

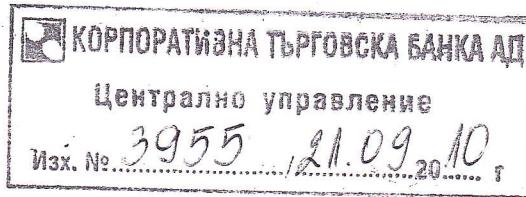
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ

ПРИЕМНА

въм 37-01-279
Вх. №
Дата 21.09.2010г.

Телефон за справки: 9859 26 34
9859 26 39

до



Г-Н СИМЕОН ДЯНКОВ

ЗАМЕСТНИК МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ И
МИНИСТЪР НА ФИНАНСИТЕ

На ваш изх. № 37-01-279г./ Към наш вх. № 5198/ 21.09.2010 г.

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН МИНИСТЪР,

По повод Вашето писмо под горния номер, Ви предоставяме поисканата информация, а също така по-долу излагаме своето виждане и коментари.

От текста и съдържанието на Вашето писмо-запитване могат да се изведат някои основни насоки за вероятното съдържание на писмото на Европейската комисия до Република България, а оттам могат да се изведат основните акценти и обстоятелства по сигнала или жалбата, с който е сезирана Европейската комисия.

Очевидно тази „Жалба“ е продължение на повдигнатата от Съюза на издателите в България тема за наличието на вложени в търговските банки депозирани свободни средства на селективно избрани от жалбоподателя търговски дружества от сферата на енергетиката, транспорта и съобщенията, от сферата на обществено значими услуги за населението, от сферата на тютюнопроизводството и търговията с тютюневи изделия, както и от сферата на военната промишленост и търговията с такава продукция, като след разкриването на съответната информация по Закона за достъп до обществена информация обект на нападки и особен интерес бе предимно „Корпоративна търговска банка“ АД. По-долу ще наричаме тези дружества „Предприятията“, като те ще се различават от понятието „предприятия и дружествата“, което ние ще използваме в случаите на по-широко и обобщено изложение за всички или по-голяма част от държавните предприятия и дружества, извън въпросните 18 (осемнадесет) дружества, които ще си позволим да вметнем - въобще не изчерпват кръга на държавните дружества и предприятия, обслужвани от банковата система в Република България.

На първо място,

Ще си позволим да заявим категорично и да подчертаем, макар че не ни е известно съдържанието на самата Жалба, че средствата на държавните дружества и

предприятия, депозирани и управлявани чрез банковата система, не са в общ размер на 800 000 000 (осемстотин милиона) лева. В тесен смисъл, ако Жалбата има предвид само Предприятията и техните свободни парични средства, може би било добре да се направи анализ на спазването на процедурите и правилата, които принципалите са разпоредили на подчинените им дружества и предприятия, както и на основните принципи и насоки, чрез спазването на които се осигурява най-ефективно управление на паричните средства.

Не ни известно що за твърдения и доказателства има в самата жалба, както и в писмото на Европейската комисия до Република България, но предвид факта, че има производство за събиране на информация под №СР 142/ 2010 за предполагаема държавна помощ в полза на „Корпоративна търговска банка“ АД, можем да предполагаме, че темата най-общо е депозирането на средства на държавни предприятия и търговски дружества и банковото обслужване на същите от банката. Каквото и да са доводите и тълкуванията на жалбоподателите за нас те представляват опит за слагане на клеймо и отправяне на укор към всички мениджъри и стопански ръководители по принцип и без да се базира на конкретен анализ, а в такива сериозни процедури, особено срещу самата държава България е необходимо не само позоваването на индивидуални нарушения, но и доказването им, нещо повече – трябва да бъде доказано организирането и провеждането на държавно организирана кампания в полза на банката. Това предполага да се докаже „говор“ в полза на „Корпоративна търговска банка“ АД, а това изисква конкретика, а не внушения и твърдения, които не са подплатени с никакви доказателства. Това което ръководството на „Корпоративна търговска банка“ АД може спокойно да заяви е, че винаги сме подавали писмени оферти за съответна процедура за сключване на договор, когато са събираны оферти.

Следва да се отбележи, че по смисъла на Конституцията на Република България и законите на страната ни предприятията и търговските дружества с единствен собственик държавата или с мажоритарно държавно участие са търговски дружества, които функционират на пазарен принцип съгласно Търговския закон и вземат самостоятелни решения чрез своите управителни органи относно дейността си, включително при избора на обслужващи банки. Средствата на тези предприятия и дружества не са държавни средства (не са част от държавния бюджет на Република България), в смисъл на бюджетни средства, а са средства на равнопоставени стопански субекти в икономическия живот на България, които се управляват от мениджърски екипи и се отчитат пред собствениците си. За начините на вземане на решение тези стопански субекти имат разписани правила и одобрени устави, за чието приемане и формулиране отговорност носи собственика (собствениците), а за спазването им – назначения мениджмънт. След задълбочен опит за намиране и проучване на цялата нормативна, подзаконова и законова рамка, както и публично обявени от принципалите на тези дружества и предприятия правила и норми, не намираме основание за потвърждаване на организирано въздействие и натиск от страна на държавата свободните държавни средства да бъдат държани в определена банка. Друг е въпросът дали и доколко средствата могат да бъдат разделени на „свободни“ и „несвободни“, тоест такива които влизат в ежедневна употреба по повод осъществяване на обикновената дейност на всяко едно дружество или предприятие и на реализацията на заложените бизнес-цели.

„Корпоративна търговска банка“ АД е една средна по големина банка, със среден за банковия сектор в България рейтинг и пазарни нива на лихви по депозити.

Ако на отношенията на банката с някои държавни дружества и предприятия може да се сложи етикет „държавна помощ“, то тогава какво да говорим за отношенията на редица други търговски банки, обслужващи бюджетни и извънбюджетни средства на министерства, държавни агенции, първични и второстепенни бюджетни разпоредители, на учебни заведения, здравни и осигурителни

заведения, дружества и предприятия от всички сфери на стопанския живот, където държавата не получава почти никакви лихви или пък обслужването им струва доста скъпо на самите организации, предприятия, дружества и държавата, а още повече – на платците по такива банкови сметки, особено при касови операции.

Това което кратко и ясно можем да подчертаем, е че винаги и при всякакви отношения с държавата, в частност с държавните дружества и предприятия сме се водили от съзнанието за работа в конкурентна среда с другите търговски банки, от правилата за състезателност и динамичност на пазара на банкови продукти, в това число и депозитни, отчитайки заявения от нас профил на банката, като средна по големина (за представите на България) и гъвкава търговска банка с изразен индивидуален подход към клиентите си, опериращи предимно в сферата на енергетиката, инфраструктурните проекти, промишлено и пътно строителство, съобщенията, експортно ориентираните производства и други.

Освен да приема депозити, съществено е да се отбележи, че „Корпоративна търговска банка“ АД също така отпуска кредити и издава банкови гаранции, свързани с бизнес-сделките на обслужваните от нея държавни предприятия и търговски дружества.

Банкова практика в целия свят е при поети ангажименти към клиенти да се изиска от тях търговския оборот (частично или изцяло) да е при съответната търговска банка. Немалка част от отпусканите кредити са от така наречения тип „разрешен овърдрафт“. При него е съществено, че има договорена възможност с банката, при която е открита една разплащателна сметка, при наличие на временна нужда от обратно кредитиране и липса на налични свободни парични средства на съответното държавно дружество или предприятие, с цел точно плащане на висящи задължения на същото да бъде отпущен краткосрочен заем, който се погасява с първите постъпления на собствени средства по същата сметка. Отпускат се също така кредити и ангажименти на банката – акредитиви, банкови гаранции и други, които изискват тясно сътрудничество и преференциално обслужване на такива дружества през такава банка.

Не на последно място, от значение е икономическата страна на отношенията – какви лихвени нива получава депозанта (държавно предприятие или дружество) по собствените си средства, какви лихви, такси и комисиони плаща същия върху отпуснатите средства и поетите ангажименти, колко струва на същия обслужването на разплащанията му – такси за преводи, комисиони за банкови услуги. Това последното, е от особено значение при дружества в сферата на енергетиката, при които разплащанията са текущи, на фиксирани периоди и в големи обеми. Функционалната зависимост и последователност на разплащанията между дружествата (държавни и частни) в една сфера, отчитайки, че държавата чрез тези дружества и предприятия в много от случаите е възложител на дейности и услуги, изиска не само налични в една банка банкови сметки на функционално свързаните дружества (включително и държавните такива), но и финансиране на частни дружества, които са изпълнители на възложени от държавни дружества работи и услуги. Тоест, частната „Корпоративна търговска банка“ АД доста често кредитира чрез такива кредити частни дружества, които влагат материали, труд и средства в такива държавни или подкрепени от държавата проекти, което е косвено кредитиране на държавата и нейните структуроопределящи и от значение за националната сигурност проекти и приоритети.

Ще си позволим да изложим пред Вас обобщена информация за отношенията на „Корпоративна търговска банка“ АД с Предприятията. От същата ще проличи пряката връзка и обема на обслужване, като Ви обръщаме внимание, че обема на привлечени средства от тези Предприятия спрямо общия обем на привлечени средства от банката е несъществен.

Депозити и разплащателни сметки на Предприятията, както и предоставени на Предприятията кредити (включително задбалансови ангажименти).

Привлечени средства от Предприятията
към 30 Юни 2010 г.

	Сума (хил. лева)	Среден лихвен процент (%)	Среден оригинален матуриитет (месеци)
Общо срочни депозити	257 467	5.455	6.03
Общо безсрочни депозити + visa карти	200 199	0.443	-
Текущо начислени лихви	2 882		
Обща сума	460 548	3.263	
 Общо финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност	 1 913 225		

Ангажименти към Предприятията
към 30 юни 2010г.

	Сума (хил. лева)	Лихвен процент %
Поети ангажименти (кредити)	63 534	5.619
Представени кредити	6 466	4.200
Облигации	8 591	4.185
Обща сума	78 591	

Задбалансови ангажименти (избрани клиенти)
към 30 юни 2010г.

	Сума (хил. лева)
Гаранции и акредитиви	43 043
Неусвоени кредитни ангажименти	117
Обща сума	43 160

Привлечени средства от Предприятията
към 31 Декември 2009 г.

	Сума (хил. лева)	Среден лихвен процент (%)	Среден оригинален матуриитет (месеци)
Общо срочни депозити	211 319	5.405	6.14
Общо безсрочни депозити + visa карти	257 605	0.421	-
Текущо начислени лихви	3 421		
Обща сума	472 345	2.667	
 Общо финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност	 1 748 612		

**Ангажименти към Предприятията
към 31 Декември 2009 г.**

	Сума (хил. лева)	Лихвен процент %
Поети ангажименти (кредити)	30 000	4.63
Предоставени кредити	-	-
Облигации	9 264	4.215
Обща сума	39 264	

**Задбалансови ангажименти (към Предприятията)
към 31 Декември 2009г.**

	Сума (хил. лева)
Гаранции и акредитиви	109 217
Неусвоени кредитни ангажименти	137
Обща сума	109 354

**Привлечени средства от Предприятията
към 31 Декември 2008 г.**

	Сума (хил. лева)	Среден лихвен процент (%)	Среден оригинален матуритет (месеци)
Общо срочни депозити	225 335	5.225	6.54
Общо безсрочни депозити + visa карти	362 577	0.772	-
Текущо начислени лихви	3 874		
Обща сума	591 786	2.479	
Общо финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност	1 881 904		

**Ангажименти към Предприятията
към 31 Декември 2008г.**

	Сума (хил. лева)	Лихвен процент %
Поети ангажименти (кредити)	30 000	5.2
Предоставени кредити	-	-
Облигации	10 474	7.691
Обща сума	40 474	

**Задбалансови ангажименти (към Предприятията)
към 31 Декември 2008г.**

	Сума (хил. лева)
Гаранции и акредитиви	227 646
Неусвоени кредитни ангажименти	137
Обща сума	227 783

Друго нещо, което следва да бъде подчертано и върху което мислим, че е необходимо да се акцентира е, че избрания от държавата и законодателя подход за влагане на определен вид средства, според източника и субекта в централната банка е обект на нормативна уредба и е законодателно решение прилагано коректно от години. Само малка част от средствата на определени субекти и разпоредители с държавни бюджетни средства са централизирани в Българска народна банка, а всички останали, включително и тези на държавните предприятия и търговски дружества се обслужват от търговските банки.

От учредяването на банката през 1994 г. и към днешна дата „Корпоративна търговска банка“ АД поддържа устойчиви и стабилни финансови показатели, които отговарят на или надхвърлят регулаторните норми.

Общата капиталова адекватност на банката за периода 2008-2010 г. е, както следва :

- 12.92% към 31.12.08г.,
- 14.04% към 31.12.09г. и
- 14.28% към 30.06.2010 г.

За сведение - че минималното регулаторно изискване за капиталовата адекватност в България е 12%, докато европейските изисквания са за 8 %.

Отношението на адекватността на капитала от I (първи) ред към същите периоди е, както следва:

- 11.23% към 31.12.08г.,
- 12.58% към 31.12.09г. и
- 12.91% към 30.06.2010г.

Минималното регулаторно изискване за ниво на адекватност на капитала от I ред е 6%, а на търговските банки ниво е указано от БНБ да се поддържат 10%.

Делът на ликвидните активи на банката в общо активи е, както следва :

- 34.25% към 31.12.08г.,
- 18.68% към 31.12.09г.,
- 17.37% към 30.06.2010г.

Показатели като възвращаемост на капитала (ROE) и възвращаемост на активите (ROA) към дати 31.12.2008г., 31.12.2009г. и 30.06.2010г. са както следва :

Показател	30.06.10	31.12.09	31.12.08
Възвръщаемост на активите	3.49%	2.86%	2.32%
Възвръщаемост на собствения капитал	26.84%	24.54%	21.85%

Всички горни показатели наредждат КТБ сред най-добре представящите се търговски банки, опериращи на банковия пазар в Република България.

За целите на предоставяне на изчерпателна информация пред Вас, като орган по чл.8, ал.4 от Закона за държавните помощи, а и като вероятен подател на становище по предварителната процедура на Европейската комисия за предполагаема държавна помощ, ще си позволим да Ви предоставим и една обобщена информация за средните лихвени проценти, начислявани от КТБ по депозити за периода 2008-2010г.:

	30.06.2010	31.12.2009	31.12.2008
Привлечени средства от нефинансови институции в т.ч.	4.90%	4.52%	4.47%
• Безсрочни	1.13%	0.76%	0.60%
• Срочни депозити	6.22%	6.17%	5.43%

Средните лихвени нива в банковата система в страната (на база публична информация от Интернет страницата на БНБ - (<http://www.bnb.bg/Statistics/StMonetaryInterestRate/StInterestRate/StIRInterestRate/index.htm>) за периода 2008-2009 г. по депозити с договорен матуритет в сектор „Нефинансови предприятия", е както следва:

- в левове:
 - до 1м.- 5.42% (към 31.12.08г.) и
4.49% (към 31.12.09г.)
 - над 6 м. до 1 година-
7.62% (към 31.12.08г.) и
7.79% (към 31.12.09г.)
 - над 1 година съответно
4.61% (към 31.12.08г.) и
9.26% (към 31.12.09г.);
- в евро:
 - до 1м. - 4.10% (към 31.12.08г.) и
4.01% (към 31.12.09г.);
 - над 6м. до 1 година –
6.16% (към 31.12.08г.) и
6.71% (към 31.12.09г.)
 - над 1 година съответно
5.86% (към 31.12.08г.) и
6.41% (към 31.12.09г.);

Не без значение е и показателя международен рейтинг, присъден от международната рейтингова компания Moody's. В своя доклад от началото на м. август 2010 г. същата сочи, че "добрите показатели за ликвидност и отличното качество на активите и управлението на риска" дават на тази агенция основание да потвърди дългосрочния рейтинг на КТБ (Ва3), като същата подчертава, че предпазливостта на агенцията остава единствено поради външната среда, която обаче е идентична за банките в региона. Наред с това, Moody's потвърждава стабилната перспектива по отношение на „Корпоративна търговска банка" АД. За сравнение – не са повече от 5 (пет) търговските банки в България, на които поради редица особености на пазарното позициониране и текущо състояние на кредитния портфейл, присъдения през предходни години рейтинг не е намален. Една от тях е и „Корпоративна търговска банка" АД.

Не на последно място, банката е една от малкото (едва пет) банки-публични дружества у нас. Този факт предполага по-голяма разпознаваемост и прозрачност (балансите и отчети за приходи и разходи се публикуват ежемесечно в информационните системи на Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса). През последната година цените на акциите ѝ на борсата плавно растат. Убедени сме, че рейтинга, присъждан ежегодишно от международно признати рейтингови агенции е достатъчно обективен и независим преглед на стабилността и перспективите на търговските банки, а и защото всъщност избора на обслужваща банка е сложен сбор от редица фактори и критерии, сред които най-голям дял винаги са имали количествените показатели и обективираните чрез тях цели – увеличаване на доходността, намаляване на разходите по

обслужване, гъвкавост, индивидуален преференциален подход и скъсена срочност при обслужването на държавните предприятия и дружества - все критерии на които „Корпоративна търговска банка“ АД винаги е била и продължава да е конкурентна спрямо останалите търговски банки.

Бихме искали, също така, да изтъкнем, че голяма част от паричните средства на държавните и общинските дружества и предприятия са средства от стопанския им оборот, като в тях се включват и кредитни средства от банкови кредитни институции, включително и от „Корпоративна търговска банка“ АД, в някои случаи. По наши данни дельт на сумата от средства (на Предприятието) към общо привлечените средства е, както следва :

- към 31.12.2008г. – 31.45% ,
- към 31.12.2009г. – 27.01% и
- към 30.06.2010г. – 24.07% .

След тези встъпителни думи ще се концентрираме върху поставените от Вас въпроси.

Правим уточнение, че под „медийни компании“ разбирааме търговски дружества, които са издатели на печатни издания (ежедневници и седмичници) и техните дружества-собственици, както в случая се явява „Нова медийна група холдинг“ ЕАД.

1. Първият кредит е в размер на 4 000 000 евро, разрешен с договор на 13.07.2007г., цел на кредита–покупка на дружествени дялове от капитала на 5 търговски дружества : „Монитор“ ООД, „Телеграф“ ООД, „Политика днес“ ООД, „Престрафик“ ООД и „Пресмаркет“ ООД. Обезщечението по кредита е особен залог на закупените с кредита дружествени дялове. Лихвения процент по кредита е 7.75 % на годишна база. С анекс от 23.10.2007г. кредитът е увеличен с 1 400 000 евро с цел заплащане на цената за придобиване на остатъчния пакет от дружествени дялове. Обезщечение – придобитите дялове, лихвени проценти по кредита – същите. Кредитът е обслужван редовно и е погасен изцяло и предсрочно на 13.11.2007г.
2. Кредит в размер на 700 000 лева, разрешен с договор на 23.07.2007г., цел на кредита–за оборотни средства на „Нова българска медийна група холдинг“ ЕАД. Договорената лихва по кредита е основен лихвен процент (ОЛП)+6 пункта годишно. Обезщечения по този кредит са лични обезщечения – встъпване в дълг пред банката на дъщерните на „Нова българска медийна група холдинг“ ЕАД дружества – „Монитор“ ООД, „Телеграф“ ООД, „Политика днес“ ООД, „Престрафик“ ООД и „Пресмаркет“ ООД. На 11.09.2008г. чрез договор за заместване в дълг дължник по същия дълг става „Пресмаркет“ ЕООД (едно от притежаваните от „Нова българска медийна група холдинг“ ЕАД дружества). Към 31.12.2008г. дългът е 700 000 лева. С анекс от 13.02.2009г. е договорен нов размер на дължимата годишна лихва в размер на 9.92%. С анекс от 22.05.2009г., сключен с „Пресмаркет“ ЕООД, експозицията е увеличена с 800 000 лева и общия размер към 30.06.2009г. става 1 500 000 лева. Кредитът е погасен на 22.12.2009г.
3. Кредит по договор от 15.08.2007г. в размер на 1 050 000 лева с цел финансиране на покупка на недвижими имоти в град София. Договореното обезщечение по кредита е първа по ред договорна ипотека на закупените с кредита имоти. Лихвеният процент по кредита е ОЛП+6 пункта годишно. Кредитът е погасен на 21.08.2007г.
4. На 28.09.2007г. е отпуснат кредит в размер на 945 000 лева с цел финансиране на „Нова българска медийна група холдинг“ ЕАД за покупката (чрез цесия) на вземане на „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД към „Пресмаркет“ ООД. Лихвен процент на кредита-ОЛП+4 пункта. Обезщечение - особен залог на вземането на кредитирания холдинг от дъщерното му дружество. Кредитът е погасен на 13.11.2007г.

5. Кредит по договор от 23.05.2008г. в размер на 15 670 000 лева с цел финансиране закупуването на дялове от капитала на „Компакт-меридиан” ООД – дружество, чиято дейност не е издателска, тоест същото не притежава печатно или друго медийно издание. Лихвен процент по кредита – ОЛП+5 пункта годишно. Договорено обезпечение – особен залог на закупените дружествени дялове. Кредитът е погасен на 30.05.2008г.
6. Кредит по договор от 28.08.2009 г. в размер на 500 000 евро. Цел - финансиране на „Нова българска медийна група холдинг” ЕАД за закупуване на акциите на „Експрес БГ” ЕАД. Обезпечение - реален залог на закупените акции. Лихвен процент по кредита – 9% на годишна база. Кредитът е погасен на 22.12.2009г.

Не считаме, че посочените данни сочат за наличие на голяма експозиция към тази структура. По-конкретно цифрите сочат следното:

1. към 31.12.2008 г. – 700 000 лева по договора по т.2, която представлява 0,06 % от кредитния портфейл на „Корпоративна търговска банка” АД и 0,36 % от капиталовата база на банката към съответната дата;
2. към 30.06.2009 г. – 1 500 000 лева по договора по т.2 и която представлява 0,11% от кредитния портфейл на „Корпоративна търговска банка” АД и 0,70 % от капиталовата база на банката към съответната дата;
3. към 31.12.2009 г. - не е имало непогасени кредити и съответно „Нова българска медийна група холдинг” ЕАД няма експозиции към КТБ.

В заключение ще си позволим да Ви предоставим и още една информация :

Общите разходи за реклама на КТБ-АД за периода 2008г.-2010г. , са както следва :

	2010г.	2009г.	2008г.
Разходи за реклама - хил. лв.	665	658	1 816
в т.ч. към „Нова българска медийна група холдинг” ЕАД	513	25	250

На мнение сме, че с изложената по-горе информация сме Ви убедили, че такава „голяма експозиция” („голяма експозиция” е всяка разрешена експозиция над 10% от собствения капитал или капиталовата база на банката, отпусната на едно или няколко свързани лица) не е била налице в нито един момент, с изключение на периода 23.05.2008г. до 30.05.2008г. (8 календарни дни), когато в резултат от едновременните експозиции по договорите по т.2 и т.5, посочени по-горе, е формирана обща експозиция в размер на 16 370 000 (шестнадесет милиона триста и седемдесет хиляди) лева, която представлява 1, 90 % от кредитния портфейл на „Корпоративна търговска банка” АД и 12, 38 % от капиталовата база на банката към дата 23.05.2008г. С оглед преценката за спазването на изискванията на чл.70, ал.1, т.5 от Закона за кредитните институции, „Корпоративна търговска банка” АД не е уведомила БНБ за така формираната експозиция, защото в 10-дневния срок за уведомяването на БНБ същата експозиция е била сведена (чрез погасяване на големия кредит по т.5 със собствени средства на кредитополучателя) до нива, които не изискват уведомяване на БНБ.

Доколко има връзка между придобиванията на „Нова българска медийна група холдинг” ЕАД и отпусканите от „Корпоративна търговска банка” АД е видно от по-гореизложените факти и обстоятелства. Очевидно е, че при 6 (шест) отпуснати кредита само кредитите по т.1 и по т.6 по-горе са с такава цел и предназначение. Съществено е да се подчертва, че в структурата на този холдинг се включват и други дружества – издатели на издания (печатни и електронни), за чието придобиване същият холдинг не е ползвал кредитни средства от банката.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР :



Orlin Rushev

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР :



Георги Христов

