е традиционно за банката. През 2011 г. банката разшири инициативата си „Дърво на желанията”, като включи още един дом за деца, лишени от родителска грижа – „Христо Райков” в гр. Габрово.
- през месец декември 2011 г. 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 коледно - новогодишните празници.
- подкрепи юбилейната експедиция на Южния полюс на Сдружение "Български антарктически институт" начело с проф. Пимпирев.
- дари средства на Българския съюз на трансплантираните.
- участва с дарение за пролетното почистване на София през пролетта на 2011 г.
- оказа ежегодната подкрепа на фондация „Център за икономическо развитие”.
- подкрепи провеждането на коледно - новогодишните празници в община Дупница.
- Ръководството и служителите на банката подпомогнаха лечението в чужбина на дете с вродено тежко заболяване.

През 2012 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.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2011 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 2011 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 31.12.2011 г	Задбалансов ангажимент 31.12.2011 г	Лихв. %
Илиан Атанасов Зафиров	Изпълнителен директор	Жилищен кредит	509	0	8.00%
Снежанка Вл. Велева – Стефанова	Ръководител ССВО	Потребителски кредит	12	0	ОЛП + 7%
Маргарита Атанасова Генчева	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	5	0	ОЛП + 7%
Александър Мирославов Панталеев	Прокурист	Жилищен кредит	44	0	9.00%
Ваня Кирилова Васева	Началник управление	Потребителски кредит	4	0	ОЛП + 7%
Булгафрост АД	Участие в ръководни органи	Кредит за оборотни средства	227	161	8.00%
Маргарита Великова Илиевска	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	11	0	ОЛП + 7%
Сънлайт еър ЕАД	Квалифицирано дялово участие - косвено	Visa карта	0	20	15.00%
Огнян Иванов Попов	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	11	0	ОЛП + 7%
Синектик ЕООД	Собственост на капитала (Акционер)	Инвестиционен кредит	11 699	0	8.00%
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	-	373	

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 2011 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 31.12.2011 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 72 261 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 153 354 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 31.12.2011 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	2527604 / 1лв	2 527 604	2 818 278.46	7.84%
АЛБЕНА АД	1200 / 1лв	1 200	70 560.00	0.03%
БОРИКА - БАНКСЕРВИЗ АД	9099 / 1лв	90 990	706 719.33	0.86%
БУЛАТ - ООД	6 дяла	60	0.60	---
БУЛГАРТАБАК-ХОЛДИНГ АД	605177 / 1лв	605 177	19 002 557.80	8.21%
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500 бр	500	5.00	---
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	1909 / 1лв	1 909	2 558.06	0.02%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	20000 / 1лв	20 000	56 400.00	0.30%
ВЕЛДЕР КОНСУЛТ ООД	67 / 50лв	3 350	3 350.00	67.00%
ДАР 02 ООД	90 дяла / 50лв	4 500	4 500.00	90.00%
ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД	4579 / 1лв	4 579	41 211.00	0.12%
КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	153000 / 1лв	153 000	153 000.00	51.00%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	998.8676 дяла / 1000 лв.	998 867.6	866 788.34	45.05%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1000 лв.	997 514.5	753 306.09	53.11%
НЕОХИМ АД	2000 / 1лв	2 000	69 800.00	0.08%
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	30 / 1лв	30	151.20	0.00%
ОРГАХИМ АД	196 / 1лв	196	17 640.00	0.04%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10000 / 1лв	10 000	9 690.00	0.06%
ТЦ-ИМЕ АД	12500000 / 1лв	12 500 000	16 875 000.00	9.43%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10лв	3 750	3 750.00	25.00%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3337 / 1лв	3 337	590.65	0.01%
ЦЕЛУМ БЪЛГАРИЯ АД	500 / 10лв	5 000	5 000.00	9.09%

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 31.12.2011 г. е 52 972 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 370 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 31.12.2011 г. КТБ АД има сключени четири 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	74	144	14.02.2012г.
Българска банка за развитие АД	От 23.12.2008г.	BGN	40 000	40 000	30.12.2018г.
Българска банка за развитие АД	От 18.08.2011г.	EUR	2 538	4 964	14.09.2020г.
SOCIETE GENERALE PARIS FR	От 19.05.2011г.	EUR	21 114	41 296	03.06.2016г.

Задължението към Българска банка за развитие АД (ББР АД) в размер на 40 000 хил. лв. е по договор за предоставяне на кредитни линии по Програма за целево рефинансиране на търговските банки за осигуряване на средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентоспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по ТЗ. Размерът на предоставените средства по този договор е 40 000 хил. лв., които изцяло са усвоени и са предоставени целево на 20 фирми в съответствие с условията на сключения договор с ББР АД.

По договора с Българска банка за развитие АД в размер на 2 538 хил. лв. средствата са отпуснати от KfW Германия по Програма за малки и средни предприятия (МСП) в България, според която приемливи кредитополучатели са МСП. Целта на кредита е предоставяне на средства за рефинансиране на предоставени от КТБ АД заеми по договори за инвестиционни кредити.

Средствата по този кредит от ББР АД са предоставени на крайни кредитополучатели, при спазване на условията по договора.

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

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

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

През отчетната 2011 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 2011 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 структурата на активите. В зависимост от нивото на собствения капитал, вложенията на Банката се структурират по начин, който осигурява адекватно капиталово покритие.

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

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2011 г. коефициентите на първична¹ и вторична² ликвидност съответно са 14.36% и 22.34%.

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 2011 г. не са извършвани съществени структурни промени и няма промяна в принципите на управление на Банката. Действията на Ръководството на Банката са насочени към доразвиване и усъвършенстване на методите за управление и контрол на риска.

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

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

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

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

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

През 2011 г. няма промяна в състава на Надзорния съвет.

През 2011 г. няма промяна в състава на Управителния съвет.

На 02.11.2011г. Управителният съвет на Банката взе решение за даване на предварително одобрение на действията на изпълнителните директори по оттегляне на упълномощаването на търговския управител (прокурист) г-н Юли Тодоров Попов, като за оттегляне на упълномощаването на прокуриста е дадено изрично одобрение от БНБ на основание чл.71, ал.1, т.1 от Закона за кредитните институции.

На 15.11.2011 г. по партидата на Банката в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, е вписано заличаването на г-н Юли Тодоров Попов като търговски управител (прокурист) на банката.

Няма други промени в управителните органи на Банката през 2011 г.

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

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

Надзорен съвет:

Цветан Василев	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 ⁴ -	21 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 – 12 хил. лева
2. Красимир Златанов Стоименов - назначен по договор за управление и контрол – 12 хил. лева

⁴ Прокурист до 14.11.2011 г.

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 - 50 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков - член на УС - 19 хил. лева
3. Ваня Павлова Иванова - член на УС - 11 хил. лева

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

1. Иван Джиджев – управител - 26 хил. лева

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

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

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

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

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

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 31.12.2011 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в Търговския регистър, е в размер на 60 000 000 лв., разпределен в 6 000 000 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 31.12.2011 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2011 г.	
		Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	4 514	0.075%
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Управителен съвет	46	0.001%
ЗЛАТОЗАР КРЪСТЕВ СУРЛЕКОВ	Надзорен съвет	43	0.001%

Притежаваните акции от Златозар Кръстев Сурлеков са придобити преди 2007 г. Притежаваните акции от Георги Панков Христов са придобити през 2007 г. Към 31.12.2007 г. Орлин Николов Русев е притежавал 2 723 броя акции, към 31.12.2008 г. е притежавал 4 664 броя акции, към 31.12.2009 г. е притежавал 7 014 броя акции, към 31.12.2010 г. е притежавал 7 014 броя акции. На 02.11.2011 г. Орлин Николов Русев прехвърля 2 500 броя акции и към 31.12.2011 г. притежава 4 514 броя акции от капитала на банката.

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

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

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

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

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

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

Никой от членовете на Надзорния и на Управителния съвет не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Към 31.12.2011 г. членовете на Надзорния и на Управителния съвет имат дялови участия в размер на повече от 25 на сто от капитала или са членове на управителни и контролни органи в следните дружества:

Име	Дружества, в чийто управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Цветан Радоев Василев - Председател на Надзорния съвет на КТБ АД	1. ЗАД “Виктория” АД, гр. София – Председател на Надзорния съвет; 2. “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите; 3. Сдружение “Българска федерация по самбо” – зам. Председател на Управителния съвет; 4. Сдружение “Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014”/в ликвидация/ – член на Управителния съвет 5. Сдружение „Българска бридж федерация”, гр. София - Председател на колективен орган на управление.	1. “Сезони – 3” ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството; 2. “Агалина комерс” ООД , гр. София /в ликвидация/- 33.33 на сто от капитала на дружеството; 3. “Бромак” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 4. “Фина-П” ЕООД, гр. София - 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 5. “Естейд” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството. 6. „Тръст Василеви” ООД , гр. София – 40 на сто от капитала на дружеството
Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. “Афлик- България” ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите; 2. “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – прокурист 3. „Алианс за правно взаимодействие” – член на Управителен съвет	1. “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала ; 2. „Вилни селища” ООД, гр. София, съдружник 33.33 на сто от капитала на дружеството
Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД	„Проакта” ЕООД, гр. София - управител	„Проакта” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Варит Мубарак Саид Ал-Каруси- Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. Булко Акуизишън АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 2. Спартак Турс АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 3. Чери Гардънс ООД - управител; 4. Боровец Инвестмънтс ЕАД – представляващ и член на Съвета на директорите; 5. Рила – Самоков 2004 АД – представляващ и член на Съвета на директорите; 6. SEE Capital Management S. à r.l. – член на управителен орган;	

	7. Bulgarian Acquisition Company VI S.a. r.l. – член на управителен орган; 8. The European Acquisition Company S.à r.l. – член на управителен орган; 9. The European Acquisition Company 2 S.à r.l. – член на управителен орган; 10. Eagle Properties (G.P.) (No. 3) Limited – член на управителен орган; 11. Eagle Properties (G.P.) (No. 4) Limited – член на управителен орган; 12. Eagle Properties (No. 6) Limited – член на управителен орган; 13. Eagle Properties (No. 7) Limited – член на управителен орган; 14. Wopac No.1 Limited – член на управителен орган; 15. Print (GP) Limited – член на управителен орган; 16. Normandy (GP) Limited – член на управителен орган; 17. Palm Properties – член на управителен орган; 18. National Investment Fund (NIFCO) SAOC – член на управителен орган; 19. Oman International Exchange Co – член на управителен орган; 20. Oman Investment Fund – член на управителен орган; 21. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган; 22. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган; 23. Trans Balkan Investments Limited – член на управителен орган;	
Файсал Амур Мохамед Ал-Риями- Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. SEE Capital Management S.à.r.l. – член на Управителен орган; 2. Bulgarian Acquisition Company VI S.à r.l. – член на Управителен орган; 3. Булко Акуизишън АД – член на Съвета на директорите; 4. Спартак Турс АД – член на Съвета на директорите; 5. Боровец Инвестмънтс ЕАД – член на Съвета на директорите;	
Орлин Николов Русев – член на Управителния	1. “ТМ Имоти” ООД, гр. София – управител	“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – 100 на

съвет на КТБ АД	2. "Еленски Балкан Имоти" ЕООД, гр. София – управител	сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. Сдружение "Асоциация на банките в България", гр. София – член на Управителния съвет 2. „Международен банков институт“ ООД - гр. София – управител 3. „Целум България“ АД, гр. София - член на Съвета на директорите	
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 2011 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.

Никой от членовете на Надзорния и Управителния съвет няма потенциален конфликт на интереси между неговите задължения към Банката, от една страна, и неговите лични интереси, от друга страна.

През 2011 г. никой от членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали сделки или договори с Банката, които излизат извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Всички сделки между Банката и членовете на Надзорния и Управителния съвет, доколкото има такива, са извършени по пазарни цени и при пазарни условия, след получено одобрение съгласно Устава и правилата на банката.

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

През 2011 г. Банката, както и нейните дъщерни дружества, не са извършвали обратно изкупуване на свои акции. Банката не притежава собствени акции.

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

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

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

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

Към края на 2011 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 2011 г. е следното:

Минимална цена - 63.510 лева

Максимална цена - 83.000 лева

Последна цена (30.12.2011 г.) – 80.890 лева

Средна цена – 78.390 лева

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

1. Структура на капитала на банката

Акционерен капитал

Към 31 декември 2011 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 и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София. Акционерният капитал на Банката не е променян през 2011 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 2010 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2011 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 упражнено в рамките на десет работни дни.

2. Ограничения върху прехвърлянето на акции

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

Някои нормативни задължения според Закона за кредитните институции

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

Други нормативни задължения за разкриване на информация

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

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

Информация за промяната в дяловото участие се оповестява посредством публичния регистър, воден от Комисията за финансов надзор. Непряко притежаваните дялови участия в Банката от определено лице също са предмет на разкриване в един или повече от следните случаи: а) права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение за следване на трайна обща политика по управлението на дружеството чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас; б) права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение, предвиждащо временно прехвърляне на правата на глас; в) права на глас, свързани с акции, предоставени като обезпечение на лицето, при условие че може да контролира правата на глас и изрично е декларирало намерението си да ги упражнява; г) права на глас, свързани с акции, предоставени за ползване на лицето; д) права на глас, които се притежават или могат да бъдат упражнявани от дружество, върху което лицето упражнява контрол; е) права на глас, свързани с акции, депозирани в лицето, които то може да упражнява по своя преценка без специални нареждания от акционерите; ж) права на глас, притежавани от трети лица от тяхно име, но за сметка на лицето; з) права на глас, които лицето може да упражнява в качеството му на 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 31.12.2011 г.

Към 31.12.2011 г.

	Брой акции	% от капитала
„Бромак” ЕООД	3 017 310	50.29
“Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l”	1 800 000	30.00
„Бромак инвест” АД	310 954	5.18
Други	871 736	14.53
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) и чрез „Бромак инвест” АД (в качеството му на едноличен собственик на капитала на “Бромак” ЕООД, като “Бромак” ЕООД притежава пряко 51 % от капитала на „Бромак Инвест” АД) 3 328 264 броя акции с право на глас, представляващи 55.47 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 представените на общото събрание акции с право на глас. Тези клаузи на Устава са съобразени с основните положения в Търговския закон.

5. Служители на банката като акционери

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

6. Ограничения върху правото на глас

Доколкото е известно на Банката, не съществуват ограничения върху правото на глас. Могат да възникнат две ограничения по закон: (а) надвишаването на определени прагове без предварителното одобрение на БНБ съгласно Закона за

кредитните институции и (б) гласуването на определени сделки със свързани лица според чл. 114 от ЗППЦК.

7. Ограничителни споразумения между акционерите

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

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

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

Надзорен съвет

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

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

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

Управителен съвет

Българското законодателство и Устава на Банката предвиждат, че Управителният съвет се състои най-малко от три и не повече от девет лица. Членовете на Управителния съвет се назначават и освобождават от Надзорния съвет, за което се изисква и одобрение от БНБ. Съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции членовете на Управителния съвет могат да бъдат избирани след предварително одобрение от БНБ. Одобрението се издава от подуправителя, ръководещ управление „Банков надзор“ при условията и реда, предвидени в Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрение по чл.11, ал.3 от Закона за кредитните институции.

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

Изменения и допълнения на Устава

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

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

9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет

Надзорен съвет

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

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

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

- сключването от банката на договор или друго споразумение или уговорка, които са на стойност по-висока от 25% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година;
- приемане от банката на решение, което води до формиране на голяма експозиция към едно лице или към икономически свързани лица по смисъла на Закона за кредитните институции и наредбите по неговото приложение, ако голямата експозиция надхвърля 15% от стойността на собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в последния одитиран финансов отчет;
- предоставяне на гаранция (извън обичайната търговска дейност или за обезпечаване на задължение на друг член на еднолично притежаваната група на банката);
- учредяване от банката на обезпечение извън обичайната търговска дейност на банката;
- сделки по чл.114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа във връзка с придобиване и разпореждане с дълготрайни активи;
- установяване на пенсионни, базирани на бонуси или участие в печалбата, както и други схеми за насърчаване на служители на банката и членове на нейния надзорен и управителен съвет, както и значима промяна в условията на подобни схеми, извън случаите предвидени в закона;
- сключване от банката на нови, или промяна на съществуващи договори или други споразумения с акционер на банката или свързано с него лице;
- промяна на значима клауза от договорите за управление, сключени между банката и членове на нейния управителен съвет;
- воденето от банката или от друг член на нейната еднолично притежавана група на съдебно или арбитражно дело или на производство с цел постигане на спогодба или помирение, с изключение на случаите, отнасящи се до (1) събиране на вземания в хода на обичайната търговска дейност или (2) производства, в които претендираната сума не надвишава стойността на 5% от собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година;
- встъпване от банката в преговори с друго лице (извън друг член на нейната еднолично притежавана група), относно който и да е от въпросите посочени по-горе.

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

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

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

Управителен съвет

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

Най-важните решения на Управителния съвет, които изискват предварително разрешение или одобрение от Надзорния съвет, са описани по-горе.

Обратно изкупуване на акциите

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

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

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

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

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

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

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

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