



**ДОКЛАД**  
**(НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА)**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОРПОРАТИВНА**  
**ТЪРГОВСКА БАНКА АД**  
**ПРЕЗ 2013 ГОДИНА**

**Февруари 2014 г.**

## ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2013 г.	2012 г.	Изменение	Темп на изменение
<b>Резултати от дейността</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	184 861	149 082	35 779	24.0
Печалба преди данъчно облагане	80 054	61 558	18 496	30.0
Данъци	9 194	5 074	4 120	81.2
Печалба след данъчно облагане	70 725	56 414	14 311	25.4
<b>Финансови коефициенти</b>				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	13.25	13.63	-0.39	
Възвръщаемост на активите	1.09	1.20	-0.12	
Нетен лихвен марж	1.63	2.49	-0.87	
Коефициент на ефективност	41.16	39.78	1.38	
Обща капиталова адекватност	12.56	12.06	0.50	
Адекватност на първичния капитал	10.59	8.88	1.71	
Първична ликвидност <sup>1</sup>	16.34	14.45	1.89	
Вторична ликвидност <sup>2</sup>	19.82	23.46	-3.64	
<b>Средни балансови показатели</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	6 503 211	4 683 486	1 819 725	38.9
Доходоносни активи	5 418 078	3 908 761	1 509 318	38.6
Предоставени кредити	4 264 577	3 048 032	1 216 545	39.9
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	5 626 217	3 990 011	1 636 205	41.0
Собствен капитал	533 964	413 767	120 197	29.0
<b>Балансови показатели към 31 декември</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	6 740 901	5 637 169	1 103 732	19.6
Доходоносни активи	5 614 658	4 692 777	921 881	19.6
Ликвидни активи	1 212 668	1 214 294	-1 626	-0.1
Предоставени кредити	4 674 629	3 714 327	960 302	25.9
Провизии за загуби от обезценка по кредити	60 209	35 925	24 284	67.6
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	5 635 863	4 660 809	975 054	20.9
Собствен капитал	605 872	450 009	155 863	34.6

<sup>1</sup> Дял на паричните средства в общо привлечените средства

<sup>2</sup> Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

## СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА .....	4
II. ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА .....	8
III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА .....	9
1. Приходи от дейността .....	11
2. Кредитен портфейл .....	16
3. Ценни книжа .....	19
4. Привлечени средства .....	19
5. Капитал и резерви .....	22
6. Управление на риска .....	23
7. Клонова мрежа .....	27
8. Човешки ресурси .....	27
9. Перспективи за развитие .....	28
10. Корпоративно управление .....	29
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление .....	29
IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	40
V. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН .....	53
1. Структура на капитала на банката .....	53
2. Ограничения върху прехвърлянето на акции .....	55
3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката .....	57
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права .....	58
5. Служители на банката като акционери .....	58
6. Ограничения върху правото на глас .....	59
7. Ограничителни споразумения между акционерите .....	59
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава ..	59
9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет .....	61
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 .....	63
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 .....	63

## I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

През 2013 г. световната икономика продължи да се възстановява, но със слаби и неравномерни темпове. Развитите страни постепенно възвръщаха позициите си, докато ръстът на икономиките на развиващите се страни постепенно се забави. Основните макроикономически показатели показаха подобрене, но предизвикателствата пред световната икономика, свързани с все още слабия пазар на труда, високите нива на публичен и частен дълг в някои страни, несигурността и ниските нива на потребление остават. Инфлационният натиск продължи да намалява вследствие на ниската динамика на цените на основни стокови групи, търгувани на международните пазари.

Прогнозите на Международния Валутен Фонд са за ръст на световната икономика от 2.9% през 2013 г. и 3.6% през 2014 г.

Събитията в американската икономика и ЕС останаха във фокуса на вниманието на инвеститори и анализатори. Икономическите показатели на САЩ се подобриха, но политическата криза, свързана със споровете относно тавана на дълга и водената от страната фискална политика, доведе до нарастване на напрежението на финансовите пазари в края на годината. Слабите икономики от южната периферия на Евроната продължиха да задържат възстановяването на съюза. Очакванията са през 2014 г. европейската икономика да започне бавно да нараства.

През годината, Китай, както и голяма част от нововъзникващите пазарни икономики, отбелязаха забавяне на стопанския растеж, вследствие както на циклични фактори, така и на структурните предизвикателства, пред които са изправени. Прогнозите са растежът им обаче да продължи да изпреварва този на развитите икономики и да има основен принос към възстановяването на икономиката.

През изминалата година макроикономическите показатели на България останаха стабилни. През 2013 г. се очаква икономиката да нарасне с около 0.6%, водена основно от ръста на износа. Вътрешното търсене и инвестиционната активност останаха свити. Прогнозите за следващата година са за ускоряване на растежа на износа и подобряване на вътрешното потребление, което все още е под негативното влияние на високата безработица и ниската покупателна способност. Основните външни рискове пред страната идват от евентуално забавяне на възстановяването на европейската икономика. Вътрешните рискове са свързани с нестабилната политическа обстановка и възможността заложените бюджетни приходи да не бъдат реализирани, поради все още слабата икономическа активност. Предвижданият ръст на икономиката за следващата година, заложен в Бюджет 2014 г., е 1.8%. Постигането на ускорен икономически растеж и подобряването на икономическата и бизнес среда ще бъдат основни приоритети на правителството през следващата година.

През изминалата година общото салдо по текущата и капиталовата сметка на платежния баланс е положително, вследствие на положителното салдо при услугите и текущите трансфери и свиването на търговския дефицит. За периода януари – октомври салдото по текущата сметка е в размер на 1 134 млн. евро (2.8% от БВП),

при дефицит от 201.5 млн. евро (0.5% от БВП) за същия период на миналата година. Търговското салдо е отрицателно в размер на 1 795.8 млн. евро (4.4% от БВП) при дефицит от 2 970.3 млн. евро (7.5% от БВП) за същия период на 2012 г. Ръстът на износа за периода януари-октомври 2013 г. е 7.8%, а вносът нараства с 0.9% спрямо същия период на 2012 г.

По предварителни данни на БНБ, преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в България за периода януари - октомври 2013 г. възлизат на 1 053.7 млн. евро, или 2.6% от БВП, което представлява спад от 793.4 млн. евро на годишна база. По отношение на отрасловата им структура, с най-голям дял в размера на ПЧИ остават инвестициите в отраслите „Операции с недвижима собственост“, „Финансово посредничество“ и „Преработваща промишленост“. Потокът на преките чуждестранни инвестиции в страната през следващата година се очаква постепенно да се възстанови, а размерът им да бъде достатъчен за покриване на дефицита по текущата сметка.

Брутният външен дълг (БВД) в края на октомври 2013 г. е в размер на 36.7 млрд. евро, или 90.3% от БВП – с 949.4 млн. евро по-малко спрямо края на миналата година, в резултат на намаление на външните задължения на повечето сектори. Брутният външен дълг на сектор Държавно управление в края на октомври намалява с 306.3 млн. евро (9.1%) спрямо края на 2012 г., като остава на едно от най-ниските равнища сред страните от ЕС и възлиза на 3.1 млрд. евро, или 7.6% от БВП. За периода януари-октомври 2013 г. плащанията по обслужването на БВД са в размер на 5.0 млрд. евро, при 5.4 млрд. евро за същия период на миналата година.

През 2013 г. пазарът на труда остана силно засегнат от слабата икономическа активност. По данни на Агенцията по заетостта към края на месец ноември безработицата е в размер на 11.5% (2012 г.: 11.4%). Активните политики за подобряване на средата за бизнес и за насърчаване на заетостта се очаква да ускорят процеса по възстановяване пазара на труда, отразявайки се в намаление нивото на безработицата през следващата година.

Все още свитото потребление и влошените очаквания на домакинствата, както и поевтиняването на стоките за дълготрайна употреба, ще продължат да задържат базисната инфлация на сравнително ниско ниво. Към ноември 2013 г. средногодишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени е 0.7% (2012 г.: 2.8%). Стабилизирването на международните цени на петрола, както и по-ниските цени на храните, ще оказват слабо влияние върху формирането на цените в страната. През 2014 г. средногодишната инфлация се очаква да бъде 1.8%.

Публичните финанси в страната останаха стабилни, въпреки трудната икономическа обстановка. Към края на ноември 2013 г. фискалният резерв е в размер на 5.0 млрд. лв. Бюджетният дефицит е в размер на 0.7% от БВП, а разчетите за 2014 г. предвиждат дефицит от 1.8% от прогнозния БВП. Предизвикателствата пред изпълнението на бюджета за следващата година идват както по линия на възможността от неизпълнение на приходната част, така и във връзка с въвеждането на нова финансова рамка 2014-2020 г. и свързаното с това забавяне на входящите потоци от фондове на ЕС през 2014 г.

Сигналите за възстановяване на глобалната икономика се отразиха на събитията на световните борси. Развитието на Българската фондова борса бе повлияно от същите

фактори. Общата пазарна капитализация през 2013 г. намалю с 1.35% на годишна база. Оборотът нарасна със 76%, а броят на сделките - с 26%. Борсовите индекси регистрираха увеличения: SOFIX нарасна с 42.28% до 491.52 пункта, като по този начин се нареди сред най-добре представилите се индекси на борсите в Централна и Източна Европа. BG TR30 се повиши с 35.35% до 349.03 пункта, BG40 – с 27.02% до 158.92 пункта, а BG REIT - с 11.35% до 88.66 пункта.

През изминалата година българската банкова система остана стабилна – с висока капиталова адекватност и ликвидност. Натрупаните капиталови и ликвидни буфери позволиха на банковия сектор да абсорбира загубите от влошеното качество на активите и да намали външните си задължения. Освен трудната икономическа ситуация и нестабилната вътрешна среда, през 2014 г. банковият сектор ще бъде изправен и пред нови предизвикателства, свързани с въвеждането на разпоредбите на Базел III и съответните изменения в местната законова уредба.

Към 30.09.2013 г. общата капиталова адекватност е в размер на 16.9% (2012 г.: 16.7%), което е значително над минимално изискуемите 12% и осигурява адекватно покритие на риска. Коефициентът на ликвидни активи се повиши до 26.4% (2012 г.: 26.0%). Към края на ноември 2013 г. активите на банковата система нараснаха с 4.2% на годишна база до размер от 85 443 млн. лв. Привлечените средства достигнаха 73 544 млн. лв., или с 4.5% повече спрямо същия период на предходната година. Депозитите на граждани и домакинства се увеличиха с 9.3% на годишна база, а тези от корпоративни клиенти – с 8.8%. Прогнозите са домакинствата да продължат да увеличават депозитите си, което ще допринесе за поддържане на висока ликвидност в банковата система. Лихвените равнища както по депозити, така и по кредити ще продължат тенденцията към спад и през следващата година, но с бавни темпове.

Недостатъчната инвестиционна активност в страната задържа нивото на кредитиране, като увеличение на кредитната активност е възможно само при подобряване на макроикономическата среда. Към края на ноември 2013 г. обемът на кредитите и авансите (без кредитите на банки) остана почти непроменен спрямо нивото им за същия период на 2012 г. и е в размер на 57 779 млн. лв., или 67.6% от общия размер на активите (ноември 2012 г.: 70.4%). Причината е все още слабото търсенето на кредити от страна както на домакинствата, така и на предприятията, поради запазващите се неблагоприятни тенденции на трудовия пазар и слабите перспективи пред икономиката на страната.

През годината се наблюдаваше забавяне в ръста на класифицираните експозиции, но в резултат на свитото кредитиране делът на експозициите с просрочие над 90 дни към септември 2013 г. достигна 17.2% от брутния размер на отпуснатите кредити на физически лица и корпоративни клиенти (2012 г.: 16.6%). Кредитните институции продължиха да водят благоразумна политика на провизиране, осигурявайки адекватно покритие на рисковите експозиции. Очакванията са лошите кредити да останат завишени, но да са на ниво, което е управляемо и не застрашава стабилността на банковата система.

Към ноември 2013 г. собственият капитал на банковата система възлезе на 11 137 млн. лв., което представлява ръст от 2.9% на годишна база. Въпреки неблагоприятната среда и намалените възможности за доход от основната им

дейност, банките в България приключиха 2013 г. с положителен финансов резултат. Нетната печалба на банковия сектор е в размер на 565 млн. лв., или с 6.56% по-ниска спрямо същия период на 2012 г., основно поради по-ниските лихвени доходи и все още високите разходи за обезценка на кредити.

Възстановяването на световната икономика продължава, макар и все още с твърде бавни и незадоволителни темпове. Някои рискове и последици от кризата все още не са преодоляни. Публичният и частен дълг в някои страни остават на високо ниво, а фискалната стабилност и устойчивият растеж са трудно постижими. Развитието на българската икономика през следващата година ще зависи главно от темповете на растеж на Еврозоната и останалите търговски партньори на страната. Сигурността на банковата система и добрите макроикономически показатели на страната ще продължат да играят съществена роля във възстановяването на доверието сред пазарните участници и връщането на икономиката към устойчив растеж.

## **II. ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА**

Корпоративна търговска банка АД има три дъщерни дружества:

### **Дар 02 ООД**

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

### **Велдер консулт ООД**

Дружеството е създадено през 2007 г. Велдер консулт ООД е с предмет на дейност: вътрешно и външнотърговска дейност, внос, износ и реекспорт, производство и търговия със стоки, хотелиерство и ресторантьорство, посредничество и представителство /без процесуално/ на местни и чуждестранни лица, консултантска дейност и всяка друга незабранена със закон дейност. Регистрираният капитал на Велдер консулт ООД е в размер на 2 405 хил. лева. Корпоративна търговска банка АД притежава 48 067 дяла от капитала на дружеството, всеки един с номинална стойност от 50 лева, т.е. КТБ АД притежава 99.93 на сто от капитала на Велдер консулт ООД. Балансовата стойност на участието на банката е в размер на 2 403 350 лева.

### **КТБ Асет мениджмънт АД**

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



### III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През 2013 г. Корпоративна търговска банка АД продължи тенденцията на динамично развитие и разшири позициите си на банковия пазар. Според данни на БНБ в края на м. декември 2013 г. по сума на активите КТБ АД (на индивидуална основа) заема четвърто място, с дял от активите на банковата система 7.86%, при 6.84% в края на 2012 г. Сумата на активите на Банката към 31.12.2013 г. е 6 740 901 хил. лв. и е с 19.6% (1 103 732 хил. лв.) повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2013 г. са в размер на 6 503 211 хил. лв. и са с 38.9% повече при сравнение с 2012 г.

Реализираната нетна печалба през 2013 г. е в размер на 70 725 хил. лв. и при сравнение с 2012 г. печалбата е по-висока с 25.4% (14 311 хил. лв.).

Постигнатата възвращаемост на собствения капитал е 13.25%, при 13.63% за 2012 г. и възвращаемостта на средните активи е 1.09%, при 1.20% за предходната година. Въпреки по-ниските стойности на показателите при съпоставката им с реализираните през 2012 г., те продължават да са сред най-високите от постигнатите от търговските банки на българския пазар.

На 11.09.2013 г. рейтинговата агенция Moody's понижи дългосрочния рейтинг на депозитите в местна и чуждестранна валута на КТБ АД от „Ba3” на „B1” (с отрицателна перспектива), и запази рейтинга за финансова сила на банката (BFSR) - „E+”.

	2013	2012
<b>Moody's</b>		
Дългосрочен рейтинг	B1	Ba3
Краткосрочен рейтинг	NP	NP
Рейтинг за финансова сила	E+	D-
Перспектива	Отрицателна	Стабилна

В становището на Moody's се казва, че причините за предприетите действия са:

1. Нарастване на кредитния портфейл на банката с темп над средния за системата, в контекста на икономическа криза, като е направено допускане, че неблагоприятната макросреда евентуално би могла да окаже влияние върху качеството на активите на банката, което към настоящия момент продължава да бъде значително по-добро от средното за сектора;
2. Намаляваща доходност;
3. Капиталова адекватност по-ниска от средната за системата.

В становището са отчетени следните силни страни на банката:

1. Растяща диверсификация на източниците на финансиране и чувствително увеличаване дела на депозитите от физически лица за сметка на привлечените средства от държавни предприятия;
2. Устойчивост през годините на качеството на кредитния портфейл, значително по-добро в сравнение със средното за системата;
3. Солидни ликвидни буфери, адекватни на профила на банката.

На 17.05.2013 г. „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг" АД промени дългосрочния рейтинг на финансова сила на КТБ АД от ВВВ- на ВВ+ (перспектива: стабилна) и краткосрочен рейтинг В.

	2013	2012
<b>БАКР</b>		
Дългосрочен рейтинг на финансова сила	ВВ+	ВВВ-
Краткосрочен рейтинг на финансова сила	В	А-3
Перспектива	Стабилна	Стабилна

В становището на БАКР се казва, че при извършен през месец май 2013 г. регулярен преглед на състоянието на рейтингованите от нея банки, Агенцията е оценила риска от оперативната среда на банковата система като повишен, с оглед опасността от навлизане на страната в период на продължителна политическа нестабилност и свързаните с нея негативни последици за българската икономика.

За своето динамично развитие и пазарно присъствие през 2013 г. Корпоративна търговска банка АД получи следните награди:

- за трета поредна годината КТБ АД получава наградата „Динамика на развитие“ в класацията на Асоциация „Банка на годината“;
- „Златна мартеница“ за КТБ АД от „Произведено в България – съюз на малкия и среден бизнес“ в категория финансов институт, който провежда най-благоприятна кредитна политика;
- Българската федерация по мотоциклетизъм за поредна година награди Корпоративна търговска банка АД за изключителен принос в развитието на мотоциклетния спорт.

За личния си принос в развитието на икономиката и банковото дело Цветан Василев, Председател на Надзорния съвет на КТБ АД, получи следната персонална награда:

- награда „Банкер на годината“ от в. „Банкеръ“ за ефективна политика и устойчиво присъствие на КТБ АД на пазара.

## 1. Приходи от дейността

През 2013 г. КТБ АД продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност, при осъществяване на системен контрол на разходите.

### Основни показатели от Отчета за доходите

	31.12. 2013	31.12.2012	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Нетен лихвен доход	88 230	97 484	-9 254	-9.5
Нетен доход от такси и комисиони	13 183	12 442	741	6.0
Нетни приходи от търговски операции от:	34 442	19 231	15 211	79.1
дългови инструменти и сходни деривативи	22 764	5 205	17 559	337.3
валутни операции и валутна преоценка	11 678	14 026	-2 348	-16.7
Други приходи от дейността	49 006	19 925	29 081	146.0
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>184 861</b>	<b>149 082</b>	<b>35 779</b>	<b>24.0</b>
Административни разходи	-76 094	-59 303	-16 791	28.3
Загуби от обезценка	-28 713	-28 221	-492	1.7
<b>Печалба след данъчно облагане</b>	<b>70 860</b>	<b>56 484</b>	<b>14 376</b>	<b>25.5</b>
Неконтролиращо участие	135	70	65	92.9
<b>Общо печалба след данъчно облагане</b>	<b>70 725</b>	<b>56 414</b>	<b>14 311</b>	<b>25.4</b>

Приходите от дейността на Банката през 2013 г. са в размер на 184 861 хил. лв. и са с 24.0% повече в сравнение с предходната година. Абсолютното нарастване на приходите изцяло е формирано от ръст на нелихвени доходи (с 87.3%), нетния лихвен доход е по-нисък с 9.5%. Динамиката в абсолютните изменения на доходите променя съществено и структурата на общите приходи - за 2013 г. нелихвените доходи са с дял 52.3% (2012 г.: 34.6%), нетния лихвен доход е с относителен дял от 47.7% (2012 г.: 65.4%).



### Нетен лихвен доход

През отчетната 2013 г. нетният лихвен доход е в размер на 88 230 хил. лв. и с е 9.5% по-нисък спрямо реализирания през 2012 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 444 041 хил. лв., което е с 37.0% (119 850 хил. лв.) повече от предходната година и разходи за лихви в размер на 355 811 хил. лв., или с 56.9% (129 104 хил. лв.) повече.

### Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2013 г			2012 г		
	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност т/ цена	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност /цена
<b>Лихвени активи</b>						
Вземания от банки	303 937	880	0.29	262 987	1 381	0.52
Финансови инструменти за търговия	580 895	26 386	4.54	426 462	24 053	5.64
Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти	4 390 119	416 634	9.49	3 138 202	298 547	9.51
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	33 286	140	0.42	14 859	210	1.41
<b>Общо лихвени активи</b>	<b>5 308 237</b>	<b>444 041</b>	<b>8.37</b>	<b>3 842 510</b>	<b>324 191</b>	<b>8.44</b>
Нелихвени активи	1 194 974			840 976		
<b>Общо активи</b>	<b>6 503 211</b>	<b>444 041</b>		<b>4 683 486</b>	<b>324 191</b>	
<b>Лихвени пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	168 860	6 076	3.60	197 490	8 715	4.41
Привлечени средства от други финансови институции	380 453	29 654	7.79	181 806	12 575	6.92
Привлечени средства от нефинансови институции	5 085 335	308 299	6.06	3 585 047	201 409	5.62
Безсрочно привлечени средства	763 859	6 364	0.83	785 922	6 785	0.86
Срочни депозити	1 681 890	108 125	6.43	1 420 881	94 692	6.66
Спестовни депозити	2 639 586	193 810	7.34	1 378 245	99 932	7.25
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	28 072	125	0.45	21 101	275	1.31
Подчинен срочен дълг	115 394	8 190	7.00	51 333	3 677	7.00
Амортизации на премии по ЦК		3 468			55	
<b>Общо лихвени пасиви</b>	<b>5 778 113</b>	<b>355 811</b>	<b>6.16</b>	<b>4 036 776</b>	<b>226 707</b>	<b>5.62</b>
Нелихвени пасиви	191 133			232 943		
Собствен капитал	533 964			413 767		
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>	<b>6 503 211</b>			<b>4 683 486</b>		
<b>Нетен лихвен марж</b>		<b>88 230</b>	<b>1.63</b>		<b>97 484</b>	<b>2.49</b>

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 2013 г.  
в сравнение с 2012 г.**

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи / разходи
	среден обем	лихвената доходност /цена	
Лихвени активи			
Вземания от банки	215	-715	-500
Финансови инструменти за търговия	8 710	-6 377	2 333
Вземания от нефинансови и други финансови институции	119 099	-1 011	118 087
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	261	-330	-70
<b>Общо лихвени активи</b>	<b>123 663</b>	<b>-3 812</b>	<b>119 851</b>
Лихвени пасиви			
Привлечени средства от банки	-1 263	-1 376	-2 639
Привлечени средства от други финансови институции	13 740	3 338	17 078
Привлечени средства от нефинансови институции	84 287	22 603	106 890
Безсрочно привлечени средства	-190	-230	-421
Срочни депозити	17 394	-3 962	13 433
Спестовни депозити	91 455	2 423	93 878
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	91	-241	-150
Подчинен срочен дълг	4 484	0	4 484
<b>Общо лихвени пасиви</b>	<b>97 794</b>	<b>31 310</b>	<b>129 104</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>25 869</b>	<b>-35 122</b>	<b>-9 254</b>

В резултат на нарастване на средния обем лихвени активи с 38.1%, лихвените приходи се увеличават със 123 663 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до намаление на приходите с 3 812 хил. лв. Влияние върху по-ниската средна лихвена доходност оказват основно по-ниските лихвени нива по инструменти, които не се компенсират от малко по-високия (с 1.0 п. пункт) дял на най-високо доходните кредити на клиенти.

По-големият обем лихвени пасиви с 43.1%, увеличава разходите за лихви с 97 794 хил. лв., а променената цена на ресурса – с 31 310 хил. лв. Структурата на лихвените пасиви е променена в посока нарастване дела на ресурса с по-висока цена, като при най-скъпите спестовни депозити увеличението е с 11.5 п. пункта, основно за сметка на намаление на дела на безсрочно привлечените средства и на срочните депозити от нефинансови институции и други клиенти, които са с по-ниска цена.

Или в резултат на увеличените обеми лихвени активи и пасиви, лихвеният доход е с 25 869 хил. лв. повече, а променената лихвена доходност / цена води до по-нисък нетен лихвен доход с 35 122 хил. лв., тоест общото намаление на нетния лихвен доход изцяло е формирано от променената структура и цена на ресурса.

Лихвеният спред за 2013 г. е 2.21% и е с 0.61 базисни пункта по-нисък в сравнение с 2012 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 5 308 237 хил. лв. с доходност 8.37% (2012 г.: 8.44%) и средни лихвени пасиви в размер на 5 778 113 хил. лв. с цена 6.16% (5.62% за 2012 г.).



Съчетанието между бързо нарастващи средни доходносни активи (с 38.6%) и по-нисък нетен лихвен доход (с 9.5%), води до спад на лихвения марж и за 2013 г. стойността му е 1.63%, при 2.49% за предходната година.

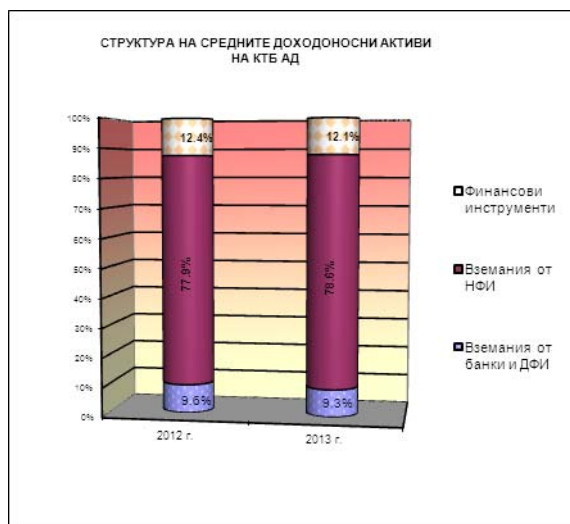
### **Нетни нелихвени приходи**

Реализираните нелихвените доходи от КТБ АД през 2013 г. са в размер на 96 631 хил. лв. и са с 87.3% (45 033 хил. лв.) повече спрямо 2012 г. Нарастването е формирано основно от други приходи от дейността и от операции с финансови инструменти.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 22 764 хил. лв., с относителен дял 12.3% от общите приходи и при сравнение с предходната година резултатът е 4.4 пъти по-висок.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 7.1% от общите приходи и са в размер на 13 183 хил. лв. При сравнение с 2012 г. са с 6.0% (741 хил. лв.) повече. Приходите от такси и комисиони са в размер на 18 496 хил. лв. и нарастване с 18.9% спрямо 2012 г., а разходите са със 70.5% повече от предходната година и са в размер на 5 313 хил. лв.

Резултатът от валутни сделки и преценка на валутни активи и пасиви е в размер на 11 678 хил. лв. и осигурява 6.3% от общите приходи. При сравнение с предходната година резултатът е с 16.7% (2 348 хил. лв.) по-нисък.



Другите приходи от дейността са в размер на 49 006 хил. лв. и са 2.5 пъти повече от предходната година. Те осигуряват 26.5% от общите приходи на Банката. Съществена част (по една трета) от тях са реализирани приходи от продажба на нефинансови услуги и от продажба на дълготрайни материални активи, останалата част е формирана от получени дивиденди от акционерните съучастия на Банката и други приходи.

### **Нелихвени разходи**

Нелихвените разходи на Банката за 2013 г. са в размер на 104 807 хил. лв. и са с 19.7% (17 283 хил. лв.) повече от предходната година. Близко три четвърти (72.6%) от нелихвените разходи са административни разходи в размер на 76 094 хил. лв. В сравнение с 2012 г. те са с 28.3% (16 791 хил. лв.) повече. Нарастването на административните разходи е свързано с разрастване дейността на Банката. Ефективността при управление на активните и пасивните операции на Банката продължава да е много висока - административните разходи на 100 лева средни активи са 1.17 лв., при 1.27 лв. за 2012 г. и 1.32 лв. за 2011 г.

С най-голям относителен дял в административните разходи за 2013 г. са Административните, маркетинг и други разходи – 37.2% и са в размер на 28 308 хил. лв. Спрямо предходната година се увеличават с 36.5% (7 567 хил. лв.). Основният разход в тази група продължава да е за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – с 63.1% дял в групата и ръст от 38.4% (резултат от увеличаване на депозитната база през 2012 г.). Нарастването на вноската за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” формира две трети от общото увеличение за групата. Съществен дял от разходите в тази група заемат разходите за ДДС и за данък при източника, съответно 9.3% и 7.7%.

Разходите за персонала (трудова възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване, възнаграждение на УС и НС и разходи по социалната програма) са с относителен дял 31.7% в общите административни разходи и са с абсолютен размер 24 133 хил. лв. При сравнение с 2012 г. нарастват с 13.1% (2 799 хил. лв.), като увеличението на тези разходи е свързано с разширяване дейността на Банката и наемането на нов персонал. В края на годината служителите са с 85 повече в сравнение с началото и достигат 1 029.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката и на изпълнителните директори за 2013 г. е 1 540 хил. лв., или 6.4% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 23.0% от общите административни разходи и са в размер на 17 531 хил. лв. В сравнение с 2012 г. те са с 35.2% (4 560 хил. лв.) повече. И през 2013 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за телекомуникации и ИТ услуги, реклама, правни услуги, застраховки, наеми.

Разходите за амортизации са в размер на 6 122 хил. лв. и са с дял от 8.0% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година са с 43.8% повече.

Загубите от обезценка за 2013 г. са в размер на 28 713 хил. лв. и почти изцяло (99.8%) са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. В сравнение с предходната година са с 1.7% повече. Относителният им дял в общите нелихвени разходи е 27.4%, при 32.2% за предходната година.

Преобладаващата част (72.7%, или 20 835 хил. лв.) от нетните разходи за провизии за загуби от обезценка са за класифицирани кредити извън група „редовни”, останалата част от 7 823 хил. лв. са за портфейли от редовни кредитни експозиции.

## **2. Кредитен портфейл**

Кредитният портфейл на КТБ АД към 31.12.2013 г. е в размер на 4 674 629 хил. лв. и при сравнение с началото на годината е увеличен с 25.9% (960 302 хил. лв.). След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 60 209 хил. лв., нетният портфейл е в размер на 4 614 420 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 68.5% и е с 3.2 процентни пункта по-висок при сравнение с предходната година.

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 – 99.6%, с абсолютен размер 4 653 979 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година с 26.2% (966 494 хил. лв.). Кредитите за физически лица заемат 0.4% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 20 650 хил. лв. През годината намаляват с 23.1% (6 192 хил. лв.). Разпределението им според предназначението на кредита е следното: 40.3% (8 332 хил. лв.) са ипотечни кредити, 56.5% (11 662 хил. лв.) са потребителски кредити и останалата част в размер на 656 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

През отчетната 2013 г. КТБ АД продължи традиционно да работи с фирми от отрасли Търговия, Строителство, Професионални дейности и научни изследвания, Преработваща промишленост. Няма съществени изменения в относителните дялове на предоставените кредити по отрасли.



**Разпределение на Кредитния портфейл на юридически лица по сектори на икономиката**

	2013 г.		2012 г.	
	Сума – хил. лв.	Дял - %	Сума – хил. лв.	Дял - %
Селско, горско и рибно стопанство	65 228	1.4	92 751	2.5
Добивна промишленост	64 009	1.4	60 099	1.6
Преработваща промишленост	463 286	10.0	343 170	9.3
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	79 778	1.7	96 067	2.6
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	1 221	0.0	1 219	0.0
Строителство	506 892	10.9	403 966	11.0
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	1 848 132	39.7	1 433 137	38.9
Транспорт, складиране и пощи	101 007	2.2	96 412	2.6
Хотелиерство и ресторантьорство	73 125	1.6	77 692	2.1
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	56 014	1.2	60 692	1.6
Операции с недвижими имоти	439 259	9.4	230 713	6.3
Професионални дейности и научни изследвания	640 052	13.8	611 293	16.6
Административни и спомагателни дейности	47 556	1.0	52 502	1.4
Държавно управление	1 425	0.0	1 052	0.0
Образование	0	0.0	0	0.0
Хуманно здравеопазване и социална работа	697	0.0	712	0.0
Култура, спорт и развлечения	10 931	0.2	17 258	0.5
Други дейности	255 367	5.5	108 750	2.9
<b>Общо</b>	<b>4 653 979</b>	<b>100.0</b>	<b>3 687 485</b>	<b>100.0</b>

Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 39.7%, като в сравнение с предходната година делът им е с 0.8 п. пункта по-висок, следвани от тези за отрасъл Професионални дейности и научни изследвания с дял 13.8% (2012 г.: 16.6%). Със съществен относителен дял са и предоставените кредити на фирми от отрасли Строителство, Преработваща промишленост и Операции с недвижими имоти, с дялове съответно 10.9%, 10.0% и 9.4%. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял до 5.5%.

Във валутната структура на кредитния портфейл през 2013 г. няма съществена промяна при сравнение с предходната година – с най-голям относителен дял продължават да са предоставените кредити в евро и в края на отчетния период те формират 74.0% (2012 г.: 73.7%) от портфейла. Делът на предоставените кредити в лева е 20.5% (2012 г.: 20.9%), а делът на кредитите в щ. долари е 5.5% (2012 г.: 5.4%). Абсолютните стойности на предоставените кредити във всички видове валути нарастват – тези в евро с 26.3%, до размер 3 457 746 хил. лв., левовите кредити – с 23.4%, до размер 959 787 хил. лв, а тези в щ. долари – с 29.0%, до 257 096 хил. лв.

И през 2013 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 кредити извън група „редовни” е значително по-нисък. По данни на БНБ към 31.12.2013 г. и в края на 2012 г. класифицираните кредити за банковата система са с дял съответно 23.26% и 23.75% от общата сума кредити (без вземания от кредитни институции).

Макар и в условията на продължаваща криза, кредитният портфейл на КТБ АД остава с много високо качество и към 31.12.2013 г. 98.24% от кредитите са класифицирани в група „редовни”. При сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-висок с 1.16 п. пункта, докато за цялата банкова система делът на редовните кредитни експозиции нараства с 0.48 п. пункта.

### Кредити на нефинансови институции и други клиенти

Класификационна група	2013 г.				2012 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 - %
<b>Редовни</b>	<b>4 592 133</b>	<b>98.24</b>	<b>28 556</b>	<b>0.62</b>	<b>3 606 010</b>	<b>97.08</b>	<b>20 437</b>	<b>0.57</b>
<b>Класифицирани кредити - общо</b>	<b>82 496</b>	<b>1.76</b>	<b>31 653</b>	<b>38.37</b>	<b>108 317</b>	<b>2.92</b>	<b>15 488</b>	<b>14.30</b>
Под наблюдение	22 739	0.49	1 121	4.93	87 512	2.36	3 334	3.81
Необслужвани	7 506	0.16	3 052	40.66	7 026	0.19	1 139	16.21
Загуба	52 251	1.12	27 480	52.59	13 779	0.37	11 015	79.94
<b>Общо</b>	<b>4 674 629</b>	<b>100.00</b>	<b>60 209</b>	<b>1.29</b>	<b>3 714 327</b>	<b>100.00</b>	<b>35 925</b>	<b>0.97</b>

Към 31.12.2013 г. КТБ АД е класифицирала извън група „редовни” кредити в размер на 82 496 хил. лв., които са с относителен дял 1.76% от общата сума предоставени кредити. Една четвърт (27.6%) от тях са класифицирани в група „под наблюдение”, 9.1% - в група „необслужвани“ и 63.3% - в група „загуба“.

За покриване на риска от загуби от обезценка Банката е заделила провизии в размер на 60 209 хил., което осигурява степен на общо покритие на кредитния портфейл 1.29%. Близо половината (47.4%) 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 0.62%, на класифицираните – 38.37%, като за тези, които са отнесени в група „загуба” е 52.59%. Покритието на класифицираните кредити извън група „редовни” с наличните общи провизии е 73.0%.

През последните няколко години КТБ АД 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 31.12.2013 г. КТБ АД е установила специфични провизии за кредитен риск в размер на 1 037 хил. лв., с които е намалена Капиталовата база.

### 3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2013 г. е в размер на 640 128 хил. лв., с дял в сумата на активите 9.5%. Спрямо началото на годината обемът на портфейла е с 1.0% по-малко, в абсолютна стойност с 6 777 хил. лв.

Близо три четвърти (72.0%, в размер 460 684 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са част от портфейла Финансови активи разположение на продажба, 27.7% или 177 266 хил. лв. са от портфейла Финансови активи държани за търгуване и останалата част в размер на 2 178 хил. лв. са инвестиции в асоциирани предприятия.

Повече от половината (53.5%) от общата сума на портфейла ценни книжа е съставена от български държавни ценни книжа, които са в размер на 342 561 хил. лв. и в сравнение с предходната година са с 30.5% по-малко. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК за годината е 4.07%.

Корпоративните облигации са в размер на 154 362 хил. лв. и са с относителен дял 24.1% от портфейла, като при сравнение с 2012 г. сумата им е 2.5 пъти повече. Средната лихвена доходност на тези облигации за годината е 6.08%.

Към 31.12.2013 г. портфейла ценни книжа на Банката включва и чуждестранни правителствени облигации – 31 824 хил. лв., с относителен дял 5.0% и средна лихвена доходност 4.46%.

Останалата част от портфейла ценни книжа включва вложения в капиталови инструменти и съучастия в размер на 111 381 хил. лв., с дял 17.4%.

### 4. Привлечени средства

Привлечените средства от КТБ АД към 31.12.2013 г. са в размер 6 116 205 хил. лв. и са с 18.2% (940 190 хил. лв.) повече от началото на годината.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	31.12.2013		31.12.2012		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	Сума	%
Привлечени средства от клиенти	5 635 863	92.2	4 660 809	90.0	975 054	20.9
Привлечени средства от банки	32 394	0.5	78 524	1.5	-46 130	-58.7
Други привлечени средства	320 095	5.2	317 019	6.1	3 076	1.0
Подчинен срочен дълг	127 853	2.1	119 663	2.3	8 190	6.8
<b>Общо</b>	<b>6 116 205</b>	<b>100.0</b>	<b>5 176 015</b>	<b>100.0</b>	<b>940 190</b>	<b>18.2</b>

КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те формират 92.2% от общата сума привлечен ресурс. Задълженията към банки са с нисък относителен дял от 0.5%.

Несъществена част от привлечените средства на Банката към 31.12.2013 г. са за целево и търговско финансиране и те заемат дял от 5.2%, подчиненият срочен дълг формира 2.1% от общо привлечените средства.

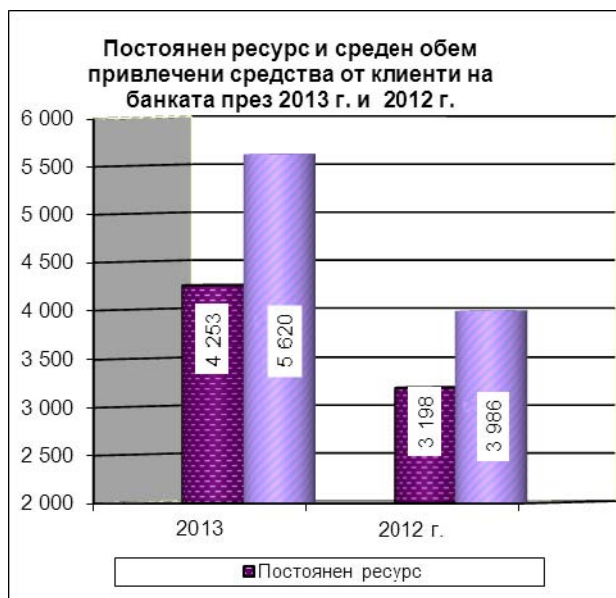
Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 20.9% (975 054 хил. лв.) и се дължи основно на депозитите от физически лица. Това е резултат от провежданата политика за диверсифициране на клиентската база и предлагане на продукти с висока добавена стойност.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ НА КТБ АД ПО ТИП КЛИЕНТ	31.12.2013 г.		31.12.2012 г.		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	+ / -	%
Физически лица	4 002 150	71.0	2 633 815	56.5	1 368 335	52.0
Предприятия	1 329 880	23.6	1 733 718	37.2	-403 838	-23.3
Бюджет	134 585	2.4	140 479	3.0	-5 894	-4.2
Други финансови институции	169 248	3.0	152 797	3.3	16 451	10.8
<b>Общо</b>	<b>5 635 863</b>	<b>100.0</b>	<b>4 660 809</b>	<b>100.0</b>	<b>975 054</b>	<b>20.9</b>

Към 31.12.2013 г. привлечените средства от клиенти на банката са формирани основно от по-стабилните срочни и спестовни депозити, които заемат дял от 89.1% (31.12.2012 г.: 81.9%), безсрочно привлечените средства са с относителен дял 10.9% и намаление спрямо предходната година със 7.2 п. пункта. Променената структура на ресурса е резултат основно на бързото увеличаване на привлечените средства от физически лица, които влагат свободните си средства основно в спестовни депозити (ръст 80.8%).



Постоянният ресурс<sup>3</sup> на Банката през 2013 г. е с 33.0% (1 055 010 хил. лв.) повече от същия през 2012 г. и покрива 75.7% от среднодневния размер привлечени средства от клиенти, при покритие за 2012 г. 80.2%.



Валутната структура на привлечения ресурс в края на отчетния период е без съществена промяна спрямо предходната година - с най-голям относителен дял продължава да е левовият ресурс – 50.3% (2012 г.: 50.3%), привлечените средства в евро увеличават относителния си дял с 3.3 п. пункта, до 39.7%, а тези в щ. долари са с дял 10.0% и намаление от 3.2 п. пункта.

През 2013 г. се запази динамиката и съотношението на издадени нови карти и обслужването на текущите клиенти. Наблюдава се ръст от 2.5% на активните национални карти по всички програми и продукти от портфолиото на банката. Миграцията към дебитни карти с международен достъп от тип VPAУ не се реализира с предвидените темпове, въпреки че този продукт е вече добре познат на пазара. За оптимизиране на процеса банката активно участва в промоционалните кампании инициирани от VISA България, като се очаква ефекта от тях, подкрепен и от предстоящи административни действия, да даде резултат през 2014 г.

При останалите международни карти VISA се запази темпът на нарастване за брой издадени карти, като спрямо предходната година те са с 4% повече. Общият обем на плащанията се увеличи с около 14%. Основен дял в транзакциите с VISA карти, както и до сега, заемат плащанията на стоки и услуги в чужбина и през Интернет.

През годината бяха планирани и реализирани два проекта по изграждане на нова разплащателна инфраструктура на банката – POS терминали за обслужване на държавния бюджет и Mall Strand, Бургас.

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

Към края на 2013 г. беше одобрен план за реструктуриране на Картов Център, който ще се доразвие и реализира изцяло през 2014 г.

## 5. Капитал и резерви

Собственият капитал на КТБ АД към 31.12.2013 г. е в размер на 605 872 хил. лв. и е с 34.6% повече при сравнение с началото на годината. Повече от половината (55.4%) от нарастването на капитала е резултат от емитирането на нови акции и от формирания нов премиен резерв, останалата част е от вътрешни източници – печалбата от дейността на банката.

Собствен капитал	2013 г.		2012 г.		Изменение	Темп на изменение
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Обикновени акции	65 517	10.8	60 000	13.3	5 517	9.2
Резерви	455 876	75.2	298 434	66.3	157 442	52.8
Премиен резерв	129 312	21.3	48 500	10.8	80 812	166.6
Други резерви	326 564	53.9	249 934	55.5	76 630	30.7
Други компоненти на капитала	14 007	2.3	35 488	7.9	-21 481	-60.5
Преоценка – ДМА	7 329	1.2	25 594	5.7	-18 265	-71.4
Преоценка – инвестиции за продажба	6 678	1.1	9 894	2.2	-3 216	-32.5
Печалба/загуба от текущата година	70 472	11.6	56 087	12.5	14 385	25.6
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>605 872</b>	<b>100.0</b>	<b>450 009</b>	<b>100.0</b>	<b>155 863</b>	<b>34.6</b>

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 продължава 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 31.12.2013 г. е едва 0.24% от общото капиталово изискване за всички видове риск.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.25% до 0.52% от капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща открита валутна позиция.

Управлението на операционния риск в КТБ АД е неразделна част от цялостната система за управление на банковите рискове и обхваща всички източници на този вид риск – хора, вътрешни процеси, системи и външни събития.

Чрез внедрената вътрешноконтролна система и непрекъснатото подобряване на адекватността и ефективността ѝ, Банката осигурява ефикасното управление на операционния риск. Ясните линии на отговорности, разделението на задълженията, ефективният мониторинг и плановете за действия при непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

През цялата 2013 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 31.12.2013 г. е 12.56%, а адекватността на капитала от първи ред е 10.59%.

## **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 пазарния риск, съответно за оценка на лихвения, ценовия и валутния риск.



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

Базирано 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 откритата валутна позиция на Банката. Оценяват се варианти при различни нива на обезценка и ревалоризация на лева спрямо всички валути, в които Банката има такава позиция.

### **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 2013 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2013 г. е 19.79% и прогнозният входящ паричен поток за първите два падежни интервала превишава изходящия.

В съответствие с изискванията на чл. 1, ал. (1) и чл. 2, ал. (2) на Наредба 11 на БНБ, в Банката е разработена Методика за формиране и управление на ликвидните буфери, съгласно която КУЛ периодично определя състава на ликвидните буфери.

Ликвидните буфери на Банката са условно разделени на три компонента според относителната ликвидност на съставлящите ги активи и според фазата за тяхното активиране.

- 1<sup>-ви</sup> - включва паричните средства по разплащателни сметки и овърнайт депозити в други банки, не използвани кредитни линии и др.: активирането и предназначението на първия буфер е за покриване на нуждите от ликвидност в най-кратката и интензивна фаза на шока.
- 2<sup>-ри</sup> - държавни ценни книжа и висококачествени дългови и капиталови инструменти: активирането е предвидено за нуждите на по-продължително шоково въздействие.
- 3<sup>-ти</sup> - ниско рискови и/или кредитни сделки с високо качествено обезпечение: активирането на буфера става при продължително шоково въздействие и/или нужда от реструктуриране на банковите активи.

### **Суверенен риск**

В управление „Анализ и контрол на риска” се извършва оценка на суверенния риск. Изготвя се анализ на движенията на CDS (credit default swap) за държавния дълг на страните Европа, САЩ и Япония. Строят се CDS криви за всички матуритети, за които се определя PD за съответния държавен дълг. Използваният модел се базира на съотношението на CDS спреда към заложената невъзстановима стойност на експозицията.

### **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 2013 г. Корпоративна търговска банка АД продължи да оптимизира териториалното си присъствие, като преобразува един Финансов център в Отдалечено работно място (ОРМ) и разкри едно ново ОРМ, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 25 броя
- Отдалечени работни места – 32 броя.

Разкритите нови представителства на Банката са в съответствие с политиката за поддържане на клонова мрежа в региони със сравнително висока икономическа активност.

## **8. Човешки ресурси**

Ръководството на КТБ АД разглежда човешкия ресурс като важен капитал и двигател за постигане на стратегическите цели на Банката. При осъществяване на дейността по управление на човешките ресурси се акцентира върху качествените аспекти на развитие на този ресурс, чрез повишаване на ефективността на системата за управление на персонала.

Поставената цел пред системата за управление на персонала е „Банката да бъде осигурена с достатъчен, квалифициран, мотивиран и информиран персонал, чрез който да се изпълняват целите и задачите на Банката и който да се придържа към установените професионални и етични норми и правила на поведение.”

За постигане на тази цел през 2013 година е отделено особено внимание на дейностите от процеса по създаване на условия за мотивиране и стимулиране на персонала. Широк кръг от мероприятия, включени в програмата за обучение и квалификация, бяха насочени към развиване на притежаваните компетенции.

За повишаване на професионалната квалификация на служителите се проведоха обучения, насочени към поддържане на знанията и уменията, необходими за изпълняваната длъжност, като особено внимание се отдели на лицата, заети с контролни функции, които са ключов фактор за постигането на поставените от Ръководството цели. Реализираха се поредица от обучения, насочени към

развиване на уменията за комуникация; работа в екип; управление на екипи; управление на конфликти.

Силен акцент беше поставен върху спазването и прилагането на етичните норми и принципи на професионално поведение в съответствие с високите стандарти, заложи в Етичния кодекс и Стандартите за визия и поведение на работното място.

Новите членове на екипа преминаваха през въвеждащи програми, чрез които да се гарантира бърза адаптация към работния процес, както и приемане на мисията, философията и ценностите на организацията.

Ефективното функциониране на внедрената система за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд е важна част от процеса по създаване на условия за мотивиране и стимулиране. Ръководството на Банката продължава да прилага политиката си за осигуряване на добра работна среда, съчетано с прилагането на трайни мерки за превенция на стреса и осигуряване на възможности за ефективно възстановяване на работната сила.

Чрез създадената добра комуникационна среда се осигурява адекватна информация на всички служители, която подпомага постигането на възложените им цели и задачи. Този елемент от системата за управление на човешкия ресурс, съчетан с ясен регламент за възлагане на задължения и делегиране на правомощия, осигурява условия да се гарантира законосъобразното и ефективно осъществяване на дейностите.

## **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 2013 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. Програмата за корпоративно управление е съобразена със заложените в Кодекса изисквания и препоръки.

Във връзка с измененията и допълненията в Националния кодекс за корпоративно управление, приети на заседание на Националната комисия по корпоративно управление, проведено на 20 февруари 2012 г., беше извършен преглед и анализ на новите и допълнени разпоредби на Кодекса и беше констатирано, че същите са залегнали в Програмата за прилагане на международните стандарти за добро корпоративно управление и прилаганите от банката стандарти на корпоративно управление, поради което Управителният съвет с протокол от март 2012 г. взе решение, че не е необходимо актуализиране на програмата и стандартите.

През 2013 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2014 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 четирима члена. Трима от членовете на Управителния съвет имат висше икономическо образование, а четвъртият висше юридическо образование. Всички членове на Управителния съвет притежават издадени от БНБ одобрения за заемане на длъжността 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 безпристрастността на решенията и действията на неговите членове. Надзорният съвет на Корпоративна търговска банка АД се състои от петима членове, двама от които независими по смисъла на ЗППЦК. Независимите

членове на Надзорния съвет – Златозар Сурлеков и Любомир Колев Денев действат в най-добрия интерес на Банката и акционерите, безпристрастно и необвързано. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Четирима от членовете на Надзорния съвет имат висше икономическо образование и специализации в чужбина, а единият от независимите членове на съвета – Любомир Денев - 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 са запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Банката. Членовете на НС поддържат и усъвършенстват своите знания и умения за изпълнение на задълженията си.

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 формиране на възнагражденията в Корпоративна търговска банка АД, 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. През 2013 г. Политиката за формиране на възнагражденията беше актуализирана, с оглед изчерпателно регламентиране на контролни функции за ежегоден преглед на Политиката и нейното прилагане и прецизиране на определените категории персонал.

- 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.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на банката, проведено на 14.05.2013 г., прие промени в броя и състава на Одитния комитет, като увеличи броя на членовете на Одитния комитет от 3 (три) на 4 (четири) лица и избра за член на Одитния комитет г-н Сюлейман Ал Ламки (Suleiman Al Lamki).

Към 31.12.2013 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.
4. Сюлейман Ал Ламки (Suleiman Al Lamki) - Член на Одитния комитет.



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 събранието 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 членовете 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 2013 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите, инвеститорите и медиите.

През отчетната 2013 г. Банката е оповестявала всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

На интернет страница на Банката е създаден раздел Връзки с инвеститорите. Този раздел има за цел да улесни получаването на актуална и навременна информация от инвеститорите на дружеството – акционери, потенциални инвеститори, финансови медии и анализатори, както и да създаде максимална прозрачност в отношенията между тях и мениджмънта на Банката. Там може да бъде намерена актуална информация относно най-важните корпоративни събития, материали от проведени и предстоящи събития. В този раздел се публикуват тримесечните и годишни консолидирани и неконсолидирани отчети, съдържа се информация относно програмата за добро корпоративно управление и устройствените актове на Банката. През 2013 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 2014 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](http://www.infostock.bg). По този начин се разширява кръгът от потребители, имащи достъп до публикуваната от банката информация.

Програмата 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. Корпоративна търговска банка АД подкрепя и различни инициативи и проекти в сферата на образованието, културата, изкуството, здравеопазването и спорта, както и участва в благотворителни инициативи и дарителски програми – инициативи, които изразяват поддържаните от банката ценности.

В резултат на своето трайно пазарно присъствие, добро корпоративно управление и силно развита политика на корпоративна социална отговорност Корпоративна търговска банка АД беше отличена и с редица престижни награди. Ценностите, заложи в политиката на банката, са водещи при избор на дългосрочни партньорства и установяване на трайни делови и търговски отношения.

През 2013 г. банката участва в следните общественополлезни проекти:

1. **Проекти в областта на образованието и науката.** Водещи принципи за оказване на подкрепа в тази област са възможността за осигуряване на достъпна среда в учебни заведения, както и подкрепа за изяви на студенти и млади учени в областта на финансите, икономиката, промишлеността и информационните технологии.

През 2013 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.
- като част от традицията всяка година член на настоятелството на Университета за национално и световно стопанство (УНСС) да финансира издаването на книга по собствена преценка, Председателят на Надзорния съвет на Корпоративна търговска банка АД подкрепи първото българско издание на един от най-известните трудове на Пол Кругман „Международен икономикс. Теория и политика“.
- стана спонсор на експедицията на български учени до Антарктида, която се провежда за 21-ви пореден път под ръководството на проф. Христо Пимпирев.
- подкрепи Сдружение "Национална школа по мениджмънт" за провеждането на лятна школа по мениджмънт и финанси за ученици и кандидат-студенти.
- участва активно в дейността на фондация „Атанас Буров”, в качеството си на настоятел.

2. **Проекти в областта на културата и изкуството.** Основен принцип тук е подкрепата на проекти с висока културна стойност и с висока обществена значимост. В тази област банката подпомага и дейността на изявени български творци.

През 2013 г. банката:

- стана спонсор на грандиозния спектакъл, с който една от най-обичаните български народни певици Николина Чакърдъкова се завърна на сцената след 6-годишно отсъствие;
- с подкрепата на банката мюзикълът „Чикаго“ беше поставен за първи път у нас на сцената на Музикалния театър в София;
- спомогна за провеждането на „Дни на наследството 2013", чествани от Института за фолклористика и етнология с Етнографски музей при БАН;
- подкрепи спектакъла на Нешка Робева „Мистерията Еньовден” през декември 2013 г.

3. **Проекти в областта на спорта.** Банката подкрепя финансово българските спортисти, както и отделни състезания и шампионати.

През 2013 г. банката:

- продължи инициативата „Голям чек”, с която премира всеки български шампион, спечелил Олимпийска или световна титла, както и златен медалист от европейско първенство. „Голям чек” за 2013 г. банката връчи два пъти на Иво Ангелов - европейски шампион по борба класически стил от шампионата в Тбилиси, Грузия и за златния му медал от световното първенство по борба в Будапеща;
- продължи да подпомага мотоциклетизма в България за шеста поредна година;

- стана изключителен спонсор на Турнира на шампионките на Световната женска тенис асоциация (WTA);
- е основен партньор и спонсор на Българската федерация по волейбол (БФВ), Българската федерация по гимнастика, Асоциацията на балканските атлетически федерации (АБАФ);
- обезпечи спортния календар за 2013 г. и цялата 2014 г. на Българската спортна федерация за деца, лишени от родителски грижи, и осигури награди за победителите в шампионатите. БСФДЛРГ с подкрепата на Корпоративна търговска банка АД организира 13 състезания в цяла България с участието на общо 1320 деца – възпитаници на домове;
- подкрепи благотворителния бенефис на Йордан Йовчев - „Пътят“.

**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 2013 г. банката:

- продължи партньорството си с Български зъболекарски съюз, като оказва подкрепа при провеждането на научни конгреси с международно участие, симпозиуми, научни форуми, дебати и конференции, свързани с повишаване на нивото на квалификация на лекарите по дентална медицина. Събитията бяха част от календара на Български зъболекарски съюз.
- за поредна година оказва финансова подкрепа на Сдружение „Лятна академия-практична дерматология и естетична медицина” за провеждането на събитията на лятната академия по дерматология в София.

**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 2013 г. банката:

- продължи инициативата „Дърво на желанията” („Wish Tree”) в помощ на деца, лишени от родителски грижи. За трета поредна година банката зарадва децата, лишени от родителски грижи, от дом „Христо Райков“ в гр. Габрово, в рамките на инициативата „Дърво на желанията“, като им връчи специален „чек“ с пожелание да изживеят една незабравима зимна ваканция с осигурения от финансовата институция лагер;
- подпомогна финансово община Сунгурларе за честванията по повод празника на лозаря и първото зимно планинско бягане в Сунгурларе;
- традиционно участва с дарения за пролетното почистване на град София, както и при коледното украсяване на столицата;

- подкрепи община Казанлък за провеждането на празниците в долината на розите и тракийските царе, Казанлък 2013;
- оказва финансова помощ на Фондация „Национален фонд „Свети Никола” за подпомагане на хронично болни деца, лишени от родителски грижи и инвалиди от домове за деца;
- спомогна на Национално читалище на слепите "Луи Брайл 1928" при осъществяването на целите и задачите за пълноценна интеграция на слепите хора;
- Ръководството и служителите на банката подпомогнаха рехабилитация след проведено лечение на дете с вродено тежко заболяване.

През 2014 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.

Инициативите и проектите, които Корпоративна търговска банка АД подкрепя, не са еднократен акт, а доказателство за съпричастност и ангажираност спрямо устойчивото икономическо развитие на обществото. В своята политика на социално отговорна институция Корпоративна търговска банка АД се стреми към инициативност и последователност.

#### IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2013 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 2013 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 31.12.2013 г. (хил. лв.)	Задбалансов ангажимент 31.12.2013 г. (хил. лв.)	Лихв. %
Ваня Кирилова Васева	Началник управление	Потребителски кредит	5	-	ОЛП + 7%
Инвест Мениджмънт ООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	Инвестиционен кредит	1 386	-	8.00%
Огнян Иванова Попов	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	12	-	ОЛП + 7%
Орлин Николов Русев	Председател на УС и Изпълнителен директор	Потребителски кредит	62	-	ОЛП + 8.5%
Рентико ЕООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	Инвестиционен кредит	241	-	8.50%
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	-	169	

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 2013 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 31.12.2013 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 55 802 хил. лв., а предоставените банкови гаранции и акредитиви са в размер на 134 640 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 31.12.2013 г. дяловите участия на КТБ АД са следните:

Дружество	Брой / номинал	Притежаван номинал	Балансова стойност	Процент от капитала
S.W.I.F.T.	1 бр.		3 103	0.00%
АЛБЕНА АД	1200 / 1лв	1 200	71 640	0.03%
БОРИКА - БАНКСЕРВИЗ АД	9099 / 1лв	9 099	706 719	0.86%
БУЛАТ - ООД	6 дяла	60	1	--
БУЛГАРТАБАК-ХОЛДИНГ АД	206250 / 1лв	206 250	21 656 044	2.80%
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500бр	500	5	--
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	1909 / 1лв	1 909	3 226	0.02%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	20000 / 1лв	20 000	70 000	0.30%
ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД	4579 / 1лв	4 579	84 712	0.12%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	998.8676 дяла / 1000 лв.	998 868	1 145 926	50.29%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1000 лв.	997 515	1 060 076	58.41%
КТБ ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР	499.98 дяла / 1000 лв.	499 980	520 947	44.56%
НЕОХИМ АД	2000 / 1лв	2 000	106 000	0.08%
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД- ОТКР.П-ВО ПО НЕСЪСТ.	30 / 1лв	30	2	0.00%
ПЕТРОЛ АД	8700000 / 1лв	8 700 000	30 537 000	7.96%
САНА СПЕЙС ХОТЕЛ ХИСАРЯ АД	32500 / 100лв.	14 625 000	14 625 000	8.97%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10000 / 1лв	10 000	5 560	0.06%
ТЦ-ИМЕ АД	12500000 / 1лв	12 500 000	16 875 000	9.43%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10лв	3 750	3 750	25.00%
ХЕДЖ ИНВЕСТМЪНТ БЪЛГАРИЯ АД	900 / 1000лв.	15 030 000	15 030 000	9.28%
ХЕЛТ ЕНД УЕЛНЕС АДСИЦ	220800 / 10лв.	2 208 000	6 701 280	4.95%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3337 / 1лв	3 337	167	0.01%
ЦЕЛУМ БЪЛГАРИЯ АД	600 / 10лв.	591 749	591 749	10.00%

Инвестициите на КТБ АД в недвижими имоти са само в страната и са предназначени за ползване като банкови офиси за извършване на банкова дейност. Нетната им балансова стойност към 31.12.2013 г. е 56 425 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 874 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 31.12.2013 г. КТБ АД има сключени пет договора за заем при следните условия:

Банка	№ заем / дата	Валута	Балансова стойност във валута на заема /хил./	в лева /хил./	Падеж
CITIBANK INTERNATIONAL PLC LONDON	От 25.10.2013г.	EUR	8 382	16 394	15.04.2014г.
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	2 081	4 071	14.09.2020г.
SOCIETE GENERALE PARIS FR	От 19.05.2011г.	EUR	21 138	41 342	03.06.2016г.
NORTHERN LIGHTS BULGARIA B.V.	От 07.08.2012г.	USD	153 600	217 961	07.08.2014г.

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, наука, 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 4 071 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.**

На 10.04.2013 г. КТБ АД стартира публично предлагане на нови акции в съответствие с решението на извънредното общо събрание на акционерите на банката от 04.12.2012 г. и Проспекта за публично предлагане на акции, потвърден от КФН с решение № 137 – Е от 20.02.2013 г.

Публичното предлагане на акции приключи успешно в първоначално определения краен срок, а именно 22.05.2013 г., като до тази дата бяха записани 551 731 нови обикновени безналични акции, с единична номинална стойност в размер на 10 лева и единична емисионна стойност в размер на 156,47 лева. Емисионната стойност на записаните общо 551 731 акции от новата емисия в размер на 86 329 349.57 лева беше внесена изцяло по набирателната сметка на Банката, открита в „Банка ДСК” ЕАД.

На 30.05.2013 г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, беше вписано увеличението на основния капитал на „Корпоративна търговска банка” АД от 60 000 000 лева на 65 517 310 лева.

С новата емисия акции в размер на 5.5 млн. лв. е подкрепена капиталовата позиция на Банката за осигуряване на адекватно покритие на рисковите ѝ позиции.

**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 2013 г.

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

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

изисквания на Закона за кредитните институции, Наредбите на БНБ и други специфични изисквания за осъществяване на банкова дейност. Нормативната база периодично се преразглежда и при необходимост се актуализира.

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

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

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

За осигуряване на оптимално капиталово покритие при инвестиране на привлечените средства, Банката прилага консервативна стратегия при управление на 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 31.12.2013 г. коефициентите на първична<sup>1</sup> и вторична<sup>2</sup> ликвидност съответно са 16.34% и 19.82%.

#### **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 2013 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.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на банката, проведено на 14.05.2013 г., взе решение за персонални промени в състава на Надзорния съвет на банката, а именно – взе решение за освобождаването на г-н Варит Мубарак Саид Ал-Каруси като член на Надзорния съвет и за избирането на г-н Абдул Салам Мохамед Абдулах Ал Муршиди за нов член на Надзорния съвет на КТБ АД.

На 29.05.2013 г. по партидата на КТБ АД в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, са вписани промените в Надзорния съвет, а именно: Вписано е освобождаването на г-н Варит Мубарак Саид Ал-Каруси като член на Надзорния съвет на КТБ АД и е вписано избирането на г-н Абдул Салам Мохамед Абдулах Ал Муршиди за нов член на Надзорния съвет на „Корпоративна търговска банка” АД.

Няма други промени в управителните органи на Банката през 2013 г.

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

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

##### Надзорен съвет:

Цветан Василев	144 хил. лева
Златозар Сурлеков	144 хил. лева
Warith Mubarak Said Al Kharusi <sup>4</sup>	60 хил. лева
Faisal Amur Mohamed Al Riyami	144 хил. лева
Любомир Колев Денев	144 хил. лева
Абдулсалам Ал Муршиди <sup>5</sup>	84 хил. лева

---

<sup>4</sup> До м. май 2013 г.

<sup>5</sup> От м. юни 2013 г.

Управителен съвет:

Орлин Русев	169 хил. лева
Илиан Зафиров	169 хил. лева
Георги Христов	169 хил. лева
Александър Панталеев	169 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

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 – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор - 77 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков – Зам. председател на Съвета на директорите - 11 хил. лева
3. Ваня Павлова Василева - член на Съвета на директорите - 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 31.12.2013 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в Търговския регистър, е в размер на 65 517 310 лв., разпределен в 6 551 731 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 31.12.2013 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2013 г.	
		Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	4 514	0.07%
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 31.12.2013 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 31.12.2013 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
<p>Цветан Радовев Василев - Председател на Надзорния съвет на КТБ АД</p>	<p>1. ЗАД “Виктория” АД, гр. София – Председател на Надзорния съвет; 2. “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите; 3. Сдружение “Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014”/в ликвидация/ – член на Управителния съвет 4. Сдружение „Българска бридж федерация”, гр. София - Председател на колективен орган на управление. 5. „Българска телекомуникационна компания” ЕАД – Член на Надзорния съвет</p>	<p>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-Ц” 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</p>
<p>Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД</p>	<p>1. „Проакта” ЕООД, гр. София – управител; 2. „Вива Телеком България” ЕАД, гр. София- член на Съвета на директорите; 3. V2 Investment S.a.r.l., Люксембург – член на Управителен съвет; 4. InterV Investment S.a.r.l. Люксембург – член на Управителен съвет; 5. V Telecom Investment General Partner SA., Люксембург – член на Административен съвет; 6. „Българска телекомуникационна компания” ЕАД – Член на Управителния съвет; 7. „Българска компания за чакъл и пясък” ООД -</p>	<p>1. „Проакта” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 2. „Българска компания за чакъл и пясък” ООД – 50 на сто от капитала на дружеството</p>



	управител	
Любомир Колев Днев - Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. Адвокатско дружество „Днев и Ойолов”, гр. София – управител; 2. Фондация „Грижа за утре”, гр. София – Председател на Контролен съвет	1. “Кводал” ООД, гр. София – 50.00 на сто от капитала на дружеството; 2. Адвокатско дружество „Днев и Ойолов”, гр. София - съдружник
Варит Мубарак Саид Ал- Каруси- Член на Надзорния съвет на КТБ АД до 29.05.2013г.	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 ЕООД – управител до 05.03.2013г.; 4. Боровец Инвестмънтс ЕАД – представляващ и член на Съвета на директорите до 04.09.2013г.; 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;	

	<p>19. Oman International Exchange Co – член на управителен орган;</p> <p>20. Oman Investment Fund – член на управителен орган;</p> <p>21. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган;</p> <p>22. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган;</p> <p>23. Trans Balkan Investments Limited – член на управителен орган;</p>	
<p>Абдул Салам Мохамед Абдулах Ал Муршиди - Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 29.05.2013г.</p>	<p>1.State General Reserve Fund – Главен изпълнителен директор;</p> <p>2. Al-Khaliji Commercial Bank (Qatar)- Член на Съвета на директорите;</p> <p>3. National Investment Fund Company – Председател на Съвета на директорите;</p> <p>4. Oman Brunei Investment Company - Председател на Съвета на директорите;</p> <p>5. Public Authority for Investment Promotion and Export Development - Член на Съвета на директорите;</p> <p>6. Vietnam Oman Investment - Председател на Съвета на директорите;</p> <p>7. Oman Chamber of Commerce and Industry (OCCI) – Член на Икономическия съвет;</p> <p>8. Sohar University – Член на Съвета на настоятелите;</p> <p>9. Higher Technical College – Член на Съвета на колежа;</p> <p>10. Arab-Austrian Chamber of Commerce – Член;</p> <p>11. Omani-Qatari Businessmen Council, OCCI – Член;</p> <p>12. Omani-Indian Businessmen Council, OCCI– Член;</p> <p>13. Omani-UAE Businessmen Council, OCCI</p> <p>14. The Children First organization – Член-основател;</p> <p>15. Children Public Library – Член-основател;</p> <p>16. Oman Geological Society– Член-основател;</p>	
<p>Файсал Амур Мохамед Ал-Риями- Член на Надзорния съвет на КТБ АД</p>	<p>1. SEE Capital Management S.à.r.l. – член на Управителен орган;</p> <p>2. Bulgarian Acquisition Company VI S.à r.l. – член на Управителен орган;</p>	

	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 до 04.09.2013г.;	
Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. “ТМ Имоти” ООД, гр. София – управител 2. “Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – управител	“Еленски Балкан Имоти” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. Сдружение “Асоциация на банките в България”, гр. София – член на Управителния съвет 2. „Международен банков институт” ООД - гр. София – управител 3. „Целум България” АД, гр. София - член на Съвета на директорите 4. Сдружение „Настоятелство към национална кардиологична болница”, гр. София – член на Управителен съвет	
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
Александър Мирославов Панталеев - член на Управителния съвет на КТБ АД	1. „Булгафрост” АД, с.Кочево - член на Съвета на директорите	

**Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2013 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 2013 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 2013 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 2013 г. КТБ АД не е страна по такива производства.

#### **Данни за директора за връзки с инвеститорите, 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](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 2013 г. е следното:

Минимална цена - 81.000 лева

Максимална цена - 97.791 лева

Последна цена (27.12.2013 г.) – 84.000 лева

Средна цена – 90.935 лева

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

### **1. Структура на капитала на банката**

#### **Акционерен капитал**

На проведеното на 04.12.2012 г. извънредно общо събрание на акционерите на банката беше взето решение за увеличение на капитала на банката от 60 000 000 (шестдесет милиона) лева на 66 000 000 (шестдесет и шест милиона) лева, като увеличението да стане чрез издаването на нови 600 000 (шестстотин хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една и емисионна стойност на всяка една акция от новата емисия 156.47 лева.

Проспектът за публично предлагане на акции беше потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) с решение № 137 – Е от 20.02.2013 г.

Съобщението за публично предлагане на ценни книжа по чл. 92а ЗППЦК беше публикувано (обявено) на всички места, предвидени в потвърдения от КФН проспект, а именно - беше обявено по партидата на Банката в търговския регистър на 13.03.2013г., на 14.03.2013г. беше оповестено чрез специализираната финансова медия X3News (на Интернет страница: [www.x3news.com](http://www.x3news.com)) и чрез интернет страницата на Банката, беше публикувано във в-к „Монитор” и в-к „Телеграф” на 15.03.2013 г. и оповестено чрез интернет страницата на Водещия мениджър на публичното предлагане ИП „Австрийско Българска Инвестиционна Група” АД на 02.04.2013 г.

Подписката във връзка с увеличаването на капитала на Банката, която започна на 10.04.2013 г., приключи успешно на 22.05.2013 г. Подписката приключи в първоначално определения краен срок – 22.05.2013 г., като до тази дата бяха записани 551 731 нови обикновени безналични акции, с единична номинална стойност в размер на 10 лева и единична емисионна стойност в размер на 156,47 лева, и тяхната обща емисионна стойност в размер на 86 329 349.57 лева беше внесена изцяло по набирателната сметка на Банката, открита в „Банка ДСК” ЕАД.

Подписката се счита за успешна, тъй като съгласно предвиденото в решението на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала и в потвърдения от КФН Проспект, увеличението на капитала се счита за успешно, ако са записани и платени най-малко 300 001 нови акции, в който случай и съгласно чл. 192а, ал. 2 ТЗ, капиталът се увеличава само със стойността на записаните и платени акции.

На 30.05.2013 г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, беше вписано увеличението на основния капитал на „Корпоративна търговска банка” АД от 60 000 000 лева на 65 517 310 лева, проведено в съответствие с решението на Общото събрание на акционерите от 04.12.2012г. и Проспекта за публично предлагане на ценни книжа, потвърден от КФН с Решение № 137 – Е от 20.02.2013 г.

Към 31 декември 2013 г. акционерният капитал на Банката, вписан в търговския регистър, е в размер на 65 517 310 лева, разпределен в 6 551 731 броя акции с

номинална стойност 10 лева всяка. Всички издадени Акции са напълно изплатени и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София.

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 вписания в търговския регистър и напълно изплатен акционерен капитал на Банката към посочените дати:

	<b>Брой акции</b>	<b>Внесен капитал</b>
31 декември 2012 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2013 г.	6 551 731	65 517 310

### **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 търгово предлагане за замяна на акции; (б) за осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации или варанти; или (в) ако поради влошена капиталова адекватност на Банката, БНБ я задължи да увеличи своя капитал, но само ако не може да увеличи капитала си чрез издаване на емисия облигации.

Лицата, които на 14-тия ден след решението на Общото Събрание за увеличаване на капитала са акционери на Банката, получават права за участие в увеличението на капитала. Ако обаче решението за увеличение на капитала е взето от Управителния съвет, права за участие в увеличението на капитала се получават от лицата, които са акционери на Банката на 7-мия ден след обнародване 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 еднократен 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 представител, 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 "заинтересовани" 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 31.12.2013 г.

	Към 31.12.2013 г.	
	Брой акции	% от капитала
„Бромак” ЕООД	3 319 041	50.66
“Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l”	1 988 738	30.35
VTB CGI Limited	594 000	9.07
Други	649 952	9.92
<b>Общо</b>	<b>6 551 731</b>	<b>100.00</b>

Към 31.12.2013 г. Цветан Радоев Василев – Председател на Надзорния съвет на банката **притежава непряко** чрез “Бромак” ЕООД (в качеството му на едноличен собственик на капитала на “Бромак” ЕООД) 3 319 041 броя акции с право на глас, представляващи 50.66 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

Към 31.12.2013 г. 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) 1 988 738 броя акции с право на глас, представляващи 30.35 на сто от капитала и гласовете в общото събрание на банката.

На 19.04.2013 г. в КТБ АД постъпи уведомление за разкриване на дялово участие по реда на чл.145 от ЗППЦК от VTB CGI LIMITED, със седалище и адрес на управление: Обединеното кралство, Лондон EC3V 3ND, ул. Корнхил № 14, че с дата на регистрация на сделката в Централен депозитар АД 15.04.2013 г. VTB CGI LIMITED е придобило 594 000 броя акции от капитала на КТБ АД. Преди придобиването на посочените акции VTB CGI LIMITED не е притежавало акции от капитала на КТБ АД.

VTB CGI LIMITED е дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Англия и Уелс. VTB CGI LIMITED е част от VTB Груп – финансова група, предлагаща комплексни услуги на своите клиенти от над 20 държави в ОНД, Европа, Азия и Африка. Краен непряк собственик на VTB CGI LIMITED е Отворено Акционерно Дружество VTB Банк (ОАО Банк VTB), учредено съгласно законите на Руската федерация. 60.93478% от акциите в ОАО Банк VTB се притежават от Руската Федерация чрез Федералната агенция за управление на държавната собственост – Росимущество (Федерального агентства по управлению государственным имуществом, РОСИМУЩЕСТВО).

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 закупи обратно акциите си само при наличието на писмено разрешение на БНБ съгласно Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и други приложими закони.

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

#### **10. Съществени договори на банката, които 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.