



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА)
НА
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД
ПРЕЗ 2008 ГОДИНА

Април 2009 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2008 г.	2007 г.	Изменение	Темп на изменение
Резултати от дейността				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	79 011	53 100	25 911	48.8
Печалба преди данъчно облагане	44 793	25 815	18 978	73.5
Данъци	4 529	2 645	1 884	71.2
Печалба след данъчно облагане	40 255	23 169	17 086	73.7
Финансови коефициенти				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	21.84	18.30	3.53	
Възвръщаемост на активите	2.32	1.86	0.46	
Нетен лихвен марж	3.33	3.44	-0.11	
Коефициент на ефективност	41.28	47.13	-5.85	
Обща капиталова адекватност	12.92	12.48	0.44	
Адекватност на първичния капитал	11.22	11.94	-0.72	
Първична ликвидност ¹	14.52	17.39	-2.87	
Вторична ликвидност ²	38.32	48.41	-10.09	
Средни балансови показатели				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	1 733 016	1 245 096	487 920	39.2
Доходоносни активи	1 480 612	1 092 011	388 602	35.6
Предоставени кредити	900 601	571 896	328 705	57.5
Привлечени средства от клиенти	1 537 452	1 116 577	420 875	37.7
Собствен капитал	184 351	126 599	57 752	45.6
Балансови показатели към 31 декември				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 106 085	1 771 333	334 752	18.9
Доходоносни активи	1 766 557	1 453 279	313 278	21.6
Ликвидни активи	721 320	778 925	-57 605	-7.4
Предоставени кредити	1 160 276	754 809	405 467	53.7
Провизии за загуби от обезценка по кредити	6 550	4 970	1 580	31.8
Привлечени средства от клиенти	1 870 467	1 586 846	283 621	17.9
Собствен капитал	214 727	156 233	58 494	37.4

¹ Дял на паричните средства в общо привлечените средства

² Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

Икономическа среда

През 2008 година световната икономика се развиваше в сянката на глобална финансова и икономическа криза и отбеляза очаквано нисък растеж (3.4% по прогноза на МВФ). Икономиките на развиващите се страни отчетоха развитие с по-бавни темпове спрямо предишните години, а икономически развитите страни, пряко и най-засегнати от кризата, изпаднаха в състояние на рецесия.

Тенденцията от 2007 г., свързана с понижаване на ликвидността на финансовите пазари в световен мащаб се задълбочаваше прогресивно и бе съпътствана от реструктуриране на банковия сектор (продажби, сливания, преобразувания и фалити на банки) и криза на фондовите борси навсякъде по света. В същото време започна постепенно понижаване на цената на петрола и основните суровини и храни на световния пазар, вследствие свиване на търсенето. Централните банки и правителствата на развитите икономики бяха принудени да предприемат спешни мерки както в подкрепа на финансовите си пазари, така и за стимулиране на икономическия растеж.

Преминването на глобалната криза от финансовия към реалния сектор засили ключовата роля на валутния пазар. През първата половина от годината щатската валута продължи да отслабва позициите си спрямо другите основни валути, като през юли стигна до ниво 1.60 долара за евро, но впоследствие започна постепенно да се покачва и завърши годината на ниво 1.39 долара за евро.

Въпреки световната икономическа криза и отражението ѝ върху икономиката на България, през 2008 г. Брутният вътрешен продукт (БВП) продължи да нараства, като очакваният ръст спрямо предходната година е 6.0%, а ръстът на Брутната добавена стойност (БДС) – 6.2%. Индустриалният сектор формира 30.5% от БДС на икономиката, като относителният дял за сектора се понижи с 1.8% в сравнение с 2007 г. Реалното нарастване на създадената добавена стойност от индустриалния сектор е 3.9%. Секторът на услугите отбеляза реално увеличение от 5.7%, като относителният дял нарасна от 61.5% на 62.2%. Аграрният сектор увеличи производствената си активност реално с 23.4% спрямо 2007 г. Крайното потребление понижи дела си в БВП, въпреки повишението си в абсолютно изражение. Инвестициите продължиха и през 2008 г. да допринасят в най-голяма степен за растежа на БВП.

Промените в цените на горивата, суровините и основните храни доведоха до значителни колебания в инфлационните коефициенти. Така от максималната стойност 14.7% на годишна база през месец юни, хармонизираният индекс на потребителските цени отбеляза дефлация през последните два месеца от годината и в края на 2008 г. натрупаната инфлация достигна 7.2%, при 11.6% за 2007 г. Очакванията за 2009 г. са инфлацията да продължи да се понижава под влияние на по-ниските международни цени на горивата и производствените суровини, намаленото вътрешно търсене и по-слабата икономическа активност.

През 2008 г. дефицитът по текущата сметка, който е един от най-сериозните рискове за българската икономика, продължи да се увеличава, като в края на годината достигна размер от 8 278.4 млн. евро, или 24.5% от БВП. Основен

принос за това нарастване има увеличението на дефицита по търговското салдо. Финансовата сметка се запази положителна, с основен компонент Преки чуждестранни инвестиции в страната, които са 16.1% от БВП (при 22.6% от БВП за 2007 г.) и покриват 65.6% от дефицита по текущата сметка (при 103.4% за 2007 г.). Постъпленията от инвестиции в недвижими имоти намаляват с 22.9% спрямо предходната година.

В края на 2008 г. Брутният външен дълг възлиза на 36 648.3 млн. евро, или 108.4% от БВП, като нараства със 7 794.0 млн. евро (27.0%) в сравнение с предходната година. Публичният и публичногарантираният външен дълг е в размер на 4 085.9 млн. евро (12.1% от БВП) при 4 091.6 млн. евро в края на 2007 г., като запазва тенденцията на спад. Намалението на външния дълг се дължи основно на предплатен заем към Световната банка през март 2008 г. Частният негарантиран външен дълг нараства спрямо 2007 г. със 7 799.7 млн. евро и в края на 2008 г. достига 32 562.4 млн. евро, или 96.4% от БВП.

Устойчивото функциониране на паричния съвет продължи и през 2008 г. Запази се тенденцията на растеж на Международните резерви на БНБ, които достигнаха 24 864.8 млн. лв. към края на годината, което представлява ръст от 6.5% спрямо предходната година.

В условията на световна финансова и икономическа криза и масови фалити и съкращения, българският капиталов пазар също отчете чувствителни загуби. Пазарната капитализация на Българска фондова борса към края на 2008 г. възлиза на 12 460.8 млн. лв., което е спад от 57.0% спрямо 2007 г. Реализираният през годината оборот на нормалната търговия е в размер на 2.129 млрд. лева, или със 74.4% по-нисък в сравнение с предходната година. Първите 10 компании формират 46.29% от общия оборот реализиран на БФБ, като на трета позиция се нареждат акциите на Корпоративна търговска банка АД, със 100.536 млн. лв. (4.71% от общия оборот).

Изтеглянето на чуждестранните финансови инвестиции и паническите разпродажби на слабо ликвидния български фондов пазар стопиха цените на акциите през последното тримесечие на 2008 г., като през октомври и ноември бяха отбелязани най-мощните загуби от 2001 г. насам. Недоверието на инвеститорите доведе до изтеглянето както на институционални инвеститори, така и на юридически и физически лица. За последните 4 месеца на 2008 г. най-старият индекс на БФБ SOFIX регистрира сериозни загуби и завърши годината със стойност 358.66 или със спад от 79.7%. Акциите в BG40 и в младия BGTR30 не бяха подминати от кризата и завършиха годината съответно със загуба от 79.2% и 75.1%. Индексът, измерващ представянето на местните АДСИЦ, BGREIT, също не беше пожален и стойността му се срина с 53%.

Въпреки че през 2008 г. кризата на световните финансови пазари се задълбочи, банковата система в България остана стабилна, благодарение, от една страна на това, че банките у нас кредитират българската икономика и нямат експозиции в рискови инструменти, станали причина за краха на редица европейски и американски банки. От друга страна, в резултат на антицикличната регулаторна политика, която БНБ провежда през последните години, банковата система

остана добре капитализирана и с добро ниво на ликвидност. Основните ефекти от кризата се проявиха в ограничаване достъпа до финансов ресурс, покачване цената на финансиране и значително по-консервативна политика при отпускането на кредити. За да се подкрепи доверието в банковата система, гарантираният размер на депозитите бе вдигнат от 40 хил. лв. на 100 хил. лв. Същевременно с цел да облекчи и подпомогне банките, БНБ предприе серия от мерки. За да се освободи ликвидност и да се насърчи привличането на чуждестранни ресурси, бяха направени промени в регулациите за задължителните минимални резерви (ЗМР) на банките. Процентът на ЗМР бе намален от 12% на 10% от депозитната база (считано от 01.12.2008 г.), а задължителните резерви върху привлечения от банките ресурс от чужбина бяха променени от 10% на 5% и привлечените средства от държавните и местните бюджети бяха освободени от ЗМР (считано от 01.09.2009 г.). С цел банките да имат възможност да реагират по-гъвкаво в отношенията с кредитополучателите, изпитващи временни затруднения при създалата се утежнена икономическа ситуация и да се облекчи договарянето и предоговарянето на условията по кредитите, БНБ предприе също и изменения в изискванията за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск. Предвиждат се и промени в надзорните регулации за капиталовата адекватност на кредитните институции.

Активите на банковата система в края на 2008 г. са с 10 471 млн. лв., или със 17.7% повече от началото на годината и са в размер на 69 560 млн. лв., като отчетеният ръст е най-нисък за последните години. Основният източник на финансиране – депозитите – нарастват спрямо края на 2007 г. с 13.5% до размер 53 043 млн. лв. С най-голям относителен дял са депозитите на *граждани и домакинства* – 41.8% при 40.6% година по-рано. Те са в размер на 22 168 млн. лв. – с 16.8% повече спрямо предходната година. Делът на депозирания средства от *институции, различни от кредитни* намалява съществено – от 42.5% на 36.9%. Размерът им в края на 2008 г. е 19 568 хил. лв. – с 1.4% по-малко от 2007 г. Депозитите от *кредитни институции* нарастват с 42.9%, а делът им в общата сума на депозитите се увеличава от 16.9% на 21.3% .

Към 31.12.2008 г. *нетните кредити и аванси на корпоративни клиенти и експозиции на дребно* са в размер на 48 073 млн. лв. и запазват водещия си дял в активите – 69.1% при 61.4% година по-рано. Вътрешната им структура почти не се променя и с най-голямо относително тегло остават *кредити на корпоративни клиенти* – 64.8% при 65.2% в края на 2007 г. Делът на *жилищните ипотечни кредити на физически лица* леко нараства и е 16.8% при 15.8% година по-рано, докато този на потребителските кредити отбелязва несъществено намаление и в края на 2008 г. е 18.5% при 19.0% в края на предходната година. Темпът на нарастване на кредитите е най-нисък от последните няколко години, като за корпоративния сегмент е 31.2%, а за експозициите на дребно – 33.8%.

Собственият капитал на банковата система в края на 2008 г. е 7 931 млн. лв., с годишен ръст от 27.7%.

Отчетената печалба на банковия сектор за 2008 г. е най-високата за последните десет години – 1 387 млн. лв. – с 243 млн. лв., или с 21.3% повече спрямо предходната година.

Капиталовата адекватност и ликвидността на банковата система се запазват стабилни и на добро ниво. Към 31.12.2008 г. общата капиталова адекватност е

14.86% (при 13.83% за 2007 г.). Адекватността на капитала от първи ред 11.16%. Коефициентът на ликвидните активи е 21.71%.

През 2009 г. банките в България ще бъдат изправени пред предизвикателствата на утежнената икономическа ситуация и все по-сложната бизнес среда. Очакванията на анализаторите са за спад в доходността на банковата система, на фона на намалено чуждестранно финансиране, силна конкуренция за привличане на депозити, която ще повиши цената на привлечения ресурс, и забавяне ръста на кредитиране.

Дъщерни дружества

Корпоративна търговска банка АД има три дъщерни дружества:

Дар 02 ООД

Дружеството е създадено през 2002г. 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 2007г. Велдер консулт ООД е с предмет на дейност: вътрешно и външнотърговска дейност, внос, износ и реекспорт, производство и търговия със стоки, хотелиерство и ресторантьорство, посредничество и представителство /без процесуално/ на местни и чуждестранни лица, консултантска дейност и всяка друга незабранена със закон дейност. Регистрираният капитал на Велдер консулт ООД е в размер на 5 000 лева. Корпоративна търговска банка АД притежава 67 дяла от капитала на дружеството, всеки един с номинална стойност от 50 лева, т.е. КТБ АД притежава 67 на сто капитала на Велдер консулт ООД. Балансовата стойност на участието на банката е в размер на 3 350 лева.

КТБ Асет мениджмънт АД

Дружеството е създадено през 2007г. На 28.11.2007г. 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.

Преглед на дейността

Въпреки задълбочаващата се световна финансова криза и неблагоприятните макроикономически условия през 2008 г. (особено през последното тримесечие), Корпоративна търговска банка АД продължи тенденцията си на растеж и разшири позициите си на банковия пазар. Според данните на БНБ в края на 2008 г. по сума на активите КТБ АД е на девето място (в края на 2007 г. е на 10 място), с дял от активите на банковата система 3.03%. Сумата на активите на Банката към 31.12.2008 г. е 2 106 085 хил. лв., което е с 334 752 хил. лв., или с 18.9% повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2008 г. са в размер на 1 733 016 хил. лв., което е с 487 920 хил. лв., или с 39.2% повече в сравнение с 2007 г.

Нетната печалба на КТБ АД за 2008 г. е в размер на 40 255 хил. лв., като в сравнение с 2007 г. е увеличена със 73.7%.

Доходността на Банката през 2008 г. продължи да расте и реализираната възвръщаемост на собствения капитал е 21.84% при 18.30% за 2007 г. и възвръщаемост на средните активи – 2.32% при 1.86% за предходната година. Постигнатата висока доходност е резултат от стабилното нарастване на приходите на Банката при поддържане на контрол върху разходите и високо качество на кредитния портфейл. През 2008 г. приходите нараснаха с 48.8% до 79 011 хил. лв., при много по-бавен растеж на разходите – с 25.4% до 34 218 хил. лв.

През 2008 г. Банката кандидатства за международен рейтинг и на 29.10.2008 г. рейтинговата агенция Moody's Investors Service присъди на Корпоративна търговска банка АД "ВаЗ" дългосрочен рейтинг за депозити в местна и чуждестранна валута и "D-" рейтинг за финансова стабилност на банката. ("BFSR"). Присъдените рейтинги са със стабилна перспектива.

В резултат на стабилното развитие и представяне на КТБ АД през последните години, през 2008 г. банката получи няколко престижни награди:

- Цветан Василев, Председател на Надзорния съвет на КТБ АД взе престижното отличие „ Банкер на годината” за 2008 г. – призьт е за утвърждаване на българския капитал в банковата ни система. Конкурсът се организира от в. Банкер, а Цветан Василев получи престижната награда за втори път.
- КТБ АД спечели наградата "Банка на клиента" за 2007 г. на престижния конкурс "Банка на годината". Конкурсът се организира от в. "Пари". КТБ АД печели за първи път наградата на клиентите, а през 2001 г. и 2002 г. е печелила приз за динамика на развитие.
- КТБ АД спечели награда за финансова институция с най-добро корпоративно управление за 2007 г. Наградата е част от конкурса "Дружество с най-добро корпоративно управление" и се организира от Асоциацията на инвеститорите.

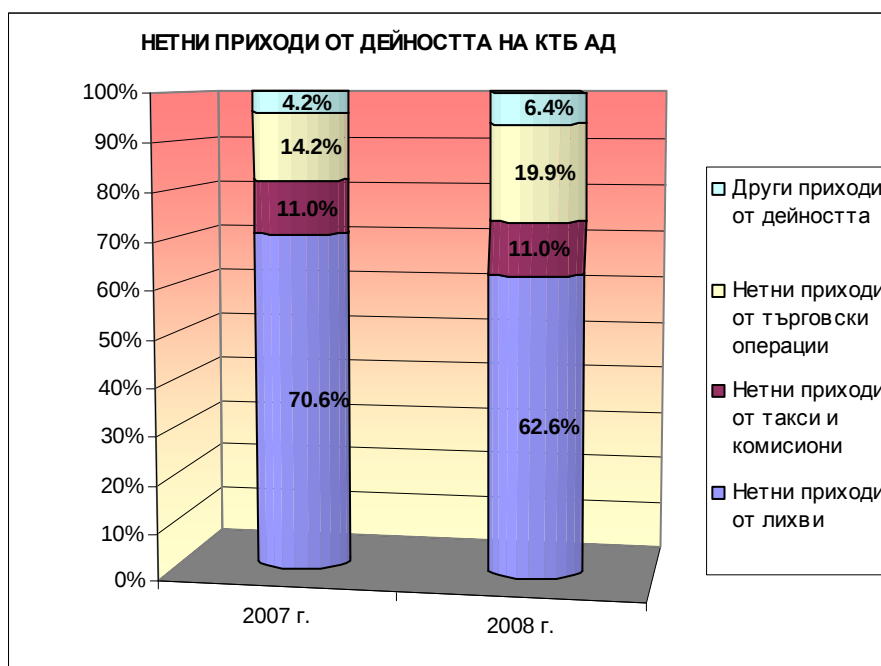
- КТБ АД е втората най-добра публична компания в България за 2007 г. според резултатите на класацията "Дневник 100" и първа сред банковите институции. Конкурсът се организира от в. Дневник.

Приходи от дейността

През 2008 г. тенденцията за подобряване на ефективността на Банката продължи и съотношението оперативни разходи / приходи намаля до 41.28%, при 47.13% за предходната година. Банката продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност при осъществяване на системен контрол на разходите.

Приходите от дейността през 2008 г. са в размер на 79 011 хил. лв., с 25 911 хил. лв., или с 48.8% повече в сравнение с предходната година. Повече от половината (53.7%, или 13 919 хил. лв.) от абсолютното нарастване на приходите е от нелихвените приходи, следствие на активизиране на търговските операции на Банката. Нарастването на нетните лихвени приходи е с 11 992 хил. лв. и осигурява 46.3% от общото увеличение на приходите.

По-бързото нарастване на нелихвените приходи през годината промени структурата на общите приходи от дейността и в сравнение с предходната година делът им е с 8 п. пункта по-висок - 37.4% при 29.4% за 2007 г.



Нетен лихвен доход

Макар и с по-бавен темп на нарастване, нетният лихвен доход продължава да бъде с по-голям относителен дял в отчетените приходи от дейността за годината – 62.6%, като в сравнение с 2007 г. е с 8.0 п. пункта по-нисък. Абсолютният му размер е 49 500 хил. лв., което е с 11 992 хил. лв. или с 32.0% повече от 2007 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 115 668 хил. лв. (с 34 592 хил. лв. или с 42.7% повече от предходната година) и разходи за лихви в размер на 66 168 хил. лв. (с 22 600 хил. лв. или с 51.9% повече от предходната година).

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

Изменение на лихвените приходи и лихвените разходи през 2008 г. в сравнение с 2007 г.

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи/разходи
	среден обем	лихвената доходност/цена	
Лихвени активи			
Вземания от банки	-27	-1 356	-1 384
Финансови инструменти	2 609	1 015	3 625
Вземания от нефинансови и други финансови институции	34 537	-2 293	32 244
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	84	23	107
Общо лихвени активи	29 860	4 732	34 592
Лихвени пасиви			
Привлечени средства от банки	88	150	238
Привлечени средства от други финансови институции	-226	-469	-695
Привлечени средства от нефинансови институции	15 389	7 540	22 929
Безсрочно привлечени средства	325	-30	294
Срочни депозити	8 286	2 227	10 513
Спестовни депозити	12 174	-52	12 122
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	110	18	128
Общо лихвени пасиви	15 751	6 850	22 600
Нетен лихвен доход	14 110	-2 118	11 992

Нарастването на средните обеми лихвени активи и пасиви през 2008 г., съответно с 36.8% и 36.2% (в абсолютен размер лихвените активи нарастват с 394 722 хил. лв. до 1 466 467 хил. лв., а лихвените пасиви с 392 889 хил. лв. до 1 479 654 хил. лв.) и променената им вътрешна структура формира нарастване на нетния лихвен доход с 14 110 хил. лв. Преобладаващата част (86.0%) от нарастването на лихвените активи е в резултат на увеличения среден обем предоставени кредити на нефинансови и други финансови институции с 57.6% до размер 929 220 хил. лв. и на финансовите инструменти с 63.3% до среден размер 138 954 хил. лв. Абсолютната сума на вземанията от банки остава почти непроменена и средният им размер за годината е 393 850 хил. лв. - с 0.2% по-малко от предходната година. В резултат на различния темп на изменение на видовете лихвени активи се променя и относителния им дял - нараства дела на

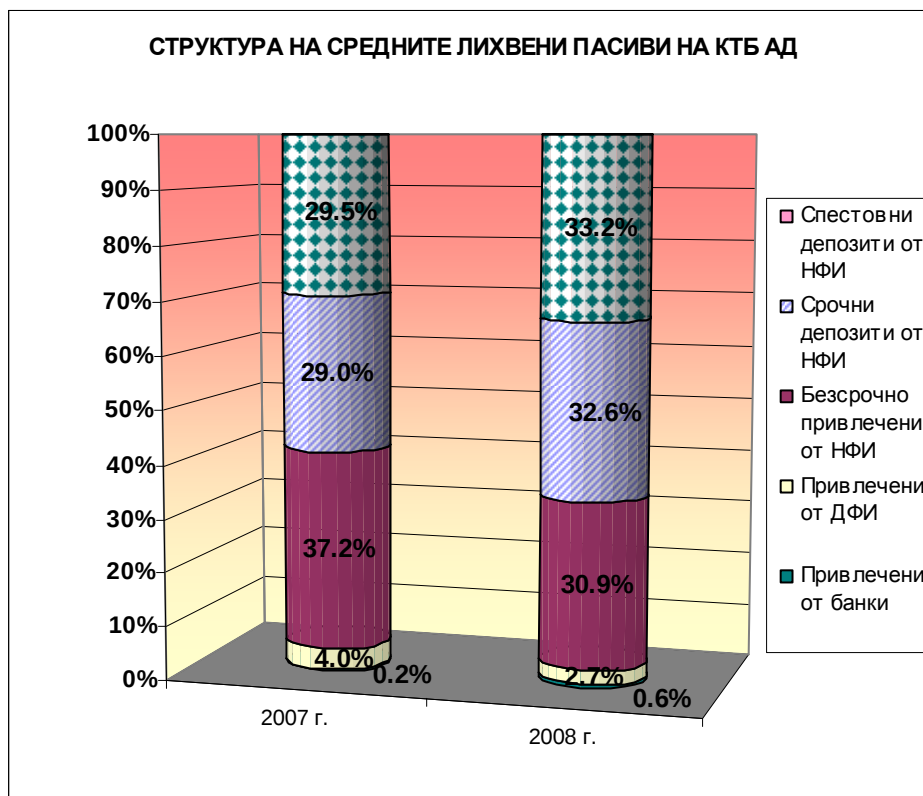
предоставените кредити с 8.3 п. пункта до 63.4% и на финансовите инструменти с 1.5 п. пункта до 9.5%, за сметка на намаление на дела на вземанията от банки с 9.9 п. пункта до 26.9%. Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ЦК са с несъществен дял от 0.3% и среден размер за годината 4 443 хил. лв.

Нарастването на средния обем лихвени пасиви е формирано основно от нарастване на привлечените средства от нефинансови институции, като по-стабилните срочни и спестовни депозити се увеличават изпреварващо с по над 50% до общ среден размер 972 973 хил. лв. и формират 86.4% от общото изменение. Безсрочно привлечените средства са в размер на 457 900 хил. лв. и нарастват с 13.1%. Различният темп на изменение на видовете привлечени средства променя и относителния им дял в общата сума на лихвените пасиви – увеличават се със 7.2 п. пункта до 65.8% дял срочните и спестовните депозити за сметка на намаление дела на безсрочния ресурс с 6.3 п. пункта до 30.9%. Привлечените средства от банки и други финансови институции са с малък относителен дял и несъществени промени и не оказват влияние върху общите промени на лихвените пасиви.

Горните промени на средните лихвени активи и пасиви променят и структурата на лихвените приходи и разходи. По-големият относителен дял на предоставените кредити увеличава дела на приходите от лихви от тях с 5.7 п. пункта до 79.7% и размер 92 234 хил. лв. и на финансовите инструменти с 1.6 п. пункта до 6.7% и размер 7 745 хил. лв., за сметка на намаление на дела на лихвените приходи от вземания от банки със 7.4 п. пункта до 13.4% и размер 15 477 хил. лв. Приходите от лихви от вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК са в размер на 212 хил. лв., с относителен дял 0.3%. Нивата на лихвената доходност по инструменти е в посока намаление за предоставените кредити с 0.25 п. пункта до 9.93% и за вземанията от банки с 0.34 п. пункта до 3.93% и нарастване за финансовите инструменти с 0.73 п. пункта до 5.57%. Общата доходност на лихвените активи за 2008 г. е 7.89% и е с 0.32 п. пункта по-висока от същата за предходната година. Промените на лихвената доходност формират нарастване на лихвените приходи с 4 732 хил. лв.

Променената структура на лихвените пасиви по инструменти води до промяна и на структурата на лихвените разходи – нараства дялът на разходите за лихви за срочни и спестовни депозити с 3.9 п. пункта до 92.6% за сметка на намаление на дялът на разходите за безсрочния ресурс и привлечените средства от банки и други финансови институции. По-съществена промяна в цената на ресурса има за срочно привлечените средства – нарастване с 0.46 п. пункта до 5.44. Общата лихвена цена на привлечените средства за 2008 г. е 4.47% и е с 0.46 п. пункта по-висока от предходната година. Промяната на лихвената цена формира нарастване на лихвените разходи с 6 850 хил. лв., нето резултатът от изменението на лихвените нива е отрицателен 2 118 хил. лв.

Лихвеният спред за 2008 г. е 3.42% и е с 0.14 базисни пункта по-нисък в сравнение с 2007 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 1 466 467 хил. лв. с доходност 7.89% (при 7.56% за 2007 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 1 479 654 хил. лв. с цена 4.47% (4.01% за 2007 г.).



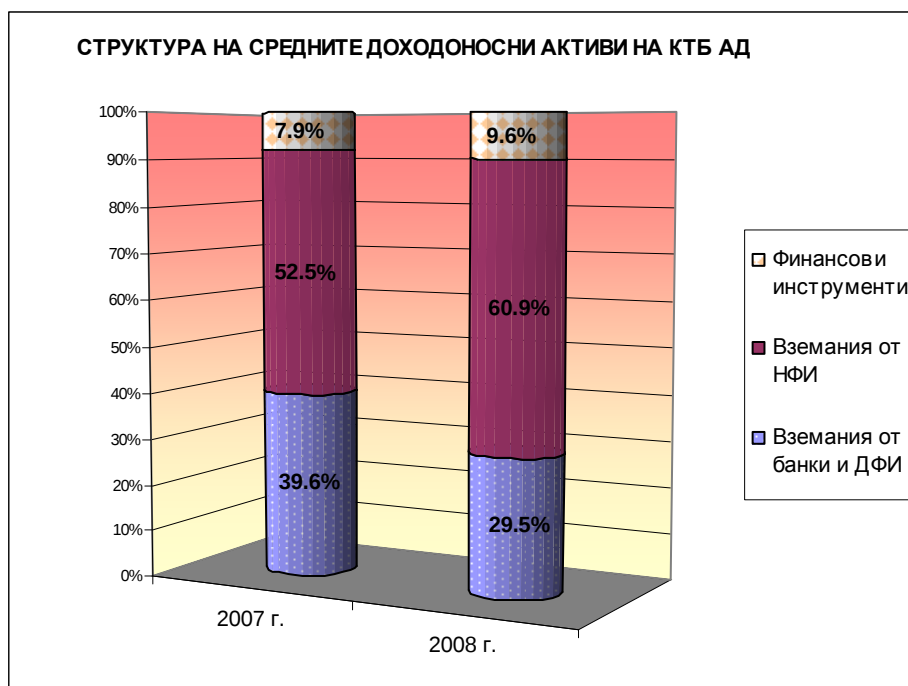
По-бавното нарастване през годината на нетния лихвен доход (с 32.0% до размер 49 500 хил. лв.) в сравнение със средните доходоносни активи (с 35.6% до размер 1 480 612 хил. лв.), оказва негативно влияние върху нивото на лихвения марж и за 2008 г. стойността му е 3.33% при 3.44% за предходната година. По-ниската стойност на маржа на КТБ АД с 0.11 п. пункта е повлияна и от общата тенденция на намаление на показателя за цялата банкова система, като за 2008 г. спада е с 0.17 п. пункта и се обуславя основно от поскъпване на ресурса за банките с 0.83 п. пункта, докато увеличението на лихвения процент по кредитите се ограничава от конкуренцията в сектора.

Нетни нелихвени приходи

Положително влияние върху доходността на банката за 2008 г. оказва ръстът на нелихвените приходи, значително изпреварващ нарастването на нелихвените разходи. Покритието на административните разходи с нелихвени приходи е 90.5% и в сравнение с предходната година (62.3%) нараства с 28.2 п. пункта.

Нелихвените доходи на Банката за 2008 г. са в размер на 29 511 хил. лв., което е с 13 919 хил. лв., или близо два пъти (с 89.3 %) повече спрямо 2007 г.

С най-голяма тежест в нелихвените приходи е резултатът от валутни сделки и преценка на валутни активи и пасиви и осигурява 15.9% от общите приходи. Резултатът е в размер на 12 537 хил. лв. и в сравнение с предходната година нараства с 5 725 хил. лв., или с 84.0%.



Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 11.0% от общите приходи и са в размер на 8 708 хил. лв. В сравнение с 2007 г. са с 2 870 хил. лв., или с 49.2% повече. Приходите от такси и комисиони са в размер на 9 724 хил. лв, при 6 511 хил. лв. за 2007 г. и нарастват с 49.3%, а разходите са 1 016 хил. лв, при 673 хил. лв. за 2007 г. и нарастване с 51.0%.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 3 176 хил. лв., с относителен дял 4.0% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е 4.5 пъти по-висок.

Другите нелихвени приходи са в размер на 5 090 хил. лв. и са 2.3 пъти повече от предходната година.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2008 г. са в размер на 34 218 хил. лв., което е с 6 933 хил. лв., или с 25.4% повече от предходната година. Преобладаващата част (95.3%) от нелихвените разходи са административните разходи в размер на 32 619 хил. лв., увеличени спрямо 2007 г. със 7 593 хил. лв. или с 30.3%. Нарастването на административните разходи е значително по-бавно от нарастването на приходите с (48.8%) и е свързано с разрастването на дейността на Банката и разкриването на нови центрове за продажба. Повишена е ефективността при управлението на активните и пасивните операции на Банката и през 2008 г. административните разходи на 100 лева средни активи са 1.88 лв., при 2.01 лв. за предходната година.

С най-голям относителен дял в административните разходи продължават да са разходите за персонала (трудова възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване и възнаграждение на УС и НС) – 39.6%, с абсолютен размер 12 902 хил. лв. и нарастване спрямо 2007 г. от 3 119 хил. лв., или 31.9%.

Увеличението на тези разходи е в резултат главно на разширяване дейността на Банката и наемане на нов персонал.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2008 г. е 973 хил. лв., или 7.5% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 25.6% от общите административни разходи и са в размер на 8 336 хил. лв. В сравнение с 2007 г. те са с 1 376 хил. лв., или с 19.8% повече. През 2008 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за маркетинг и реклама, телекомуникации и ИТ услуги, наеми и охрана.

Разходите за амортизации нарастват с най-голям темп – с 45.6% и за 2008 г. са в размер на 3 409 хил. лв., с дял от 10.5% в административните разходи.

Нарастването на разходите в групата „други разходи” е с 34.2% и за 2008 г. те възлизат на 7 972 хил. лв., като формират 24.4% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да бъде за фонд “Гарантиране на влоговете в банките” – с 64.2% дял и ръст от 61.1% (резултат от увеличаване на депозитната база).

Загубите от обезценка за 2008 г. са в размер на 1 599 хил. лв. и заемат дял от 4.7% в разходите на Банката при 8.3% за предходната година. Формирани са от нетни разходи за провизии по кредити в размер на 1 775 хил. лв., нетирани с положителна преоценка на ДМА в размер на 176 хил. лв.

По-малките нетни разходи за провизии през 2008 г. са резултат от доброто качество на кредитния портфейл и освобождаването на заделени провизии за загуби от обезценка – класифицираните кредити извън група „редовни” в края на годината са с дял 0.18% в общата сума на предоставените кредити, при 0.37% за 2007 г. Същевременно, поради нарастване на кредитния портфейл, Банката допълнително задели провизии за портфейли от редовни кредитни експозиции и към 31.12.2008 г. те са в размер на 5 519 хил. лв., над два пъти повече в сравнение с 2007 г. (2 577 хил. лв.)

Кредитен портфейл

Кредитният портфейл (бруто) на Банката към 31.12.2008 г. е в размер на 1 160 276 хил. лв. и е с 53.7%, или с 405 467 хил. лв. повече от началото на годината. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 6 550 хил. лв., нетният портфейл е 1 153 726 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 54.8% и е с 12.5 п. пункта по-висок в сравнение с началото на годината.

Корпоративна търговска банка АД е специализирана в обслужване основно на корпоративни клиенти и делът на предоставените кредити на юридически лица остава почти непроменен и през 2008 г. – 98.5%, с абсолютен размер 1 143 318 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година от 404 324 хил. лв., или с 54.7%. Предоставените кредити на частни предприятия формират 98.1% от портфейла на юридически лица, а кредитите за държавни предприятия са с дял

1.9%. Кредитите за физически лица заемат 1.5% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 16 958 хил. лв. Нарастването им през годината е с 1 145 хил. лв., или със 7.2%. Преобладаващата част (79.2%) от кредитите за физически лица са ипотечни кредити в размер на 13 421 хил. лв., 2 932 хил. лв., или 17.3% са потребителски кредити и останалата част в размер на 605 хил. лв. са заеми, отпуснати по картови сметки.

И през отчетната 2008 г. Банката продължи традиционно да работи с фирми от отрасли “Търговия”, “Преработваща промишленост”, “Строителство”. Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл “Търговия” – 39.0% и размер 452 241 хил. лв., като в сравнение с предходната година дялът им намалява с 5.3 п. пункта, следвани от тези за отрасъл “Преработваща промишленост” със сума 236 205 хил. лв. и дял 20.4%, нарастващ с 1.3 п. пункта. На трето място са кредитите за отрасъл “Строителство” в размер на 144 786 хил. лв. и с 12.5 % дял, който е с 5.0 п. пункта по-висок в сравнение с края на 2007 г. Предоставените кредити на фирми от отрасъл “Операции с недвижимо имущество и други бизнес услуги” са в размер на 135 188 хил. лв. и са с относителен дял 11.7%, намаляващ с 3.5 п. пункта в сравнение с предходната година. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял под 10%.

Промяната във валутната структура на кредитния портфейл през 2008 г. следва тенденцията от 2007 г. за увеличаване дела на кредитите в евро. В края на отчетния период те са в размер на 633 232 хил. лв. и формират 54.6% от портфейла, което е с 6.1 п. пункта повече от предходната година. Кредитите в щ. долари са в размер на 91 176 хил. лв. и също увеличават относителния си дял - с 5.1 п. пункта, до 7.9% дял. Нарастването на относителния дял на кредитите в чуждестранна валута е за сметка на намаление при левовите кредити – с 11.2 п. пункта до 37.5% дял. Макар и с по-малък относителен дял, абсолютният размер на левовите кредити нараства с 18.4% до размер 435 868 хил. лв., а нарастването на кредитите в евро и щ. долари съответно е със 73.0% и 4.4 пъти.

И през 2008 г. Банката продължи да поддържа изключително високо качество на кредитния си портфейл, най-вече благодарение прилагането на надеждни процедури за управление на кредитния риск чрез разработена система за рейтинговане на клиентите, установяване на кредитни лимити, текущо наблюдение и задълбочен анализ на кредитните сделки. Кредитните специалисти на Банката следят стриктно обслужването на задълженията от страна на клиентите и извършват текущ преглед както на финансовото им състояние, така и на тенденциите в развитието на бизнеса им и на пазарната конюнктура като цяло.



Ценни книжа

Към 31.12.2008 г. портфейлът на Банката от ценни книжа е в размер на 169 941 хил. лв., с дял в сумата на активите 8.1%. Спрямо края на предходната година портфейлът е увеличен в абсолютен размер с 34 164 хил. лв., или с 25.2%, а делът му в активите е с 0.4 п. пункта по-голям.

Близко половината (45.9%, в размер 77 950 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са отнесени в портфейл Активи на разположение за продажба, 44.5% или 75 643 хил. лв. са включени към Инвестиционния портфейл до падеж, 16 344 хил. лв. са отнесени към Активи държани за търгуване и 4 хил. лв. са Инвестиции в асоциирани предприятия.

Преобладаващата част (69.5%) от портфейла се състои от български държавни ценни книжа, които са в размер на 117 935 хил. лв. и в сравнение с предходната година са с 30 467 хил. лв., или с 34.8% повече. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 4.33%.

Корпоративните облигации са в размер на 43 051 хил. лв. и са с относителен дял 25.3% от портфейла, като в сравнение с 2007 г. сумата им е по-малка с 9.5%. Средната лихвена доходност на тези облигации е 7.45%.

Останалата част от портфейла се състои от вложения в облигации на Европейска инвестиционна банка (3.2% дял и сума 5 478 хил. лв.) и капиталови инструменти и съучастия в размер на 3 477 хил. лв..

Привлечени средства

Депозитите на КТБ АД към 31.12.2008 г. са в размер на 1 880 468 хил. лв., което е със 17.0%, или с 273 589 хил. лв. повече от началото на годината.

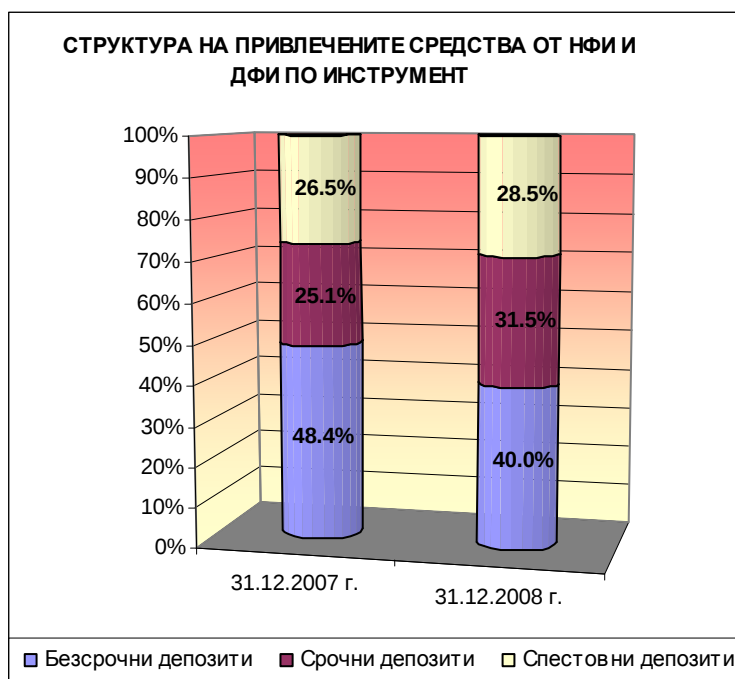
КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те са в размер на 1 870 467 хил. лв., като формират 99.5% от общата сума депозити. Депозитите от банки са с несъществен относителен дял 0.5% и са в размер на 10 001 хил. лв.

Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 283 621 хил. лв., или със 17.9%. Ресурсът от нефинансови институции, граждани и домакинства нараства с 16.4%, или с 256 304 хил. лв. до размер 1 815 542 хил. лв., а депозитите на други финансови институции – близо два пъти (с 98.9%), или с 27 317 хил. лв. до размер 54 925 хил. лв. По-голямата част от тях (61.7%) са срочни депозити.

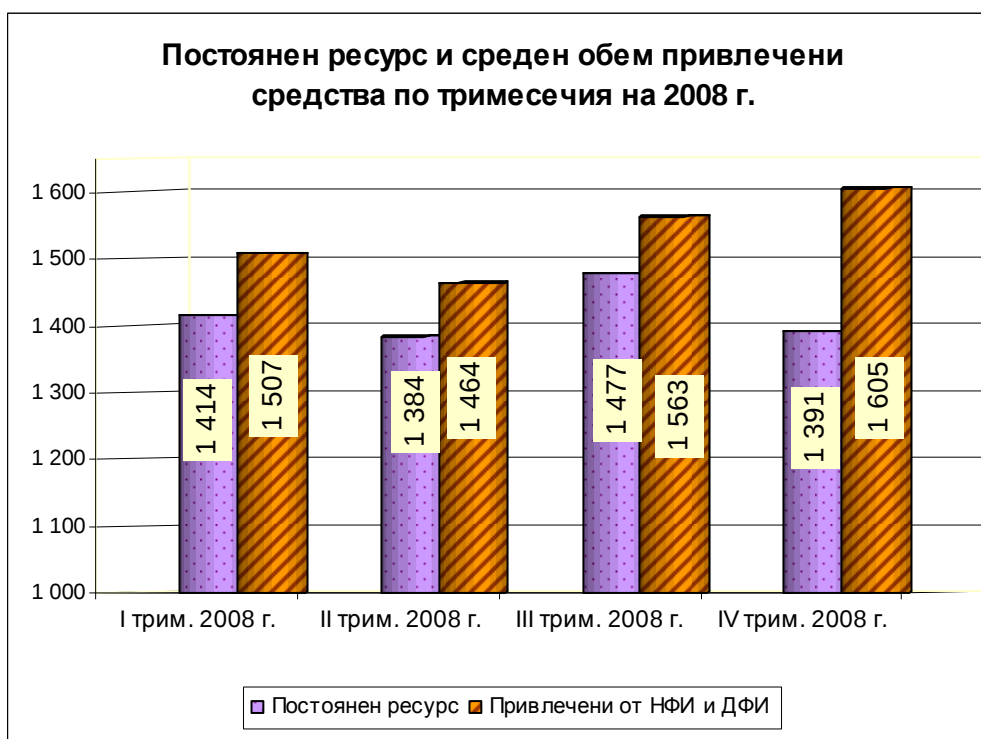
В сравнение с предходната година структурата на привлечените средства от нефинансови институции и други клиенти по сектор на клиента е променена - нараства дела на ресурса от държавни предприятия и физически лица за сметка на намаление дела на бюджетните средства и на тези от частни предприятия.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ НФИ ПО СЕКТОРИ	31.12.2008 г.		31.12.2007 г.		Изменение	
	Сума хил. лв.	Дял - %	Сума хил. лв.	Дял - %	+ / -	%
Физически лица	586 835	32.3	456 914	29.3	129 921	28.4
Частни предприятия	436 435	24.0	451 466	29.0	-15 031	-3.3
Държавни предприятия	725 530	40.0	429 051	27.5	296 479	69.1
Бюджет	66 742	3.7	221 807	14.2	-155 065	-69.9
Общо	1 815 542	100.0	1 559 238	100.0	256 304	16.4

През отчетната 2008 г. стратегията на Банката за стабилизиране на депозитната база продължи да работи ефективно. В края на периода повече от половината (59.9%) от ресурса от НФИ и други клиенти е формиран от срочни и спестовни депозити, които са в размер 1 087 577 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са с 292 189 хил. лв. или с 36.7% повече. Безсрочно привлечените средства са 727 965 хил. лв.



Постоянният ресурс³ на Банката през отделните тримесечия на годината покрива между 86.7% и 94.5% от среднодневния размер на привлечени средства от НФИ и ДФИ.



Във валутната структура на привлечения ресурс няма съществени промени и в края на годината малко повече от половината от общо привлечените средства са левови (51.3%), следвани от тези в евро - 41.4% и в щ. долари – 7.4%. В сравнение с 2007 г. е увеличен дялът на депозитите в евро с 5.7 п. пункта, за сметка на намаление на този в лева и щ. долари, съответно с 3.5 и 2.1 п. пункта.

Разкриването на нови центрове за продажба и качественото и ефективно обслужване на клиентите на Банката доведе до нарастване на броя им с 54.8%. Към 31.12.2008 г. те са 175 664 броя, което е с 62 189 повече спрямо началото на годината. Съществено нарастване има и при разкритите клиентски сметки, които в края на годината са 171 879 бр. и отбелязват ръст от 52.9%.

Капитал и резерви

Към 31.12.2008 г. собственият капитал на КТБ АД възлиза на 214 727 хил. лв., което е с 37.4% повече спрямо началото на годината. Изпреварващото нарастване на капитала в сравнение със сумата на активите повишава стабилността на банката и чрез подходящо реструктуриране на активите се повишава и доходността.

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

Собствен капитал	2008 г.	2007 г.

Измене ние	Темп на измене ние
-----------------------	---------------------------------------

	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Обикновени акции	60 000	27.9	60 000	38.4
Резерви	91 235	42.5	68 066	43.6
Премия резерв	48 500	22.6	48 500	31.0
Други резерви	42 735	19.9	19 566	12.5
Други компоненти на капитала	23 237	10.8	4 998	3.2
Преоценка – ДМА	25 594	11.9	5 778	3.7
Преоценка – инвестиции за продажба	-2 357	-1.1	-780	-0.5
Печалба/загуба от текущата година	40 255	18.7	23 169	14.8
Общо собствен капитал	214 727	100.0	156 233	100.0

хил. лв.	%
0	0.0
23 169	34.0
0	0.0
23 169	118.4
18 239	364.9
19 816	343.0
-1 577	202.2
17 086	73.7
58 494	37.4

От началото на 2007 г. българската банкова система прилага новата Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която изцяло е съобразена с Директива 2006/48/ЕО и Директива 2006/49/ЕО от 2006 г. на Европейския парламент и Съвета на Европейския съюз. При съставяне на отчетите по Наредба 8 на БНБ, КТБ АД използва стандартизирания подход за изчисляване на капиталови изисквания за кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционния риск.

През цялата 2008 г. капиталовите показатели на КТБ АД са в рамките на нормативно установените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите ѝ експозиции. Отношението на обща капиталова адекватност⁴ към 31.12.2008 г. е 12.92%, а адекватността на капитала от първи ред⁴ е 11.22% и е значително над изискуемите стойности от минимум 6%.

Управление на риска

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

Кредитната дейност по своята същност е най-рисковата инвестиция на Банката и затова са разработени процедури за текущ анализ и наблюдение, както на индивидуалните кредитни експозиции, така и на цялостното развитие на бизнеса на клиентите. В резултат на системния контрол, качеството на

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

кредитния портфейл на Банката е много високо и през последните години относителният дял на класифицираните експозиции извън група „редовни“ е по-нисък в сравнение с банковата система. По данни на БНБ в края на 2008 г. и 2007 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 4.81% и 3.60% от общата сума кредити и вземания.

Към 31.12.2008 г. КТБ АД е класифицирала извън редовни кредити в размер на 2 049 хил. лв., което е със 771 хил. лв., или с 27.3% по-малко в сравнение с края на 2007 г. Относителният дял на класифицираните кредити в края на отчетната година е 0.2% при 0.4% за 2007 г.

През 2007 г. КТБ АД прие Методика за заделяне на провизии за загуби от обезценка за портфейли от редовни кредитни експозиции. Целта е допълнителна защита и покриване на съществуващи рискове и загуби, които не могат да бъдат конкретно определени за всяка отделна експозиция.

Общият размер на заделените провизии за покриване на риска от загуби от обезценка в края на годината е в размер на 6 550 хил. лв., като преобладаващата част в размер на 5 519 хил. лв., или 84.3% са за редовни кредитни експозиции. Останалата част от провизиите (1 031 хил. лв.) е за класифицирани кредитни експозиции. Общото покритие на кредитния портфейл с провизии за 2008 г. е 0.56%, при 0.66% в края на 2007 г. Покритието с провизии на класифицираните експозиции е 3.2 пъти за 2008 г. и 1.8 пъти за 2007 г.

За нормалното функциониране на Банката е от съществено значение във всеки един момент да посреща своите задължения и да изпълнява поетите ангажименти своевременно, на разумна цена и при минимален риск. Управлението на ликвидността в КТБ АД е централизирано и се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи.

През цялата 2008 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2008 г. е 38.32% и прогнозният входящ паричен поток превишава изходящия.

При управлението на пазарния риск Банката продължи да прилага стратегия за неговото минимизиране чрез използване на относително несложни финансови инструменти. Основни източници на пазарен риск за Банката в оперативната ѝ дейност са валутният риск и лихвеният риск. Дневните позиции на Банката в Търговски портфейл през цялата 2008 г. са под нормативно определените изисквания за изчисляване на капиталово покритие за лихвен риск – максималната стойност на дейността в търговски портфейл⁵ от цялостната дейност⁶ на Банката за последното тримесечие на годината е 1.76% , а средната за периода е 1.09%.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.37% до 0.59% от капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща открита валутна позиция.

⁵ Дейност в търговски портфейл – обхваща позиции от ЦК в търговски портфейл и валутни дериватни инструменти.

⁶ Цялостна дейност – сума на балансовите активи и задбалансови ангажименти.

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, работни процедури, информация, документация, технологии.

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

Клонова мрежа

През отчетната 2008 г. Корпоративна търговска банка АД разшири териториалното си присъствие като разкри пет финансови центъра и пет отдалечени работни места, с което структурата на клоновата мрежа е следната:

- Централно управление
- Финансови центрове – 19 броя
- Отдалечени работни места – 20 броя.

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

Перспективи за развитие

В съответствие с приетата стратегия за развитие на КТБ АД, основните приоритети за 2009 г. остават непроменени и са:

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

Отчетените резултати от дейността на Банката през 2008 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.

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.

През 2008 г. Надзорният и Управителният съвет са съобразявали дейността си с Националния кодекс за корпоративно управление и Програмата. През 2009 г. фокусът на вниманието ще продължи да бъде върху изпълнението им.

През 2008 г. Банката осъвремени своята интернет страница, като заедно с другите промени, разшири секцията за връзки с инвеститорите. Тази стъпка доведе до подобряване на разкриването на информация.

Надзорният и Управителният съвет декларират в настоящия годишен доклад за дейността, че Корпоративна търговска банка АД е приела и спазва Националния кодекс за корпоративно управление.

Допълнителна информация:

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

През отчетната 2008 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 2008 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 31.12.2008г	Неусвоена част към 31.12.2008г	Лихв. %
ИЛИАН АТАНАСОВ ЗАФИРОВ	Изпълнителен директор	Потребителски кредит	18	0	ОЛП + 6%
ЗЛАТОЗАР КРЪСТЕВ СУРЛЕКОВ	Член на Надзорния съвет	VISA карта	2	2	15.00
АЛЕКСАНДЪР МИРОСЛАВОВ ПАНТАЛЕЕВ	Началник управление	Ипотечен кредит	121	0	8.00
БУЛГАФРОСТ АД	Участие в ръководни органи	Кредит за оборотни средства	2 032	0	8.00
БУЛГАФРОСТ АД	Участие в ръководни органи	Кредит за оборотни средства	291	0	8.00
БУЛГАФРОСТ АД	Участие в ръководни органи	Кредит за оборотни средства	1 621	0	8.00
ХРИСТИНА ТОДОРОВА ЧОБАНОВА-АНГЕЛОВА	Управител на ФЦ	VISA карта	0	10	15.00
ФИНА-Ц ЕООД	Собственост на капитала (администратор)	Предоставен заем по репо сделка	1 335	0	19.90

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 му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Дейността и резултатите на КТБ АД през 2008 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 31.12.2008 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 77 533 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 254 221 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 31.12.2008 г. дяловите участия на КТБ АД са следните:

Дружество	Брой / номинал	Притежаван номинал (лева)	Балансова стойност (лева)	Процент от капитала
БУЛАТ – ООД	6 дяла	60	0.6	няма актуални данни
БЪЛГАРИЯ-КУБАН - АД	500 бр.	500	5	няма актуални данни
БФБ - СОФИЯ АД	20 000 / 1 лв.	20 000	20 000.00	0.34%
БАНКСЕРВИЗ АД	4 127 / 10 лв.	41 270	87 587.78	0.73%
БОРИКА ЕАД	46 / 1000 лв.	46 000	112 792.00	0.92%
S.W.I.F.T.	1 бр.	3 102.96	3102.96	0.00%
АЛБЕНА АД	1 200 бр. / 1 лв.	1 200	33 135.60	0.00%
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	1 909 / 1 лв.	1 909	1 210.31	0.00%
ЕНЕМОНА АД	17 906 / 1 лв.	17 906	125 055.50	0.00%
ЕНЕРГОРЕМОНТ- ХОЛДИНГ АД	4 579 / 1 лв.	4 579	91 580.00	0.00%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	998.8676 дяла / 1000 лв.	998 867.60	672 696.87	50.05%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1000 лв.	997 514.50	597918.57	73.95%
ЛИТЕКС МОТОРС АД	1 600 / 1 000 лв.	1 600 000	1 600 000.00	8.00%
НЕОХИМ АД	2 000 / 1 лв.	2 000	83 378.00	0.00%
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	30 / 1 лв.	30	205.35	0.00%
ОРГАХИМ АД РУСЕ	196 / 1 лв.	196	16 533.38	0.00%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10 000 / 1 лв.	10 000	18 260.00	0.00%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10 лв.	3 750	3 750.00	25.00%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3 337 / 1 лв.	3 337	10 845.25	0.00%

Инвестициите на КТБ АД в недвижими имоти са само в страната и са предназначени за ползване като банкови офиси за извършване на банкова дейност. Нетната им балансова стойност към 31.12.2008 г. е 51 450 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 586 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 31.12.2008 г. КТБ АД има сключени два договора за заем при следните условия:

Банка	№ заем / дата	Валута	Балансова стойност във валута на заема /хил./	в лева /хил./	Падж
Komerční Banka A.S., Прага	2/978/2930/12 / 24.08.2006г.	EUR	522	1 022	14.02.2012г.
Българска банка за развитие АД	От 23.12.2008г.	BGN	10 001	10 001	30.12.2018г.

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

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

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

През отчетната 2008 г. КТБ АД не е емитирала ценни книжа.

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

Развитието на КТБ АД през 2008 г. е в съответствие с поставените цели за поддържане на устойчив растеж. Постигнатите резултати (на индивидуална основа) са с несъществени отклонения от планираните стойности.

Показател	Целеви стойности	Отчетни данни
Общо активи - средни (хил. лв.)	1 764 230	1 732 890
Доходоносни активи - средни (хил. лв.)	1 516 504	1 480 773
Собствен капитал - към края на периода (хил. лв.)	195 173	214 565
Общо приходи (хил. лв.)	142 382	144 164
Печалба след данъци (хил. лв.)	39 236	40 243
Възвръщаемост на активите (%)	2.22	2.32
Възвръщаемост на собствения капитал (%)	22.16	21.85

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), операционен.

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

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

В своята дейност КТБ АД винаги поддържа оптимална ликвидност. Към 31.12.2008 г. коефициентите на първична⁷ и вторична⁸ ликвидност съответно са 14.52% и 38.32%.

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.

Инвестиционните намерения на Банката са свързани с развиване на клоновата мрежа чрез откриване на нови подразделения и обновяване на съществуващите. Ръководството на Банката не планира други съществени инвестиционни проекти.

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

През отчетната 2008 г. не са извършвани съществени структурни промени и няма промяна в принципите на управление на Банката. Действията на Ръководството на Банката са насочени към доразвиване и усъвършенстване на методите за управление и контрол на риска.

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

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

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

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

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

През 2008 г. няма промяна в състава на Надзорния съвет.

На проведено на 08.12.2008 г. заседание, Надзорният съвет на Банката взе решение за освобождаване от длъжност като член на Управителния съвет, както и от длъжността му като изпълнителен член (изпълнителен директор), на г-н

⁷ Първична ликвидност - Дял на паричните средства в общо привлечените средства

⁸ Вторична ликвидност - Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

Любомир Иванов Весов и за избор като член на Управителния съвет на Банката на г-н Георги Панков Христов

На 19.12.2008 г. по партидата на КТБ АД в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, са вписани промените в Управителния съвет, а именно: 1. Г-н Любомир Иванов Весов е заличен като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на КТБ АД; 2. Г-н Георги Панков Христов е вписан като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на КТБ АД и е заличен като прокурист на банката.

Няма други промени в управителните органи на Банката през 2008 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 -	144.5 хил. лева
Златозар Сурлеков -	144.5 хил. лева
Янчо Ангелов -	144.5 хил. лева

Управителен съвет:

Орлин Русев -	168.5 хил. лева
Илиан Зафиров -	168.5 хил. лева
Любомир Весов ⁹ -	151.0 хил. лева
Георги Христов ¹⁰ -	4.0 хил. лева

Прокуристи:

Георги Христов -	23.4 хил. лева
Юли Попов -	24.0 хил. лева

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

1. Христо Динев Петков – назначен по договор за управление и контрол – 31.4 хил. лева
2. Красимир Златанов Стоименов - назначен по договор за управление и контрол – 31.4 хил. лева

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

1. Траян Кършутски – изпълнителен директор и член на УС - 16 хил. лева
2. Иван Драгнев Стойков - член на УС - 6 хил. лева
3. Ваня Павлова Иванова - член на УС - 6 хил. лева

⁹ Член на Управителния съвет и изпълнителен директор до 19.12.2008 г.

¹⁰ Прокурист до 19.12.2008 г. и Член на Управителния съвет и изпълнителен директор след 19.12.2008 г.

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 31.12.2008 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в търговския регистър, е в размер на 60 000 хил. лв., разпределен в 6 000 хил. броя акции, всяка с номинална стойност 10 лева. Акционерният капитал е напълно внесен. Всяка акция от капитала на Банката дава еднакво право на глас в Общото събрание на акционерите, не са предоставени специални права и опции върху ценни книжа на Банката.

Притежаваните акции от членове на Надзорния и Управителния съвет на Банката и прокуристи към 31.12.2008 г. са:

Име	Член на управителен или контролен орган	Към 31.12.2008 г.	
		Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ЯНЧО ПАНАЙОТОВ АНГЕЛОВ	Надзорен съвет	3 216	0.054%
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	4 664	0.078%
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Прокурист (до 19.12.08г.); Член на Управителния съвет (от 19.12.08г.)	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 Янчо Панайотов Ангелов и Георги Панков Христов са придобити през 2007 г. Към 31.12.2007 г. Орлин Николов Русев е притежавал

2 723 броя акции, през февруари 2008 г. е придобил 2 000 броя акции, през май 2008 г. е продал 59 броя акции и към 31.12.2008 г. притежава 4 664 броя акции.

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

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

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

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

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

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

Освен като членове на управителните и контролни органи на банката, към 31.12.2008 г. членовете на Надзорния и на Управителния съвет имат дялови участия в размер на повече от 25 на сто от капитала или са членове на управителни и контролни органи в следните дружества:

Име	Дружества, в чийто управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Цветан Радоев Василев - Председател на Надзорния съвет на КТБ АД	1. ЗАД “Виктория” АД, гр. София – Председател на Надзорния съвет; 2. “Мел финанс” ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите; 3. „Обединени български вестници” АД, гр. София – член на Съвета на директорите; 4. „ОБВ -Близнаци” АД гр. София – член на Съвета на директорите; 5. Сдружение “Българска федерация по самбо” – зам. Председател на Управителния	1. “Сезони – 3” ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството; 2. “Агалина комерс” ООД , гр. София - 33.33 на сто от капитала на дружеството; 3. “КВ Реал” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството; 4. “Бромак” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 5. “Фина-Ц” ЕООД, гр. София - 100 на сто от капитала на дружеството в

	съвет; 6. Сдружение “Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014” – член на Управителния съвет 7. “Издателско-полиграфически комплекс Родина” АД, гр.София -член на Съвета на директорите 8. Сдружение „Българска бридж федерация”, гр. София - Председател на колективен орган на управление.	качеството му на едноличен собственик на капитала; 6. “Естейд” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството. 7. „Тръст Василеви” ООД , гр. София – 40 на сто от капитала на дружеството
Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. “Афлик- България” ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите; 2. “Строителни материали” АД – член на Съвета на директорите	1. “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала ; 2. „Вилни селища” ООД, гр. София, съдружник 33.33 на сто от капитала на дружеството
Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД	„Проакта” ЕООД, гр. София - управител	„Проакта” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
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	
Любомир Иванов Весов – член на Управителния съвет на КТБ АД до 19.12.2008 г.	1. ЕТ “Любомир Весов”, гр. Стара Загора- управител; 2.Сдружение“Консултативен информационен център по европейски програми”, гр. София – Председател на Управителния съвет 3.„Весов и синове – консултинг къмпани” ООД – управител	1. ЕТ “Любомир Весов”, гр. Стара Загора - собственик; 2.„Весов и синове – консултинг къмпани” ООД – 90 на сто от капитала на дружеството
Георги Панков Христов -	1. „Дамакс” ЕООД, гр. София – управител 2. „Хелд енд Уелнес Асист Къмпани” ООД- управител	„Дамакс” ЕООД, гр. София – 100% от капитала на дружеството в качеството му

член на Управителния съвет на КТБ АД от 19.12.2008 г.	З. "Мел финанс" ЕАД, гр. Сливен – член на Съвета на директорите	на едноличен собственик на капитала
---	---	-------------------------------------

Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2008 г.

В съответствие с чл.116б, ал.1, т.2 от Закон за публичното предлагане на ценни книжа (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.

През 2008 г. нито един от членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали сделки или договори с Банката, които излизат извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Всички сделки между Банката и членовете на Надзорния и Управителния съвет, доколкото има такива, са извършени по пазарни цени и условия и съобразно Устава и правилата на банката.

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

През 2008 г. Банката, както и нейните дъщерни дружества, не са извършвали обратно изкупуване на свои акции, както и не са притежавали и не притежават акции на Банката.

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

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

На 27.01.2009 г., Банката получи уведомление от мажоритарния акционер „Бромак“ ЕООД, че „Бромак“ ЕООД е сключил предварителен договор за продажба на 1 800 000 броя от притежаваните от него акции от капитала на КТБ АД, представляващи 30% от капитала на Банката, на купувача „Бългериън Акуизишън Къмпани II“ С.а.р.Л., Люксембург, вписано в Регистъра на търговските дружества на Люксембург под номер В134766, което дружество е със собственик на капитала Държавния Общ Резервен Фонд на Султаната на Оман.

Съгласно разпоредбите на българското законодателство, задължително предварително условие за осъществяване на горепосоченото разпореждане с акции от капитала на Банката, е получаването от „Бългериън Акуизишън Къмпани II“ С.а.р.Л. на разрешение от БНБ по чл.28 от Закона за кредитните институции и разрешение за концентрация от Комисията за защита на конкуренцията по чл.24 от Закона за защита на конкуренцията.

С решение № 87/05.02.2009 г. на Комисията за защита на конкуренцията е разрешена концентрацията, която ще се осъществи чрез придобиване на съвместен контрол над Банката от страна на „Бългериън Акуизишън Къмпани II” С.а.р.Л., Люксембург и „Бромак” ЕООД.

На 27.02.2009 г. Подуправителят на Българска народна банка, ръководещ Управление „Банков надзор” издаде Заповед № РД-22-0376/27.02.2009 г., по силата на която на основание чл.28, ал.1 от Закона за кредитните институции разреши на „Бългериън Акуизишън Къмпани II С.а.р.Л., Люксембург, в качеството му на дружество, косвено контролирано от Фонд „Генерален държавен резерв” на Султаната на Оман, да придобие пряко акции с право на глас, надхвърлящи прага от 20 на сто, но без право да достига или надхвърля прага от 33 на сто от капитала на “Корпоративна търговска банка” АД, в размер на 60 000 000 лева.

На 31.03.2009г. “Корпоративна търговска банка” АД получи следните уведомления за разкриване на дялово участие по реда на чл.145 от ЗППЦК, като следва:

1. Уведомление от „Бромак” ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, община “Подуене”, ж.к. “Хаджи Димитър”, бл. 139, вх. “Б”, ет. 8, ап. 45, с вх. № 1955/31.03.2009г., че на 25.03.2009г. „Бромак” ЕООД е придобило 1 770 098 броя акции от капитала на банката, в резултат на което дяловото участие на „Бромак” ЕООД в банката нараства от 57.79% или 3 467 212 броя акции на 87.29% или 5 237 310 броя акции.

2. Уведомление от „Бромак” ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, община “Подуене”, ж.к. “Хаджи Димитър”, бл. 139, вх. “Б”, ет. 8, ап. 45, с вх. № 1956/31.03.2009г., че на 25.03.2009г. „Бромак” ЕООД е прехвърлило 1 800 000 броя акции от капитала на банката, в резултат на което дяловото участие на „Бромак” ЕООД в банката спада от 87.29% или 5 237 310 броя акции на 57.29% или 3 437 310 броя акции.

3. Уведомление от „Технологичен Център – Институт по Микроелектроника” АД, /”ТЦ – ИМЕ” АД/ със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Хубча”, № 8, ет. 3, с вх. № 1957/31.03.2009г., че на 25.03.2009г. ”ТЦ – ИМЕ” АД е прехвърлило 1 399 992 броя акции от капитала на банката, в резултат на което дяловото участие на ”ТЦ – ИМЕ” АД в банката спада от 23.60% или 1 416 140 броя акции на 0.269% или 16 148 броя акции.

4. Уведомление от “Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l.”, със седалище и адрес на управление: Люксембург, гр. Люксембург, ул. „Вал Сен Кроа” № 7, с вх. № 1974/31.03.2009г., че на 27.03.2009г. “Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l.” е придобило 1 800 000 броя акции от капитала на банката, в резултат на което дяловото участие на “Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l.” в банката става 30% или 1 800 000 броя акции. Преди придобиването на посочените 1 800 000 броя акции “Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l.” не е притежавало акции от капитала на банката.

Извън посоченото по-горе 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 2008 г. КТБ АД не е страна по такива производства.

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

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

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

Тел. +35929375683

Факс +35929375607

e-mail: IPavlova@corpbamk.bg

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

Промени в цената на акциите на КТБ АД.

Съгласно статистическата информация на Българска фондова борса София, движението на цените на акциите на КТБ АД през 2008 г. е следното:

Минимална цена - 65 лева

Максимална цена - 99.48 лева

Последна цена (23.12.2008 г.) – 65 лева

Средна цена – 85.51 лева

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

1. Структура на капитала на банката

Акционерен капитал

Към 31 декември 2008 г. акционерният капитал на Банката, вписан в търговския регистър е в размер на 60 000 000 лева, разпределен в 6 000 000 броя акции с номинална стойност 10 лева всяка. Всички издадени Акции са напълно изплатени. Акционерният капитал на Банката не е променян през 2008 г.

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

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

	Брой акции	Внесен капитал
31 декември 2007 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2008 г.	6 000 000	60 000 000

Предимства на акционерите при записване на нови акции

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

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

Началната дата, на която правата могат да бъдат упражнени чрез записване на нови акции или да бъдат продадени на БФБ, се определя в решението за увеличение на капитала и се посочва в съобщението за публичното предлагане. Крайната дата за упражняване на правата трябва да бъде между четиринадесет и тридесет дни от началната дата. Всички неупражнени в този срок права се предлагат за закупуване на едnodневен публичен аукцион на БФБ на 5-тия работен ден след крайната дата за упражняване на правата. Всяко право, придобито на аукциона, следва да бъде упражнена в рамките на десет работни дни.

2. Ограничения върху прехвърлянето на акции

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

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

Съгласно Закона за кредитните институции, изменен и допълнен ДВ, бр.24 от 31.03.2009 г., считано от 31.03.2009 г. предварително одобрение от БНБ се изисква в случай, че лице, както и лица, действащи съгласувано, възнамерява да придобие пряко или косвено такъв брой акции или права на глас по акции, че участието му в Банката става квалифицирано участие (10% или повече от 10%) или ако това участие достигне или надхвърля праговете от 20%, 33% или 50%. Предварително одобрение от БНБ се изисква и когато участието става квалифицирано или праговете по предходното изречение се достигат или надхвърлят в резултат на придобиване на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар. Сделките по предходните изречения, извършени без предварително одобрение от БНБ, са нищожни. Всеки акционер, който възнамерява да прехвърли пряко или непряко квалифицираното си дялово участие или да намали квалифицираното си участие така, че акциите му или правата на глас по акциите спадат съответно под 20%, 33% или 50% от капитала на Банката, е длъжен да уведоми БНБ за размера на дяловото участие, което притежава преди прехвърлянето и за размера на дяловото участие, което ще притежава след прехвърлянето, не по-късно от 10 дни преди сключване на сделката.

Други нормативни задължения за разкриване на информация

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

която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас или е уведомен за настъпването на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас. Когато достигането или преминаването на праговете е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

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

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

Независимо от горните прагове, всеки член на Надзорния съвет, Управителния съвет и прокуристите на банката са длъжни да разкрият в годишния доклад на банката информация за вида и броя на акциите, които те притежават в банката и съотношението, които тези акции представляват от съответния клас акции, както и правото на собственост върху всякакви опции за придобиване на ценни книжа, издадени от банката. Годишният доклад на банката се оповестява чрез

публичния регистър, воден от Комисията за финансов надзор и пред обществеността чрез информационна агенция.

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

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

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

Към 31 март 2009 г.		
	Брой акции	% от капитала
Бромак ЕООД	3 437 310	57.29
“Bulgarian Acquisition Company II S.a.r.l”	1 800 000	30.00
Други	762 690	12.71
Общо	6 000 000	100.00

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

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

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

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

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

“Бромак” ЕООД

“Бромак” ЕООД е дружество, учредено съгласно българското законодателство, с основен предмет на дейност, свързан с финансови насочени и обвързани сделки и операции, изразяващи се в сделки с чуждестранни средства за плащане, покупка, управление и продажба за собствена сметка на дялови

участия; комисионни и посреднически сделки по управление на фондове за инвестиране на капитал и подпомагане придобиването на дялове от вътрешни и международни фондове. 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 нарастна значително, което е показателно за добрата инвестиционна политика, доказала се при реализацията на дълготрайните материални активи и приходите от дивиденди от участията, както и приходите от положителната разлика от продажната цена и стойността на придобиването на участията. През 2002 г. дружеството придоби участие под 10% от капитала на банката, като през 2003 г. в дружеството настъпиха промени в капиталовата структура - "Бромак" ЕООД се преобразува в еднолично дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Цветан Радоев Василев - Председател на Надзорния съвет на банката. В същото време настъпиха промени в инвестиционните цели и намерения на дружеството, свързани с увеличаване на размера на участието в капитала на банката, за която цел едноличният собственик на капитала взе решение резултатите от минали години да не се разпределят за дивиденди, а да останат в дружеството с цел увеличаване на възможностите за осъществяване на стопанската му дейност и инвестиционните цели.

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

5. Служители на банката като акционери

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

6. Ограничения върху правото на глас

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

7. Ограничителни споразумения между акционерите

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

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

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

Надзорен съвет

Българското законодателство предвижда, че Надзорният съвет трябва да се състои най-малко от три и не повече от седем лица. Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с гласовете на две трети от представените на събранието акции. Съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции, изменен и допълнен ДВ, бр.24 от 31.03.2009г., считано от 31.03.2009 г., членовете на Надзорния съвет могат да бъдат избирани след предварително одобрение от БНБ. 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 Закона за публично предлагане на ценни книжа, най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да са независими лица (т.е. да не са акционери, притежаващи 25% и повече от капитала на Банката, да не са нейни служители или лица в трайни търговски отношения с Банката, да не са лица, свързани с посочените, с друг член на съвет на Банката, както и със самата Банка).

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

Управителен съвет

Българското законодателство и Устава на Банката предвиждат, че Управителният съвет се състои най-малко от три и не повече от девет лица. Членовете на Управителния съвет се назначават и освобождават от Надзорния Съвет, за което се изисква и одобрение от БНБ. Съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции членовете на Управителния съвет могат да бъдат избирани след предварително одобрение от БНБ.

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.

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 вътрешни правила за дейността на банката;
- приемане правилник за работата на Управителния съвет;
- приемане правила за разкриване конфликт на интереси на администратори на банката и нейни клиенти;
- овластяване на изпълнителните членове да представляват банката

Управителен съвет

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

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

Обратно изкупуване на акциите

Взимането на решение за обратно изкупуване на акции е от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите. Освен това, Банката може да изкупи обратно акциите си само при наличието на писмено разрешение на БНБ

съгласно Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и други приложими закони.

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

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

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

11. Споразумения между банката и управителните 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.