



КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА АД

*Клиентите
са ни скъпи!*

2010

ГОДИШЕН ОТЧЕТ



СЪДЪРЖАНИЕ:

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА ГОДИНАТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА ГОДИНАТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.	5
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	6
Неконсолидиран отчет за доходите	8
Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход	9
Неконсолидиран отчет за финансовото състояние	10
Неконсолидиран отчет за паричните потоци	12
Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал	14
1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ	16
2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	17
3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	29
4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	59
5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	61
6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	62
7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ	62
8. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	63
9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	63
10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА	63
11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	64
12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	65
13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ	66
14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	66
15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	67
16. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ	67
17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	68
18. ВЗЕМАНЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ	68
19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ	69
20. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	70
21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	71
22. ДРУГИ АКТИВИ	71
23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ	72
24. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ	72

Клиентите са ни скъпи!



25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА.....	72
26. ДРУГИ ПАСИВИ.....	73
27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ.....	73
28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	74
29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	75
30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ.....	76

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД
през 2010 година 77**

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД 78

I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	78
II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА.....	82
1. Приходи от дейността.....	82
2. Кредитен портфейл.....	88
3. Ценни книжа	92
4. Привлечени средства	93
5. Капитал и резерви	95
6. Управление на риска.....	96
7. Клонова мрежа.....	100
8. Човешки ресурси.....	100
9. Перспективи за развитие.....	102
10. Корпоративно управление	103
11. Информация относно прилагане от страна на корпоративните ръководства на Корпоративна търговска банка АД на препоръките на националния кодекс за корпоративно управление	103
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	113
IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН.....	128
1. Структура на капитала на банката.....	128
2. Ограничения върху прехвърлянето на акции	129
3. Основни акционери, притежаващи пряко или непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на банката	131
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права	132
5. Служители на банката като акционери.....	132
6. Ограничения върху правото на глас.....	133

Клиентите са ни скъпи!



Клиентите са ни скъпи!

7. Ограничителни споразумения между акционерите	133
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет и изменения и допълнения на Устава.....	133
9. Правомощия на Надзорния и Управителния съвет.....	135
10. Съществени договори на банката, които пораждат действие.....	137
11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение.....	137



КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД

**Неконсолидирани
финансови отчети за годината
към 31 декември 2010 г.**

Клиентите са ни скъпи!



КПМГ България ООД
бул. „България“ № 45 А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Корпоративна Търговска Банка АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Корпоративна Търговска Банка АД („Банката“), включващ неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, неконсолидираните отчети за доходите, за всеобхватния доход, за промените в областния капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.



Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2010 година, както и за неконсолидираните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката, изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на 8 февруари 2011 г., се носи от ръководството на Банката.

Мария Пенева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

София, 9 февруари 2011 г.
КПМГ България ООД
бул. „България“ 45 А
София 1404
България



Клиентите са ни скъпи!



Неконсолидиран отчет за доходите

за годината към 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
Приходи от лихви		172,174	147,149
Разходи за лихви		(95,358)	(81,502)
Нетни приходи от лихви	5	76,816	65,647
Приходи от такси и комисионни		15,353	14,779
Разходи за такси и комисионни		(931)	(1,177)
Нетни приходи от такси и комисионни	6	14,422	13,602
Нетни приходи от търговски операции	7	28,219	24,311
Други приходи от дейността	8	3,671	2,328
Общо приходи от дейността		123,128	105,888
Административни разходи	9	(37,458)	(34,528)
Загуби от обезценка	10	(3,052)	(4,179)
Печалба преди данъчно облагане		82,618	67,181
Разходи за данъци	11, 12	(8,081)	(6,831)
Печалба след данъчно облагане		74,537	60,350
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	13	12.42	10.06

Неконсолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 16 до 76.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за Всеобхватния доход

за годината към 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
Печалба след данъчно облагане		74,537	60,350
Преценка на инвестиции на разположение за разпродажба		191	1,054
Отсрочен данък върху преценката		(19)	(105)
Други всеобхватни доходи		172	949
Общо всеобхватни доходи		74,709	61,299

Неконсолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 16 до 76.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор



Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Мария Пенева
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Клиентите са ни скъпи!



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние

към 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	14	569,045	351,311
Ценни книжа, гържани за търгуване	15	61,765	12,178
Деривативи, гържани за търгуване		8	414
Инвестиции до падеж	16	76,425	76,027
Инвестиции на разположение за продажба	17	185,780	81,047
Вземания от банки и други финансови институции	18	73,519	58,674
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	1,659,034	1,387,757
Имоти, съоръжения и оборудване	20	64,257	61,770
Нематериални активи	21	365	476
Други активи	22	9,674	6,229
Общо активи		2,699,872	2,035,883
ПАСИВИ			
Деривативи, гържани за търгуване		324	22
Депозити от банки и други финансови институции	23	201,239	150,522
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	2,164,552	1,597,350
Други привлечени средства	25	539	740
Други пасиви	26	12,645	11,385
Общо пасиви		2,379,299	1,760,019
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Капитал	27	60,000	60,000
Резерви	27	260,573	215,864
Общо капитал и резерви		320,573	275,864
Общо пасиви и собствен капитал		2,699,872	2,035,883

Клиентите са ни скъпи!



Неконсолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 16 до 176.

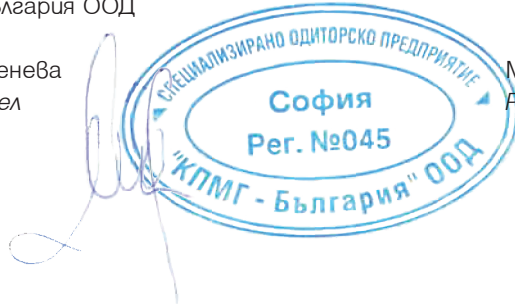
Илиан Зафиров
Изпълнителен директор



Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Мария Пенева
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Документите са ни скъпи!





Неконсолидиран отчет за паричните потоци

за годината към 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		74,537	60,350
Загуби от обезценка	10	3,052	4,179
Амортизация	9, 20, 21	4,318	4,346
(Печалба) загуба от продажба на дълготрайни активи, нетно	8	223	-
Нереализирани (печалби)/загуби от преоценка на ценни книжа, сържани за търгуване		(2)	1,128
Разходи за данъци	11, 12	8,081	6,953
		<u>90,209</u>	<u>76,956</u>
Промени в активите, участващи в основната дейност			
(Увеличение)/намаление на ценни книжа, сържани за търгуване		(49,204)	3,035
(Увеличение) на вземанията от банки и други финансови институции		(14,439)	(17,647)
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(274,329)	(238,210)
Намаление на други активи		3,809	3,256
		<u>(334,163)</u>	<u>(249,566)</u>
Промени в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение/(намаление) на задълженията по предоставени депозити		617,919	(132,959)
(Намаление) на други привлечени средства		(167)	(300)
(Намаление) на други пасиви		(6,670)	(4,973)
Платени данъци		(7,244)	(4,890)
		<u>603,838</u>	<u>(143,122)</u>
Нетни парични потоци от основна дейност		359,884	(315,732)

Клиентите са ни скъпи!



Неконсолидиран отчет за паричните потоци, продължение

за годината към 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални активи		(6,795)	(5,619)
(Покупка) на инвестиции		(105,321)	(2,259)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(112,116)	(7,878)
Парични потоци от финансова дейност			
Платен дивидент		(30,000)	-
(Плащания) на задължения по финансов лизинг		(34)	(33)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(30,034)	(33)
Нетно (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		217,734	(323,643)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		351,311	674,954
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	14	569,045	351,311

Неконсолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 16 до 76.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор



Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Мария Пенева
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал

за 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2009	60,000	48,500	42,450	40,243	(2,357)	25,594	135	214,565
Общо всеобхватни доходи за годината								
Нетна печалба за годината	-	-	-	60,350	-	-	-	60,350
Друг всеобхватен доход, нетно от ганъци								
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	1,054	-	-	1,054
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	(105)	-	-	(105)
Общо всеобхватни доходи	-	-	-	-	949	-	-	949
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала								
Разпределение на законови резерви	-	-	40,243	(40,243)	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2009	60,000	48,500	82,693	60,350	(1,408)	25,594	135	275,864
Общо всеобхватни доходи за годината								
Нетна печалба за годината	-	-	-	74,537	-	-	-	74,537
Друг всеобхватен доход, нетно от ганъци								
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	191	-	-	191



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал, продължение

за 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Общо
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Общо всеобхватни доходи	-	-	-	74,537	172	-	-	74,709
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	(30,000)	-	-	-	(30,000)
Платени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-
Разпределение на законови резерви	-	-	30,350	(30,350)	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010	60,000	48,500	113,043	74,537	(1,236)	25,594	135	320,573

Неконсолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирания финансов отчет, представени на страници 16 до 76. Финансовите отчети са одобрени на 8 февруари 2011 г.

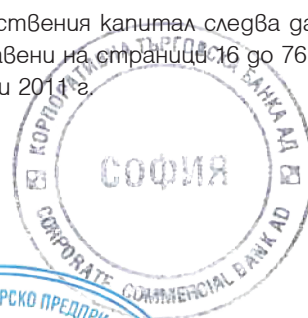
Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Мария Пенева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор





1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

Корпоративна Търговска Банка АД (Банката) е регистрирана в Република България със седалище София, ул. Граф Игнатиев 10. Банката има издаден лиценз за банкова дейност в съответствие с действащото законодателство. Основните дейности включват всички видове банкови операции в страната и чужбина.

(б) Приложими стандарти

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейската Комисия. Настоящите финансови отчети на Банката са неконсолидирани. Тези неконсолидирани финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети.

(в) Представяне на финансовите отчети

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са представени в български лева, закръглени до най-близките хилядни и са изготвени на база на историческа цена или амортизирана стойност с изключение на:

- Деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- Инструментите, гържани за търгуване и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може да бъде определена;
- Финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- Инвестициите в недвижими имоти, отчетени по справедлива стойност, регулярно определяна от независим лицензиран оценител.

(г) Функционална и отчетна валута

Финансовите отчети са изготвени в български лева (BGN), закръглени до най-близките хилядни. Функционалната и отчетна валута на Корпоративна Търговска Банка АД е българският лев.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи и разходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сkonto и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисионни от финансови услуги на Банката се признават в отчета за приходи и разходи когато съответната услуга е извършена.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

(б) Валутни операции

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на транзакциите. Курсовите разлики от тези транзакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в отчета за приходите и разходите. Курсовите разлики от непаричните позиции се отчитат в отчета за приходи и разходи като преценка по справедлива стойност или са включени като резерв в собствения капитал.

(в) Финансови активи

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; кредити и вземания; инвестиции, дължани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(i) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две категории: финансови активи за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството. Деривативите също се категоризират като дължани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

(ii) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват когато Банката предоставя пари, стоки или услуги директно на дебитор без намерение за търгуване на вземането.

(iii) Дължани до падеж

Инвестициите, дължани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Банката има намерението и възможността да ги дължи до падеж. Ако Банката реши да продава повече от несъществена сума активи, дължани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(iv) На разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са такива, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) Признаване и последваща оценка на финансовите активи

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи, с изключение на тези по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или Банката съществено е прехвърлила рисковете и ползите от собствеността.

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Справедливите стойности на инвестициите, търгувани на активните пазари са базирани на текущите покупни цени. Ако определен финансов актив няма активен пазар или не е листван, Банката определя справедлива стойност, ползвайки техники за оценка. Те включват използването на предишни справедливи сделки, анализ на дисконтирани парични потоци, модели на опционни цени и други техники за оценка, често ползвани от участниците на пазара.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матурирест до три месеца или по-малко към датата на закупуването им.

(г) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки и други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се отчитат при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба/покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

Разликите между стойността на продадения актив и тази на получения се начислява за периода на сделката и се представя като лихва.

(е) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие, привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в отчета за приходи и разходи за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

(ж) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) **Обезценка на финансови активи**

Към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

(i) **Кредити и Вземания, Възникнали при Банката**

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси и на закупени кредити, се изчислява на база на настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Краткосрочните кредити не се дисконтират.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените индивидуални и портфейлни провизии за загуба от обезценка. Индивидуалните провизии за загуби от обезценка срещу конкретно определени експозиции се начисляват върху отчетната стойност на кредитите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми с цел намаляване стойността им до тяхната възстановима стойност. Портфейлните провизии за загуби от обезценка се определят за намаляване на отчетната стойност на портфейл от идентични кредити, класифицирани като редовни, до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични активи се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основа на анализ на просрочените лихвени плащания или неустойки. Увеличението на провизиите за обезценка намира отражение в отчета за доходите. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от отчета за финансовото състояние.

В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след увеличението, тогава намалението на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за доходите.

(ii) **Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал**

Възстановимата стойност на капиталови инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти и откупени кредити, преоценени по справедлива стойност, се изчислява, като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира с текущия пазарен лихвен процент.

При спад в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, който е признат директно в собствения капитал и съществуват обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени, натрупаната загуба, която е призната директно в собствения капитал, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовите активи не са отписани. Сумата на натрупаната загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в печалбата или загубата, е разликата между амортизираната стойност (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовите активи, призната преди това в печалбата или загубата.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Обезценка на финансови активи, продължение

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал, продължение

В случай че в последващ период справедливата стойност на финансови активи, класифицирани на разположение за продажба, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загуба от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

(и) Дълготрайни материални активи

Банката е възприела политика на отчитане на класа от дълготрайни активи, включващ земите и сградите, по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16, Имоти, машини и съоръжения.

Останалите класове от дълготрайни материални активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Амортизацията се начислява на база линеиния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
■ Сгради	4
■ Машини, оборудване и апаратура	30
■ Компютри	50
■ Автомобили	25
■ Други амортизируеми активи	15

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от сметка за разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

(ü) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка. Амортизацията се изчислява на база линеиния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
Програмни продукти и лицензи	50
Други нематериални дълготрайни активи	15

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(к) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката е поела законен или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

(л) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовете пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(м) Доходи на персонала

(1) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(м) Доходи на персонала, продължение

(2) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(3) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(4) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(н) Доходи на акция

Банката представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за своите обикновени акции. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода. Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

(о) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики

Изготвянето на финансовите отчети изисква ръководството на Банката да прави допускания, преценки и предположения, които оказват влияние върху приложението на счетоводната политика и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените оценки на ръководството.

Предположенията и направените допускания се преразглеждат регулярно. Корекциите по тях се признават във финансовите отчети за периода, в който това е извършено и във всички следващи финансови периоди.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Активите, отчитани по амортизирана стойност се преглеждат за обезценка на база на политиката, описана в (з) (i) по-горе.

Индивидуалните провизии за загуби от обезценка на кредити, които Банката заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, Ръководството прави допускания за финансовото състояние на длъжника и за нетната реализуема стойност на наличните обезпечения. Всеки обезценен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което Кредитния комитет на Банката независимо одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

Определените на портфейлна основа загуби от обезценка покриват кредитни загуби присъщи за портфейли от експозиции със сходни икономически характеристики, в които обективно доказателство предполага, че те съдържат обезценени експозиции, но индивидуално обезценените експозиции все още не може да бъде идентифицирани поотделно.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(o) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики, продължение

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение

При оценяването на необходимостта от портфейлни загуби от обезценка на кредити, ръководството взема под внимание фактори като вид на кредитите, вид на обезпеченията, размер на портфейла, концентрация, както и икономически фактори. Групирането на кредитите по портфейли се извършва по признака икономическа дейност на клиента, съгласно Национална класификация на икономическите дейности. Изборът на този критерий за целите на групирането е поради възможността за анализ и проследяване на общата бизнес среда за развитие на съответната икономическа дейност. С цел да се изчисли размера на необходимата обезценка, се правят допускания, за това как да се моделират присъщите загуби и да се определят необходимите входни параметри, на базата на исторически опит и текущи икономически условия. Точността на обезценката зависи от това колко добре са прогнозираны вероятностите от загуби, както и от допусканията и параметрите на използвания модел за определяне на портфейлни провизии.

(ii) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Банката оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(o) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики, продължение

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено вземздяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или презгрупиране) или въз основа на техники за оценка, които променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „продава“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „купува“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на дружеството от Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степенята, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Банката оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Клиентите са ни скъпи!



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(o) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики, продължение

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчетани по справедлива стойност по модели на оценка

В хиляди лева

31 декември 2010	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	61,765	-	-	61,765
Инвестиции на разположение за продажба	94,188	-	91,591	185,780
Общо	155,953	-	91,591	247,545

В хиляди лева

31 декември 2009	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	12,178	12,178
Инвестиции на разположение за продажба	16,160	-	64,887	81,047
Общо	16,160	-	77,065	93,225

(n) Отчитане по сегменти

Банката не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващия ѝ източник на рискове и възвръщаемост е корпоративния сектор, няма един отделен външен клиент, приходите от който да възлизат на повече от 10%, както и Банката извършва своята дейност на територията на страната. Ако в бъдеще този факт се промени и Банката представя във финансовите си отчети оперативни сегменти, то те ще бъдат определени и представени в съответствие с изискванията на МСФО 8 *Оперативни сегменти*.



2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) **Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към датата на отчета за финансовото състояние**

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влязат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009)* и *Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010)* в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСФО 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010)* в сила от 1 януари 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010)* в сила от 1 юли 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

Подобрения в МСФО 2010 (издадени през април 2010), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(а) Въведение и общ преглед

Банката е изложена на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- операционен риск

Това приложение дава информация за експозициите на Банката към всеки от горепосочените рискове, за целите, политиките и процесите, които Банката следва за измерване и управление на риска, както и за управлението на капитала.

Общи положения при управление на риска

Банката работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Банката и нейната ликвидност.

Управителният съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Банката. Управителният съвет избира, а Надзорният съвет одобрява съставите на Комитет за управление на ликвидността (КУЛ), Кредитен Комитет и Съвет за управление на операционния риск, които са отговорни за прилагането на политиките за управление на риска на Банката в техните специфични области. Те периодично докладват на Управителния съвет за дейността си.

Политиките за управление на риска на Банката са създадени, за да се определят и анализират рисковете, пред които се изправя да създадат подходящи лимити и контроли на риска, както и да съблюдават спазването на тези лимити. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да отразят промените в пазарните условия, продуктите и предлаганите услуги. Чрез своите обучения, стандарти на управление и процедури, Банката има за цел да развие стриктна и ефективна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения

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.



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск

Банката е обект на кредитен риск, възникнал вследствие на предоставените заеми на клиенти, търговска и инвестиционна дейност, както и произтичащи от функцията ѝ на посредник от името на клиенти или издаване на гаранции.

Рискът, който банката поема в случай, че контрагент по деривативен или друг инструмент не е в състояние да посрещне своите задължения се наблюдава постоянно. С цел управление на нивото на кредитен риск, Банката работи с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква в следствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в случая се определя от балансова стойност на активите. Същевременно банката е изложена на задбалансов кредитен риск в резултат на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

За Банката съществува риск от значителна концентрация на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, Банката прилага селективна политика по отношение на клиентите, като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и рейтинг. За повечето от тези клиенти Банката има утвърдени лимити. За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2010 г. и към 31 декември 2009 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

В хиляди лева

	2010	2009
Държавни ценни книжа		
Оценени с BBB+	57,780	-
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	3,985	4,950
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	-	7,228
Общо финансови активи държани за търгуване	61,765	12,178



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

Политиката на Банката при осъществяването на кредитната дейност се основава върху принципите на доходност, ликвидност и сигурност. Кредитната дейност се основава и на принципа за икономичност, разделеност на функциите и компетенциите по анализа, сключването, управлението и контрола върху кредитните сделки, с цел минимизиране на кредитния риск. В зависимост от степента на кредитния риск при сключване на кредитни сделки, Банката спазва принципа на достатъчност и ликвидност на приетите обезпечения, с цел минимизиране на риска.

Кредитната политика на Банката е ориентирана предимно към корпоративни клиенти, без това да я ограничава и по отношение на други кредитополучатели с доказана ефективност на кредита.

Управлението на кредитния риск е елемент на цялостния модел, който Банката прилага за управление на банковите рискове. За управление качеството на отделните кредити и на целия портфейл, както и за диференциране степента на кредитния риск, Банката прилага система за вътрешен рейтинг на кредитополучателите, съответстваща на характера, размера и сложността на кредитната ѝ дейност. Рейтингът се определя в съответствие с Методика за определяне на кредитния риск.

Чрез системата за вътрешен рейтинг се извършва категоризация на клиентите в различни групи чрез количествена оценка на степента на кредитния риск. При определяне на вътрешния рейтинг, Банката оценява степента на кредитния риск на кредитополучателя по отношение на потенциалните промени в икономическата среда и финансовата му стабилност. За целта Банката измерва:

- Общия бизнес-риск, който включва систематичен риск или риск от промяна на външни за кредитополучателя фактори; и специфичен или несистематичен риск, отразяващ качеството на мениджмънта и финансовата стабилност на кредитополучателя;
- Рискът, произтичащ от историческия опит на Банката по отношение на съответния клиент.

Системата за вътрешен рейтинг се използва и за да се определи дали има необходимост от начисляване на загуба от обезценка за определени кредитни експозиции. Настоящата рамка за степенуване на риска се състои от единайсет степени, които отразяват вътрешно-присъщия риск и други фактори, които имат отношение към кредитния риск.

Банката управлява равнището на кредитния риск чрез установяване на лимити за отделен кредитополучател и групи икономически свързани лица, както и други лимити в съответствие с характера, сложността и обема на кредитната ѝ дейност, както и в съответствие с надзорните изисквания на БНБ.

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

- От 01.11.2009 г. към Управление „Анализ и контрол на риска“ в Банката функционира дирекция „Кредитен риск“. В нея се извършва анализ на финансовото състояние и кредитоспособността на кредитоискателите, предмета и целта на кредитирането, предлаганото обезпечение, както и икономическата свързаност на кредитоискателя. В дирекцията се присъжда и периодично се актуализира комплексен кредитен рейтинг на кредитоискателите на Банката. В дирекцията се оценява влиянието на предлаганите нови кредитни сделки върху спазването на изискванията на Наредба №8 на БНБ, други нормативни ограничения и приетите вътрешни лимити, и се предоставя независимо мнение за целесъобразността на новите сделки като източник на риск в контекста на вече поетите от Банката рискове. Считано от същата дата Кредитният съвет преустановява дейността си.
- Кредитен комитет. Кредитният комитет е специализиран вътрешен орган за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции, в това число и на сключените кредитни сделки. Управителният съвет на Банката определя числеността и персоналия състав на Кредитния комитет. Кредитният комитет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

Банката осъществява текущ контрол върху състоянието на отделните кредити, както и върху адекватността на заделените суми за покриване на кредитния риск.

Всички рискови експозиции на Банката, включително и кредитните, се оценяват ежемесечно от Кредитния комитет на Банката в съответствие с приетата Политика за оценка на рисковите експозиции на КТБ АД“ (Политиката).

Според Политиката и посредством системата за вътрешен рейтинг, Кредитният комитет класифицира рисковите експозиции, съобразно степента на кредитен риск в следните четири класификационни групи:

- „Редовни“ са рисковите експозиции по кредити и други вземания, които се обслужват и за които данните за финансовото състояние на длъжниците не дават основание за съмнение, че той ще изплати изцяло задълженията си.
- Експозиции „под наблюдение“ са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице несъществени нарушения в тяхното обслужване или съществува възможност за влошаване във финансовото състояние на длъжника, което може да постави под съмнение пълното изплащане на задължението.
- „Необслужвани“ експозиции са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице значими нарушения в тяхното обслужване, или има данни, че финансовото състояние на длъжника не е стабилно, текущите и очакваните му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения към Банката и към други кредитори, както и когато има установени слабости с ясно изразена възможност Банката да понесе загуба.
- Експозиции, класифицирани като „загуба“, са рисковите експозиции, при които са налице съществени нарушения в тяхното обслужване или поради влошаване на финансовото състояние на длъжника задълженията му се приемат за несъбираеми, независимо, че имат частична възстановителна стойност, която може да се реализира в бъдеще.

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

Класификацията на рисковите експозиции се предлага на Управителния съвет за одобрение.

Всяка бизнес единица на Банката е длъжна да прилага кредитните политики и процедури, както и да отговаря за качеството на кредитния си портфейл, за наблюдението и контрола на всички кредитни рискове в портфейла си, включително и тези които са предмет на централизирано одобрение. Периодичен одит на бизнес единиците и процесите на Управление Кредитиране се извършват от Специализираната служба за Вътрешен одит.

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
Пари и парични еквиваленти	14	569,045	351,311
Ценни книжа държани за търгуване	15	61,765	12,178
Деривативи държани за търгуване		8	414
Инвестиции до падеж	16	76,425	76,027
Инвестиции на разположение за продажба	17	185,780	81,047
Вземания от банки и други финансови институции	18	73,519	58,674
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	1,659,034	1,387,757
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		3,112	3,349
Необслужвани		-	1,131
Загуба		3,061	297
Брутна отчетна стойност		6,173	4,777
Загуби от обезценка		(2,311)	(1,372)
Балансова стойност		3,862	3,405



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		1,497,271	1,250,567
Кредити на физически лица		8,594	8,133
		<hr/>	<hr/>
Отчетна стойност		1,505,865	1,258,700
Загуби от обезценка		(11,398)	(9,302)
		<hr/>	<hr/>
Балансова стойност		1,494,467	1,249,398
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		228,358	224,037
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		6,104	6,898
Необслужвани		-	1,809
Загуба		-	-
		<hr/>	<hr/>
Балансова стойност		6,104	8,707
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		147,570	120,039
Кредити на физически лица		7,031	6,208
		<hr/>	<hr/>
Балансова стойност		154,601	126,247
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		22,601	28,272
		<hr/>	<hr/>
Общо балансова стойност на пре- доставени кредити на нефинансо- ви институции и групи клиенти		1,659,034	1,387,757
Задбалансови ангажименти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		101,361	70,806
Гаранции и акредитиви	28	171,651	248,851
		<hr/>	<hr/>
Общо задбалансова стойност		273,012	319,657

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) **Максимална изложеност на кредитен риск, продължение**

Обезценени заеми и ценни книги

Обезценени кредити и ценни книги са кредити и ценни книги, за които Банката счита, че е вероятно тя да не може да събере цялата главница или дължимите лихви според договорените условия по заема / споразумението(а) за ценни книги.

Просрочени кредити, на които не е начислена обезценка

Кредити и ценни книги, при които договорните лихва и главница са просрочени, но Банката счита че не е необходимо да се начислява обезценка на база наличното обезпечение или етапа на събираемост на сумите дължими на Банката.

Кредити с предоговорени условия

Кредити с предоговорени условия са предоговорени или реструктурирани рискови експозиции на Банката. Една експозиция се счита за реструктурирана, когато поради влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, водещо до невъзможност да се изплати дълга, Банката е направила отстъпки, изразяващи се в промяна на първоначалните условия на споразумението, които при други обстоятелства не би предприела. След като веднъж кредитът на юридическо лице е реструктуриран, той не може да бъде прекласифициран в класификационна група редовни, освен ако не са погасени всички просрочени суми, изплатени са три редовни погасителни вноски по главница и/или лихви съгласно договорения погасителен план и експозицията отговаря на всички останали условията за група „редовни експозиции“. Условията за прекласификация в група редовни на реструктуриран кредит на физическо лице е да са погасени всички просрочени суми (главница и/или лихви). Една експозиция се счита за предоговорена, когато не е идентифицирана като влошена, напълно е обезпечена и има основание да се счита, че Банката ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

Политиката на Банката за начисляване загуби от обезценка на финансовите активи, е представена в т. 2 з) по-горе.

Политика за отписване

Банката отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „загуба“ изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Банката по предложение на Кредитния комитет за сметка на начислените провизии за загуби от обезценка. Тази преценка се прави, след като се взема предвид информация включваща: значителни промени във финансовото състояние на кредитополучателя или емитента, когато той не е в състояние да погаси (плати) своето задължение; или ползите от обезпечението не биха били достатъчни да покриват цялата експозиция. Забалансовото отчитане на експозиции се прекратява с решение на Управителния съвет, когато Кредитният комитет на Банката прецени, че кредитите или ценните книги са несъбираеми поради наличие на някое от следните обстоятелства: длъжникът е юридическо лице, заличено от търговския или от друг публичен регистър и няма правопреемник; физическо лице, починало без да остави наследници или наследниците са направили отказ от наследство; длъжникът е направил възражение за давност.

Дължимите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

В таблицата по-долу е представен анализ на брутните и нетните (след приспадане на загубите от обезценки) балансови суми на индивидуално обезценени финансови активи според класификационни групи:

Кредити на нефинансови институции и групи клиенти		
В хиляди лева	Брутно	Нетно
31 декември 2010		
Под наблюдение	9,216	8,719
Необслужвани	-	-
Загуба	3,061	1,247
Общо	12,277	9,966
31 декември 2009		
Под наблюдение	10,247	9,793
Необслужвани	2,940	2,319
Загуба	297	-
Общо	13,484	12,112

Политиката на Банката изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Според политиката на банката общият размер на предоставените кредити трябва да бъде изцяло обезпечен. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на предварително стриктно проучване.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани ценни книжа, или друга собственост. Представената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

В хиляди лева	2010	2009
Обезпечени с ипотека	547,420	451,819
Парично обезпечение	15,645	43,865
Други обезпечения	1,026,360	782,876
Необезпечени	83,318	119,871
Загуби от обезценка	(13,709)	(10,674)
	<u>1,659,034</u>	<u>1,387,757</u>

Другите обезпечения включват залог върху движимо имущество, финансови гаранции, заложи ценни книжа и записи на заповед.

Основната концентрация на кредитен риск възниква в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти по икономически сектори:

В хиляди лева	2010	2009
Търговия и услуги	671,401	522,560
Производство	274,745	244,916
Строителство	269,304	197,297
Земеделие	47,814	47,427
Транспорт и комуникации	86,610	90,937
Други индустрии	322,869	295,294
	<u>1,672,743</u>	<u>1,398,431</u>
Минус загуби от обезценка	(13,709)	(10,674)
	<u>1,659,034</u>	<u>1,387,757</u>

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банката да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от невъзможност да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

(i) Управление на ликвидния риск

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

- централизиран контрол върху ликвидността на Банката, осъществяван от Комитета за управление на ликвидността;
- постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи на Банката;
- планиране на дейността при извънредни ситуации.

Управление „Ликвидност“ получава информация от други бизнес звена относно ликвидността на финансовите активи и пасиви, както и очакваните парични потоци произтичащи от прогнозираните бъдещи дейности. Управление „Ликвидност“ поддържа портфейл, който се състои предимно от краткосрочни и ликвидни ценни книжа, кредити и вземания от банки и други финансови инструменти, с цел осигуряване на достатъчна ликвидност в рамките на Банката, като цяло.

Ежедневната ликвидна позиция се наблюдава и периодично се извършват стрес-тестове по различни сценарии, които покриват както нормални така и извънредни пазарни обстоятелства. Всички политики и процедури за ликвидността са обект на преглед и одобрение от страна на КУЛ. Ежедневните справки покриват ликвидните позиции на Банката, като към КУЛ се подава периодично отчет, включващ изключения и предприетите корективни действия.

Банката има достъп до разнообразни инструменти на финансиране включително депозити, разплащателни сметки и други привлечени средства, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и се понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използване на средства с различна матуриретна структура. Банката извършва текущи оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия. В допълнение, Банката притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

(ii) Изложеност на ликвиден риск

Основният инструмент използван от Банката за контрол върху ликвидния риск е наблюдението на коефициента на нетните ликвидни активи към депозити от клиенти. За тази цел се приема, че нетните ликвидни активи включват парични наличности и парични еквиваленти както и дългови ценни книжа с присъден инвестиционен рейтинг, за които има активен и ликвиден пазар, минус депозити от банки.



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(ii) Изложеност на ликвиден риск, продължение

Коефициентите на нетните ликвидни активи спрямо депозити от клиенти към датата на отчета и през отчетния период са както следва:

	2010	2009
Към 31 декември	25.12%	17.09%
Средно за периода	19.75%	26.94%
Максимално за периода	25.12%	40.88%
Минимално за периода	16.03%	17.09%

(iii) Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви

В приложената по-долу таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Банката на базата на най-ранната възможна дата на падеж.

Брутният номинален входящ/(изходящ) паричен поток е договореният недисконтиран паричен поток от финансовия пасив или ангажимент.

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iii) Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви, продължение

В хиляди лева	Бел.	Балансова стойност	Брутен номинален (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2010								
Депозити от банки		104,317	(106,392)	(55,298)	(9,094)	-	-	(42,000)
Депозити от други финансови институции		96,922	(99,106)	(44,059)	(6,867)	(48,180)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти		2,164,552	(2,192,277)	(789,241)	(411,402)	(598,502)	(393,132)	-
Други привлечени средства		539	(558)	(3)	(154)	(178)	(223)	-
		2,366,330	(2,398,333)	(888,601)	(427,517)	(646,860)	(393,355)	(42,000)
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(101,361)	(101,361)	-	-	-	-
		2,366,330	(2,499,694)	(989,962)	(427,517)	(646,860)	(393,355)	(42,000)



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iii) *Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви, продължение*

В хиляди лева	Бел.	Балансова стойност	Брутен номинален (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2009								
Депозити от банки	23	80,606	(82,749)	(26,583)	(14,166)	-	-	(42,000)
Депозити от други финансови институции	23	69,916	(70,948)	(36,417)	(10,085)	(22,597)	(1,849)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,597,350	(1,617,633)	(392,616)	(228,893)	(612,827)	(383,297)	-
Други привлечени средства	25	740	(776)	-	(156)	(161)	(459)	-
		1,748,612	(1,772,106)	(455,616)	(253,300)	(635,585)	(385,605)	(42,000)
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(70,806)	(70,806)	-	-	-	-
		1,748,612	(1,842,912)	(526,422)	(253,300)	(635,585)	(385,605)	(42,000)



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) **Ликвиден риск, продължение**

(iv) **Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви**

Очакваните парични потоци на Банката за финансови пасиви се различават значително от представения по-горе матуритетен анализ, като депозитите на виждане на клиенти се очаква да запазят стабилен или нарастващ баланс и не всички непризнати кредитни ангажменти се очаква да бъдат усвоени веднага. В следващите две таблици е представен анализ на матуритетната структура на Банката на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Банката взема предвид историческите данни за паричните потоци, коригирани с цел отчитане на сезонните колебания и преобладаващите икономически и пазарни условия.

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви, продължение

Падежна таблица към 31 декември 2010

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	569,045	-	-	-	-	569,045
Ценни книжа, тържани за търгуване	60,788	977	-	-	-	61,765
Деривативи, тържани за търгуване	8	-	-	-	-	8
Инвестиции на разположение за продажба	176,066	8,819	-	-	895	185,780
Инвестиции до падеж	56,638	-	-	-	19,787	76,425
Вземания от банки и ДФИ	26,097	3,193	14,166	20,273	9,790	73,519
Вземания от клиенти	81,256	141,304	443,071	831,186	162,217	1,659,034
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,266	54,991	64,257
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	365	-	365
Други активи	8,856	-	818	-	-	9,674
	978,754	154,293	458,055	861,090	247,680	2,699,872



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви, продължение

Падежна таблица към 31 декември 2010, продължение

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	98,394	15,982	43,744	3,119	40,000	201,239
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	788,332	394,415	590,916	390,889	-	2,164,552
Деривативи сгържани за търгуване	324	-	-	-	-	324
Други привлечени средства	3	152	169	215	-	539
Други пасиви	12,432	-	213	-	-	12,645
	899,485	410,549	635,042	394,223	40,000	2,379,299
Разлика в срочността на активите и пасивите	79,269	(256,256)	(176,987)	466,867	207,680	320,573



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви, продължение

Падежна таблица към 31 декември 2009

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	351,311	-	-	-	-	351,311
Ценни книжа, сържани за търгуване	12,178	-	-	-	-	12,178
Деривативи, сържани за търгуване	-	-	414	-	-	414
Инвестиции на разположение за продажба	79,159	-	-	1,271	617	81,047
Инвестиции до падеж	1,495	-	40	-	74,492	76,027
Вземания от банки и ДФИ	934	1,680	11,473	33,624	10,963	58,674
Вземания от клиенти	33,088	114,488	412,872	735,366	91,943	1,387,757
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	10,223	51,547	61,770
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	476	-	476
Други активи	5,730	-	499	-	-	6,229
	483,895	116,168	425,298	780,960	229,562	2,035,883



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви, продължение

Падежна таблица към 31 декември 2009, продължение

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	62,942	25,001	20,832	1,747	40,000	150,522
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	391,833	222,267	604,472	378,778	-	1,597,350
Деривативи, сгържани за търгуване	22	-	-	-	-	22
Други привлечени средства	-	152	148	440	-	740
Други пасиви	3,953	6,831	348	253	-	11,385
	458,750	254,251	625,800	381,218	40,000	1,760,019
Разлика в срочността на активите и пасивите	25,145	(138,083)	(200,502)	399,742	189,562	275,864



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, при който промяната на пазарните условия, като например лихвените проценти, цените на капиталовите инструменти или обменните курсове за чуждестранни валути, ще повлияе върху приходите или стойността на притежаваните от Банката финансови инструменти.

(и) Управление на пазарния риск

Политиката за управление на пазарния риск има за цел да управлява и контролира пазарните рискови експозиции в рамките на допустимите граници, оптимизирайки същевременно съотношението риск/доходност. Банката активно управлява лихвения, валутния, ценовия и други рискове с цел осигуряване на съответствие с приетите лимити относно приемливо ниво на риск. Рисковите лимити на Банката се преглеждат редовно с цел оценка на тяхната адекватност предвид целите и стратегиите на Банката и съответните пазарни условия. Банката разграничава пазарните рискови експозиции свързани с търговските и банковите си портфейли, като използва различни методи за оценка на присъщия риск на търговските и банковите си позиции, включително в деривативни и недеривативни инструменти.

Управлението на пазарния риск е поверено на Комитета за управление на ликвидността. Управление „Анализ и контрол на риска“ отговаря за разработването на детайлни политики за управление на риска (предмет на приемане и одобрение съответно от Управителен и Надзорен съвет) и следи за ежедневното им прилагане.

(ii) Изложеност на пазарен риск – търговски портфейл

Банката заема активни търговски позиции на пазара в ограничен брой деривативни финансови инструменти (основно краткосрочни форуърди), както и недеривативни инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиента. С цел задоволяване на нуждите на клиента Банката поддържа пакет от инструменти на капиталовия пазар и осигурява постоянна пазарна ликвидност като обявява цени купува / продава и търгува активно с другите участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Банката да предоставя на своите клиенти продукти на капиталовия пазар на конкурентни цени. Тъй като търговската стратегия зависи еднакво от ролята на банката при определяне на пазара и позициите ѝ в различни финансови инструменти, имайки предвид връзката между инструменти и пазар, то тя има за цел да оптимизира нетния приход от търговски операции. Банката управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Всички търговски инструменти са обект на пазарен риск, който се определя като рискът от обезценка в резултат на настъпване на промени в пазарните условия. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

Банката управлява притежаваните от нея търговски инструменти в отговор на променящите се пазарни условия. Пазарната експозиция се управлява в съответствие с определените от ръководството риск лимитите, определени от ръководството посредством покупко-продажба на инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция.

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(ii) Изложеност на пазарен риск – търговски портфейл, продължение

Основният инструмент използван за измерване и управление на пазарния риск в търговския портфейл е „Стойност, изложена на риск“ или Value at Risk (VaR). VaR е показател за очакваната загуба от търговски портфейл за определен период от време (период на държане) и при неблагоприятно развитие на пазара с определена степен на вероятност (ниво на достоверност). Моделът VaR, използван от Банката се основава на 99% ниво на достоверност и предполага десетдневен период на държане. Моделът VaR е изграден на базата на исторически данни. Вземайки предвид данните на пазара за последните 2 години, моделът генерира множество от вероятни бъдещи сценарии за промяна в пазарните цени.

Въпреки, че VaR е важен инструмент при измерването на пазарния риск, допуска-нията, на които моделът се основава водят до някои ограничения:

- 99% ниво на доверителност не отчита загубите, които могат да възникнат извън това ниво. Дори и в рамките на модела, има 1% вероятност, че загубите може да надхвърлят VaR;
- VaR се изчислява в края на всеки ден и не отчита излагането на рискове, които могат да възникнат по време на деня на търгуване/търговската сесия;
- Използването на исторически данни като база за определяне на вероятните изходи, не винаги може да покрие всички възможни сценарии, особено тези от/с необичайно естество;
- VaR зависи от позицията на Банката и волатилността на пазарните цени. VaR на непроменена по обем позиция намалява, когато волатилността на пазарните цени намалява и обратното.

Банката прилага VaR методологията от началото на 2007 г. и използва лимитите/диапазона на VaR за измерването на лихвения риск в търговския си портфейл. VaR позициите на търговския портфейл на Банката към 31 декември 2010 и 31 декември 2009 са както следва:

В лева	Към датата	Средно	Максимум	Минимум
31 декември 2010				
Пазарен риск	118,906	430,267	1,086,815	118,906
31 декември 2009				
Пазарен риск	360,322	321,974	914,777	-

Ограниченията, които произтичат от VaR методологията, се следят чрез заместване на VaR лимитите с други лимити по позиции и чувствителност, включително лимити, които разглеждат възможни концентрационни рискове във всеки отделен търговски портфейл. В допълнение, Банката използва множество стрес тестове, за да определи финансовото влияние на необичайни ситуации на пазара, както за всеки индивидуален търговски портфейл, така и за общата позиция на Банката.



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(a) Пазарен риск, продължение

(iii) Лихвен риск

Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до толкова, доколкото лихвочувствителни активи (включително инвестициите) и пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката е изложена на риск от промени в базисните лихвени проценти (например ОЛП, LIBOR, EURIBOR), които служат за основа при определяне на лихвените условия. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение на баланса между привлечен и предоставен ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Това зависи от различни фактори, включително степента, в която се спазват договорените погасителни срокове, както и вариациите в лихвените равнища.

Основният риск, на който Банката е изложена е риска от загуба в следствие на колебания в бъдещите парични потоци или справедливи стойности на финансовите инструменти, в резултат на промяна на пазарните лихвени проценти. КУЛ следи границите на изменение на лихвените проценти и е подпомаган в дейността си от Управление „Анализ и контрол на риска“.

Кратко описание на позициите на Банката по отношение на границите на изменение на лихвените проценти по лихвочувствителни активи и пасиви е както следва:

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iii) Лихвен риск, продължение

В хиляди лева	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2010						
Общо активи с лихва	422,434	151,918	171,503	309,979	969,043	222,425
Общо пасиви с лихва	687,211	499,695	388,776	660,947	30,028	40,000
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(264,777)	(347,777)	(217,273)	(350,968)	939,015	182,425
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(274,777)	(612,554)	(829,827)	(1,180,795)	(241,780)	(59,355)
31 декември 2009						
Общо активи с лихва	254,608	121,742	163,379	246,995	813,284	163,502
Общо пасиви с лихва	504,984	262,341	398,212	549,537	737	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(250,376)	(140,599)	(234,833)	(302,542)	812,547	163,502
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(250,376)	(390,975)	(625,808)	(928,350)	(115,803)	47,699



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

Анализ на чувствителността – лихвен риск

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Банката към различни стандартни и нестандартни сценарии за движението на лихвените проценти.

Стандартните сценарии, които се разглеждат на месечна база включват 200 базисни точки на паралелно нарастване и спад по кривите на доходност във всички валути. Анализът на чувствителността на Банката към промяната на лихвените проценти (предполагайки константна балансова позиция и изключвайки асиметрично движение на кривите на доходност) е както следва:

В хиляди лева	Изменение в нетния лихвен доход	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
31 декември 2010		
Промяна в нетен лихвен доход	(8,274)	8,274
31 декември 2009		
Промяна в нетен лихвен доход	(6,504)	6,504

Лихвените рискови позиции се управляват от Управление Ликвидност, което използва ценни книжа, вземания от банки, депозити на банки и деривативни инструменти, за да управлява общата позиция на Банката.

(iv) Валутен риск

Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото тъй като валутата, в която Банката изготвя финансовите си отчети е българският лев, влиянието върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за приходи и разходи. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Банката, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Банката. Тези експозиции са както следва:



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) Пазарен риск, продължение

(iv) Валутен риск, продължение

В хиляди лева	2010	2010	2010
	Лева	Чуждестран- на валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	188,055	380,990	569,045
Ценни книжа, сържани за търгуване	37,871	23,894	61,765
Деривативи, сържани за търгуване	8	-	8
Инвестиции на разположение за продажба	28,072	157,708	185,780
Инвестиции до падеж	73,234	3,191	76,425
Вземания от банки и други финансови институции	39,247	34,272	73,519
Вземания от клиенти	473,770	1,185,264	1,659,034
Имоти, съоръжения и оборудване	64,257	-	64,257
Дълготрайни нематериални активи	365	-	365
Други активи	9,206	468	9,674
	<u>914,085</u>	<u>1,785,787</u>	<u>2,699,872</u>
Пасиви			
Деривативи, сържани за търгуване	-	324	324
Депозити от банки и други финансови институции	91,641	109,598	201,239
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	836,649	1,327,903	2,164,552
Други привлечени средства	108	431	539
Други пасиви	12,592	53	12,645
	<u>940,990</u>	<u>1,438,309</u>	<u>2,379,299</u>

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банката поддържа приемлива нетна експозиция, като купува и продава чуждестранна валута на спот курс, когато счете за подходящо.



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(e) Пазарен риск, продължение

(iv) Валутен риск, продължение

В хиляди лева	2009	2009	2009
	Лева	Чуждестран- на валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	69,468	281,843	351,311
Ценни книжа, сържани за търгуване	1,879	10,299	12,178
Деривативи, сържани за търгуване	414	-	414
Инвестиции на разположение за продажба	40,680	40,367	81,047
Инвестиции до падеж	72,813	3,214	76,027
Вземания от банки и други финансови институции	48,891	9,783	58,674
Вземания от клиенти	476,483	911,274	1,387,757
Имоти, съоръжения и оборудване	61,770	-	61,770
Дълготрайни нематериални активи	476	-	476
Други активи	5,911	318	6,229
	<u>778,785</u>	<u>1,257,098</u>	<u>2,035,883</u>
Пасиви			
Деривативи, сържани за търгуване	22	-	22
Депозити от банки и други финансови институции	101,535	48,987	150,522
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	638,573	958,777	1,597,350
Други привлечени средства	21	719	740
Други пасиви	11,324	61	11,385
	<u>751,475</u>	<u>1,008,544</u>	<u>1,760,019</u>

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- (з) Пазарен риск, продължение
- (iv) Валутен риск, продължение

Анализ на чувствителността – Валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември 2010 би увеличило (намалило) печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т.ч. и лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2009 година.

Ефект в хиляди лева към	2010	2009
Щатски долари	199	2,031
Британски паунди	(44)	(20)
Швейцарски франкове	(13)	(4)

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същият като суми, но обратен като посока ефект, при равни други условия.

(г) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или косвени загуби в следствие на различни причини свързани с процесите в Банката, персонала, технологиите и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от кредитен, пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение.

Целта на Банката е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и щети по репутацията на Банката и ефективното управление на разходите.

Отговорността за разработването и прилагането на контролите, свързани с операционния риск, се поема от мениджмънта на всяко бизнес звено. За целта се разработват правила и стандарти на Банката за управлението на операционния риск в следните области:



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Операционен риск, продължение

- Изисквания за подходящо разделение на отговорностите, включително независима оторизация на документи;
- Изисквания за равнение и мониторинг на транзакциите;
- Съответствие с надзорни и други правни изисквания;
- Документиране на контролите и процедурите;
- Изисквания за периодична оценка на операционния рискове и адекватността на контролите и процедурите за тези рискове;
- Изисквания за отчитане на операционни загуби и предложения за тяхното отстраняване;
- Разработване на планове за извънредни ситуации;
- Обучения и професионално развитие;
- Намаление на риска, включително чрез сключване на застраховка, когато това е ефективно.

Спазването на стандартите на Банката се подпомага и от програма на периодичен преглед, извършван от Вътрешния одит. Резултатите от проверката се обсъждат с мениджмънта на бизнес звеното, за което се отнасят, и се изготвят доклади, които се представят на УС и НС.

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Българските банки прилагат изискванията на Базел II за измерване на капиталовата адекватност. Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. Към 31 декември 2010 година Корпоративна търговска банка АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на капитала от първи ред не по-малко от 6%.

(и) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включва капитал от първи и втори ред, както са дефинирани от Българската Народна Банка. Към 31 декември 2010 неконсолидираната капиталова база на Корпоративна търговска банка АД се състои от:

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- (е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение
(i) **Капиталова база (собствени средства), продължение**

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд резервен	113,043
Текуща печалба	37,997
Други резерви	135

Общо капитал и резерви **259,675**

Намаления

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(3,429)
Дълготрайни нематериални активи	(365)

Общо намаления **(3,794)**

Общо капитал първи рег **255,881**

Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	25,536
---	--------

Общо капитал втори рег **25,536**

Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег

Инвестиции в акции и друга форма на дялово участие	(8,984)
Специфични провизии за кредитен риск	(10,456)

Общо капиталова база **261,977**

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал и специфични провизии за кредитен риск, изчислени по реда на Наредба №9 на БНБ. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег.



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение

(ii) **Капиталови изисквания**

Към 31 декември 2010 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са както следва:

В хиляди лева	Капиталови изисквания
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	344
<i>Административни органи и сдружения с нестопанска цел</i>	-
<i>Институции</i>	5,003
<i>Предприятия</i>	110,530
<i>Експозиции на дребно</i>	197
<i>Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество</i>	33,101
<i>Просрочени експозиции</i>	-
<i>Други експозиции</i>	6,229
	<hr/>
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	155,404
Капиталови изисквания за пазарен риск	327
Капиталови изисквания за операционен риск	10,024
	<hr/>
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	165,755
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ 82,877	82,877
	<hr/>
Общо регулаторни капиталови изисквания	248,632
	<hr/>
Капиталова база	261,977
<i>От която капитал първи рег</i>	246,161
Свободен капитал	13,346
Обща капиталова адекватност	12.64%
Капиталова адекватност на капитал първи рег	11.88%

Клиентите са ни скъпи!



3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) **Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение**

(ii) **Капиталови изисквания, продължение**

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банков и търговски портфейл и риск от контрагента за цялостната дейност.

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност. КТБ АД изчислява капиталови изисквания за лихвен риск на дългови инструменти в търговски портфейл. Към 31 декември 2010 г. капиталовото изискване за валутен риск е нула – общата нетна открита валутна позиция е под 2% от Капиталовата база. Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години (2009, 2008 и 2007).

Допълнителните капиталови изисквания, описани по-горе, са изцяло дискреция на Българската Народна Банка. Те представляват завишение с 50% на общите капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск.

Клиентите са ни скъпи!



4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В съответствие с МСФО 7 Банката оповестява информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

В хиляди лева	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2010							
Пари и парични еквиваленти	-	-	569,045	-	-	569,045	569,045
Финансови активи, държани за търгуване	61,765	-	-	-	-	61,765	61,765
Инвестиции	-	76,425	-	185,780	-	262,205	260,321
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	73,519	-	-	73,519	73,519
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,659,034	-	-	1,659,034	1,659,034
	<u>61,765</u>	<u>76,425</u>	<u>2,301,598</u>	<u>185,780</u>	<u>-</u>	<u>2,625,568</u>	<u>2,623,684</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	201,239	201,239	201,239
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	2,164,552	2,164,552	2,164,552
Други привлечени средства	-	-	-	-	539	539	539
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,366,330</u>	<u>2,366,330</u>	<u>2,366,330</u>



4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

В хиляди лева	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2009							
Пари и парични еквиваленти	-	-	351,311	-	-	351,311	351,311
Финансови активи държани за търгуване	12,178	-	-	-	-	12,178	12,178
Инвестиции	-	76,027	-	81,047	-	157,074	151,109
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	58,674	-	-	58,674	58,674
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,387,757	-	-	1,387,757	1,387,757
	<u>12,178</u>	<u>76,027</u>	<u>1,797,742</u>	<u>81,047</u>	<u>-</u>	<u>1,966,994</u>	<u>1,961,029</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	150,522	150,522	150,522
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	1,597,350	1,597,350	1,597,350
Други привлечени средства	-	-	-	-	740	740	740
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,748,612</u>	<u>1,748,612</u>	<u>1,748,612</u>



4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Справедливата стойност на паричните еквиваленти, депозитите, както и всички кредити и аванси, предоставени на банки и други финансови институции е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.

Пазарната стойност на кредитите, предоставени на други клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева	2010	2009
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Приходи от лихви от:		
<i>Вземания от банки</i>	915	3,612
<i>Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти</i>	161,263	128,885
<i>Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба</i>	9,996	14,652
	<hr/>	<hr/>
	172,174	147,149
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Разходи за лихви и аналогични разходи от:		
<i>Депозити от банки</i>	(1,603)	(332)
<i>Депозити от други клиенти</i>	(93,728)	(81,123)
<i>Амортизация на премии по ценни книжи</i>	(27)	(47)
	<hr/>	<hr/>
	(95,358)	(81,502)
Нетни приходи от лихви	76,816	65,647

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 17 хил. лева (31 декември 2009: 9 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

Клиентите са ни скъпи!



6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева	2010	2009
Приходи от такси и комисионни		
В български лева	9,672	10,119
В чуждестранна валута	5,681	4,660
	<hr/>	<hr/>
	15,353	14,779
Разходи за такси и комисионни		
В български лева	(757)	(951)
В чуждестранна валута	(174)	(226)
	<hr/>	<hr/>
	(931)	(1,177)
Нетни приходи от такси и комисионни	14,422	13,602

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

В хиляди лева	2010	2009
Нетни приходи от търговски операции от:		
Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	3,589	10,079
Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	(2)	(1,128)
	<hr/>	<hr/>
	3,587	8,951
Нетни приходи от търговски операции от:		
Печалба от валутни операции	17,934	9,166
Печалба от валутна преоценка	6,698	6,194
	<hr/>	<hr/>
	24,632	15,360
Нетни приходи от търговски операции	28,219	24,311

Клиентите са ни скъпи!



8. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В хиляди лева	2010	2009
Печалба/(загуба) от продажба/замяна на дълготрайни материални активи	(223)	26
Предоставени други нефинансови услуги	810	2,170
Други нетни приходи	3,084	132
Други приходи от дейността	3,671	2,328

9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

В хиляди лева	2010	2009
Административни разходи:		
Разходи за персонала	(13,280)	(12,259)
Разходи за материали, наем и услуги	(8,684)	(8,574)
Амортизации	(4,318)	(4,346)
Административни, маркетинг и други разходи	(11,176)	(9,349)
Административни разходи	(37,458)	(34,528)

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2010 г. броят на служителите в Банката е 456. (31 декември 2009: 402).

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

В хиляди лева	2010	2009
Увеличение		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(8,357)	(8,211)
Реинтегриране на обезценка по кредити	5,305	4,032
Нетни загуби от обезценка	(3,052)	(4,179)



11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

В хиляди лева	2010	2009
Текущи данъци	(8,035)	(6,953)
	<hr/>	<hr/>
	(8,035)	(6,953)
Отсрочени данъци	(46)	122
	<hr/>	<hr/>
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	(8,081)	(6,831)

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2010 г. е обект на облагане с корпоративен данък в размер на 10%.

Връзката между счетоводната печалба преди данъци и разходите за данъци е както следва:

В хиляди лева	2010	2009
Счетоводна печалба	82,618	67,181
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2009 и 2008 год.)	8,262	6,718
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	691	593
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	(918)	(358)
	<hr/>	<hr/>
Текущи данъци	8,035	6,953
Отсрочени данъци	46	(122)
	<hr/>	<hr/>
Разходи за данъци	8,081	6,831
	<hr/>	<hr/>
Ефективна данъчна ставка	9.78%	10.17%



12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2010 г. (2009 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Финансови активи, налични за продажба	(324)	(192)	187	35	(137)	(157)
Финансови активи, налични за продажба – признати в ГДД	(187)	(35)	375	192	188	157
Други пасиви	(39)	(54)	-	-	(39)	(54)
Преоценка ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(571)	(302)	3,406	3,071	2,835	2,769

Движение във временните разлики през годината:

В хиляди лева	Състояние 2009	Признати през годината		Състояние 2010
		В Отчета за доходи- те	В Отчета за всеоб- хватния доход	
Финансови активи налични за продажба	(157)	-	20	(137)
Финансови активи налични за продажба – признати в данъчната декларация	157	31	-	188
Други пасиви	(54)	15	-	(39)
Преоценка на ДМА	2,823	-	-	2,823
Нетни отсрочени данъчни (активи)/ пасиви	2,769	46	20	2,835



13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

	2010	2009
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката на годишна база (в хил. лв.)	74,537	60,350
Среднопретеглен брой на обикновените акции (в хиляди)	6,000	6,000
Основни доходи на акция (в лева)	12,43	10,06

През 2010 г. не са емитирани нови акции.

Основните доходи на акция, съгласно МСС 33, са изчислени въз основа на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. Тъй като през 2010 г. и 2009 г. Банката няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

В хиляди лева	2010	2009
Парични средства в каса		
В лева	68,205	39,641
В чуждестранна валута	105,544	57,960
Разплащателна сметка в БНБ	166,015	88,460
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	149,881	6,282
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	79,400	158,968
	569,045	351,311

Разплащателната сметка в централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Те включват и минималните задължителни резерви на Банката. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по разплащателни сметки в централната банка и депозити с оригинален матуритет до три месеца.



15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

В хиляди лева	2010	2009
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	34,890	-
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	9,294	-
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	1,027	-
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	12,569	-
Облигации, деноминирани в чужда валута	-	7,228
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	1,954	1,879
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани във валута	2,031	3,071
	<hr/>	<hr/>
	61,765	12,178

16. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

В хиляди лева	2010	2009
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	73,234	72,813
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	3,191	3,214
	<hr/>	<hr/>
	76,425	76,027

Клиентите са ни скъпи!



17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

В хиляди лева	2010	2009
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	1,015	2,245
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	2	12,416
Корпоративни облигации в лева	6,456	24,135
Краткосрочни ЦК на чужди правителства, деноминирани в чужда валута	36,718	-
Средносрочни ЦК на чужди правителства, деноминирани в чужда валута	36,746	-
Облигации, деноминирани в чуждестранна валута	84,241	40,364
Капиталови инвестиции	20,602	1,887
	<hr/>	<hr/>
	185,780	81,047

Капиталовите инвестиции представляват акции в местни компании и сетълмент институции, произтичащи от членството на Банката в тях. Инвестициите класифицирани като капиталови и други инструменти с нефиксиран доход за продажба са представени по цена на придобиване, тъй като справедливата им цена не може да бъде надеждно определена.

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева	2010	2009
Вземания от местни банки и други финансови институции	63,754	48,946
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	9,788	9,783
Минус загуби от обезценка	(23)	(55)
	<hr/>	<hr/>
	73,519	58,674

Клиентите са ни скъпи!



19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

В хиляди лева	2010	2009
Физически лица		
В лева	4,303	4,458
В чуждестранна валута	11,341	10,416
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	472,646	475,747
В чуждестранна валута	1,184,453	907,810
Общо вземания от клиенти	1,672,743	1,398,431
Загуби от обезценка	(13,709)	(10,674)
	1,659,034	1,387,757

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

В хиляди лева	2010	2009
Състояние към 1 януари	(1,370)	(1,031)
Начислени загуби от обезценка	(2,042)	(1,177)
Реинтегрирани загуби от обезценка	878	838
Отписани	49	-
Състояние към 31 декември	(2,485)	(1,370)

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

В хиляди лева	2010	2009
Състояние към 1 януари	(9,304)	(5,519)
Начислени загуби от обезценка	(6,315)	(6,979)
Реинтегрирани загуби от обезценка	4,395	3,194
Състояние към 31 декември	(11,224)	(9,304)
Общо загуби от обезценка	(13,709)	(10,674)

Клиентите са ни скъпи!



20. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

В хиляди лева	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2010	54,185	5,991	2,011	3,454	104	6,119	71,864
Постъпили	-	-	-	-	-	6,973	6,973
Прехвърлени от разходи за придобиване	6,096	737	302	326	13	(7,474)	-
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	(376)	(320)	(245)	(69)	-	-	(1,010)
Към 31 декември 2010	59,905	6,408	2,068	3,711	117	5,618	77,827
Амортизация							
Към 1 януари 2010	2,637	4,514	1,137	1,759	47	-	10,094
Начислена през периода	2,290	907	429	447	12	-	4,085
На отписаните	(14)	(320)	(206)	(69)	-	-	(609)
Към 31 декември 2010	4,913	5,101	1,360	2,137	59	-	13,570
Балансова стойност							
Към 1 януари 2010	51,548	1,477	874	1,695	57	6,119	61,770
Към 31 декември 2010	54,992	1,307	708	1,574	58	5,618	64,257



21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 януари 2010	1,798
Прехвърлени от разходи за придобиване	122
Постъпили	
Отписани (заменени)	(54)
Към 31 декември 2010	1,866

Амортизация

Към 1 януари 2010	1,322
Начислена през периода	233
На отписаните	(54)
Към 31 декември 2010	1,501

Балансова стойност

Към 1 януари 2010	476
Към 31 декември 2010	365

22. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	2010	2009
Авансови плащания	274	38
Разходи за бъдещи периоди	825	509
Данъчни вземания	7,948	5,192
Активи за препродажба	74	86
Други активи	553	404
	9,674	6,229

Клиентите са ни скъпи!



23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева	2010	2009
В лева	91,642	101,535
В чуждестранна валута	109,597	48,987
	<hr/>	<hr/>
	201,239	150,522

В депозити от банки в лева са включени привлечени средства от Българска Банка за развитие в размер на 40,000 хил. лв. (2009 г. – 40,000 хил. лв.) по договор за предоставяне на кредитни линии по Програма за целево рефинансиране на търговски банки за осигуряване на средносрочно и дългосрочно кредитиране и проектно финансиране на малки и средни предприятия.

24. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

В хиляди лева	2010	2009
Физически лица		
В лева	287,298	184,281
В чуждестранна валута	607,529	441,250
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	549,351	454,292
В чуждестранна валута	720,374	517,527
	<hr/>	<hr/>
	2,164,552	1,597,350

25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

В хиляди лева	2010	2009
Задължения по заемни средства от банки	431	719
Задължения по финансов лизинг	108	21
	<hr/>	<hr/>
	539	740



26. ДРУГИ ПАСИВИ

В хиляди лева	2010	2009
Данъчни задължения	11,501	10,056
Разсрочени такси и комисионни	390	626
Други кредитори	479	617
Други пасиви	275	86
	<hr/>	<hr/>
	12,645	11,385

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

В хиляди лева	Брой акции	Номинална стойност
Записан акционерен капитал	6,000,000	60,000
	<hr/>	<hr/>
	6,000,000	60,000

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 декември 2010 г. е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

Законовите резерви се състоят от разпределения за целите на местното банково законодателство, според което Банката е задължена да заделя най-малко една пета от печалбата след данъчно облагане до достигане на законовите резерви до 1.25% от сбора на сумата на активите по отчета за финансовото състояние и задбалансовите ангажименти.



28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Загбалансови ангажименти

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до една година.

Сумите по сключени споразумения за поети ангажименти и условни задължения са представени в таблицата по-долу. Счита се, че стойностите, отразени в таблицата за поети ангажименти, са изцяло преведени. Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

В хиляди лева	2010	2009
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	129,852	159,654
В чуждестранна валута	41,799	89,197
	<hr/>	<hr/>
	171,651	248,851

Издадените гаранции са обезпечени с дълготрайни материални активи, депозити или други активи, заложи в полза на Банката. Тези ангажименти и потенциални задължения носят само загбалансов кредитен риск. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Клиентите са ни скъпи!



29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

В хиляди лева	Сделки с асоциирани предприятия	Сделки с дъщерни предприятия	Сделки с лица, които управляват или контролират Банката	Сделки с лица, които са свързани с управляващите и контролиращи Банката	Сделки със служители на Банката
Предоставени кредити					
Експозиция към 1 януари 2010 г.	-	-	1,027	5,778	1,739
Изменение през периода	-	-	(20)	67	441
Експозиция към 31 декември 2010 г.	-	-	1,007	5,845	2,180
Привлечени средства					
Експозиция към 1 януари 2010 г.	4	1,133	39,303	36,211	4,797
Изменение през периода	1,537	(680)	1,642	(13,513)	579
Експозиция към 31 декември 2010 г.	1,541	453	40,945	22,698	5,376
Условни задължения					
Експозиция към 1 януари 2010 г.	-	-	280	2,773	292
Изменение през периода	-	-	(117)	511	(171)
Експозиция към 31 декември 2010 г.	-	-	163	3,284	121
Възнаграждения на управляващите	-	-	1,280	-	-



**30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА
ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

Няма събития, възникнали след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Банката.

Клиентите са ни скъпи!



КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА КОРПОРАТИВНА
ТЪРГОВСКА БАНКА АД
през 2010 година

февруари, 2011 г.



ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2010 г.	2009 г.	Изменение	Темп на изменение
Резултати от дейността				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	123 128	105 888	17 240	16.3
Печалба преди данъчно облагане	82 618	67 181	15 437	23.0
Данъци	8 081	6 831	1 250	18.3
Печалба след данъчно облагане	74 537	60 350	14 187	23.5
Печалба на една акция – лв.	12.42	10.06	2.36	23.5
Балансова стойност на акция – лв.	53.43	45.98	7.45	16.2
Финансови коефициенти				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	25.38	24.54	0.84	
Възвръщаемост на активите	3.27	2.86	0.41	
Нетен лихвен марж	3.90	3.58	0.32	
Коефициент на ефективност	30.42	32.61	-2.19	
Обща капиталова адекватност	12.65	14.04	-1.39	
Адекватност на първичния капитал	11.88	12.58	-0.70	
Първична ликвидност ¹	14.36	10.64	3.72	
Вторична ликвидност ²	28.35	21.74	6.61	
Средни балансови показатели				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 280 772	2 112 881	167 891	7.9
Доходоносни активи	1 959 663	1 825 520	134 143	7.3
Предоставени кредити	1 531 515	1 259 042	272 473	21.6
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	1 874 829	1 752 304	122 525	7.0
Собствен капитал	293 667	245 914	47 753	19.4
Балансови показатели към 31 декември				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	2 699 872	2 035 883	663 989	32.6
Доходоносни активи	2 284 419	1 781 298	503 122	28.2
Ликвидни активи	670 757	380 208	290 549	76.4
Предоставени кредити	1 672 743	1 398 431	274 312	19.6
Провизии за загуби от обезценка по кредити	13 709	10 674	3 035	28.4
Привлечени средства от клиенти (без кредитни институции)	2 261 474	1 666 289	595 185	35.7
Собствен капитал	320 573	275 864	44 709	16.2

1 Дял на паричните средства в общо привлечените средства.

2 Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства.

Клиентите са ни скъпи!



I. ИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

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

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

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

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

Позитивните процеси в световен мащаб оказаха ефект и върху икономиката на България, като през 2010 г. се появиха и първите сигнали за излизане от рецесията. Тенденцията за спад на БВП, започнала в началото на 2009 г., обърна посоката си през второто тримесечие на 2010 г., когато за пръв път след началото на кризата беше регистриран ръст на БВП от 0.5% на годишна база. Очакваният ръст на БВП за 2010 г. е около 0.5% (2009 г. реален спад от 4.9%), като основен двигател на възстановяването е износьт. Ръст на брутната добавена стойност отбелязват добивната и преработващата промишленост, селското и горското стопанство, докато икономическата активност в строителството, търговията, хотелиерството и транспорта продължава да намалява. Брутната добавена стойност на сектор „Финансово посредничество“ запазва нивото си спрямо предходната година. По отношение на структурата, с най-голям дял в БВП остава секторът на услугите, следван от индустрията и аграрния сектор. Вътрешното

Клиентите са ни скъпи!



Клиентите са ни скъпи!

потребление и инвестициите продължиха да се свиват и през 2010 г., като очакванията са тенденцията да се обърне в началото на 2011 г.

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

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

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

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

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

И през изминалата година търговията на Българска фондова борса остана слаба. Общата пазарна капитализация през 2010 г. намалю с близо 9% на годишна база,



оборотът с 22%, а сделките паднаха почти наполовина в сравнение с 2009 г. Борсовите индекси също регистрираха намаление. SOFIX отбеляза най-значителен спад спрямо края на 2009 г. – с 15.2% до 362.35 пункта. BGRFIT намалю с 9.7% до 43.35 пункта, BG TR30 – с 9.4% до 303.51 пункта, а BG40 се сви с 2.1% до 114.70 пункта.

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

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

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

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

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

Клиентите са ни скъпи!



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

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

Клиентите са ни скъпи!



II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През отчетната 2010 г. Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) запази позициите си на българския банков пазар и според данни на БНБ по сума на активите Банката продължава да заема девето място, с дял от активите на банковата система 3.66%, при 2.87% в края на 2009 г. Сумата на активите на Банката към 31.12.2010 г. е 2 699 872 хил. лв., което е с 663 989 хил. лв., или с една трета (32.6%) повече от началото на годината. Среднодневните активи за 2010 г. са в размер на 2 280 772 хил. лв. и са със 7.9% повече в сравнение с 2009 г.

През 2010 г. КТБ АД реализира нетна печалба в размер на 74 537 хил. лв., или 12.42 лв. на акция. В сравнение с 2009 г. печалбата е увеличена с 14 187 хил. лв., а печалбата на една акция – с 2.36 лв., като и двата показателя нарастват с по 23.5%. Балансовата стойност на акция към 31.12.2010 г. достигна 53.43 лв., при 45.98 лв. към края на 2009 г., или увеличение с 16.2%.

Изпреварващият ръст на печалбата оказва положително влияние върху доходността на Банката през 2010 г. и реализираните възвръщаемост на собствения капитал и възвръщаемост на средните активи продължиха да нарастват. Възвръщаемостта на собствения капитал за 2010 г. е 25.38% при 24.54% за 2009 г. и възвръщаемостта на активите е 3.27% при 2.86% за предходната година. Стойностите са най-високите сред постигнатите от търговските банки на българския пазар. Високата доходност е резултат от стабилното нарастване на приходите на Банката, при поддържане на контрол върху разходите и високо качество на кредитния портфейл. През 2010 г. приходите нараснаха с 16.3% до 123 128 хил. лв., при много по-бавен растеж на разходите – с 4.7% до 40 510 хил. лв.

През месец август 2010 г. рейтинговата агенция Moody's потвърди кредитния рейтинг на КТБ АД (**Ba3**), предвид достатъчната капитализация на банката, нейната добра ликвидност и отличното качество на активите ѝ. Стабилната перспектива по кредитния рейтинг също бе потвърдена.

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

1. Приходи от дейността

През 2010 г. КТБ АД продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност, при осъществяване на системен контрол на разходите. Тенденцията за подобряване ефективността на Банката продължи и съотношението оперативни разходи / приходи от дейността намаля до 30.42%, при 32.61% за предходната година.

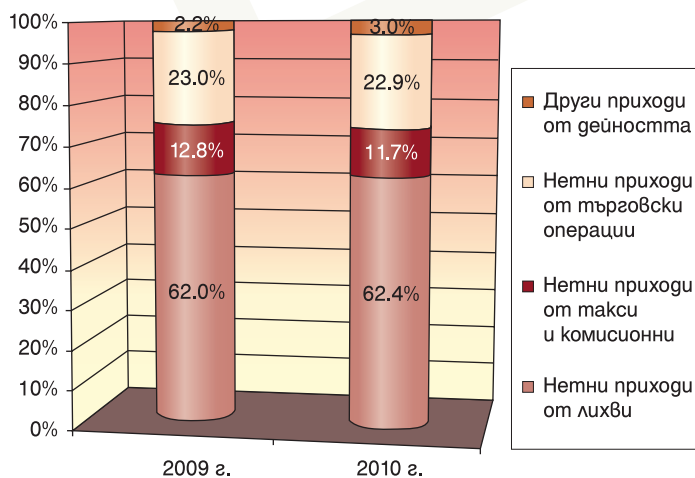
Приходите от дейността през 2010 г. са в размер на 123 128 хил. лв., със 17 240 хил. лв., или с 16.3% повече в сравнение с предходната година. Близо две трети (64.8%, или 11 169 хил. лв.) от абсолютното нарастване на приходите е от нетните лихвени доходи. Нарастването на нетните нелихвени приходи е с 6 071 хил. лв. и осигурява 35.2% от общото увеличение на приходите.

Клиентите са ни скъпи!



Структурата на общите приходи от дейността през 2010 г. е без съществена промяна в сравнение със структурата от 2009 г. – лихвените доходи съставляват 62.4% от общите приходи, а нелихвените доходи – 37.6%. През 2009 г. тези стойности съответно са 62.0% и 38.0%.

НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КТБ АД



Нетен лихвен доход

И през отчетната 2010 г. нетният лихвен доход продължава да е с по-голям относителен дял в приходите от дейността – 62.4%, като в сравнение с 2009 г. е с 0.4 п. пункта по-висок. Абсолютният му размер е 76 816 хил. лв., което е с 11 169 хил. лв. или със 17.0% повече от 2009 г. Формиран е от лихвени приходи в размер 172 174 хил. лв. (с 25 025 хил. лв., или със 17.0% повече от предходната година) и разходи за лихви в размер на 95 358 хил. лв. (с 13 856 хил. лв., или също със 17.0% повече от предходната година).

Клиентите са ни скъпи!



Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2010 г.			2009 г.		
	Среден обем	Лихви	Лихвена гоходност/ цена	Среден обем	Лихви	Лихвена гоходност/ цена
Лихвени активи						
Вземания от банки	191 890	839	0.44	264 540	3 612	1.37
Финансови инструменти за търговия	174 137	9 996	5.74	232 811	14 652	6.29
Вземания от НФИ, ДФИ и други клиенти	1 581 871	161 263	10.19	1 320 426	128 844	9.76
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	6 924	76	1.09	1 476	41	2.78
Общо лихвени активи	1 954 823	172 174	8.81	1 819 254	147 149	8.09
Нелихвени активи	325 949			293 627		
Общо активи	2 280 772	172 174		2 112 881	147 149	
Лихвени пасиви						
Привлечени средства от банки	79 989	2 965	3.71	42 289	1 723	4.07
Привлечени средства от други финансови институции	68 747	3 451	5.02	62 580	2 577	4.12
Привлечени средства от нефинансови институции	1 762 124	88 289	5.01	1 703 898	77 058	4.52
Безсрочно привлечени средства	507 348	4 893	0.96	609 389	4 634	0.76
Срочни депозити	627 185	38 487	6.14	558 376	34 472	6.17
Спестовни депозити	627 591	44 910	7.16	536 133	37 952	7.08
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	20 824	653	3.13	3 687	145	3.94
Общо лихвени пасиви	1 931 683	95 358	4.94	1 812 453	81 502	4.50
Нелихвени пасиви	55 421			54 514		
Собствен капитал	293 667			245 914		
Общо пасиви и собствен капитал	2 280 772			2 112 881		
Нетен лихвен марж		76 816	3.90		65 647	3.58



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

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

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи/разходи
	среден обем	лихвената доходност/цена	
Лихвени активи			
Вземания от банки	-992	-1 781	-2 773
Финансови инструменти за търговия	-3 693	-963	-4 656
Вземания от нефинансови и други финансови институции	25 511	6 908	32 419
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	151	-117	35
Общо лихвени активи	10 965	14 059	25 025
Лихвени пасиви			
Привлечени средства от банки	1 536	-293	1 242
Привлечени средства от други финансови институции	254	620	874
Привлечени средства от нефинансови институции	2 633	8 598	11 231
Безсрочно привлечени средства	-776	1 035	259
Срочни депозити	4 248	-233	4 015
Спестовни депозити	6 474	484	6 958
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	675	-167	507
Общо лихвени пасиви	5 362	8 494	13 855
Нетен лихвен доход	5 604	5 566	11 169

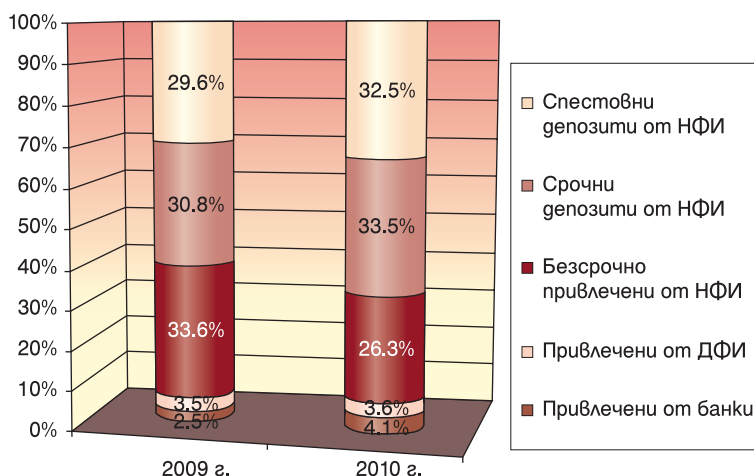
Клиентите са ни скъпи!



В резултат на нарастването на средния обем лихвени активи със 135 569 хил. лв., или със 7.5%, лихвените приходи се увеличават с 10 965 хил. лв., промяната на лихвената доходност води до ръст на приходите с 14 059 хил. лв. По-големият обем лихвени пасиви със 119 230 хил. лв., или с 6.6%, увеличава разходите за лихви с 5 362 хил. лв., а променената цена на ресурса – с 8 494 хил. лв. Или в резултат на увеличените обеми лихвени активи и пасиви, лихвеният доход е с 5 604 хил. лв. повече, а променената лихвена доходност / цена акумулира допълнителен доход в размер на 5 566 хил. лв., тоест влиянието на тези два фактора е приблизително еднакво.

Лихвеният спред за 2010 г. е 3.87% и е с 0.28 базисни пункта по-висок в сравнение с 2009 г. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 1 954 823 хил. лв. с доходност 8.81% (при 8.09% за 2009 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 1 931 683 хил. лв. с цена 4.94% (4.50% за 2009 г.).

СТРУКТУРА НА СРЕДНИТЕ ЛИХВЕНИ ПАСИВИ НА КТБ АД



По-бързото нарастване през годината на нетния лихвен доход (със 17.0%, до размер 76 816 хил. лв.) в сравнение със средните доходносни активи (със 7.3%, до размер 1 959 663 хил. лв.), оказва положително влияние върху нивото на лихвения марж и за 2010 г. стойността му е 3.90% при 3.58% за предходната година. Повисоката стойност на маржа на КТБ АД с 0.32 п. пункта е повлияна основно от преструктурирането на доходносните активи в посока увеличаване дела на по-високо доходните кредити, за сметка на намаляване дела на пласирания ресурс в други банки и на финасовите инструменти.

Нетни нелихвени приходи

Благоприятно влияние върху доходността на банката за 2010 г. оказва ръстът на нелихвените приходи, значително изпреварващ нарастването на нелихвените разходи. Покритието на административните разходи с нелихвени приходи е 123.6% и в сравнение с предходната година (116.5%) нараства със 7.1 п. пункта.

Нелихвените доходи на Банката за 2010 г. са в размер на 46 312 хил. лв., което е с 6 071 хил. лв., или с 15.1 % повече спрямо 2009 г.

Клиентите са ни скъпи!

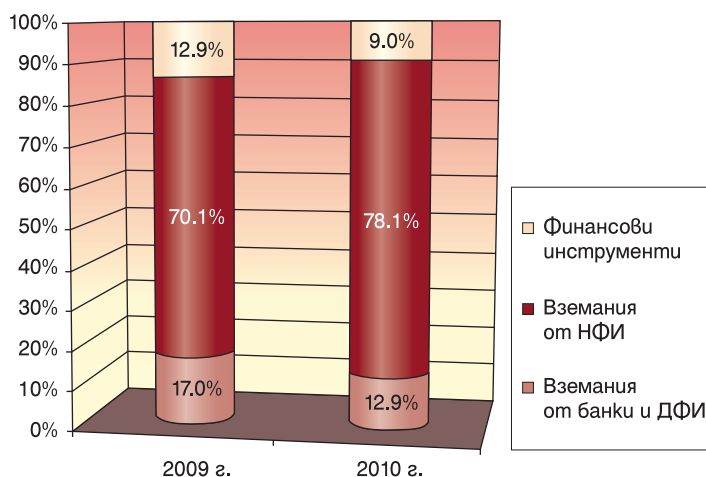


С най-голяма тежест в нелихвените приходи продължава да е резултатът от валутни сделки и преценка на валутни активи и пасиви и осигурява 20.0% от общите приходи. Резултатът е в размер на 24 632 хил. лв. и в сравнение с предходната година нараства с 9 272 хил. лв., или с 60.4%.

Нетните приходи от такси и комисиони осигуряват 11.7% от общите приходи и са в размер на 14 422 хил. лв. В сравнение с 2009 г. са с 820 хил. лв., или с 6.0% повече. Приходите от такси и комисиони са в размер на 15 353 хил. лв, при 14 779 хил. лв. за 2009 г. и нарастват с 3.9%, а разходите са с 246 хил. лв., или с 20.9% по-малко от предходната година и са в размер на 931 хил. лв.

Нетните приходи от търговски операции с финансови инструменти са в размер на 3 587 хил. лв., с относителен дял 2.9% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът е с 59.9% по-нисък.

СТРУКТУРА НА СРЕДНИТЕ ДОХОДОНОСНИ АКТИВИ НА КТБ АД



Другите нелихвени приходи са в размер на 3 671 хил. лв. и са с 57.7% повече от предходната година. Преобладаващата част (81.0%) от тях са получени дивиденди.

Нелихвени разходи

Нелихвените разходи на Банката за 2010 г. са в размер на 40 510 хил. лв., което е с 1 803 хил. лв., или с 4.7% повече от предходната година. Преобладаващата част (92.5%) от нелихвените разходи са административните разходи в размер на 37 458 хил. лв. В сравнение с 2009 г. те са с 2 930 хил. лв. или с 8.5% повече. Нарастването на административните разходи е значително по-бавно от нарастването на приходите (с 16.3%) и е свързано с разрастването на дейността на Банката и разкриването на нови центрове за продажба. Ефективността при управление на активните и пасивните операции на Банката продължава да е много висока – административните разходи на 100 лева средни активи са 1.64 лв. и запазват стойността си от предходната година.

Клиентите са ни скъпи!



С най-голям относителен дял в административните разходи остават разходите за персонала (трудови възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване и възнаграждение на УС и НС) – 35.5%, с абсолютен размер 13 280 хил. лв. и нарастване спрямо 2009 г. от 1 021 хил. лв., или 8.3%. Увеличението на тези разходи е в резултат главно на разширяване дейността на Банката и наемане на нов персонал. В края на годината служителите са с 37 повече в сравнение с началото и достигат 452.

Възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвети на Банката, на изпълнителните директори и прокуристите за 2010 г. е 1 280 хил. лв., или 9.6% от разходите за персонала.

Разходите за материали, наем и услуги са с дял 23.2% от общите административни разходи и са в размер на 8 684 хил. лв. В сравнение с 2009 г. те са със 110 хил. лв., или с 1.3% повече. През 2010 г. с най-голям относителен дял в тази група са разходите за телекомуникации и ИТ услуги, реклама, застраховки, наеми и охрана.

Разходите за амортизации са в размер на 4 318 хил. лв. и са с дял от 11.5% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година са с 28 хил. лв. по-малко.

В групата „други разходи“ нарастването е с 19.6% и за 2010 г. те възлизат на 11 176 хил. лв., като формират 29.8% от общата сума на административните разходи. Основният разход в тази група продължава да е за фонд „Гарантиране на влоговете в банките“ – със 76.1% дял и ръст от 19.4% (резултат от увеличаване на депозитната база).

Загубите от обезценка за 2010 г. са в размер на 3 052 хил. лв. и изцяло са формирани от нетни разходи за провизии по кредити. В сравнение с предходната година са с 1 127 хил. лв., или с 27.0% по-малко. Относителният им дял в общите нелихвени разходи е 7.5%, при 10.8% за предходната година.

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

2. Кредитен портфейл

Кредитният портфейл на КТБ АД към 31.12.2010 г. е в размер на 1 672 743 хил. лв. и в сравнение с началото на годината е увеличен с 274 312 хил. лв., или с 19.6%. След заделяне на провизии за загуби от обезценка в размер на 13 709 хил. лв., нетният портфейл е в размер на 1 659 034 хил. лв. Делът на кредитния портфейл в общата сума на активите е 61.4% и е с 6.8 п. пункта по-нисък в сравнение с 31.12.2009 г.

Корпоративна търговска банка АД е специализирана в обслужване основно на корпоративни клиенти и делът на предоставените кредити на юридически лица продължава да е много висок – 99.1%, с абсолютен размер 1 657 099 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година с 273 126 хил. лв., или с 19.7%. Кредитите за физически лица заемат 0.9% дял от общата сума на портфейла и са в размер на 15 644 хил. лв. През годината нарастват с 1 186 хил. лв., или с 8.2%. Близо половината (48.6%) от кредитите за физически лица са ипотечни кредити в размер на 7 599 хил. лв., 7 337 хил. лв., или 46.9% са потребителски кредити и останалата част в размер на 708 хил. лв. са заеми, предоставени по картови сметки.

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

Клиентите са ни скъпи!



Разпределение на Кредитния портфейл на Юридически лица по сектори на икономиката

	2010 г.		2009 г.	
	Сума – хил. лв.	Дял – %	Сума – хил. лв.	Дял – %
Селско, горско и рибно стопанство	47 814	2.9	47 427	3.4
Добивна промишленост	35 751	2.2	24 939	1.8
Преработваща промишленост	238 994	14.4	219 977	15.9
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	49 448	3.0	47 870	3.5
Доставяне на води; канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване	150	0.0	149	0.0
Строителство	269 304	16.3	197 297	14.3
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	671 401	40.5	522 560	37.8
Транспорт, складиране и пощи	40 816	2.5	33 223	2.4
Хотелиерство и ресторантьорство	22 799	1.4	17 559	1.3
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения	45 794	2.8	57 714	4.2
Операции с недвижими имоти	134 871	8.1	138 351	10.0
Професионални дейности и научни изследвания	78 688	4.7	58 509	4.2
Административни и спомагателни дейности	221	0.0	315	0.0
Държавно управление	1 721	0.1	2 161	0.2
Образование	1 236	0.1	1 389	0.1
Хуманно здравеопазване и социална работа	957	0.1	372	0.0
Култура, спорт и развлечения	7 832	0.5	6 128	0.4
Други дейности	9 302	0.6	8 033	0.6
Общо	1 657 099	100.0	1 383 973	100.0

Клиентите са ни скъпи!



Най-голям относителен дял запазват кредитите за фирми от отрасъл Търговия – 40.5%, като в сравнение с предходната година дялът им се увеличава с 2.7 п. пункта, следвани от тези за отрасъл Строителство с дял 16.3%, или 2.0 п. пункта повече. Със съществен относителен дял са и предоставените кредити на фирми от отрасли Преработваща промишленост и Операции с недвижими имоти – съответно 14.4% и 8.1%, като в сравнение с предходната 2009 г. дялът им намалява съответно с 1.5 и 1.9 п. пункта. Кредитите за останалите отрасли са с относителен дял под 5%.

При валутната структура на кредитния портфейл през 2010 г. продължава тенденцията от последните няколко години за увеличаване дела на кредитите в евро и в края на отчетния период те са в размер на 1 088 376 хил. лв. и формират 65.1% от портфейла, което е с 5.5 п. пункта повече от предходната година. Дялът на предоставените кредити в щ. долари също е по-висок – с 0.3 п. пункта, до дял 6.4%, а дялът на кредитите в лева намалява с 5.8 п. пункта до 28.5%. Относителната промяна във валутната структура на портфейла е резултат от абсолютното нарастване на кредитите в евро с 255 377 хил. лв., или с 30.7% и на тези в щ. долари с 22 190 хил. лв., или с 26.0%, до размер 107 417 хил. лв. Предоставените кредити в лева в края на 2010 г. са в размер на 476 949 хил. лв. и са с 3 257 хил. лв. по-малко от началото на годината.

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

В резултат на системния контрол, качеството на кредитния портфейл на КТБ АД в сравнение с българската банкова система е много по-високо и през последните години относителният дял на класифицираните експозиции извън група „редовни“ е значително по-нисък. По данни на БНБ в края на 2010 г. и 2009 г. класифицираните вземания за банковата система са с дял съответно 18.48% и 11.37% от общата сума кредити и вземания.

Макар и в условия на финансова криза, кредитният портфейл на КТБ АД остава с много високо качество и към 31.12.2010 г. 96.57% от кредитите са класифицирани в група „редовни“. В сравнение с началото на годината относителният дял на редовните кредитни експозиции е по-малък с 2.47 п. пункта, докато за цялата банкова система това намаление е със 7.11 п. пункта.

Клиентите са ни скъпи!



Кредити на нефинансови институции и други клиенти

Класификационна група	2010 г.				2009 г.			
	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %	Кредити на НФИ и др. клиенти	Относителен дял - %	Провизии за загуби от обезценка	Степен на покритие с провизии - %
Редовни	1 615 347	96.57	11 224	<i>0.69</i>	1 384 947	99.04	9 302	<i>0.67</i>
Класифицирани кредити – общо	57 396	3.43	2 485	<i>4.33</i>	13 484	0.96	1 372	<i>10.18</i>
Под наблюдение	54 335	3.25	671	<i>1.23</i>	10 247	0.73	454	<i>4.43</i>
Необслужвани	0	0.00	0	-	2 940	0.22	621	<i>21.12</i>
Загуба	3 061	0.18	1 814	<i>59.26</i>	297	0.02	297	<i>100.00</i>
Общо	1 672 743	100.00	13 709	0.82	1 398 431	100.00	10 674	0.76



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

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

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

3. Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа към 31.12.2010 г. е в размер на 323 970 хил. лв., с дял в сумата на активите 12.0%. Спрямо началото на годината обемът на портфейла е почти удвоен – нарастване с 91.4%, в абсолютна стойност със 154 718 хил. лв.

Повече от половината (57.3%, в размер 185 780 хил. лв.) от притежаваните ценни книжа са отнесени в портфейл Финансови активи на разположение за продажба, 23.6% или 76 425 хил. лв. са отнесени към Инвестиционния портфейл до падеж и останалата част в размер на 61 765 хил. лв. е отнесена към Финансови активи държани за търгуване.

По-голямата част (41.7%) от портфейла е съставена от български държавни ценни книжа, които са в размер на 135 222 хил. лв. и в сравнение с предходната година са с 44 535 хил. лв., или с 49.1% повече. Средната лихвена доходност на портфейла български ДЦК е 4.26%.

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

Близо една четвърт (22.7%, или 73 463 хил. лв.) от портфейла ЦК се състои от облигации на американското правителство. Останалата част от портфейла включва вложения в облигации на МБВР и Европейската инвестиционна банка – общо в размер на 3 985 хил. лв. и капиталови инструменти и съучастия в размер на 20 603 хил. лв.

Клиентите са ни скъпи!



4. Привлечени средства

Привлечените средства от КТБ АД към 31.12.2010 г. са в размер 2 365 791 хил. лв., което е с 35.4%, или с 617 919 хил. лв. повече от началото на годината.

КТБ АД продължава да финансира дейността си основно чрез привличане на средства от клиенти и в края на отчетния период те са в размер на 2 261 474 хил. лв., като формират 95.6% от общата сума депозити. Депозитите от банки са с нисък относителен дял от 4.4% и са в размер на 104 317 хил. лв.

Общото увеличение на привлечените средства от клиенти на банката е с 595 206 хил. лв., или с 35.7%. Нарастват депозитите от всички типове клиенти, като основният принос в общото нарастване е формирано от депозити от физически лица и предприятия.

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

Привлечени средства от клиенти на КТБ АД по сектори	31.12.2010 г.		31.12.2009 г.		Изменение	
	Сума	Дял - %	Сума	Дял - %	+ / -	%
Физически лица	894 827	39.6	625 531	37.5	269 296	43.1
Предприятия	1 211 113	53.6	946 777	56.8	264 336	27.9
Бюджет	58 612	2.6	25 042	1.5	33 570	134.1
Други финансови институции	96 922	4.3	68 918	4.1	28 004	40.6
Общо	2 261 474	100.0	1 666 268	100.0	595 206	35.7

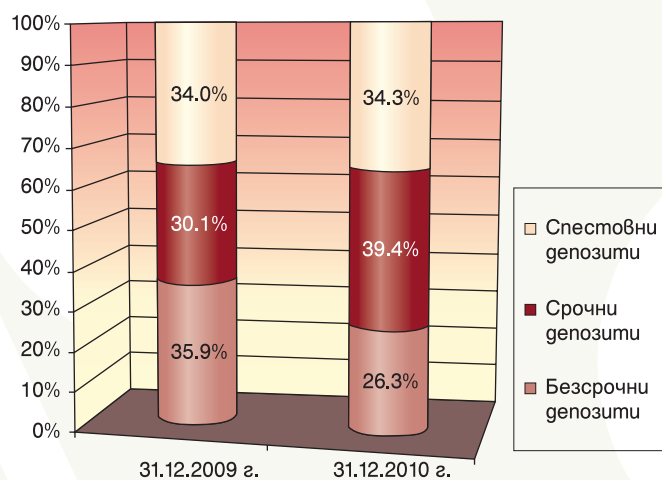
През отчетната 2010 г. продължи тенденцията за нарастване дела на по-стабилния ресурс от срочни и спестовни депозити. Близко три четвърти (73.7%) от привлечения ресурс от клиенти на Банката е формиран от срочни и спестовни депозити, които са в размер 1 665 589 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са с 598 213 хил. лв. или с 35.9% повече. Безсрочно привлечените средства са с относителен дял 26.3% и размер 595 885 хил. лв., като са с 3 007 хил. лв., или с 0.5% по-малко.

Клиентите са ни скъпи!



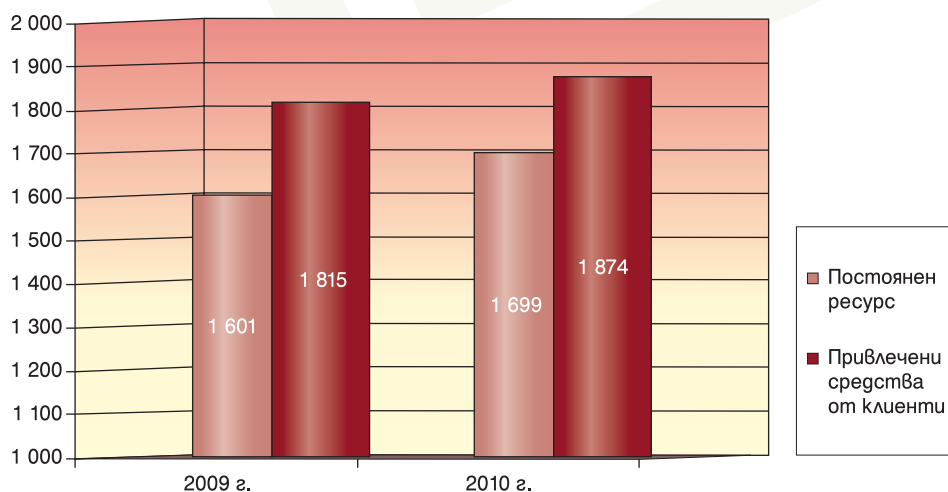
Клиентите са ни скъпи!

СТРУКТУРА НА ПРИВЛЕЧЕНИТЕ СРЕДСТВА ОТ НФИ И ДФИ ПО ИНСТРУМЕНТИ



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

ПОСТОЯНЕН РЕСУРС И СРЕДЕН ОБЕМ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ НА БАНКАТА ПРЕЗ 2009 Г. И 2010 Г.



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



Във валутната структура на привлечения ресурс няма съществена промяна в сравнение с края на 2009 г. – с най-голям относителен дял остават средствата в евро, като запазват дела си от 44.5% (44.4% към 31.12.2009 г.), левовите средства са с относителен дял 39.2% и дялът им намалява с 3.1 п. пункта, а тези в щ. долари са с дял с 16.3%.

През отчетната 2010 г. бизнесът с банкови карти също е успешен – броят на обслужваните активни карти по всички програми на банката се увеличи с 10% спрямо предходната година, а броят на транзакциите с международни карти VISA нарасна с една четвърт. Основен дял в транзакциите с VISA карти заемат плащанията в търговски обекти и през интернет. През годината започна активното предлагане на Урау картата, като най-добрата и надеждна алтернатива на съществуващите на пазара дебитни продукти. В края на 2010 завърши успешно миграцията на всички карти VISA по EMV стандарт, към такива с нов чип, който позволява динамична промяна на данните и осигурява максимална сигурност.

5. Капитал и резерви

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

Собствен капитал	2010 г.		2009 г.		Изменение	Темп на изменение
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Обикновени акции	60 000	18.7	60 000	21.7	0	0.0
Резерви	161 678	50.4	131 328	47.6	30 350	23.1
Премиен резерв	48 500	15.1	48 500	17.6	0	0.0
Други резерви	113 178	35.3	82 828	30.0	30 350	36.6
Други компоненти на капитала	24 358	7.6	24 186	8.8	172	0.7
Преоценка – ДМА	25 594	8.0	25 594	9.3	0	0.0
Преоценка – инвестиции за продажба	-1 236	-0.4	-1 408	-0.5	172	-12.2
Печалба/загуба от текущата година	74 537	23.3	60 350	21.9	14 187	23.5
Общо собствен капитал	320 573	100.0	275 864	100.0	44 709	16.2



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

При управлението на пазарния риск Банката продължи да прилага стратегия за неговото минимизиране чрез използване на относително несложни финансови инструменти. Основни източници на пазарен риск за Банката в оперативната ѝ дейност са валутният риск и лихвеният риск. Капиталовото изискване за пазарен риск към 31.12.2010 г. е едва 0.2% от общото капиталово изискване за всички видове риск.

Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 0.54% до 1.10% от капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща открита валутна позиция.

Управлението на операционния риск в КТБ АД е неразделна част от цялостната система за управление на банковите рискове и обхваща всички източници на този вид риск – хора, вътрешни процеси, системи и външни събития. Чрез внедрената вътрешноконтролна система и непрекъснатото подобряване на адекватността и ефективността ѝ, Банката осигурява ефикасното управление на операционния риск. Ясните линии на отговорности, разделението на задълженията, ефективният мониторинг и плановете за действия при непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

През цялата 2010 г. капиталовите показатели на КТБ АД са в рамките на нормативно установените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите ѝ експозиции. Отношението на обща капиталова адекватност към 31.12.2010 г. е 12.64%, а адекватността на капитала от първи ред е 11.88% и е значително над изискуемите стойности от минимум 6%.

6. Управление на риска

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

Клиентите са ни скъпи!



Кредитен риск

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

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

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

Пазарен риск

Пазарен риск е риск от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на дълговите и капиталовите инструменти в търговския портфейл и на валутните и стоковите инструменти от търговския и банковия портфейл. Най-общо пазарният риск може да се раздели на лихвен, ценови и валутен.

■ Лихвен риск

Лихвеният риск е риск от загуби, породени от несигурност относно бъдещите равнища на лихвените проценти.

■ Ценови риск

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

■ Валутен риск

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



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

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

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

■ Стрес-тест за оценка на лихвен риск

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

■ Стрес-тест за ценови риск

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

■ Стрес-тест за валутен риск

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

Ликвиден риск

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

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

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



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

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

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

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

Операционен риск

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

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

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

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

Клиентите са ни скъпи!



7. Клонова мрежа

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

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

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

8. Човешки ресурси

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Клиентите са ни скъпи!



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

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

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

9. Перспективи за развитие

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

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

Отчетените резултати от дейността на Банката през 2010 г. и трайната тенденция на растеж през предходните години, дават основание на Ръководството на Банката да счита, че развитието ще продължи изцяло в съответствие със стратегическите цели.

Клиентите са ни сърци!



10. Корпоративно управление

Банката прие Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2007 г.

Във връзка с приетия през октомври 2007 г. Национален кодекс за корпоративно управление, Надзорният и Управителният съвет на съвместно заседание, проведено през ноември 2007 г., взеха решение Корпоративна търговска банка АД да приеме и спазва Националния кодекс за корпоративно управление (Кодекса).

Независимо от присъединяването си към Кодекса Банката продължи да изготвя Програма за добро корпоративно управление, респективно да я актуализира, като през 2009 г. Програмата беше актуализирана. Програмата за корпоративно управление също е съобразена със заложените в Кодекса изисквания и препоръки.

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

Надзорният и Управителният съвет декларират в настоящия годишен доклад за дейността, че от датата на присъединяване на Корпоративна търговска банка АД към Националния кодекс за корпоративно управление Банката е осъществявала дейността си в пълно съответствие с неговите принципи и разпоредби.

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

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

Корпоративни ръководства – УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

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

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

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

Клиентите са ни скъпи!



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

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

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

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

Корпоративни ръководства – НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

Сегашният състав на Надзорния съвет гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове. Надзорният съвет на Корпоративна търговска банка АД се състои от петима членове, двама от които независими по смисъла на ЗППЦК. Независимите членове на Надзорния съвет – Златозар Сурлеков и Янчо Ангелов действат в най-добрия интерес на Банката и акционерите, безпристрастно и необвързано. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Четирима от членовете на Надзорния съвет имат висше икономическо образование и специализации в чужбина, а единият от независимите членове на съвета – Янчо Ангелов – висше юридическо образование. Всички членове на Надзорния съвет отговарят на изискванията, предвидени в Закона за кредитните институции. В тази връзка Банката е изпълнила изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на Надзорния съвет. След избирането си членове на Надзорния съвет не са преминали въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Банката, тъй като притежават необходимите образование, квалификация и опит.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет. Възнаграждението на членовете на Надзорния съвет съответства на техните дейност и задължения и не се обвързва с резултатите от дейността на Банката. Възнагражденията на независимите членове на съвета са постоянни. Независимите членове на Надзорния съвет не получават допълнителни възнаграждения от Банката.

Не е предвидено членовете на Надзорния съвет да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Банката. Акционерите имат лесен достъп до инфор-



мацията за възнагражденията чрез оповестената информация в Годишния доклад на Управителния съвет.

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

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

- **Политика за възнагражденията**, която установява ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията в Банката и въвежда общите принципи на Препоръка на Комисията на европейските общности от 30 април 2009 година и „Ръководни принципи за политиката по възнаграждения“ на Комитета на европейските банкови надзорници (CEBS). Политиката е обект на редовен (най-малко годишен) и независим преглед от регистрирания одитор и вътрешните одитори, като се обръща специално внимание върху избягването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, имащо неблагоприятни последици. Политиката за възнагражденията и начинът, по който принципите се интегрират в нея, е предмет на надзорен преглед и оценка от страна на БНБ, като част от процеса по Вътрешен анализ и оценка на адекватността на капитала на всяка банка. В сила от 01.01.2011 г. е нова Наредба № 4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която въвежда разпоредбите на **Директива 2010/76/ЕС** на Европейския парламент и на Съвета за изменение на **директиви 2006/48/ЕО** и **2006/49/ЕО** по отношение на капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекуритизация и на надзорния преглед на политиките за възнагражденията. В срок до 31 март 2011 г. банките следва да приведат вътрешните си правила в съответствие с новата наредба, като политиката за възнагражденията следва да: насърчава надеждното и ефективно управление на риска и да не стимулира поемането на риск, надвишаващ приемливото за банката ниво; отговаря на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на банката и предвижда мерки за избягване конфликт на интереси. Оповестяването на политиките и практиките за възнагражденията ще се извършва по реда на **част пета** „Изисквания за оповестяване“ от Наредба № 8 от 2006 г. на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, а именно на годишна база;
- **Правила за уреждане на реда за разкриване на конфликти на интереси и осигуряване на доверителност**, които регламентират реда за предотвратяване увреждането на интерес на Банката и на нейните клиенти за сметка на интерес на членовете на корпоративните ръководства и служителите на Банката. Осигуряването на безконфликтност и доверителност се осъществява чрез вменяване на задължение на членовете на корпоративните ръководства и служителите да оповестяват наличие на делови интерес и предотвратяване настъпването на конфликт на интереси чрез отстраняване на заинтересовани лица;
- **Правилник за работа на Управителния съвет**, който регламентира правата и задълженията на членовете на Управителния съвет, взаимоотношенията им с Надзорния съвет и има за цел да обезпечи организацията и ефективността на управлението на Банката;
- **Правила за работа на Надзорния съвет**, които конкретизират правата и задълженията на членовете на Надзорния съвет, взаимоотношенията им с другите органи за управление и служби на Банката и имат за цел да обезпечават ефективността на работата на Надзорния съвет.

Клиентите са ни скъпи!



Комитети към Корпоративното ръководство

Съгласно приетите изменения през август 2008 г. в Закона за независимия финансов одит, Корпоративна търговска банка АД като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, следваше да създаде Одитен комитет, който се избира от общото събрание на акционерите. Редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 27.05.2009 г., създаде **Одитен комитет** съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) и избра следните членове:

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

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

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

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

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

Клиентите са ни скъпи!



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

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

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

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

Одит и Вътрешен контрол

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

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

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

Членовете са ни скъпи!



Защита правата на акционерите

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

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

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за общото събрание на български и английски език. Поканата и материалите за събранието се публикуват в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката;
- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите – редовни и извънредни заседания;
- Разписана процедура в устава на Банката по представителство на акционер в Общото събрание. Банката предоставя образец на писменото пълномощно заедно с материалите за общото събрание;
- Възможност за участие в разпределението на печалбата на Банката, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права;
- Присъствие на всички членове на корпоративните ръководства на общите събрания на акционерите;
- Гарантиране правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез своевременното публикуване на протокола от общото събрание на български и английски език в специално създадения раздел Връзки с инвеститорите на интернет страницата на Банката.

Клиентите са ни скъпи!



Разкриване на информация

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

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

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

На интернет страница на Банката е създаден раздел Връзки с инвеститорите. Този раздел има за цел да улесни получаването на актуална и навременна информация от инвеститорите на гружеството – акционери, потенциални инвеститори, финансови медии и анализатори, както и да създаде максимална прозрачност в отношенията между тях и мениджмънта на Банката. Там може да бъде намерена актуална информация относно най-важните корпоративни събития, материали от проведени и предстоящи събития. В този раздел се публикуват тримесечните и годишни консолидирани и неконсолидирани отчети, съдържа се информация относно програмата за добро корпоративно управление и устройствените актове на Банката. През 2010 г. Банката продължи своевременно да публикува и поддържа на своята интернет страница, в секцията за Връзки с инвеститорите, регулирана и друга актуална информация в множество насоки, свързани с дейността на банката. През 2011 г. фокусът на вниманието ще бъде към подобряване визията и функционалните възможности на корпоративния интернет сайт, в т.ч. и секцията за Връзки с инвеститорите, с оглед подобряване на разкриването на информация.

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

Актуализираната Програма за корпоративно управление на Корпоративна търговска банка АД е съобразена с изискванията и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, както и с действащата нормативна уредба.

Организацията на дейността на Управителния и Надзорен съвет, на заседанията на Общото събрание на акционерите, позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. Директорът за връзки с инвеститорите комуникира с нужното внимание и прецизност, както с мажоритарния акционер и акционера с квалифицирано дялово участие, така и с индивидуалните акционери, притежаващи малко на брой акции.

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

Клиентите са ни скъпи!



Заинтересовани лица

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

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

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

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

В края на месец август 2009 г. Корпоративна търговска банка АД се присъедини към българската мрежа на Глобалния договор на ООН, прие принципите на Глобалния договор и се ангажира да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте му основни принципа. Корпоративна търговска банка АД осъзнава своята роля в обществото и отдава своя принос, като участва активно в социални мероприятия, подкрепя организации с нестопанска цел, насочени към сфери като образование, култура, изкуство, спорт, благотворителност. Каузите, за които банката застава, са избрани съобразно възможностите на банката да предостави най-ефективна подкрепа. В тази връзка през 2010 г. банката подкрепи различни инициативи в областта на образованието, културата и изкуството, спорта, както и участва в благотворителни инициативи и дарителски програми – инициативи, които изразяват подгържаните от банката ценности.

През 2010 г. банката участва в следните общественополлезни проекти:

- 1. Проекти в областта на образованието.** Водещи принципи за оказване на подкрепа в тази област са възможността за осигуряване на достъпна среда в учебни заведения, както и подкрепа за изявени студенти и млади учени в областта на финансите, икономиката, промишлеността и информационните технологии. През 2010 г. банката:
 - се включи с предметно дарение и дари печатни рекламни материали на СУ „Генерал Владимир Стойчев“;
 - дари средства на Народно читалище „Иван Вазов – 1926“ за подпомагане участието на фолклорна група в Европейския шампионат по фолклор „Еврофолк 2010“ в гр. Несебър през месец юли 2010 г.;
 - подкрепи чрез фондация „Изкуството и детето“ издаването на детски книжки-помагала;
 - сключи договори за провеждане на учебен стаж в банката с трима студенти – икономисти;
 - участва активно в дейността на фондация „Атанас Буров“, в качеството си на настоятел.



2. Проекти в областта на културата и изкуството. Основен принцип тук е подкрепата на проекти с висока културна стойности и с висока обществена значимост. В тази област банката подпомага и дейността на изявени български творци. През 2010 г. банката:

- оказва традиционната финансова подкрепа на Софийската опера и балет;
- подкрепи като основен спонсор издаването на мултимедияен диск „Театърът на Леон Даниел“ от сдружение „Изкуство, занаят и традиция“;
- подкрепи създаването на документален телевизионен филм – София – европейска столица на културата. Филмът е по проект, възложен от Столична община във връзка с предстоящата кандидатура на София в съревнованието за европейска столица на културата през 2019 година;
- подкрепи, чрез сдружение Българско хоро, честването на 50 години от създаването на танцовия колектив на Софийските учители и 80-та годишнина на основателя и хореографа му Борис Вълков, което се проведе в Младежкия театър на 25.06.2010 г.;
- подкрепи създаването на документален филм „Кристо на 75“, излъчен по БНТ на 06.06.2010 г.;
- подкрепи издаването на книгата „Българските земи в арабписмената картографска традиция (IX-XIV в.)“.

3. Проекти в областта на спорта. Банката стимулира финансово българските шампиони, както и отделни състезания и шампионати. През 2010 г. банката:

- продължи инициативата си „Голям чек“, като връчи премии на световните шампиони по борба за 2010 г. – Станка Златева, Михаил Ганев и Христо Маринов;
- даде средства на Спортен лекоатлетически клуб – Дунав за провеждане на футболен турнир за деца от специализирани институции в к.к. Албена;
- подкрепи световната рали надпревара „Дакар 2011“, която се проведе от 01.01.2011 до 16.01.2011 г.;
- връчи награди на българските състезатели по самбо, получили медали от световни и европейски първенства за мъже и жени и юноши и девойки през 2010 г.

Клиентите са ни скъпи!



4. Благотворителни инициативи и Дарения. Водещ принцип тук е нуждата на потенциалните бенефициенти и възможността предоставените средства да доведат до благоприятен резултат. Банката работи активно и за изграждане на социална ангажираност сред своите служители, като насърчава и подкрепя участието на служителите в дарителски програми и доброволна работа. През 2010 г. банката:

- организира и проведе с участието на свои служители благотворителна инициатива „Wish Tree“ в Дома за деца в кв. Драгалевци – за децата беше организирана празнична церемония по събъждането на желанията, като всяко едно получи желания подарък от дядо Коледа. Беше проведен благотворителен търг на рисунки на децата от дома и със събраните средства ще бъде организиран летен лагер през лятото на 2011 г. за всички деца от дома. Сътрудничеството с домове за деца в неравностойно положение е традиционно за банката;
- през месец декември се включи с парично дарение в инициативата Българската Коледа;
- гари средства на фондация „Национален фонд за социална интеграция – Свети Никола“ във връзка с организиране и провеждане на празника – Ден на детето за 185 деца с интелектуални и физически недъзи от домовете „Княз Борис I“, „Пеню и Мария Велкови“, „Звънче“ и Малък групов дом;
- включи се в пролетното почитване, организирано от Столична община;
- гари средства на община Сунгурларе във връзка с организиране и провеждане на тържества по случай 24 май;
- подкрепи финансово Българската диабетна асоциация във връзка с организирането и провеждането на V международен конгрес на Българската диабетна асоциация.

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

Клиентите са ни скъпи!



III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

През отчетната 2010 г. Банката не е сключвала големи сделки и такива, които да са оказали съществено влияние върху дейността на Банката. Информация относно сделките, сключени между банката и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които банката или нейно дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на банката.

Клиентите са ни скъпи!



В таблицата по-долу са оповестени сключените кредитни сделки през 2010 г. между КТБ АД и свързани лица. Условията по сделките не се различават от условията при обичайната дейност на Банката.

Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	Неиздължена сума към 31.12.2010 г.	Забалансов ангажимент 31.12.2010 г.	Лихв. %
МАРГАРИТА АТАНАСОВА ГЕНЧЕВА	Управител на ФЦ	Потребителски кредит	4	-	ОЛП + 7%
МАРГАРИТА АТАНАСОВА ГЕНЧЕВА	Управител на ФЦ	Овърдрафт по дебитна карта	3	1	ОЛП + 6%
ГАЛЯ РАДОСЛАВОВА ИЛИЕВСКА	Роднина на администратор	Потребителски кредит	33	-	9.5%
ВИКТОРИЯ ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	-	1 309	-

КТБ АД не е сключвала сделки, които са извън обичайната банкова практика, или се отклоняват съществено от пазарните условия.



Информация за събития и показатели с необичаен за банката характер, имащи съществено влияние върху дейността ѝ, и реализираните чрез тях приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

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

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

Като част от нормалната банкова практика, КТБ АД сключва сделки със свои клиенти, в резултат на които възникват забалансови ангажименти. Това са неусвоени части по разрешени кредити, банкови гаранции и непокрити акредитиви. Към 31.12.2010 г. неусвоената част от разрешени кредити е в размер на 101 361 хил. лв., а предоставените банкови гаранции са в размер на 171 651 хил. лв.

Клиентите са ни скъпи!



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

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

Дружество	Брой / номинал	Притежаван номинал	Балансова стойност	Процент от капитала
S.W.I.F.T.	1 бр.		3 102.96	0.00%
АГРО ФИНАНС АДСИЦ	8 827 554 / 1лв.	8 827 554.0	8 818 726.45	27.40%
АЛБЕНА АД	1200 / лв.	1 200.0	57 720.00	0.03%
БОРИКА - БАНКСЕРВИЗ АД	9 099 / 10 лв.	90 990.0	706 719.33	0.86%
БУЛАТ ООД	6 дяла	60.0	0.60	-
БЪЛГАРИЯ-КУБАН АД	500 бр.	500.0	5.00	-
БЪЛГАРСКА РОЗА - СЕВТОПОЛИС АД	1 909 / 1 лв.	1 909.0	2 632.52	0.02%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД	20 000 / 1 лв.	20 000.0	20 000.00	0.30%
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	297 177 / лв.	297 177.0	9 153 051.60	4.03%
ВЕЛДЕР КОНСУЛТ ООД	67 / 50 лв.	3 350.0	3 350.00	67.00%
ДАР 02 ООД	90 дяла / 50 лв.	4 500.0	4 500.00	90.00%
ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ АД	4 579 / 1 лв.	4 579.0	41 897.84	0.12%
КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	153 000 / 1 лв.	153 000.0	153 000.00	51.00%
КТБ БАЛАНСИРАН ФОНД	988.8676 дяла / 1 000 лв.	998 867.6	813 576.66	45.76%
КТБ ФОНД АКЦИИ	997.5145 дяла / 1 000 лв.	997 514.5	728 946.19	54.36%
НЕОХИМ АД	2 000 / 1 лв.	2 000.0	58 800.00	0.08%
ОЛОВНО-ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	30 / 1 лв.	30.0	306.90	0.00%
ОРГАХИМ АД – РУСЕ	196 / 1 лв.	196.0	16 921.27	0.04%
СПАРКИ ЕЛТОС АД	10 000 / 1 лв.	10 000.0	12 700.00	0.08%
ФАРА КОНСУЛТ ООД	375 / 10 лв.	3 750.0	3 750.00	25.00%
ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД	3 337 / 1 лв.	3 337.0	2 068.94	0.01%



Инвестициите на КТБ АД в недвижими имоти са само в страната и са предназначени за ползване като банкови офиси за извършване на банкова дейност. Нетната им балансова стойност към 31.12.2010 г. е 54 992 хил. лв. Нематериалните активи основно са закупени лицензи при въвеждането на нови процеси или програмни продукти. Отчитат се по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и в края на годината са в размер на 365 хил. лв.

Всички инвестиции на банката са финансирани със собствени средства.

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

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

Банка	№ заем / дата	Валута	Балансова стойност във Валута на заема (хил.)	В лева (хил.)	Пагеж
Комерсиална Банка А.С., Прага	2/978/2930/12/24.08.2006 г.	EUR	221	431	14.02.2012 г.
Българска банка за развитие АД	От 23.12.2008 г.	BGN	40 000	40 000	30.12.2018 г.

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



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

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

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

През отчетната 2010 г. КТБ АД не е емитирала ценни книжа.

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

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

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

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

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

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

Клиентите са ни скъпи!



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

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

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

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

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

Ръководството на Банката не планира съществени инвестиционни проекти.

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

През отчетната 2010 г. не са извършвани съществени структурни промени и няма промяна в принципите на управление на Банката. Действията на Ръководството на Банката са насочени към доразвиване и усъвършенстване на методите за управление и контрол на риска.

Информация за основните характеристики на прилаганите от банката в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на 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, на Управителния съвет и на Одитния комитет. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен одит се отчита за дейността на службата пред годишното общо събрание на акционерите.

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

4 Първична ликвидност – дял на паричните средства в общо привлечените средства.
5 Вторична ликвидност – дял на ликвидните активи в общо привлечените средства.



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

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

През 2010 г. няма промяна в състава на Надзорния съвет.
През 2010 г. няма промяна в състава на Управителния съвет.
През 2010 г. няма промяна в прокуристите на банката.

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

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

Надзорен съвет:

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

Управителен съвет:

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

Прокуристи:

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

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

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

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

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

Членовете са ни скъпи!



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

1. Иван Джиджев – управител – 26 хил. лева

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

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

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

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

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

Информация за притежавани от членовете на Надзорния и Управителния съвет и прокуристите акции на банката, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2010 г. акционерният капитал на КТБ АД, вписан в Търговския регистър, е в размер на 60 000 хил. лв., разпределен в 6 000 хил. броя акции, всяка с номинална стойност 10 лева. Акционерният капитал е напълно внесен. Всяка акция от капитала на Банката дава еднакво право на глас в Общото събрание на акционерите, не са предоставени специални права и опции върху ценни книжа на Банката.

Членовете са ни скъпи!



Притежаваните акции от членове на Надзорния и Управителния съвет на Банката и прокуристи към 31.12.2010 г. са:

Към 31.12.2010 г.			
Име	Член на управителен или контролен орган	Брой притежавани акции	Процент от гласовете в Общото събрание
ОРЛИН НИКОЛОВ РУСЕВ	Управителен съвет	7 014	0.117%
ГЕОРГИ ПАНКОВ ХРИСТОВ	Управителен съвет	46	0.001%
ЗЛАТОЗАР КРЪСТЕВ СУРЛЕКОВ	Надзорен съвет	43	0.001%

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Име	Дружества, в чиито управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Цветан Рагоев Василев – Председател на Надзорния съвет на КТБ АД	1. ЗАД „Виктория“ АД, гр. София – Председател на Надзорния съвет; 2. „Мел финанс“ ЕАД, гр. Сливен – Председател на Съвета на директорите; 3. Сдружение „Българска федерация по самбо“ – зам. Председател на Управителния съвет; 4. Сдружение „Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014“ – член на Управителния съвет; 5. Сдружение „Българска бридж федерация“, гр. София – Председател на колективен орган на управление; 6. „Бромак Инвест“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите	1. „Сезони – 3“ ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството; 2. „Агалина комерс“ ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството; 3. „Бромак“ ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 4. „Фина-Ц“ ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала; 5. „Естейг“ ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството; 6. „Тръст Василеви“ ООД, гр. София – 40 на сто от капитала на дружеството
Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД	1. „Афлик- България“ ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите; 2. „Строителни материали“ АД – член на Съвета на директорите; 3. „Интерлега финанс“ ЕООД, гр. София – прокурист	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



Продължение

Име	Дружества, в чиито управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Варит Мубарак Сауд Ал- Каруси – Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 27.03.2009 г.	<ol style="list-style-type: none">1. Булко Акуизишън АД – представляващ и член на Съвета на директорите;2. Спартак Турс АД – представляващ и член на Съвета на директорите;3. Чери Гардънс ООД – управител;4. СЕЕ Кепитъл Мениджмънт АД – представляващ и член на Съвета на директорите;5. Боровец Инвестмънт ЕАД – представляващ и член на Съвета на директорите;6. Рила – Самоков 2004 АД – представляващ и член на Съвета на директорите;7. SEE Capital Management S. a r.l. – член на управителен орган;8. Bulgarian Acquisition Company VI S.a. r.l. – член на управителен орган;9. The European Acquisition Company S.a r.l. – член на управителен орган;10. The European Acquisition Company 2 S.a r.l. – член на управителен орган;11. Eagle Properties (G.P.) (No. 3) Limited – член на управителен орган;12. Eagle Properties (G.P.) (No. 4) Limited – член на управителен орган;13. Eagle Properties (No. 6) Limited – член на управителен орган;14. Eagle Properties (No. 7) Limited – член на управителен орган;15. Ворас No.1 Limited – член на управителен орган;16. Print (GP) Limited – член на управителен орган;17. Normandy (GP) Limited – член на управителен орган;18. Palm Properties – член на управителен орган;19. National Investment Fund (NIFCO) SAOC – член на управителен орган;20. Oman International Exchange Co – член на управителен орган;21. Oman Investment Fund – член на управителен орган;22. Migros Türk TAŞ – член на управителен орган;23. Vietnam Oman Investment Company – член на управителен орган;24. Trans Balkan Investments Limited – член на управителен орган	



Продължение

Име	Дружества, в чиито управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Файсал Амур Мохамед Ал-Риями – Член на Надзорния съвет на КТБ АД от 27.03.2009 г.	1. SEE Capital Management S.a.r.l. – член на Управителен орган; 2. Bulgarian Acquisition Company VI S.a r.l. – член на Управителен орган; 3. Булко Акуизишън АД – член на Съвета на директорите; 4. Спартак Турс АД – член на Съвета на директорите; 5. СЕЕ Кепитъл Мениджмънт АД – член на Съвета на директорите; 6. Боровец Инвестмънт ЕАД – член на Съвета на директорите;	
Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. „ТМ Имоти“ ООД, гр. София – управител] 2. „Еленски Балкан Имоти“ ЕООД, гр. София–управител	„Еленски Балкан Имоти“ ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала
Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. Сдружение „Асоциация на банките в България“, гр. София – член на Управителния съвет] 2. „Международен банков институт“ ООД - гр. София - управител	
Георги Панков Христов – член на Управителния съвет на КТБ АД	1. „Дамакс“ ЕООД, гр. София – управител] 2. „Мел финанс“ ЕАД, гр. Сливен – член на Съвета на директорите	„Дамакс“ ЕООД, гр. София – 100% от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала



Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2010 г.

В съответствие с чл.116б, ал.1, т.2 от ЗППЦК и съгласно Устава на Банката, членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет следва да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Банката, а ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи. В съответствие с чл.51 от Закона за кредитните институции и съгласно Устава на Банката, членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет са длъжни да разкрият писмено пред управителния орган на банката търговския, финансовия или друг делови интерес, който те или членове на семействата им имат от сключването на търговска сделка с банката, като при наличие на делови интерес не участват нито в преговорите, нито в обсъждането и вземането на решения.

През 2010 г. нито един от членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали сделки или договори с Банката, които излизат извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Всички сделки между Банката и членовете на Надзорния и Управителния съвет, доколкото има такива, са извършени по пазарни цени и условия и съобразно Устав и правилата на банката.

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

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

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

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

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

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

Към края на 2010 г. КТБ АД не е страна по такива производства.

Членовете са ни скъпи!



**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.: +359 2 937 56 83

Факс: +359 2 937 56 07

e-mail: IPavlova@corpbank.bg

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

Промени в цената на акциите на КТБ АД

Съгласно статистическата информация на Българска фондова борса София, гви-
жението на цените на акциите на КТБ АД през 2010 г. е следното:

Минимална цена – 57.000 лева

Максимална цена – 66.695 лева

Последна цена (29.12.2010 г.) – 64.000 лева

Средна цена – 61.646 лева

Клиентите са ни скъпи!



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

1. Структура на капитала на банката

Акционерен капитал

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на Банката, вписан в търговския регистър, е в размер на 60 000 000 лева, разпределен в 6 000 000 броя акции с номинална стойност 10 лева всяка. Всички издадени Акции са напълно изплатени. Акционерният капитал на Банката не е променян през 2010 г.

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

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

	Брой акции	Внесен капитал
31 декември 2009 г.	6 000 000	60 000 000
31 декември 2010 г.	6 000 000	60 000 000

Предимства на акционерите при записване на нови акции

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

Клиентите са ни скъпи!



Лицата, които на 14-тия ген 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 ген след обнародване в „Държавен вестник“ на съобщението за публично предлагане на новите акции (за начало на подписката). На работния ген, 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 четирнадесет 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 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.

Клиентите са ни скъпи!



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.

Клиентите са ни скъпи!



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

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

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

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

Към 8 февруари 2011 г.		
	Брой акции	% от капитала
Бромак ЕООД	3 437 310	57.29
„Bulgarian Acquisition Company II S.a r.l.“	1 800 000	30.00
Други	762 690	12.71
Общо	6 000 000	100.00

Към датата на настоящия документ Цветан Рагоев Василев – Председател на Надзорния съвет на банката **притежава непряко** чрез „Бромак“ ЕООД (в качеството му на еднличен 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.

Клиентите са ни скъпи!



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 никои акционер на Банката не разполага с права на глас, различни от тези на другите акционери.

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

„Бромак“ ЕООД

„Бромак“ ЕООД е дружество, учредено съгласно българското законодателство, с основен предмет на дейност, свързан с финансови насочени и обвързани сделки и операции, изразяващи се в сделки с чуждестранни средства за плащане, придобиване и управление на дялови участия; финансов лизинг, факторинг, консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия. През последни десет години дружеството, акумулирайки реализирани и неразпределени след облагане печалби, придобиваше дълготрайни финансови активи - участия и дълготрайни материални активи - недвижими имоти, чиято пазарна стойност нарасна значително, което е показателно за добрата инвестиционна политика, доказала се при реализацията на дълготрайните материални активи и приходите от дивиденди от участия, както и приходите от положителната разлика от продажната цена и стойността на придобиването на участията. През 2002 г. дружеството придоби участие под 10% от капитала на банката, като през 2003 г. в дружеството настъпиха промени в капиталовата структура - „Бромак“ ЕООД се преобразува в еднолично дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Цветан Рагоев 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 на лице, 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, които 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.

Клиентите са ни скъпи!



6. Ограничения върху правото на глас

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

7. Ограничителни споразумения между акционерите

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

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

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

Надзорен съвет

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

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

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

Членовете са ни скъпи!



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 избрани след предварително одобрение от БНБ. Одобрението се издава от подуправителя, ръководещ управление „Банков надзор“ при условията и реда, предвидени в Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрение по чл.11, ал.3 от Закона за кредитните институции.

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

Изменения и допълнения на Устава

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

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

Членовете са ни скъпи!



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 каквато 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



Клиентите са ни скъпи!

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 служителите на банката и членове на нейния надзорен и управителен съвет, както и значима промяна в условията на подобни схеми, извън случаите предвидени в закона;
- сключване от банката на нови, или промяна на съществуващи договори или други споразумения с акционер на банката или свързано с него лице;
- промяна на значима клауза от договорите за управление, сключени между банката и членове на нейния управителен съвет;
- воденето от банката или от друг член на нейната еднолично притежавана група на съдебно или арбитражно дело или на производство с цел постигане на спогодба или помирение, с изключение на случаите, отнасящи се до (1) събиране на вземания в хода на обичайната търговска дейност или (2) производства, в които претендираната сума не надвишава стойността на 5% от собствения капитал (капиталовата база) и резервите на банката, така както са показани в одитирания финансов отчет за предходната финансова година;
- встъпване от банката в преговори с друго лице (извън друг член на нейната еднолично притежавана група), относно който и да е от въпросите посочени по-горе.

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

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

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



Управителен съвет

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

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

Обратно изкупуване на акциите

Вземането на решение за обратно изкупуване на акции е от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите. Освен това, Банката може да 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 пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане

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

11. Споразумения между банката и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовете 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.

Клиентите са ни скъпи!



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.

Клиентите са ни скъпи!