

# „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА” АД

## РЕЗЮМЕ

### Част I от Проспекта за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



30 000 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас

	за 1 акция /лв./	Общо /лв./
Емисионна стойност	1.50	45,000,000
Номинална стойност	1	30,000,000
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.001	19,332
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	1.499	44,980,668

*Настоящото Резюме съдържа цялата информация за „Централна кооперативна банка” АД, необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на дружеството, както и за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и дейността му. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ, както и с Документа за предлаганите ценни книжа на „Централна кооперативна банка” АД (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.*

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ това Резюме, Регистрационен документ и Документ за предлаганите ценни книжа с решение № - от 2011г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

*Членовете на Управителния съвет и Прокурита на „Централна кооперативна банка” АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Съставителите на годишните и междинни финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.*

28 юли 2011г.

Проспектът за публично предлагане на обикновените акции на „Централна кооперативна банка” АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта; (II) Регистрационен документ; и (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.

<b>ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:</b>	
<p>⇒ <b>БАНКАТА</b></p> 	<p><b>„Централна кооперативна банка” АД</b> 1086 гр. София, ул. „Г. С. Раковски” №103 Здравко Василев тел.: (+359 2) 981 73 94, от 9.00 до 17.30 факс (+359 2) 987 19 48 e-mail: <a href="mailto:zdravko.vasilev@ccbank.bg">zdravko.vasilev@ccbank.bg</a></p>
<p>⇒ <b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ОБСЛУЖВАЩ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА</b></p> 	<p><b>„Централна кооперативна банка” АД</b> 1086 гр. София, ул. „Г. С. Раковски” №103 Здравко Василев тел.: (+359 2) 981 73 94, от 9.00 до 17.30 факс (+359 2) 987 19 48 e-mail: <a href="mailto:zdravko.vasilev@ccbank.bg">zdravko.vasilev@ccbank.bg</a></p>

Горепосочените документи ще бъдат публикувани на интернет страницата на **Комисията за финансов надзор** след евентуалното одобрение на Проспекта, както и на интернет страницата на **„Българска фондова борса - София” АД** след решението на Съвета на Директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията акции.

*Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Виж частта „Рискови фактори” (точка IV от Регистрационния документ /на стр.9 и следващи/ и точка II, от Документа за предлаганите ценни книжа /на стр.7 и следващи/, съдържаща основните специфични за дейността на „Централна кооперативна банка” АД рискове.*

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА БАНКАТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ. ....</b>	<b>5</b>
I.1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите .....	5
I.2. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Резюме	6
I.3. Декларации от лицата отговарящи за Проспекта .....	6
I.4. Одитори .....	7
<b>II. Статистически данни за предлагането и срок; Най-важната информация относно подбрани финансови данни, Капитализация и задлъжнялост; Причини за извършване на публичното предлагане и начин на използване на постъпленията от него; Рискови фактори. ....</b>	<b>8</b>
II.1. Най-важната информация относно подбрани финансови данни .....	8
II.2. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията .....	10
II.3. Капитализация и задлъжнялост .....	10
II.4. Рискови фактори.....	13
<b>III. Информация за емитента.....</b>	<b>14</b>
III.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие .....	14
III.2. Преглед на дейността.....	15
<b>IV. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи.....</b>	<b>19</b>
IV.1. Финансово състояние.....	19
IV.2. Резултати от дейността .....	25
IV.3. Информация за степента, в която Емитента е зависим от патенти и лицензи.....	27
IV.4. Информация за тенденциите .....	27
<b>V. Основна информация за членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и прокуриста, висш ръководен състав и служителите .....</b>	<b>29</b>
V.1. Информация за членовете на управителните и контролните органи .....	29
V.2. Конфликт на интереси.....	48
V.3. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ.....	49
V.4. ЗАЕТИ ЛИЦА.....	52
<b>VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ.....</b>	<b>53</b>
VI.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас .....	53

VI.2. Лица, които упражняват контрол върху Емитента .....	53
VI.3. Сделки със свързани лица .....	55
<b>VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>58</b>
VII.1. Историческа финансова информация.....	58
<b>VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ .....</b>	<b>58</b>
VIII.1. Данни за публичното предлагане, условия и срок .....	58
VIII.2. План за пласиране и разпределение на акциите .....	61
VIII.3. Пазари .....	61
VIII.4. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публично предлагане .....	62
VIII.5. Разходи за публичното предлагане .....	62
VIII.6. Разводняване на стойността на акциите.....	63
<b>IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>66</b>
IX.1. Данни за акционерния капитал .....	66
IX.2. Кратка информация за Устава на Емитента .....	66
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ: .....</b>	<b>73</b>

---

*Това Резюме представя накратко основните характеристики и рискове, свързани с дейността на Дружеството и предлаганите акции и следва да се чете като въведение към Проспекта. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е необходима за вземане на инвестиционно решение. Преди да вземете решение за инвестиране в акциите на Дружеството, Вие трябва внимателно да прочетете целия Проспект, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат, ако са налице такива. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на проспекта при образуване на съдебно производство. Лицата изготвили резюмето, включително неговия превод, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта.*

---

**Най-често използвани съкращения:**

Емитента, Дружеството или Банката – „Централна кооперативна банка” АД  
БФБ или Борсата – „Българска фондова борса – София” АД  
КФН или Комисията – Комисията за финансов надзор  
НСИ – Национален статистически институт  
БНБ – Българска народна банка  
ЦД – „Централен депозитар” АД  
УС – Управителен съвет  
НС – Надзорен съвет

## **I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА БАНКАТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ.**

### **I.1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите**

Банката е акционерно дружество с двустепенна система на управление – Надзорен съвет, избран от Общото събрание на акционерите и Управителен съвет, избран от Надзорния съвет. „Централна кооперативна банка” АД преминава към двустепенна система на управление с Решение на Общото Събрание на Акционерите от 28 юни 2001г. Надзорният съвет се състои от трима членове и избира Управителен съвет и Прокурист, без тези, чието упълномощаване се касае за дейността на клон. Управителният съвет от своя страна с одобрението на Надзорния съвет овластява между членовете си Изпълнителните директори.

В състава на Надзорния и Управителния съвет към настоящия момент влизат следните членове:

#### ***Членове на Надзорния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД:***

**Иво Каменов Георгиев** – Председател на Надзорния съвет

**Марин Великов Митев** – Член на Надзорния съвет

**Централен кооперативен съюз, представляван от Петър Иванов Стефанов** – Член на Надзорния съвет

#### ***Членове на Управителния Съвет и Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД:***

**Проф. д-р Александър Асенов Воденичаров** – Председател на Управителния съвет

**Цветан Цанков Ботев** – Заместник-председател на Управителния съвет

**Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

**Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

**Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

**Александър Димитров Керезов** – член на Управителен съвет

**Проф. д-р Бисер Йорданов Славков** – член на Управителен съвет

**Цветанка Донкова Крумова** – член на Управителен съвет

Надзорният съвет на Банката по предложение на Управителния съвет е избрал Прокурист на Дружеството.

#### ***Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД:***

**Тихомир Ангелов Атанасов**

Прокуристът има право да участва със съвещателен глас в заседанията на Управителния съвет.

Банката се представлява заедно от двама от изпълнителните директори Георги Димитров Константинов, Сава Маринов Стойнов и Ивайло Лазаров Дончев или от един от тях и Прокуриста Тихомир Ангелов Атанасов, съвместно.

Правното обслужване на Банката се осъществява от Дирекция “Правна”. Банката няма трайни отношения с външни правни консултанти, с изключение на такива, обслужващи дейността на отделни клонове на Банката.

Емитентът не е ползвал услугите на правни консултанти при изготвянето на настоящия Документ.

## I.2. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Резюмето

Лицата, отговорни за изготвянето на Резюмето, включително за цялата информацията дадена в него, са:

- **Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Тихомир Ангелов Атанасов** – Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Здравко Йосифов Василев** – специалист в дирекция „Инвестиционно банкиране” при „Централна кооперативна банка” АД;

С подписа си на последната страница на Резюмето горепосочените лица декларират, че:

(1) при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Резюмето, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

## I.3. Декларации от лицата отговарящи за Проспекта

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (Приложение №1 към Проспекта) следните лица:

**I. Членове на Управителния Съвет и Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД:**

- **Проф. д-р Александър Асенов Воденичаров** – Председател на Управителния съвет
- **Цветан Цанков Ботев** – Заместник-председател на Управителния съвет
- **Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

- **Александър Димитров Керезов** – член на Управителен съвет
- **Проф. д-р Бисер Йорданов Славков** – член на Управителен съвет
- **Цветанка Донкова Крумова** – член на Управителен съвет

#### Прокурист

- **Тихомир Ангелов Атанасов**

Членовете на Управителния Съвет и Прокуриста на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

### **II. Съставител на годишните и междинни финансови отчети на „Централна кооперативна банка” АД за 2008г., 2009 г., 2010 г. и към 31.03.2011 г. и 30.06.2011г.:**

- **Йордан Бисеров Христов** – в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните и междинни финансови отчети на Дружеството.

### **III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на „Централна кооперативна банка” АД за периода 2008-2010г.:**

- **„Делойт Одит” ООД**

<input type="checkbox"/> <b>Наименование</b>	<b>„Делойт Одит” ООД</b>
<input type="checkbox"/> <b>Седалище и адрес на управление</b>	гр. София, бул. „Александър Стамболийски”, № 103

Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

#### **ДЕКЛАРИРАТ, че:**

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за регистрация, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Относно изискванията за декларация на одитора по чл.81, ал.5 във връзка с чл.81, ал.3 ЗППЦК (Приложение №1 към Проспекта), виж Доклад за констатации на одитора (Приложение №2 към Проспекта).

## **I.4 Одитори**

### **I.4.1.Имената и адресите на одиторите на емитента за периода, обхванат от историческата финансова информация (заедно с тяхното членство в професионален орган)**

Годишните финансови отчети на „Централна кооперативна банка” АД за 2008г.-2010г. са заверени от:



- „Делойт Одит” ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Александър Стамболийски” №103. Дружеството членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). „Делойт Одит” ООД има рег. №33 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

**I.4.2. Ако одиторите са подали оставка, или са били отстранени или не са били преназначени през периода, обхванат от историческата финансова информация, подробности за това, ако е от съществено значение.**

През 2008г. регистрираният одитор „Делойт Одит” ООД е преназначен, по решение на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Централна кооперативна банка” АД проведено на 27.06.2008г.

През 2009г. регистрираният одитор „Делойт Одит” ООД е преназначен, по решение на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Централна кооперативна банка” АД проведено на 30.06.2009г.

През 2010г. регистрираният одитор „Делойт Одит” ООД е преназначен, по решение на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Централна кооперативна банка” АД проведено на 30.06.2010г.

## **II. Статистически данни за предлагането и срок; Най-важната информация относно подбрани финансови данни, Капитализация и задлъжнялост; Причини за извършване на публичното предлагане и начин на използване на постъпленията от него; Рискови фактори.**

### **II.1. Най-важната информация относно подбрани финансови данни**

Избраната финансова информация включва:

- годишните финансови отчети на консолидирана и неконсолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2008г., 31.12.2009г. и 31.12.2010г., които са одитирани и
- междинни неодитирани отчети на консолидирана и неконсолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Банката изготвя консолидирани отчети от 2008г. Банковата група /Групата/ включва на консолидирана основа „Централна кооперативна банка” АД, София /банка-майка/ и дъщерното и дружество – банка „ЦКБ Скопие” АД.

**Финансови показатели на неконсолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД за последните три финансови години и съответните шестмесечия:**

Данните са в /хил. лв./

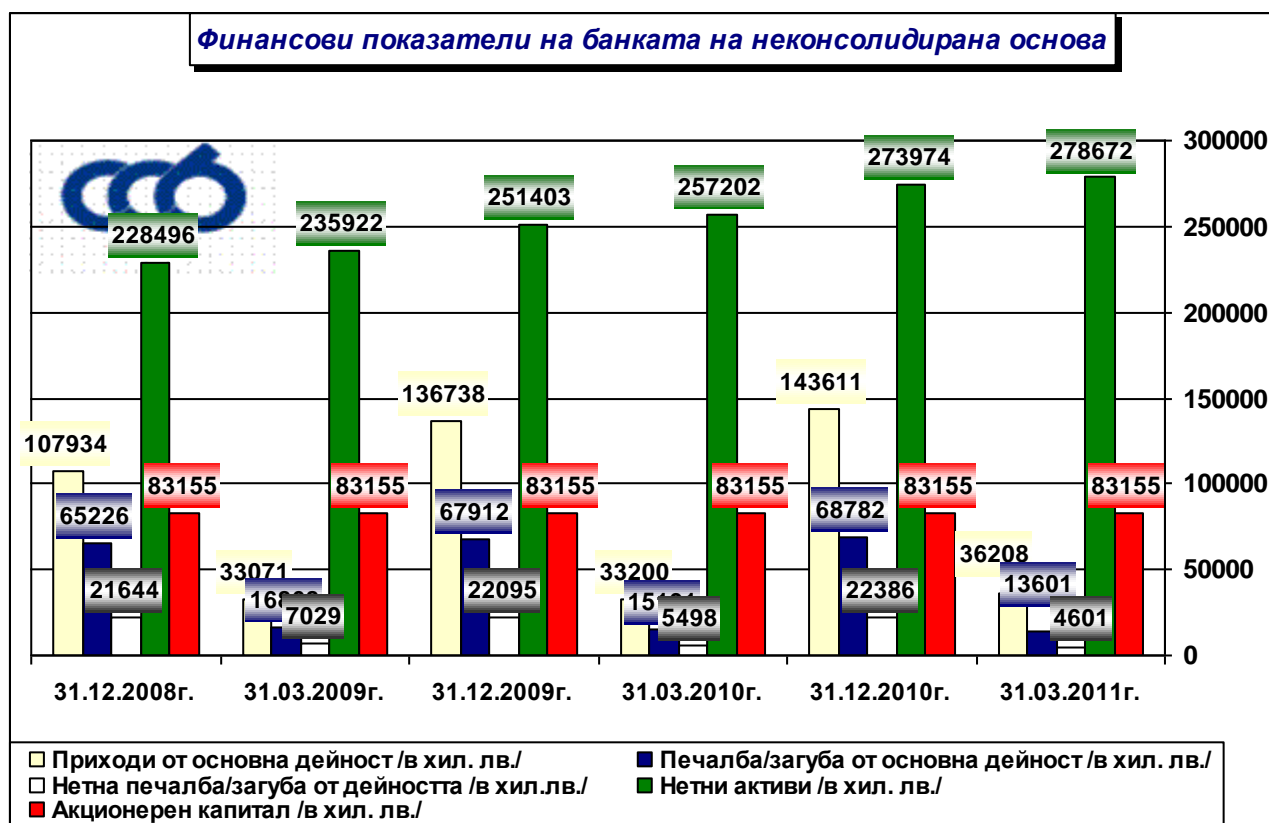
Показатели на неконсолидирана основа	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Приходи от основна дейност /в хил. лв./ <sup>1</sup>	107934	33071	136738	33200	143611	36208
Печалба/загуба от основна	65226	16868	67912	15191	68782	13601

<sup>1</sup> За приход от основна дейност на Банката са приети приходите от лихви за съответния период. За печалба от основна дейност е приета сумата на приходите от лихви, намалена със сумата на разходите за лихви.



дейност /в хил. лв./						
Нетна печалба/загуба от дейността /в хил.лв./	21644	7029	22095	5498	22386	4601
Нетна печалба/загуба за периода - на акция (доход на една акция) /в лв./	0,26	0,08	0,27	0,07	0,27	0,06
Сума на активите /в хил. лв./	1664100	1744118	1839437	1865322	2284980	2423455
Нетни активи /в хил. лв./	228496	235922	251403	257202	273974	278672
Акционерен капитал /в хил. лв./	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Брой акции	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092
Дивидент на акция в лева <sup>2</sup>	x	x	x	x	x	x

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.



Финансови показатели на консолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД за последните три финансови години и съответните тримесечия:

Данните са в /хил. лв./

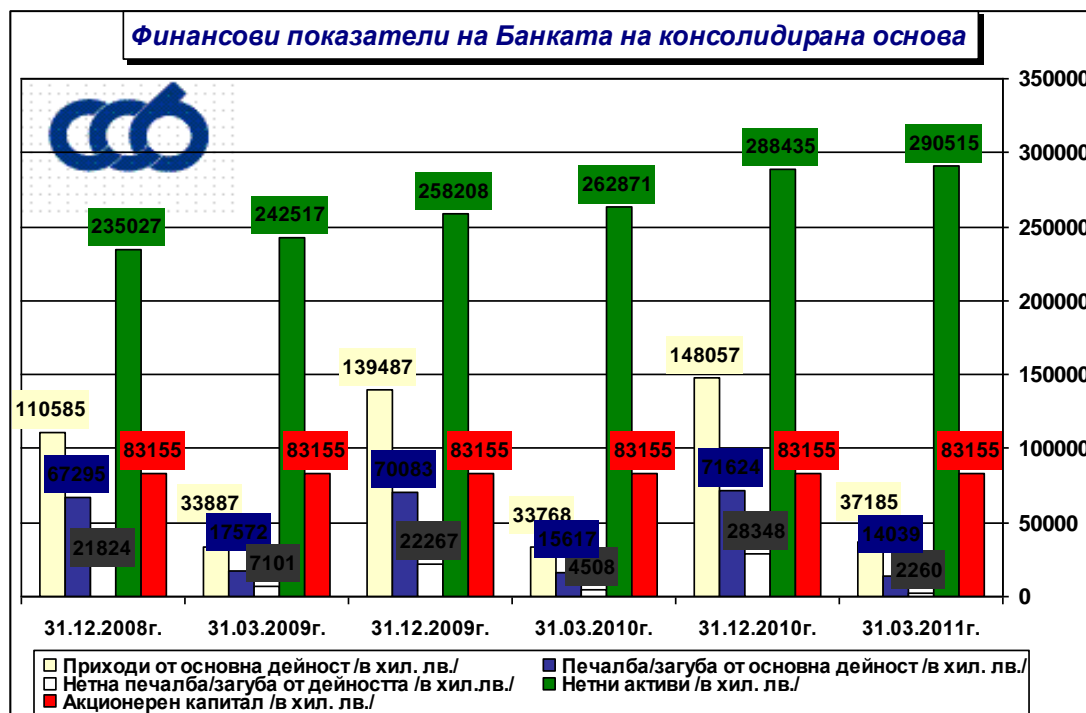
Показатели на консолидирана основа	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Приходи от основна дейност /в хил. лв./ <sup>1</sup>	110585	33887	139487	33768	148057	37185
Печалба/загуба от основна дейност /в хил. лв./	67295	17572	70083	15617	71624	14039
Нетна печалба/загуба от дейността /в хил.лв./	21824	7101	22267	4508	28348	2260
Нетна печалба/загуба за	0,26	0,09	0,27	0,05	0,34	0,03

<sup>2</sup> За финансовите години 2008, 2009 и 2010, Банката не е разпределяла дивидент.

<sup>1</sup> За приход от основна дейност на Банката са приети приходите от лихви за съответния период. За печалба от основна дейност е приета сумата на приходите от лихви, намалена със сумата на разходите за лихви.

периода - на акция (доход на една акция) /в лв./						
Сума на активите /в хил. лв./	1700813	1776722	1871449	1908520	2383389	2509301
Нетни активи /в хил. лв./	235027	242517	258208	262871	288435	290515
Акционерен капитал /в хил. лв./	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Брой акции	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092
Дивидент на акция в лева <sup>2</sup>	x	x	x	x	x	x

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.



## II.2. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

На 21.07.2011 г. Управителният съвет на “Централна кооперативна банка” АД, на основание чл. 21, ал. 1, т. 2, изречение второ от Устава на “Централна кооперативна банка” АД, във връзка с чл. 196 от Търговския закон и чл. 112б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, взе решение за увеличаване капитала на дружеството от 83 155 092 лева на 113 155 092 лева чрез издаването на 30 000 000 броя обикновени безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 1,50 лв. База за определяне на емисионната стойност е среднопретеглената цена на акциите, за последните три месеца.

Увеличението на капитала ще обезпечи по-нататъшното развитие на “Централна кооперативна банка” АД в съответствие с поставените стратегически цели. Очакваната нетна сума на постъпленията в размер на 44 981 хил. лв. няма да бъде използвана за придобиване на активи, различни от обичайната дейност на банката. Предвижда се средствата от емисията, да се използват за следните направления:

1. Финансиране развитието на банката в ритейл банкирането, а именно разработване на нови продукти и услуги, както и каналите за достъп до клиентите;
2. Осигуряване на свободен ресурс, използвайки динамиката на пазарната среда, за успешни инвестиции във финансовия сектор, при разкриване на благоприятна възможност за това;

<sup>2</sup> За финансовите години 2008, 2009 и 2010 Банката не е разпределяла дивидент.

3. Допълнително хеджиране срещу влиянието на външни рискове, както и негативни последиствия, породени от евентуално неблагоприятно развитие на пазарната конюнктура;
4. За разнообразяване на портфейла от финансови инвестиции на банката.

Посочените направления са подредени по степен на значение (второто и третото направление са с равен приоритет в зависимост от преценката на мениджмънта дали пазарната конюнктура е подходяща за инвестиции или е по-подходящо допълнително подсибяване срещу влиянието на външни макро и финансови рискове).

### II.3. Капитализация и задлъжнялост

Съгласно чл. 7 на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, банките трябва да поддържат собствен капитал, който по всяко време да е по-голям или равен на сумата от капиталовите изисквания за всеки вид риск, умножена по 1.5. Според Наредба №8 на БНБ, показателят за обща капиталова адекватност не може да бъде по-малък от 12%, а показателят за адекватност на първичния капитал не може да бъде по-малък от 6%. За разглеждания исторически период, стойностите и на двата показателя на Емитента надвишават изискуемите нива.

Таблицата по-долу представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на консолидирана и неконсолидирана основа към 31 декември 2008 г., 2009 г. и 2010 г. (съгласно одитираните годишни финансови отчети) и към 31 март 2009 г., 2010 г. и 2011 г. (съгласно неодитираните междинни финансови отчети).

Консолидирана основа /в хил.лв./						
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	4250	4647	4292	4650	11558	10877
Кредити от банки	10316	25173	40352	40720	40359	40732
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507
Задължения към други депозанти	1417073	1472304	1544599	1566899	2004242	2122330
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	3215	887
Други задължения	14523	15040	18168	16771	12831	11453
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1465786</b>	<b>1534205</b>	<b>1613241</b>	<b>1645649</b>	<b>2094954</b>	<b>2218786</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64628	86422	86532	108626	108650	137823
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-3865	-4012
Печалба за текущата година	21802	7092	22241	4687	28606	2573
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	228773	236254	251928	256770	280991	283984
Малцинствено участие	6254	6263	6280	6101	7444	6531
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>235027</b>	<b>242517</b>	<b>258208</b>	<b>262871</b>	<b>288435</b>	<b>290515</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1700813</b>	<b>1776722</b>	<b>1871449</b>	<b>1908520</b>	<b>2383389</b>	<b>2509301</b>
Условни задължения	257436	236259	194190	171450	138997	136168

Неконсолидирана основа /в хил.лв./



ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.	30.06.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>							
Депозити от банки	6799	4630	4276	4599	11631	12093	13225
Кредити от банки	10003	25173	40068	40438	40062	40437	40062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507	24655
Задължения към други депозанти	1384958	1447037	1519876	1529887	1924892	2050639	2207117
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	1017	887	820
Други задължения	14220	14315	17984	16587	10655	8220	14673
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1435604</b>	<b>1508196</b>	<b>1588034</b>	<b>1608120</b>	<b>2011006</b>	<b>2144783</b>	<b>2300552</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>							
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64509	86153	86153	108247	108247	130633	130633
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-4259	-4162	-4289
Печалба за текущата година	21644	7029	22095	5498	22386	4601	9069
Общо собствен капитал	228496	235922	251403	257202	273974	278672	283013
Малцинствено участие	-	-	-	-	-	-	-
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>228496</b>	<b>235922</b>	<b>251403</b>	<b>257202</b>	<b>273974</b>	<b>278672</b>	<b>283013</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1664100</b>	<b>1744118</b>	<b>1839437</b>	<b>1865322</b>	<b>2284980</b>	<b>2423455</b>	<b>2583565</b>
Условни задължения	255635	234211	192557	169745	134336	131431	138679

Банката има следните условни задължения:

№	Условни задължения	Консолидирана основа		
		2008г.	2009г.	2010г.
1	Банкови гаранции			
2	- в български лева /хил.лв./	115 074	63 830	30 535
3	- във валута /хил.лв./	51 805	39 515	34 749
4	Неотменими ангажименти /хил.лв./	90 201	90 713	73 590
5	Други условни задължения /хил.лв./	356	132	123
6	<b>Общо условни задължения /хил.лв./</b>	<b>257 436</b>	<b>194 190</b>	<b>138 997</b>

№	Условни задължения	Неконсолидирана основа			
		2008г.	2009г.	2010г.	30.06.2011г.
1	Банкови гаранции				
2	- в български лева /хил.лв./	115 074	63 830	30 535	23 032
3	- във валута /хил.лв./	50 741	38 735	32 666	45 039
4	Неотменими ангажименти /хил.лв./	89 464	89 860	71 012	70 450
5	Други условни задължения /хил.лв./	356	132	123	158
6	<b>Общо условни задължения /хил.лв./</b>	<b>255 635</b>	<b>192 557</b>	<b>134 336</b>	<b>138 679</b>

Съгласно Закона за гарантиране влоговете в банките, задълженията на Емитента към депозантите се гарантират чрез годишна премийна вноска. Размерът ѝ е 0.5 на сто от общия

размер на влоговата база за предходната година, определена на среднодневна основа. Гарантират се влоговете в лева и валута, като максималният размер е 100,000 лева по влогове на едно лице независимо от броя им, включително начислените лихви.

## II.4. Рискови фактори

*Преди да инвестират в Акции на Банката, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят рисковите фактори, посочени в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в Проспекта. Ако някой от рисковете, описани по-долу, се осъществи, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции или финансовото ѝ състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на Ациите, инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Рисковете и несигурностите, описани по-долу, не са единствените, пред които Банката е изправена. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на емитента, резултатите от операцията или финансовото му състояние. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат този документ изцяло и да не разчитат само на информацията, изложена в този раздел.*

Рискът е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните. Спецификата в банковия отрасъл извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, чрез оценка на външна и вътрешна среда, оптимална ликвидност, диверсификация на портфейла, рентабилност на операцията. В дейността по управление на риска, „Централна кооперативна банка” АД прилага и споразумението Базел II с изискванията за управлението на кредитния риск и капиталовото покритие на операционния риск.

### Рискови фактори свързани с дейността на Банката

Ациите на „Централна кооперативна банка” АД са изложени на определени рискове, които оказват допълнително въздействие върху резултатите от дейността ѝ.

Рисковете могат да бъдат разделени по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление, особености на Банката, промени в нейния капитал и възможността рискът да бъде елиминиран или не. Практическо приложение в конкретния случай намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността риска да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични:

▲ **Систематични рискове** – рискове, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Инвеститорът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;

▲ **Несистематични рискове** – представляват частта от общия инвестиционен риск. Те са специфични за самото Дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си, т.е. съществуват възможности за тяхното управление;

▲ **Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане**

*Основните рискове, свързани с дейността на Дружеството и с предлаганите ценни книжа, са описани в Регистрационния документ (стр. 9 и сл.) и Документа за предлаганите ценни книжа (стр. 7 и сл.).*

### III. Информация за емитента

#### III.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие

##### III.1.1. Наименование на емитента

Наименование	„Централна кооперативна банка”
Държава на регистрация	България
Законодателство, според което емитентът упражнява дейността си	Българско
Юридическа форма	Акционерно дружество
Седалище	гр. София
Адрес на управление	гр. София, ул. „Георги С.Раковски” №103
Телефон	(+359/ 2) 92 66 500
Електронна страница	<a href="http://www.ccbank.bg">http://www.ccbank.bg</a>
E-mail:	<a href="mailto:office@ccbank.bg">office@ccbank.bg</a>

##### III.1.2. Данни за изменения в наименованието на емитента

Наименованието на емитента не е променяно.

##### III.1.3. Данни от търговския регистър и ЕИК

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 831447150.

##### III.1.4. Дата на учредяване и срок на съществуване

„ЦКБ” АД е учредено на 28.03.1991 година. „ЦКБ” АД е регистрирано по УСД №56 с решение на Софийски градски съд (СГС) от 28.03.1991г. като „Централна кооперативна банка” ООФ (ООД), преобразувано в акционерно дружество с решение на СГС от 15.10.1992г.

Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

## III.2. Преглед на дейността

### III.2.1. Предмет на дейност и основна сфера на дейност

Вписаният в търговския регистър предмет на дейност на Банката е: Публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск; Банката извършва и следните дейности: 1. извършване на услуги по парични преводи, а след 1 ноември 2009 г. - извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи; 2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от т. 1; 3. приемане на ценности на депозит; 4. дейност като депозитарна или попечителска институция; 5. (отм.. 06.2009г) 6. финансов лизинг; 7. гаранционни сделки; 8. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти със: а) инструменти на паричния пазар - чекове, менителници, депозитни сертификати и други, извън случаите по т. 9; б) чуждестранна валута и благородни метали; в) финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други дериватни инструменти, извън случаите по т. 9; 9. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти; 10. парично брокерство; 11. консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия; 12. придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги (факторинг); 13. придобиване и управление на дялови участия; 14. отдаване под наем на сейфове; 15. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти; 16. други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ).

Емитентът оперира в сферата на банковата дейност.

**III.2.2. Индикация за всякакви значителни нови продукти и/или услуги, които са били въведени и дотолкова, доколкото разработването на нови продукти или услуги е било публично оповестено, информация за състоянието на разработването**

**2008г.**

„ЦКБ“ АД е акционерно дружество със седалище в София. В превод на английски език, Банката е с наименование „Central Cooperative Bank” PLC. „ЦКБ“ АД е универсална търговска банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина. „ЦКБ“ АД е публична компания, чиито акции се търгуват на „БФБ–София” АД. Банката е член на „БФБ–София” АД, лицензиран инвестиционен посредник и извършва дейности по поемане на емисии на ценни книжа и други сделки за собствена или чужда сметка. „ЦКБ“ АД е асоцииран член на Европейската асоциация на кооперативните банки. Банката е със статут на първичен дилър на държавни ценни книжа. „ЦКБ“ АД обслужва държавни и общински бюджетни организации. „ЦКБ“ АД е активен участник в системата за бързи международни разплащания „Western Union”. „ЦКБ“ АД е пълноправен член на международните картови организации MasterCard International и Visa International. Банката заема водещи позиции в областта на кредитирането на селскостопанския бизнес.

Традиционни банкови услуги и продукти:

- Откриване и водене на всички видове клиентски сметки в лева и чуждестранна валута;



- Депозити на физически и юридически лица, вкл. специализирани високоликвени депозити;
- Кредитиране на нефинансови институции: фирмени кредити за оборотни средства и за инвестиции; кредити по Гаранционен фонд за микрокредитиране; търговско финансиране;
- Кредити за физически лица - овърдрафт по картова сметка; целеви потребителски кредити за закупуване на стоки от определени търговци (Стоки на кредит); потребителски кредити, вкл. кредити за пенсионери, кредит Актив за лица, упражняващи свободни професии, кредит Доверие за служители на предварително одобрени от банката фирми и за държавни служители, Комбиниран потребителски кредит с период на овърдрафт и период на анюитетен кредит, Кредит Старт без поръчители; Стандартни ипотечни кредити и Кредит Оборот с период на овърдрафт и период на периодични погасителни вноски; кредити за земеделски стопани и кредити за обновяване на жилищни сгради; овърдрафти и кредитни карти за пенсионери; Студентски кредити;
- Издаване на банкови гаранции, вкл. банкови гаранции пред АЕБТРИ за ТИР карнети;
- Извършване на плащания в системата на „ЦКБ” АД, както и междубанкови плащания в лева (вкл. РИНГС) и валутни плащания по системата SWIFT;
- Парични преводи чрез системата Western Union;
- Продажба, издаване, осребряване и инкасиране на чекове;
- Извършване на сделки по покупко-продажба на валута;
- Интернет банкиране (CCB Online);
- WEB пакет, включващ WEB кредит, подаване в Интернет на искания за други потребителски кредити и заявки за банкови карти, управление на банкови карти и др.
- Издаване на международни дебитни карти Maestro и кредитни карти MasterCard;
- Издаване на международни дебитни карти Visa Electron и кредитни карти Visa;
- Издаване на международни кредитни карти Visa с чип и международни кредитни карти MasterCard с чип;
- Издаване на местни кредитни карти Маркет
- Плащане на периодичните месечни сметки чрез дебитни и кредитни карти от банкомат, в Интернет чрез ePay.bg, по телефона чрез ePayVoice и автоматично чрез „Абонамент за периодични сметки”;
- Услуга „SMS известия” за получаване на SMS при движения по клиентските сметки и промяна на салдата по тях;
- Услуга „SMS Детектив” за получаване на SMS при всяка транзакция с картата;
- Услуга „SMS-наличност”, която дава възможност на клиентите да проверят наличността по своите дебитни и кредитни карти чрез SMS;
- Услуга „Вноски по карти и кредити”, позволяваща извършване на парични преводи в Интернет и от банкомат с банкови карти;
- Търговия на държавни ценни книжа;
- Инкасо на парични средства;
- Денонощен и обществен трезор;
- Предлагане на услуги като инвестиционен посредник: Банката посредничи при покупко-продажби на ценни книжа на пода на „БФБ – София” АД;
- Предлагане на застрахователни услуги в офисите на Банката на базата на сключен агентски договор със ЗПАД „Армеец”;
- Предлагане на пенсионно-осигурителни услуги - осигуряване във фондовете на ПОАД „ЦКБ Сила”.
- Издаване на кобрандирани кредитни и дебитни карти „CCB-Office 1”;

- Акцептиране при търговци на международни кредитни карти Visa и MasterCard и международни дебитни карти Visa Electron и Maestro;
- *Към кредити за физически лица*: Студентски кредити;
- Издаване на кобрандирани кредитни карти „CCB - Bulgaria Air“;
- Услуга „SMS плащане на битови сметки“;

### 2009г.

„ЦКБ“ АД е акционерно дружество със седалище в София. В превод на английски език, Банката е с наименование „Central Cooperative Bank“ PLC. „ЦКБ“ АД е универсална търговска банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина. „ЦКБ“ АД е публична компания, чиито акции се търгуват на „БФБ–София“ АД. Банката е член на „БФБ–София“ АД, лицензиран инвестиционен посредник и извършва дейности по поемане на емисии на ценни книжа и други сделки за собствена или чужда сметка. „ЦКБ“ АД е асоцииран член на Европейската асоциация на кооперативните банки. Банката е със статут на първичен дилър на държавни ценни книжа. „ЦКБ“ АД обслужва държавни и общински бюджетни организации. „ЦКБ“ АД е активен участник в системата за бързи международни разплащания „Western Union“. „ЦКБ“ АД е пълноправен член на международните картови организации MasterCard International и Visa International. Банката заема водещи позиции в областта на кредитирането на селскостопанския бизнес.

#### Традиционни банкови услуги и продукти:

- Откриване и водене на всички видове клиентски сметки в лева и чуждестранна валута;
- Депозити на физически и юридически лица, вкл. специализирани високоликвидни депозити;
- Кредитиране на нефинансови институции: фирмени кредити за оборотни средства и за инвестиции; кредити по Гаранционен фонд за микрокредитиране; търговско финансиране;
- Кредити за физически лица - овърдрафт по картова сметка; целеви потребителски кредити за закупуване на стоки от определени търговци (Стоки на кредит); потребителски кредити, вкл. кредити за пенсионери, кредит Актив за лица, упражняващи свободни професии, кредит Доверие за служители на предварително одобрени от банката фирми и за държавни служители, Комбиниран потребителски кредит с период на овърдрафт и период на анюитетен кредит, Кредит Старт без поръчители; Стандартни ипотечни кредити и Кредит Оборот с период на овърдрафт и период на периодични погасителни вноски; кредити за земеделски стопани и кредити за обновяване на жилищни сгради; овърдрафти и кредитни карти за пенсионери; Студентски кредити; На кредитополучателите се предоставя възможност за сключване на застраховка Живот при преференциални условия;
- Издаване на банкови гаранции, вкл. банкови гаранции пред АЕБТРИ за ТИР карнети;
- Извършване на плащания в системата на „ЦКБ“ АД, както и междубанкови плащания в лева (вкл. РИНГС) и валутни плащания по системата SWIFT;
- Парични преводи чрез системата Western Union;
- Продажба, издаване, осребряване и инкасиране на чекове;
- Извършване на сделки по покупко-продажба на валута;
- Интернет банкиране (CCB Online);
- WEB пакет, включващ WEB кредит, подаване в Интернет на искания за други потребителски кредити и заявки за банкови карти, управление на банкови карти и др.
- Издаване на международни дебитни карти Maestro и кредитни карти MasterCard;

- Издаване на международни дебитни карти Visa Electron и кредитни карти Visa;
- Издаване на международни кредитни карти Visa с чип и международни кредитни карти MasterCard с чип;
- Издаване на местни кредитни карти Маркет
- Плащане на периодичните месечни сметки чрез дебитни и кредитни карти от банкомат, в Интернет чрез ePay.bg, по телефона чрез ePayVoice и автоматично чрез „Абонамент за периодични сметки”;
- Услуга „SMS известия” за получаване на SMS при движения по клиентските сметки и промяна на салдата по тях;
- Услуга „SMS Детектив” за получаване на SMS при всяка транзакция с картата;
- Услуга „SMS-наличност”, която дава възможност на клиентите да проверят наличността по своите дебитни и кредитни карти чрез SMS;
- Услуга „Вноски по карти и кредити”, позволяваща извършване на парични преводи в Интернет и от банкомат с банкови карти;
- Търговия на държавни ценни книжа;
- Инкасо на парични средства;
- Денонощен и обществен трезор;
- Предлагане на услуги като инвестиционен посредник: Банката посредничи при покупко- продажби на ценни книжа на пода на „БФБ – София” АД;
- Предлагане на застрахователни услуги в офисите на Банката на базата на сключен агентски договор със ЗПАД „Армеец”;
- Предлагане на пенсионно-осигурителни услуги - осигуряване във фондовете на ПОАД „ЦКБ Сила”.
- Издаване на кобрандирани кредитни и дебитни карти „CCB-Office 1”;
- Акцептиране при търговци на международни кредитни карти Visa и MasterCard и международни дебитни карти Visa Electron и Maestro;
- Издаване на кобрандирани кредитни карти „CCB - Bulgaria Air”;
- Услуга „SMS плащане на битови сметки”;
- Издаване на дебитни карти Maestro и Visa Electron с чип;
- Услуга „Синхрон”, която дава възможност на клиентите на Банката да разполагат със средствата си едновременно чрез своята карта, за парични преводи и за касови операции;
- Програма CCB Bonus - при пазаруване с кредитни карти при търговските партньори на „ЦКБ” АД по тази програма, клиентите на банката ползват специални отстъпки;

### 2010 г.

- Предплатена виртуална карта Visa. През 2010 г. ЦКБ стартира издаването на нов картов продукт. Банката предложи на своите клиенти изключително облекчени условия за издаване на предплатени виртуални карти Visa. Картата може да бъде зареждана в офис на банката и през интернет, като уникалното за българския пазар е, че виртуалната карта се издава само за 15 минути и може да бъде получена без посещение на банката. Този продукт е предназначен изцяло за пазаруване в интернет, като предлага изключително високо ниво на сигурност и защита на клиентите. Картата дава възможност за свободно пазаруване в глобалната мрежа, на всички сайтове, обозначени с логото на VISA.
- Потребителски кредит „Днес“. С оглед запазване добрите позиции на банката на пазара на потребителското кредитиране и стремежът на банката да увеличи портфейла си, през месец април 2010 г. на клиентите на банката беше

представен нов продукт с ниска лихва от 9,95% до 10,95%. Чрез новия продукт, банката има за цел задържане на настоящите добри клиенти и привличане на нови платежоспособни коректни клиенти. Кредит „Днес“ е насочен към високо образованите клиенти, които имат стабилни и добри доходи и са високо квалифицирани. Кредитът се отпуска както на служители на трудов договор, така и на клиенти със свободни професии /адвокати, нотариуси, архитекти и т.н/, които отговарят на условията на банката. За да запазят ниската лихва по кредита, клиентите трябва да поемат ангажимент да получават заплатата си или определена част от нея по сметка в банката, да ползват услугата „Абонамент за периодични сметки“, както и да запазят съотношението дълг/доход, което имат при отпускане на кредит. При одобрение за кредит „Днес“, клиентите получават автоматично одобрение и за международна кредитна карта Visa Bulgaria Air.

#### Към 28.07.2011 г.

- **Програма за лоялност ССВ Club.** Банката привлече България Ер АД, ЗАД Армеец, Мобилтел ЕАД и Лукойл България ЕООД като партньори по програмата за лоялност ССВ Club. Програмата стартира през 2011 г., за да предложи на клиентите на ЦКБ и на нейните партньори преференциални условия при пазаруване при търговците. Основната цел на програмата е осигуряване на дългосрочната лоялност на клиентите, като се мотивира избора им към партньорите в програмата. Планира се през 2011г. към ССВ Club да се присъединят и други дружества, лидери в своите браншове. Чрез програмата за лоялност, ЦКБ ще получи допълнително конкурентно предимство спрямо другите банки в България, на база ползите за клиентите от членството в ССВ Club.

## IV. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи

### IV.1. Финансово състояние

#### IV.1.1. Приходи и разходи на Емитента

В края на 2010г., приходите от лихви на неконсолидирана основа са в размер на 143 611 хил.лв., като отбелязват ръст от 5.026% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 26.686% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу). За разлика от темпът на нарастване на приходите от лихви, темпът на нарастване на разходите за лихви е много по-голям, като в края на 2010г., разходите за лихви са в размер на 74829 хил.лв., като отбелязват ръст от 8.722% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 61.15% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

Приходите от такси и комисионни на неконсолидирана основа на Банката за 2010г. са в размер на 28 590 хил.лв., като нарастват с 1.675% в сравнение с 31.12.2009г. и отбелязват ръст от 7.476% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу).

Данните са в /хил. лв.

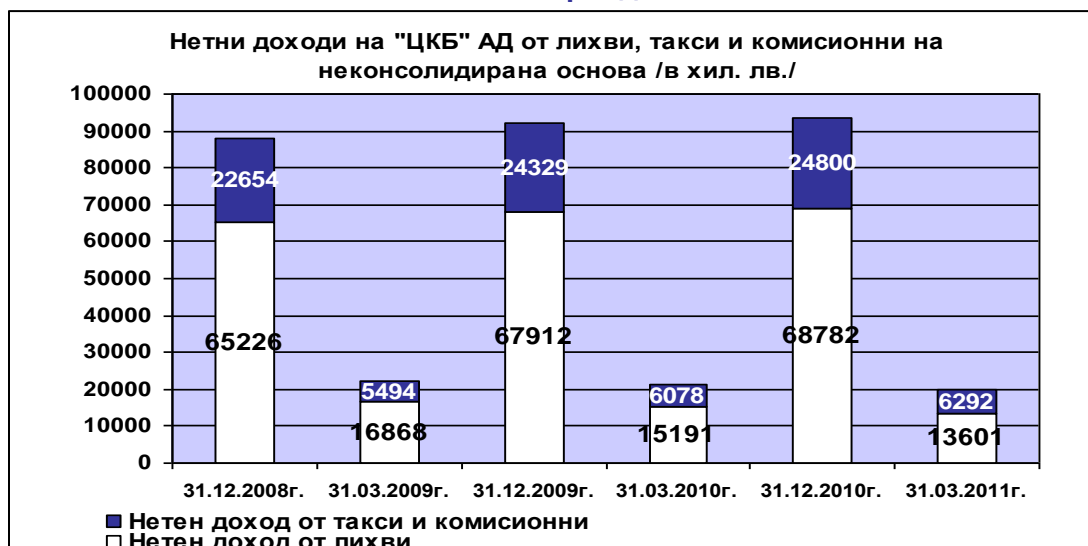
ПРИХОДИ И РАЗХОДИ на неконсолидирана основа в хил. лв.	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Приходи от лихви	107934	33071	136738	33200	143611	36208

Разходи за лихви	-42708	-16203	-68826	-18009	-74829	-22607
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>65226</b>	<b>16868</b>	<b>67912</b>	<b>15191</b>	<b>68782</b>	<b>13601</b>
Приходи от такси и комисиони	26163	6261	28119	6843	28590	7231
Разходи от такси и комисионни	-3509	-767	-3790	-765	-3790	-939
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>22654</b>	<b>5494</b>	<b>24329</b>	<b>6078</b>	<b>24800</b>	<b>6292</b>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	6948	-424	10907	-349	13950	526
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	3420	1086	3844	869	5415	-329
Други нетни приходи от дейността	14045	192	16532	172	7597	214
<b>Общо приходи</b>	<b>112293</b>	<b>23216</b>	<b>123524</b>	<b>21961</b>	<b>120544</b>	<b>20304</b>
Разходи за дейността	-82437	-17747	-89854	-15843	-88452	-17050
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	-6895	2336	-9005	-9	-7115	1858
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>22961</b>	<b>7810</b>	<b>24665</b>	<b>6109</b>	<b>24977</b>	<b>5112</b>
Данъци	-1317	-781	-2570	-611	-2591	-511
<b>Нетна печалба</b>	<b>21644</b>	<b>7029</b>	<b>22095</b>	<b>5498</b>	<b>22386</b>	<b>4601</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008–2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Нетният доход от такси комисионни на неконсолидирана основа на Банката отбелязва ръст от 1.936% през 2010г. в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 7.394% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. Нетният доход от лихви на неконсолидирана основа на Банката за 2010г. е в размер на 68 782 хил. лв. и отбелязва ръст от 1.281% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 4.118% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

### Развитие и структура на оперативните приходи на неконсолидирана основа на Емитента за периода 2008г. – 31.03.2011г.



Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. на неконсолидирана основа

В края на 2010г., приходите от лихви на консолидирана основа са в размер на 148 057 хил.лв., като отбелязват ръст от 6.144% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 26.136% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу). За разлика от темпът на нарастване на приходите от лихви, темпът на нарастване на разходите за лихви на консолидирана основа е много по-голям, като в края на 2010г., разходите за лихви са в размер на 76 433 хил. лв., като отбелязват ръст от 10.127% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 60.323% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

Приходите от такси и комисионни на консолидирана основа на Банката за 2010 г. са в размер на 29 893 хил.лв., като нарастват с 4.869% в сравнение с 31.12.2009г. и отбелязват ръст от 6.108% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу).

Данните са в /хил. лв.

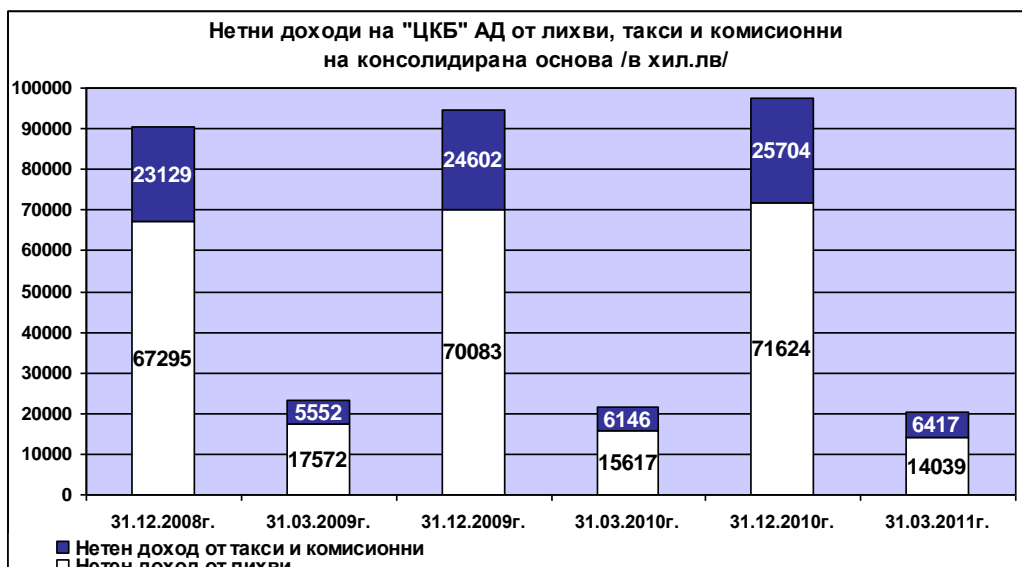
<b>ПРИХОДИ И РАЗХОДИ на консолидирана основа в хил.лв.</b>	<b>31.12.2008г.</b>	<b>31.03.2009г.</b>	<b>31.12.2009г.</b>	<b>31.03.2010г.</b>	<b>31.12.2010г.</b>	<b>31.03.2011г.</b>
Приходи от лихви	110585	33887	139487	33768	148057	37185
Разходи за лихви	-43290	-16315	-69404	-18151	-76433	-23146
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>67295</b>	<b>17572</b>	<b>70083</b>	<b>15617</b>	<b>71624</b>	<b>14039</b>
Приходи от такси и комисионни	26864	6337	28505	6947	29893	7617
Разходи от такси и комисионни	-3735	-785	-3903	-801	-4189	-1200
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>23129</b>	<b>5552</b>	<b>24602</b>	<b>6146</b>	<b>25704</b>	<b>6417</b>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	6948	-424	10907	-349	13950	1058
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	3477	1104	3971	896	5574	-268
Печалба от покупка на дъщерно дружество	-	-	-	-	9018	-
Други нетни приходи от дейността	14689	244	18050	217	11873	265
Разходи за дейността	-85326	-18709	-94268	-17014	-96359	-19438
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	-7071	2543	-8496	-394	-6454	698
Разходи от обезценка на репутация	-	-	-	-	-2028	-
Разходи от обезценка на нематериални активи	-	-	-	-	-1926	-
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>23141</b>	<b>7882</b>	<b>24849</b>	<b>5119</b>	<b>30976</b>	<b>2771</b>
Данъци	-1317	-781	-2582	-611	-2628	-511
<b>Печалба за периода</b>	<b>21824</b>	<b>7101</b>	<b>22267</b>	<b>4508</b>	<b>28348</b>	<b>2260</b>
Дял от печалбата за малцинственото участие в дъщерното дружество	22	9	26	-179	-258	-313
<b>Дял от печалбата за Банката-майка</b>	<b>21802</b>	<b>7092</b>	<b>22241</b>	<b>4687</b>	<b>28606</b>	<b>2573</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. на консолидирана основа

Нетният доход от такси комисионни на консолидирана основа на Банката отбелязва ръст от 4.479% през 2010г. в сравнение с 31.12.2009г. и ръст 6.368% от през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. Нетният доход от лихви на консолидирана основа на Банката за 2010г. е в размер на 71 624 хил.лв. и отбелязва ръст от 2.198% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 4.143% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

### **Развитие и структура на оперативните приходи на консолидирана основа на Емитента за периода 2008г. – 31.03.2011г.**





Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудирани отчети 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. на консолидирана основа

#### IV.1.2. Активи, пасиви, собствен капитал

Стойността на общите активи на неконсолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 2 284 980 хил. лв., като основна част от тях представляват предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно в размер на 1 194 092 хил. лв., или 52.25% от общите активи. Въпреки настъпилата през 2009г. рецесия и свитото кредитиране в банковия сектор в страната, предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно на неконсолидирана основа на "Централна кооперативна банка" АД към 31.12.2009г. отбелязват ръст от 17.15% в сравнение с 31.12.2008г.

**Неконсолидирана основа в хил.лв.**

АКТИВИ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Парични средства и сметки в Централната банка	303184	195064	310525	335435	486644	577520
Предоставени ресурси и аванси на банки	39650	224816	58059	55288	81794	60632
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	23033	25638	11528	24667	41021	41409
Финансови активи държани за търгуване	21719	16477	26972	19642	49127	40768
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	979810	986079	1147905	1142352	1194092	1240929
Други активи	51524	59631	44678	55545	63964	74449
Финансови активи държани за продажба	46027	51998	55380	57463	131825	162038
Финансови активи държани до падеж	101598	87351	91720	83879	138969	130210
Инвестиции в дъщерни предприятия	34881	34881	34881	34881	46217	46217
Дълготрайни активи	62339	61848	57454	55835	50293	48249
Нетекущи активи държани за продажба	335	335	335	335	1034	1034
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1664100</b>	<b>1744118</b>	<b>1839437</b>	<b>1865322</b>	<b>2284980</b>	<b>2423455</b>



**Източник:** Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Собственият капитал на неконсолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 273 974 хил.лв. като компонентите са основен капитал (83 155 хил. лв.), премиен резерв (64 445 хил. лв.), неразпределена печалба (108 247 хил. лв.), преоценъчен резерв (-4 259 хил. лв.) и печалба за текущата година (22 386 хил. лв.).

В сравнение с 2009 г., собственият капитал нараства с 8.98%, главно поради ръста от 25.65% на неразпределената печалба.

Към 31.12.2010г. общата стойност пасивите на Банката е 2 284 980 хил. лв. като нараства с 24.22% в сравнение с 31.12.2009г.

<b>Неконсолидирана основа в хил.лв.</b>						
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>31.12.2008г.</b>	<b>31.03.2009г.</b>	<b>31.12.2009г.</b>	<b>31.03.2010г.</b>	<b>31.12.2010г.</b>	<b>31.03.2011г.</b>
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	6799	4630	4276	4599	11631	12093
Кредити от банки	10003	25173	40068	40438	40062	40437
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507
Задължения към други депозанти	1384958	1447037	1519876	1529887	1924892	2050639
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	1017	887
Други задължения	14220	14315	17984	16587	10655	8220
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1435604</b>	<b>1508196</b>	<b>1588034</b>	<b>1608120</b>	<b>2011006</b>	<b>2144783</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64509	86153	86153	108247	108247	130633
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-4259	-4162
Печалба за текущата година	21644	7029	22095	5498	22386	4601
Общо собствен капитал	228496	235922	251403	257202	273974	278672
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>228496</b>	<b>235922</b>	<b>251403</b>	<b>257202</b>	<b>273974</b>	<b>278672</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1664100</b>	<b>1744118</b>	<b>1839437</b>	<b>1865322</b>	<b>2284980</b>	<b>2423455</b>
Условни задължения	255635	234211	192557	169745	134336	131431

**Източник:** Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 30.01.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Стойността на общите активи на консолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 2 383 389 хил.лв., като основна част от тях представляват предоставени кредити и аванси на клиенти в размер на 1 219 780 хил.лв., или 51.178% от общите активи. Въпреки настъпилата през 2009г. рецесия и свитото кредитиране в банковия сектор в страната, предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно на консолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2010г. отбелязват ръст от 5.43% в сравнение с 31.12.2009г., и нарастват с 113 555 хил.лв. към 31.03.2011г. спрямо 31.03.2010г.

<b>Консолидирана основа в хил.лв.</b>						
<b>АКТИВИ</b>	<b>31.12.2008г.</b>	<b>31.03.2009г.</b>	<b>31.12.2009г.</b>	<b>31.03.2010г.</b>	<b>31.12.2010г.</b>	<b>31.03.2011г.</b>
Парични средства и сметки в Централната банка	308340	198749	316261	344119	497530	586018



Предоставени ресурси и аванси на банки	46714	235590	64295	69333	93650	72352
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	23033	25638	11528	24667	41021	41409
Финансови активи държани за търгуване	21719	16477	26972	19642	49127	40768
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	986284	992958	1156919	1151417	1219780	1264972
Други активи	52195	60761	46102	56980	65667	76401
Финансови активи държани за продажба	46242	52211	55601	57682	132987	162675
Финансови активи държани до падеж	123812	102268	104464	97228	191902	174298
Дълготрайни активи	79606	79210	74397	72578	76210	74895
Репутация	8316	8316	8316	8316	6288	6288
Нетекущи активи държани за продажба	4552	4544	6594	6558	9227	9225
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1700813</b>	<b>1776722</b>	<b>1871449</b>	<b>1908520</b>	<b>2383389</b>	<b>2509301</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008г. – 2010г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Собственият капитал на консолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 288 435 хил.лв. като компонентите са основен капитал (83 155 хил. лв.), премиен резерв (64 445 хил. лв.), неразпределена печалба (108 650 хил. лв.), преоценъчен резерв (-3 865хил. лв.) и печалба за текущата година (28 606 хил. лв.).

Към 31.12.2010г. собственият капитал нараства с 11.71% в сравнение с 31.12.2009г, главно поради ръста от 25.56% на неразпределената печалба.

Към 31.12.2010г. общата стойност пасивите на Банката е 2 383 389 хил.лв. като нараства с 27.35% в сравнение с 31.12.2009г. и нарастват с 31.48% към 31.03.2011г. спрямо 31.03.2010г. или с 600 781 хил.лв.

Консолидирана основа в хил.лв.						
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	4250	4647	4292	4650	11558	10877
Кредити от банки	10316	25173	40352	40720	40359	40732
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507
Задължения към други депозанти	1417073	1472304	1544599	1566899	2004242	2122330
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	3215	887
Други задължения	14523	15040	18168	16771	12831	11453
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1465786</b>	<b>1534205</b>	<b>1613241</b>	<b>1645649</b>	<b>2094954</b>	<b>2218786</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64628	86422	86532	108626	108650	137823
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-3865	-4012
Печалба за текущата година	21802	7092	22241	4687	28606	2573
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	228773	236254	251928	256770	280991	283984
Малцинствено участие	6254	6263	6280	6101	7444	6531
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>235027</b>	<b>242517</b>	<b>258208</b>	<b>262871</b>	<b>288435</b>	<b>290515</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1700813</b>	<b>1776722</b>	<b>1871449</b>	<b>1908520</b>	<b>2383389</b>	<b>2509301</b>
Условни задължения	257436	236259	194190	171450	138997	136168

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008г. – 2010г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

#### IV.1.3. Финансови коефициенти

Финансови резултати на неконсолидирана основа	2010г.	2009г.	2008г.
Възвръщаемост на собствения капитал %	8.56%	9.25%	9.85%
Възвръщаемост на активите %	1.12%	1.24%	1.33%
Собствен капитал / общо активи %	11.99%	13.67%	13.73%
Оперативни разходи / общо активи %	3.87%	4.88%	4.73%
Оперативни разходи / общо приходи %	73.38%	72.74%	73.41%
Общо кредити / общо активи %	57.63%	66.19%	62.65%
Общо депозити / общо активи %	88.01%	85.15%	83.80%
Депозити от НФИ / общо активи %	84.24%	72.15%	83.23%
Обща капиталова адекватност	13.53%	14.60%	13.21%

Двата най-важни показателя за успешно развитие на Банката - възвръщаемост на собствения капитал и възвръщаемост на активите към 31.12.2010г. на неконсолидирана основа са съответно 8.56% и 1.12%. Общата капиталова адекватност към 31.12.2010г. на неконсолидирана основа е 13.53%, при минимално изискване на БНБ от 12% /Данните към 31.01.2010г. за този важен показател са представени в т. IV. “Рискови фактори”/. Отношението на депозитите към сумата на активите отбелязва лек ръст за 2010г. спрямо 2009г. на неконсолидирана основа, като за целия разглеждан период то остава като цяло непроменено. Отношението на оперативните разходи към сумата на приходите отбелязва лек ръст от 0.64% за 2010г. спрямо 2009г. на неконсолидирана основа, докато отношението на оперативните разходи към сумата на активите отбелязва лек спад от 1.01% за 2010г. спрямо 2009г. на неконсолидирана основа.

### IV.2. Резултати от дейността

#### IV.2.1. Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития, влияещи на резултатите от дейността

През разглеждания период не са налице необичайни или редки събития, които са повлияли в значителна степен върху резултатите от дейността.

#### IV.2.2. Съществени изменения в нетните приходи

*През последната финансова 2010 година Групата е реализирала нетни приходи по отделни категории дейности и пазари на консолидирана основа, както следва:*

I. Нетни приходи от лихви- Реализирани нетни приходи от лихви през 2010г. са в размер на 71,624 хил. лв., като приходите са в размер на 148,057 хил. лв. и разходите са в размер на 76,433 хил. лв.

II. Нетни приходи от такси и комисионни

Реализираните нетни приходи от такси и комисионни през 2010г. са в размер на 25,704 хил. лв., като приходите са в размер на 29,893 хил. лв. и разходите са в размер на 4,189 хил. лв.

Разходите за такси и комисионни са формирани от банкови преводи, обслужване на сметки на Групата, сделки с ценни книжа и други.

III. Нетни приходи от операции с ценни книжа

Реализираните нетни приходи от операции с ценни книжа през 2010 г. са в размер на 13,950 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от Групата сделки с акции на финансови институции, нефинансови институции и други клиенти и сделки с облигации,

емитирани от Българското правителство и търговски дружества, от една страна, и от извършена от ЦКБ АД преоценка на тези книжа, от друга страна.

#### IV. Нетни приходи от промяна на валутните курсове

Реализираните нетни приходи от промяна на валутните курсове през 2010г. са в размер на 5,574 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от Групата валутни сделки, от една страна, и от извършената валутна преоценка на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута, от друга страна.

#### V. Други нетни приходи от дейността

Реализираните други нетни приходи от дейността през 2010г. са в размер на 11,873 хил. лв., като основно тази стойност е формирана от приходи от цесионни договори в размер на 5,036 хил. лв. и други приходи от дейността в размер на 6,837 хил. лв.

#### VI. Увеличение на обезценките за несъбираемост

Увеличение на обезценките за несъбираемост през 2010г. е в размер на 6,454 хил. лв., като тази стойност е формирана от разходи за начислени провизии на кредити и аванси на клиенти и приходи от реинтегрирани провизии на кредити и аванси на клиенти.

#### VII. Разходи за дейността

Разходите за дейността на Групата през 2010г. са в размер на 96,359 хил. лв.

*През 2010г. ЦКБ АД е реализирала нетни приходи по отделни категории дейности и пазари на неконсолидирана, както следва:*

#### I. Нетни приходи от лихви

Реализирани нетни приходи от лихви през 2010г. са в размер на 68,782 хил. лв., като приходите са в размер на 143,611 хил. лв. и разходите са в размер на 74,829 хил. лв.

#### II. Нетни приходи от такси и комисионни

Реализираните нетни приходи от такси и комисионни през 2010г. са в размер на 24,800 хил. лв., като приходите са в размер на 28,590 хил. лв. и разходите са в размер на 3,790 хил. лв. Разходите за такси и комисионни са формирани от банкови преводи, обслужване на сметки на Банката, сделки с ценни книжа и други.

#### III. Нетни приходи от операции с ценни книжа

Реализираните нетни приходи от операции с ценни книжа през 2010 г. са в размер на 13,950 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от ЦКБ АД сделки с акции на финансови институции, нефинансови институции и други клиенти и сделки с облигации, емитирани от Българското правителство и търговски дружества, от една страна, и от извършена от ЦКБ АД преоценка на тези книжа, от друга страна.

#### IV. Нетни приходи от промяна на валутните курсове

Реализираните нетни приходи от промяна на валутните курсове през 2010г. са в размер на 5,415 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от ЦКБ АД валутни сделки, от една страна, и от извършена от ЦКБ АД валутна преоценка на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута, от друга страна.

#### V. Други нетни приходи от дейността

Реализираните други нетни приходи от дейността през 2010г. са в размер на 7,597 хил. лв., като основно тази стойност е формирана от приходи от цесионни договори в размер на 5,036 хил. лв. и други приходи от дейността в размер на 2,561 хил. лв.

#### VI. Увеличение на обезценките за несъбираемост

Увеличение на обезценките за несъбираемост през 2010г. е в размер на 7,115 хил. лв., като тази стойност е формирана от разходи за начислени провизии на кредити и аванси на клиенти в размер на 13,152 хил. лв. и приходи от реинтегрирани провизии на кредити и аванси на клиенти в размер на 6,037 хил. лв.

#### VII. Разходи за дейността

Разходите за дейността на ЦКБ АД през 2010г. са в размер на 88,452 хил. лв.

#### **IV.2.3. Информация, относяща се до правителствената, икономическата, фискалната, парична политика или политически курс или фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат пряко или косвено дейността на Емитента**

За последните три финансови години, както и към датата на изготвяне на настоящия документ не са известни фактори от правителствен, икономически, фискален, или политически характер, които да са имали съществено влияние върху дейността на Дружеството. Подробно описание на рисковете породени от това естество е изложено в т. IV.2. “Систематични рискове” от настоящия Документ, с оглед на възможно бъдещо влияние върху дейността на Емитента.

### **IV.3. Информация за степента, в която Емитента е зависим от патенти и лицензи**

Извършването на дейност като банка и инвестиционен посредник, съгласно действащото законодателство, може да бъде осъществявано само след издаване на разрешения от съответните компетентни надзорни държавни органи (БНБ и КФН), от което произтича зависимостта на „ЦКБ” АД от наличието на посочените разрешения (лицензи).

**Лиценз на „ЦКБ” АД,  
издаден от БНБ:**

Решение № 14 от 25 февруари 1991 г. на УС на БНБ, актуализирано със Заповед № 100-00493 от 17 ноември 1999 г. на управителя на БНБ. Актуализиран лиценз в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции със Заповед № РД 22-2256 от 16 ноември 2009г. на управителя на БНБ.

Дейността на дружеството не зависи от патенти. Не са налице търговски или финансови договори, които са съществени за стопанската дейност или рентабилност на емитента.

### **IV.4. Информация за тенденциите**

#### **IV.4.1. Най-значителните неотдавнашни тенденции в производството, продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени от края на последната финансова година до датата на документа за регистрация**

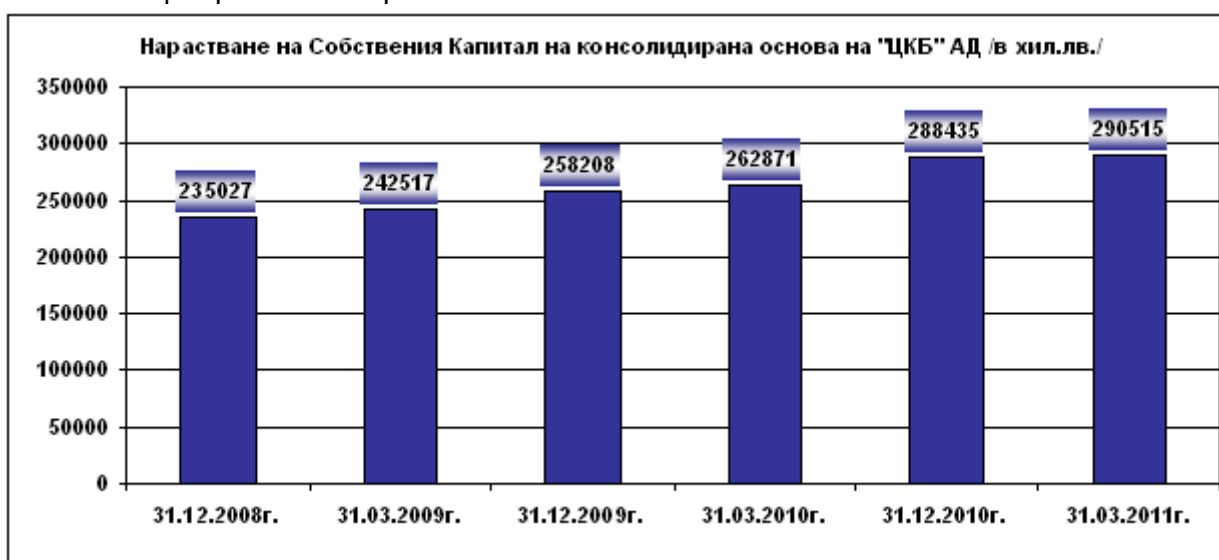
Тенденциите, които се наблюдават при развитието на Емитента на консолидирана и неконсолидирана основа при Собствения капитал и Активите на Банката са представени на графиките по-долу. По-подробна информация за нарастването на Собствения капитал и Активите на Банката е представена в точка IX.Операционен и финансов преглед от Документа за регистрация.



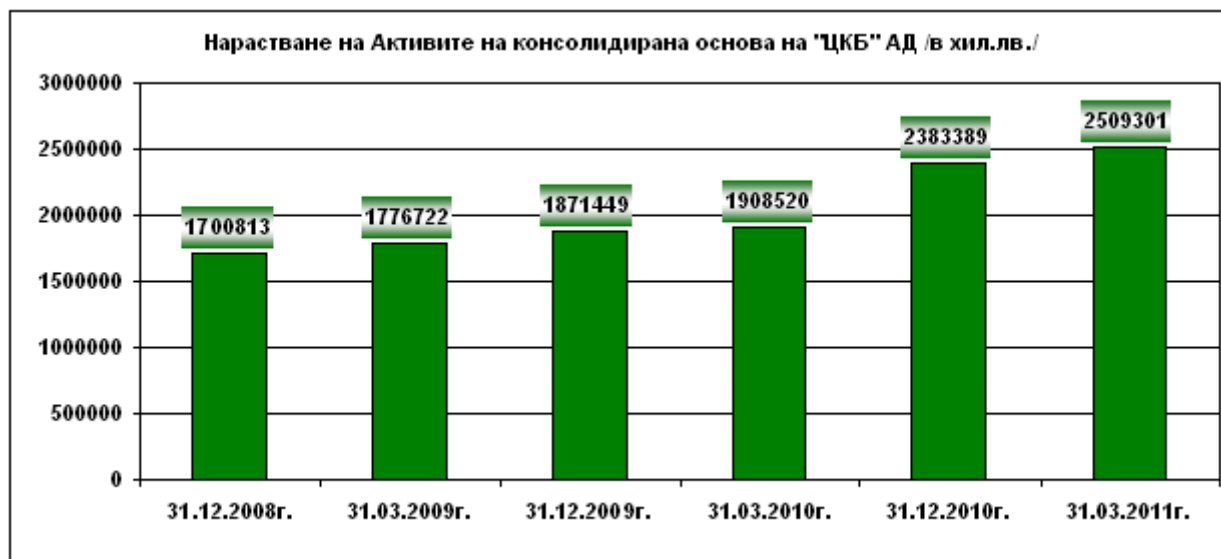
Източник: Централна кооперативна банка



Източник: Централна кооперативна банка



Източник: Централна кооперативна банка



Източник: Централна кооперативна банка

**IV.4.2. Информация за всякакви известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на емитента, поне за текущата финансова година**

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект Емитентът не разполага с данни за тенденции, изисквания, ангажименти или събития, които е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите му за развитие през текущата финансова година.

## **V. Основна информация за членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и прокуриста, висш ръководен състав и служителите**

### **V.1. Информация за членовете на управителните и контролните органи**

„Централна кооперативна банка” АД има двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Контакт с членовете на Управителния съвет може да бъде осъществен чрез централния офис на Централна кооперативна банка: бул. „Г.С.Раковски” 103, София, България.

#### **Членове на Надзорния съвет**

**Иво Каменов Георгиев** – Председател на Надзорния съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа” №2



- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Иво Каменов Георгиев /Председател на НС на ЦКБ АД/: Член на УС и Изпълнителен директор на: Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на УС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт Инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; член на СД и представляващ „Ариел ТВ” АД, ЕИК 103273788 – Варна. Член на СД на: „Ловико Сухиндол Груп” АД, ЕИК 130629128; член на СД на „Варна – Плод” АД, ЕИК 103106697 – Варна; член на СД на „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, ЕИК 131085074 – София; член на СД на „Инвестмънт Груп” АД, ЕИК 124613710; член на СД на „Химимпорт груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София. Управител на: “Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543; управител и съдружник на “Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; управител и съдружник на „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна и управител и съдружник на „Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна.

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:**

„Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна;  
„ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 - Варна;  
„Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна,  
„Ариел ТВ” АД, 103273788.

**Образование:** Югозападен университет - Благоевград, специалност „Право”;

**Квалификация и професионален опит:**

Г-н Иво Каменов е Изпълнителен директор на „Химимпорт” АД, гр. София от февруари 2006 г. От 1993 г. до 1996 г. г-н Каменов е консултант в „ТИМ” ЕООД. По същото време е специалист по финансови анализи и реструктуриране на проблемни кредити в Стопанска банка – клон Варна и в Първа Частна Банка – клон Варна. Бил е прокурист в „Мустанг Холдинг” АД, „Химимпорт” АД, а към настоящия момент е управител на „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, „Тортуга” ООД, „Варненска Консултантска Компания” ООД, „ТИМ Клуб” ООД, член на Съвета на директорите и представляващ „Химимпорт Инвест” АД, „Ариел ТВ” АД, член на Управителния съвет и представляващ „Химимпорт” АД, член на Съвета на директорите на „Инвестмънт Груп” АД, „Химимпорт Груп” ЕАД, „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, „Варна-Плод” АД, „Ловико Сухиндол Груп” АД, член на Управителния съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД, член на Надзорния съвет на „Централна Кооперативна Банка” АД, съдружник във „Варненска Консултантска Компания” ООД, „ТИМ Клуб” ООД, Тортуга” ООД, акционер в „Ариел ТВ” АД.

**За последните 5 години:**

Дружества, в които г-н Каменов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Централна кооперативна банка” АД;  
„Зърнени храни България” АД (Представляващ „Химимпорт” АД в НС)  
„ТОРТУГА” ООД;  
„България Ер” АД;  
„Кепитъл Мениджмънт” АДСИЦ;  
„Варненска Консултантска Компания” ООД;  
„Проучване и добив на нефт и газ” АД;  
„ЦКБ Груп” ЕАД;  
„ТИМ Клуб” ООД;  
„Химимпорт Инвест” АД;  
„Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД;  
„Варна-Плод” АД;  
„Ариел ТВ” АД;  
„Химимпорт” АД;  
„Инвестмънт Груп” АД;  
„Химимпорт Груп” ЕАД;  
„Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД;  
„Химснаб” АД  
„Варна Риълтис” ЕАД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години;

**Марин Великов Митев** – Член на Надзорния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** 9000 гр. Варна, ул. „Цар Симеон 1” № 31

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Марин Великов Митев /член на НС на ЦКБ АД/: Член на НС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 - София. Член на УС и Изпълнителен директор на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519– София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна” АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла” АД, ЕИК 124712625 – Шабла. Член на СД: „Варна плод” АД, ЕИК 103106697- Варна; „Инвестмънт груп” АД, ЕИК 124613710 – Добрич; „Ахилея” ЕАД, ЕИК 124609740 –Добрич. Управител на: „Глобъл Проджект Мениджмънт” ЕООД, ЕИК 175463433 – Варна; „Байонета”

ЕООД, ЕИК 103812011 – Варна; “Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; “Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна; “Алея” ООД, ЕИК 103624905 – Варна; „Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „А Ем Джи” ЕООД, ЕИК 103131753 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна, “Графити Галери” ЕООД ЕИК 103812011, „Дик Дик” ЕООД, ЕИК 103101087– Варна, ЕТ “Марин Митев – Проджект Мениджмънт”, ЕИК 103320073

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:**

„Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна;  
„Алея” ООД, ЕИК 103624905 – Варна;  
„ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368- Варна;  
„Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна;  
„Дик Дик” ЕООД, ЕИК 103101087– Варна.  
ЕТ “Марин Митев – Проджект Мениджмънт”, ЕИК 103320073

**Образование:** Висше

**Квалификация:** Юрист, Архитект

**Професионален  
опит:**

Член на Надзорния Съвет на „Централна Кооперативна Банка” АД  
Член на Надзорния Съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД  
Член на Съвета на Директорите на „Варна Плод” АД  
Член на Съвета на Директорите на „Инвестмънт Груп” АД  
Член на Съвета на Директорите на „Ахилея” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт Инвест” АД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Спортен Комплекс Варна ” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Голф Шабла ” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт” АД  
Управител на „Графити Галери” ЕООД  
Управител на „Глобъл Проджект Мениджмънт” ЕООД  
Управител на „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД  
Управител на „А Ем Джи” ЕООД  
Управител на „Дик Дик” ЕООД  
Управител на „Тортуга” ООД  
Управител на „Алея” ООД  
Управител на „Варненска Консултантска Компания” ООД  
Управител на „Тим Клуб” ООД  
Архитект в „ТПО ЦППБО” ЕООД

**За последните  
5 години:**

Управител на „Парти” ЕООД до 03.2008г.  
Управител на „Парти София” ЕООД до 08.2008г.

Член на Съвета на Директорите на „Инвестиционна Компания Галата” АД до 12.2009г.

Член на Съвета на Директорите на „Варна Риълтис” ЕАД до 02.2009г.

Член на Надзорния Съвет на „Техноимпортекспорт” АД до 02.2010г.

член на Надзорния Съвет на „Централна Кооперативна Банка” АД

член на Надзорния Съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД

член на Съвета на Директорите на „Варна Плод” АД

член на Съвета на Директорите на „Инвестмънт Груп” АД

член на Съвета на Директорите на „Ахилея” ЕАД

Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт Инвест” АД с ЕИК 831541734

Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Спортен Комплекс Варна” ЕАД

Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Голф Шабла” ЕАД

Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт” АД

Прокурор на „Проучване и добив на нефт и газ” АД, до 01.02.2010г.

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

### **Централен кооперативен съюз (Независим член на Надзорния Съвет)**

„Централен кооперативен съюз”, ЕИК 000696497 е със седалище и адрес на управление гр. София, община Оборище, ул. „Г.С.Раковски” № 99, със предмет на дейност: „ТЪРГОВИЯ НА ЕДРО И ДРЕБНО; ПРОИЗВОДСТВО НА СТОКИ; МЕЖДУНАРОДЕН И ВЪТРЕШЕН ТУРИЗЪМ; ПРОИЗВОДСТВО, ИЗКУПУВАНЕ И ПРЕРАБОТКА НА ЗЕМЕДЕЛСКА И ДРУГА ПРОДУКЦИЯ; ОБУЧЕНИЕ И КВАЛИФИКАЦИЯ; БАЛНЕОСАНАТОРИАЛНА, ЗАСТРАХОВАТЕЛНА, ПЕНСИОННО - ОСИГУРИТЕЛНА, ИЗДАТЕЛСКА И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ.”

При изпълнение на задълженията си в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД, Централен кооперативен съюз се представлява от неговия председател – Петър Иванов Стефанов.

### ***„Централен кооперативен съюз” участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:***

ЦКБ /член на НС на ЦКБ АД/: Член на СД на: „Холдинг Кооп-юг” АД, ЕИК 121659072 - София.

Съдружник в „Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774

Съдружник в „КООП –Златен Плод”, ООД, ЕИК 160005394 – до 28.03.2011г.

Едноличен собственик на капитала на „Мелса-Кооп”, ЕООД, ЕИК200728388

Едноличен собственик на капитала на „СПЕЦИАЛИЗИРАНА БОЛНИЦА ЗА РЕХАБИЛИТАЦИЯ – ЗДРАВЕ”, ЕИК 130523915

**„Централен кооперативен съюз” притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:**

„Централен кооперативен съюз” /ЦКС/ със седалище и адрес на управление гр. София, община Оборище, ул. Г.С.Раковски 99 /член на НС на ЦКБ АД/: „Билкокооп” ЕООД, ЕИК 175120000 – София; „Булгаркооп” ЕООД, ЕИК 000627914 – София; „Булгаркооп-импорт-експорт” ЕООД, ЕИК 131205196 – София; „Булминвекс ГБ” ЕООД, ЕИК 000622340 – София; „Българска гъба” ЕООД, ЕИК 115637954 /в несъстоятелност/ - с. Злати трап; „Интелект кооп” ЕООД, ЕИК 160064204 – Пловдив; „Кооптурист” ЕООД, ЕИК 831506231 – София; „Кооптурист – Китен” ЕООД, ЕИК 102815549 - с. Китен; „Кооптурист – Странджа” ЕООД, ЕИК 103768668 - Варна; „Нектаркооп” ЕООД, ЕИК 175122186 – София; „Промкооп” ЕООД, ЕИК 121292605 – София; СБР „Здраве” ЕАД, ЕИК 130523915 – Баня; „Феникс-кооп 93” ЕООД, ЕИК 121132038 – София; „Релакс-кооп” ЕООД, ЕИК 200588961 - с. Вонеща вода; „Мелса кооп” ЕООД, ЕИК 200728388 – Несебър; „Кооп-търговия и туризъм” АД, 121837308 – София; „Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София; „Национален кооперативен инвестиционен фонд” АД, ЕИК 831286504 – София; „Кооп – Златен клас” ООД, ЕИК 116579048 – Кубрат; „Би-кооп” ООД, ЕИК 115080590 /в ликвидация/ - с. Злати трап; „Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774 – Павликени; „Красен-кооп” АД, ЕИК 121238027 – София; „Галус – импекс” АД, ЕИК 117017044 /в несъстоятелност/ - Русе; „Совбулкооп” АД, ф.д. № 6649/1990 г. на СГС - София; „Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892 – София; „Коопмедия” ООД, ЕИК 175285977 – София.

- През последните пет години и към настоящия момент Централен кооперативен съюз няма участие като член на административните, управителните или надзорни органи на лице, което е обявено в ликвидация или в несъстоятелност.
- През последните пет години и към настоящия момент Централен кооперативен съюз не е санкциониран от законови или регулативни органи или лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителни и надзорни органи на даден емитент.

**„Централен кооперативен съюз” притежава участия в следните дружества:**

„Билкокооп” ЕООД, ЕИК 175120000 – София;  
„Булгаркооп” ЕООД, ЕИК 000627914 – София;  
„Булгаркооп-импорт-експорт” ЕООД, ЕИК 131205196 – София;  
„Булминвекс ГБ” ЕООД, ЕИК 000622340 – София;  
„Българска гъба” ЕООД, ЕИК 115637954 /в несъстоятелност/ - с. Злати трап;  
„Интелект кооп” ЕООД, ЕИК 160064204 – Пловдив;  
„Кооптурист” ЕООД, ЕИК 831506231 – София;  
„Кооптурист – Китен” ЕООД, ЕИК 102815549 - с. Китен;  
„Кооптурист – Странджа” ЕООД, ЕИК 103768668 - Варна;  
„Мелса кооп” ЕООД, ЕИК 200728388 - Несебър;  
„Нектаркооп” ЕООД, ЕИК 175122186 – София;  
„Промкооп” ЕООД, ЕИК 121292605 – София;  
„Релакс-кооп” ЕООД, ЕИК 200588961 - с. Вонеща вода;  
СБР „Здраве” ЕАД, ЕИК 130523915 – Баня;  
„Феникс-кооп 93” ЕООД, ЕИК 121132038 – София;  
„Кооп-търговия и туризъм” АД, 121837308 – София;  
„Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София;



„Национален кооперативен инвестиционен фонд” АД, ЕИК 831286504 – София;  
„Кооп – Златен клас” ООД, ЕИК 116579048 – Кубрат;  
„Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774 – Павликени;  
„Красен-кооп” АД, ЕИК 121238027 – София;  
„Галус – импекс” АД, ЕИК 117017044 /в несъстоятелност/ - Русе;  
„Совбулкооп” АД, ф.д. №6649/1990 г. на СГС – София;  
„Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892 – София;  
„Коопмедия” ООД, ЕИК 175285977 – София;  
ТЦ „Индустриалкоопинженеринг” ООД, ЕИК 000636596 – София;  
„Кока-Кола Хеленик Ботълинг Къмпани България” АД, ЕИК 131032463– София;  
„Холдинг Кооп-Юг” АД, ЕИК 121659075 – София;  
„ХДИ Застраховане” АД, ЕИК 130427863 – София.

**Петър Иванов Стефанов** – Представляващ Централен кооперативен съюз в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД

**През последните пет години и към настоящия момент участва като член на административните, управителни или надзорни органи или съдружник в следните дружества и съдружия:**

Централен кооперативен съюз, ЕИК 000696497 – председател;  
„Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – член на Съвета на директорите и представляващ дружеството;  
„Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892 – член на Съвета на директорите.  
Член на Съвета на директорите на „Холдинг КООП-ЮГ” – до 28.01.2010г.  
Член на Съвета на директорите на „ЛВК-Винпром” АД – до 14.11.2008 г.

**През последните пет години е участвал като член на административните, управителни или надзорни органи или съдружник в следните дружества и съдружия:**

„Сол България” АД, ЕИК121803715 – член на Съвета на директорите  
„Холдинг Кооп-юг” АД, ЕИК 121659072 – член на Съвета на директорите и представляващ дружеството.

- През последните пет години лицето не е осъждано за измама.
- През последните пет години лицето не е участвало, в качеството му на член на административен, управителен или надзорен орган или съдружник на дружества и съдружия, обявени в ликвидация или в несъстоятелност.
- През последните пет години лицето не е било:
  1. официално публично инкриминирано и/или санкционирано от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи),
  2. лишавано от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, от правото да изпълнява длъжности в ръководството или от изпълняването на дейността на някои емитент.

### **Членове на Управителния съвет**

Данните за членовете на Управителния съвет са представени по-долу.

**Проф. Д-р Александър Асенов Воденичаров** – Председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Раковски” №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента**  
**г-н Воденичаров**  
**е:**

Председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Образование:** Висше

**Квалификация:** научно звание – професор,  
научна степен – доктор

**Професионален опит:** Заместник – председател на Централния кооперативен съюз,  
Декан на Правно-историческия факултет на Югозападния университет

**За последните**  
**5 години:**

Дружества, в които Александър Воденичаров е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

Председател и член на УС на „Централна кооперативна банка” АД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Цветан Цанков Ботев** – Заместник – председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.



**Към момента****г-н Ботев****е:**

Заместник – председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Цветан Цанков Ботев /Зам. - Председател на УС на ЦКБ АД/: Член на НС на “Асенова Крепост” ООД, ЕИК 115012041 – София, Асеновград. Член на Управителния съвет на: “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: “Химимпорт Фарма” АД, ЕИК 131181471 – София. Член на Съвета на директорите на: “Химимпорт Груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София. Управител на: “Булхимтрейд” ООД, ЕИК 200477808 – София; “Диализа България” ООД, ЕИК 131084129 – София;. Прокурист на: “Диализа София 1” ООД, ЕИК 131180953 – София.

**Образование:**

Икономически университет - гр. Свищов, специалност „Счетоводна отчетност”;

**Квалификация:**

Придобита квалификация „икономист-счетоводител”

**Професионален  
опит:**

Г-н Цветан Ботев е Заместник - председател на Управителния съвет на ЦКБ. Професионалният му опит започва в ДКК „Република”, гр. Свищов (1958-1960). От 1960 г. той заема длъжността „инспектор” в Окръжен народен съвет, гр. Перник, а от 1963 г. е избран за директор-председател на ГПК „Наркооп”, гр. Перник. Бил е главен счетоводител на следните предприятия: ДПС „Българска гъба”, гр. София (1964-1967), ЦКС СП “Гъбарство”, гр. София (1967-1969), ЦКС СП „Билкокооп”, гр. София (1969-1977). От 1977 г. е назначен като главен счетоводител на ВТО “Химимпорт” АД. През 1991 г. г-н Ботев заема длъжността заместник - генерален директор по валутно-финансовите въпроси на „Химимпорт” АД, като същата година е избран за член на Съвета на директорите. От 1998 г. до 2000 г. той е Изпълнителен директор, а от 2000 г. до момента е Председател на УС на “Химимпорт” АД. От 2000 г. е управител на „Химимпорт Оргахим” ООД, „Химимпорт Ойл” ООД, „Химтранс” ООД. Участвал е в управлението на следните дружества: „Химко” АД, гр. Враца, „Нефтохим” АД, гр. Бургас, „Пластхим” Ботевград, „Завод за кухненска мебел”, гр. Червен Бряг като Председател на Съвета на директорите (1990-1995), бил е член на Съвета на директорите на ТБ „Биохим” АД (1991-1992).

**За последните  
5 години:**

Дружества, в които Цветан Ботев е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

Управител на „Химойл Трейд” ООД,

Управител на „Оргахим Трейдинг 2008” ООД  
Управител на „Булхимтрейд” ООД  
Управител на „Химтранс” ООД  
Управител на „Диализа България” ООД  
Изпълнителен директор и Председател на СД на „Химимпорт Фарма” АД  
Председател на СД на „Химимпорт Груп” ЕАД,  
Заместник - Председател на УС на „Централна кооперативна банка” АД  
Председател на УС на „Химимпорт” АД  
Изпълнителен директор на „Петрохим Трейд” АД  
Прокурист на „Диализа София-1” ООД  
Представяващ „Булагрохим” ЕООД като член на Надзорния съвет на „Асенова Крепост” АД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента г-н Стойнов е:**

член на Управителния Съвет и Изпълнителен директор на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Сава Маринов Стойнов /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/ Член на УС и Изпълнителен директор на: ПОАД „ЦКБ Сила” АД, ЕИК 825240908 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на „ЦКБ

Асетс Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175225001 – София. Член на СД на „Пловдивска Стокова Борса“ АД, ЕИК 115223519 – Пловдив.

**Образование:** 1983г. – 1987г. – Висшия Икономически Институт – гр. София

**Квалификация:** 1996г. – 1997г. – Специализация в областта на корпоративните финанси в Университета на гр. Рен –Франция

**Професионален опит:**

от 1993г. до 1994г. е дилър за операции с ценни книжа в ТБ „Хемус“ АД;  
от 1994г. до 1995г. е експерт в Дирекция „Паричен и капиталов пазар“ в ТБ „Софиябанк“ АД;  
от 1995г. до 2000г. е работил като главен експерт в ТБ „Биохим“ АД, а в последствие и като началник на отдел „Инвестиции и приватизация“; от 2000г. до момента Сава Стойнов работи в „Централна кооперативна банка“ АД последователно като началник на отдел „Инвестиции“, главен дилър в Дирекция „Парични пазари и ликвидност“, директор на Дирекция „Анализ и управление на риска“, директор на Дирекция „Инвестиционно банкиране“; оперативен директор на „Централна кооперативна банка“ АД, към момента заема длъжността Изпълнителен директор и член на Управителния съвет в „Централна кооперативна банка“ АД гр.София.  
от 2007г. до момента е Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите в „ЦКБ АСЕТС МЕНИДЖМЪНТ“ АД;  
от 2007г. до 2008г. е Прокурист на ПОД „Лукойл Гарант - България“ АД;  
от 2008г. до 2010г. е Изпълнителен директор на ПОД „Лукойл Гарант - България“ АД;  
От м. септември 2007 г. до момента е член на Съвета на директорите на „Пловдивска стокова борса“ АД

**За последните 5 години:**

Дружества, в които Сава Стойнов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Централна кооперативна банка“ АД гр.София  
„ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД - гр.София  
„ПОАД „ЦКБ-СИЛА““ АД - гр.София  
„ПОД Лукойл Гарант-България“ АД  
„Пловдивска Стокова Борса“ АД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Георги Димитров Константинов** – Член на УС и Изпълнителен директор на „Централна кооперативна банка“ АД

**Бизнес адрес:** гр София, ул. „Г.С.Раковски“ №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Константинов**

**е:** Изпълнителен директор и член на УС на „Централна кооперативна банка“ АД  
член на Съвета на директорите на „БОРИКА БАНКСЕРВИЗ“ АД  
Изпълнителен директор и член на СД на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД  
Представяващ „Централна кооперативна банка“ АД в Надзорния съвет на ЗАД „Армеец“ - гр.София  
Заместник председател на Надзорния съвет на „Централна Кооперативна Банка“ АД гр.Скопие, Македония

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Георги Димитров Константинов /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/: Член на НС на: ЦКБ АД, Скопие – Македония. Член на СД и Изпълнителен директор на: „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ АД, ЕИК 175225001 – София. Член на СД на: „Борика-Банксервиз“ АД

**Образование:** 1987 г. – 1991 г. – Университет за национално и световно стопанство – гр. София, специалност „Финанси и кредит“;

**Квалификация и професионален опит:**

от 1999г. до момента е Изпълнителен директор и член на Управителния съвет в „Централна Кооперативна Банка“ АД гр.София  
от 12.08.2010г. до момента е член на Съвета на директорите на „БОРИКА БАНКСЕРВИЗ“ АД  
от 2008г. до момента е Зам.-председател на Надзорния съвет в „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА“ АД, СКОПИЕ, МАКЕДОНИЯ;  
от 2007г. до момента е Изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите в „ЦКБ АСЕТС МЕНИДЖМЪНТ“ АД;  
от 2004г. до 04.2010г. е Председател на Съвета на директорите в „МОНТАЖИ“ ЕАД;  
от 04.1999г. до 06.1999г. е Член на Управителния съвет и Генерален директор“ Проблемни взимания, правно обслужване и кредитни проучвания” и Зам.-председател на кредитния съвет в ТБ „Биохим“ АД;

от 08.1997г. до 03.1999г. е Началник отдел в Главна Дирекция „Проблемни кредити“ Член на Кредитния комитет в ТБ „Биохим“ АД;  
от 05.1996г. до 07.1997г. е Началник отдел „Проблемни кредити“ в ТБ „Биохим“ АД;  
от 11.1995г. до 04.1996г. е Експерт в Управление „Информационна политика и анализ“ в ТБ „Биохим“ АД;  
от 10.1992г. до 10.1995г. Експерт „Валутни банкови операции“ във „Валутна дирекция“ - Централно управление в ТБ „Софиябанк“ АД;  
от 08.1991г. до 09.1992г. Счетоводител във „Валутно счетоводство“ – Централно управление в ТБ „Електроника“ АД;

**За последните  
5 години:**

Дружества, в които Георги Константинов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„БОРИКА – БАНКСЕРВИЗ“ АД  
ЗАОД „Армеец“ - гр.София  
Сдружение „Атлетикс Хемус“ - гр.София  
„ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД - гр.София  
„Централна Кооперативна Банка“ АД гр.София  
„Централна Кооперативна Банка“ АД гр.Скопие, Македония

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка“ АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Г.С.Раковски“ №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Дончев е:**

Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка“ АД със седалище и адрес на управление: гр. София, „Г.С.Раковски“ №103.

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Ивайло Лазаров Дончев /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/: Член на УС на: Обществен фонд „Детство”, ЕИК 000069926

**Образование:** УНСС, гр.София, специалност – „Международни икономически отношения”

**Квалификация и професионален опит:**

от 1992г. до 1994г. е работил като кредитен инспектор в „Централна кооперативна банка” АД, ЦУ  
от 1994г. до 1998г. е работил като директор на „Централна кооперативна банка” АД – клон София;  
от 1998г. до 1999г. е работил като гл.специалист кредитиране в „Централна кооперативна банка” АД, ЦУ  
от 1999г. до 2000г. е работил като Изпълнителен директор на „Транслизинг” ЕООД;  
Директор на Райфайзенбанк България, клон София през 2000 г.  
От 2001 до 2008 г. Директор на ЦКБ АД клон София  
От месец юни 2008г. е представител на „Централна кооперативна банка” АД в Надзорния съвет на ЗАД „Армеец”.  
От май 2008г. до момента е Изпълнителен директор на „Централна кооперативна банка” АД;

**За последните 5 години:**

Дружества, в които Ивайло Дончев е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Централна кооперативна банка” АД – член на УС  
„ИСКРА-21” АД – член на СД – до 2008 г.  
„ИСКРА ИНВЕСТМЪНТ 2000” ЕАД – член на СД – до 2008г.  
ЗАД „Армеец”- представляващ „Централна кооперативна банка” АД в Надзорния съвет ЗАД „Армеец”.  
Обществен фонд „Детство“ – член на УС от 1998 до сега

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.



**Александър Димитров Керезов** – член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокуррист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Керезов е:**

Член на Съвета на директорите на „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Съвета на директорите на „Химимпорт Груп” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Надзорния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА” със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на ЗАД „Армеец” със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД – холдинг със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Г.С.Раковски №103.

Управител на Счетоводна къща „ХГХ Консулт” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Александър Димитров Керезов /член на УС на ЦКБ АД/: Член на НС на: ПОАД „ЦКБ - Сила”, ЕИК 825240908 – София. Член на УС на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София; ЗПАД „Армеец”, ЕИК 121076907 – София; „Параходство българско речно плаване” АД, ЕИК 827183719 – Русе; „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София. Член на СД на: „Химимпорт Груп” ЕАД, ЕИК 131568888 –София; „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, ЕИК 131085074 –София; Управител в СК „ХГХ Консулт” ООД, ЕИК 130452457 – София.

**Образование:** УНСС, гр.София, специализация – „Счетоводна отчетност на външнотърговските организации”-1983г.  
Югозападен университет „Неофит Рилски” гр. Благоевград – магистър по право, квалификация юрист – 2008г.

**Квалификация:** Магистър по счетоводство и контрол  
Магистър по право



**Професионален****Опит:**

Юли 2000 – Декември 2000г. „Химимпорт” АД – холдинг – зам. ген. Директор по корпоративен контрол и финанси

1990-2000г. „Химимпорт” АД – зам. гл. счетоводител

1983-1990г. ВТД „Химимпорт” – специалист и гл. специалист „Реекспорт и специфични външнотърговски операции”

**За последните 5****години:**

Дружества, в които Александър Керезов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

Прокурист на „България Ер” АД.

Прокурист на „Хемус Ер” ЕАД.

Член на Съвета на директорите на „Бългериан Авиешън Груп” ЕАД

Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт Ойл”

Член на Съвета на директорите на „Химимпорт Груп” ЕАД

Член на Надзорния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА”

Член на Управителния съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД

Член на Управителния съвет на ЗАД „Армеец”

Член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД – холдинг

Член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД

Управител на Счетоводна къща „Химимпорт Консулт” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Проф. Д-р Бисер Йорданов Славков** – Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ЦКС, ул. Раковски №99

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента**

**г-н Славков**

**е:** Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:**

„Славков - одит” ЕООД, ЕИК 175295665 – София.

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Професор д-р Бисер Йорданов Славков /член на УС на ЦКБ АД/: Член на УС на: „Централен кооперативен съюз”, ЕИК 000696497 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: Холдинг “Кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София. Член на СД на: “Кока кола – хеленик ботълинг къмпани България” АД, ЕИК 131032463 – София. Управител на: „Славков - одит” ЕООД, ЕИК 175295665 – София, Член на УС на Институт на дипломираните експерт счетоводители, Одитен комитет на “Рила газ” АД, ЕТ „Бисер – Бисер Славков”;

**Образование:** висше икономическо

**Квалификация:** финансист

**Професионален опит:** 40 години стаж

**За последните 5 години:**

Дружества, в които Бисер Йорданов Славков е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Холдинг Кооперативен бизнес” АД – изпълнителен директор

„Кока Кола Хеленик Ботълс Компани” АД – член на УС

„Славков одит” ЕООД – съдружник

Кооперация „Централен кооперативен съюз”

ЕТ „Бисер – Бисер Славков”

Одитен комитет ЕАД “Летище – София”

„Централна Кооперативна Банка” АД гр.София

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Цветанка Донкова Крумова** – Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** 1000 гр. София, ул. „Стефан Караджа” № 2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-жа Крумова е:**

Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

Член на Управителния съвет и изпълнителен директор на ЗАД „Армеец“ с ЕИК 121076907

Член на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ СИЛА” с ЕИК 825240908

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Образование:** Софийски университет „Св.Св.Кирил и Методий” - гр.София, специалност „Право”, Магистър по право;

**Квалификация:** Юрист

**Професионален  
опит:**

ЗАД „Армеец”, Изпълнителен директор, Член на УС, от 01.09.2005 г. - понастоящем

ЗПАД „Булстрад”, Член на УС, Директор на дирекция, Главен юрисконсулт, Юрисконсулт, от 17.08.1992 до 15.08.2005 г.

Българска народна банка, Контрольор, от 01.06.1992г. до 17.08.1992г.

КНИПИ „Монтажи”, Юрисконсулт, от 19.02.1990 до 01.06.1992

Софийски Градски съд, Стажант-съдия, от 19.02.1989г. до 19.02.1990г.

**За последните  
5 години:**

Дружества, в които Цветанка Донкова Крумова е била член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

ПОК „Лукойл Гарант”, гр. София (преобразувано чрез вливане в ПОАД „ЦКБ СИЛА”), председател на Управителния съвет до вливането през 2010 г;

СДРУЖЕНИЕ „НББАЗ”, гр. София, член на Управителния съвет до 2011г.

„Централна Кооперативна Банка“ АД гр.София

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;

- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

## Прокурист

**Тихомир Ангелов Атанасов** – Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД;

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Г.С.Раковски” №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

### **Към момента**

**г-н Атанасов е:** Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД, Представляващ „ЦКБ” АД в НС на „Армеец” ЗАД, Член на надзорния съвет на „ЦКБ АД СКОПИЕ”, Македония, Член на УС и изпълнителен директор на „ЦКБ Груп” ЕАД, Член на Съвета на директорите на „България ЕР”, като представляващ „ЦКБ Груп” ЕАД, Член на Надзорния съвет на „Зърнени храни България” АД, като представляващ „ЦКБ Груп” ЕАД, Член на Управителния съвет на „Българска Карате Киокушин Федерация”, Член на съвета на директорите и Представляващ „Бесатур” АД, Член на съвета на директорите и прокурист на „Петрохим Трейд” АД, Член на СД на „Ескана” АД, Управител и едноличен собственик в „Копи 2000” ЕООД, Управител и съдружник в „БГ Груп” ООД.

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** „Копи 2000” ЕООД, „БГ Груп” ООД;

**Образование:** Югозападен университет „Неофит Рилски” – Благоевград; Правно-исторически факултет; специалност „Публична администрация” – (2001 г. – 2003г.) – магистърска степен;  
Икономически университет – Варна; Факултет „Управление”; специалност „Маркетинг и мениджмънт” – (1992г. – 1998г.) – магистърска степен;

### **Квалификация и професионален опит:**

от 05.10.2001г. – до момента - Прокурист в „Централна кооперативна банка” АД  
от 04.05.2005г. – до момента - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „ЦКБ ГРУП” ЕАД  
от 20.09.2002г. – до момента - Член на Надзорния съвет на ЗАД „АРМЕЕЦ”  
и др.

### **За последните 5 години:**

Дружества, в които Тихомир Атанасов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:  
Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД;

Представляващ „ЦКБ” АД в НС на „Армеец” ЗАД;  
Член на надзорния съвет на „ЦКБ АД СКОПИЕ”, Македония;  
Член на УС и изпълнителен директор на „ЦКБ Груп” ЕАД;  
Член на Съвета на директорите на „България ЕР”, като представляващ „ЦКБ Груп” ЕАД;  
Член на Надзорния съвет на „Зърнени храни България” АД, като представляващ „ЦКБ Груп” ЕАД;  
Член на Управителния съвет на „Българска Карате Киокушин Федерация”;  
Член на съвета на директорите и Представляващ „Бесатур” АД;  
Член на съвета на директорите и прокурист на „Петрохим Трейд” АД,  
Член на СД на „Ескана” АД, Управител и едноличен собственик в „Копи 2000” ЕООД, Управител и съдружник в „БГ Груп” ООД, Съдружник в „Инфоком” ООД;  
Член на Надзорния съвет на „ПОАД „ЦКБ-СИЛА” АД;

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

Не са известни договори, сключени между ЦКБ АД и членовете на Управителния и Надзорен съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД) и Прокуриста или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Банката или съществено се отклоняват от пазарните условия.

*Членовете на Управителния съвет, членовете на Надзорния съвет и Прокуриста на „Централна кооперативна банка” АД с изключение на Централния Кооперативен Съюз, в качеството им на членове на административен орган или на висш ръководен състав не са участвали в дружества, за които са били открити производства по несъстоятелност, дружества, които са били прекратени поради несъстоятелност, или дружества, които са били обект на управление на синдик или дружества в ликвидация.*

Не са налице роднински връзки между лицата, членове на Надзорния съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД), Управителния съвет и Прокуриста на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект в Дружеството няма назначени служители или висши ръководители, информацията за които да подлежи на оповестяване.

## **V.2. Конфликт на интереси**

Няма потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на УС, НС (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД) и Прокуриста и техен личен интерес.

Не са известни споразумения между основните акционери, клиенти и други лица, въз основа на което някой от членовете на Управителния и Надзорен съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД) и Прокуриста да е избран за такъв.

Не са известни ограничения, приети от членовете на Управителния съвет, Надзорен съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на “ЦКБ” АД) и Прокуриста за разпореждане в рамките на определен период с техните авоари в ценни книжа на Емитента.

### V.3. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ

В таблиците по-долу са посочени възнагражденията на членовете на управителните и надзорни органи на дружеството към 31.12.2010 година, както и към 31.12.2009 година.

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2010г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на “ЦКБ” АД	Получени възнаграждения в лева за 2010г. в качеството му на член на НС/УС
1	Иво Каменов Георгиев	Председател на НС	24 000
2	Марин Великов Митев	Член на НС	24 000
3	Централен кооперативен съюз	Член на НС	24 000
4	проф. д-р Александър Асенов Воденичаров	Председател на УС	33 402
5	Цветан Цанков Ботев	Зам. Председател на УС	33 402
6	Сава Маринов Стойнов –член на УС от 07.04.2010г.	Изп. директор и член на УС	22 192
7	Георги Димитров Константинов	Изп. директор и член на УС	33 402
8	Ивайло Лазаров Дончев	Изп. директор и член на УС	33 402
9	Лазар Петров Илиев – освободен на 03.05.2010г.	Изп. директор и член на УС	13 745
10	Александър Димитров Керезов	Член на УС	33 402
11	проф. д-р Бисер Йорданов Славков	Член на УС	33 402
12	Тихомир Ангелов Атанасов	Прокурист /със съвещателен глас в УС/	0

- През 2010 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества получени непарични възнаграждения от членовете на НС и УС.
- През 2010 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества условни или разсрочени възнаграждения на членовете на НС и УС, възникнали през 2010г.
- През 2010 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.
- През 2010 г., няма изплатени възнаграждения на прокуриста за участието му в управителните органи на „Централна кооперативна банка” АД.

**В договорите за услуги на членовете на управителните или надзорни органи на емитента или с някое от неговите дъщерни предприятия, не са предвидени компенсации при прекратяването на заетостта.**



**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Централна кооперативна банка”, Скопие АД към 31.12.2010г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „ЦКБ” АД, Скопие	Получени възнаграждения в лева за 2010г. в качеството му на член на НС/УС
1	Тихомир Ангелов Атанасов	Председател на НС	10.432
2	Георги Димитров Константинов	Зам. Председател на НС	10.432
3	Христо Георгиев Христов	Член на НС	9.889
4	Красимир Георгиев Жилов	Член на НС	8.698
5	Ивайло Николаев Колев	Член на НС	10.432
6	Киро Костов	Член на НС	9.568
7	Неделин Василев Вълчев	Изп. директор и Председател на УС	76.811
8	Орце Трайковски	Изп. директор и член на УС	76.811
9	Жаклина Марич/освободена на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	31.090

**Забележка:** 1 евро = 61.5050 македонски денара към 31.12.2010г.

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Статер банка” АД, Куманово към 31.12.2010г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „Статер банка” АД, Куманово	Получени възнаграждения в лева за 2010г. в качеството му на член на НС/УС
1	Оскар Гардарсон/освободен на 12.04.2010/	Председател на НС	21.698
2	Финур Рейр Стефансон/освободен на 12.04.2010/	Член на НС	868
3	Томас Кристиянсон/освободен на 12.04.2010/	Член на НС	868
4	Халдор Бенджамин Торбергсон /освободен на 12.04.2010/	Член на НС	1.301
5	Валентина Поповска /освободена на 12.04.2010/	Член на НС	865
6	Светлозар Георгиев Каранешев /назначен на 12.04.2010/	Председател на НС	4.569
7	Пламен Борков Параскевов /назначен на 12.04.2010/	Зам. Председател на НС	4.569
8	Ристо Гуцеров	Член на НС	4.350
9	Пламен Лилянов Нанов /назначен на 12.04.2010/	Член на НС	4.569
10	Радосвета Ангелова Коева /назначена на 12.04.2010/	Член на НС	4.569
11	Венцислав Милчев Стойков /назначен на 12.04.2010/	Член на НС	4.569
12	Йордан Трайков /освободен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	71.227
13	Драган Димитров /освободен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	81.149
14	Оскар Гардарсон /назначен на 10.03.2010; освободен на 07.05.2010	Изп. директор и член на УС	16.325
4	Жаклина Марич /назначена на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	45.956
5	Станимир Миков Станчев /назначен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	46.107
6	Чавдар Чавдаров Солаков/назначен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	46.107

**Забележка:** 1 евро = 61.5050 македонски денара към 31.12.2010г.

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на  
„Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2009г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „ЦКБ” АД	Получени възнаграждения в лева за 2009г. в качеството му на член на НС/УС
1	Иво Каменов Георгиев	Председател на НС	24 000
2	Марин Великов Митев	Член на НС	24 000
3	Централен кооперативен съюз	Член на НС	24 000
4	проф. д-р Александър Асенов Воденичаров	Председател на УС	60 038
5	Цветан Цанков Ботев	Зам. Председател на УС	49 678
6	Виктор Иванов Мечкаров – до 17.09.09	Изп. директор и член на УС	41 048
7	Георги Димитров Константинов	Изп. директор и член на УС	49 678
8	Ивайло Лазаров Дончев	Изп. директор и член на УС	49 678
9	Лазар Петров Илиев -	Изп. директор и член на УС	49 678
10	Александър Димитров Керезов	Член на УС	49 678
11	проф. д-р Бисер Йорданов Славков	Член на УС	54 858
12	Тихомир Ангелов Атанасов	Прокурист /със съвещателен глас в УС/	0

- През 2009 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества получени непарични възнаграждения от членовете на НС и УС.
- През 2009 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества условни или разсрочени възнаграждения на членовете на НС и УС, възникнали през 2009г.
- През 2009 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.
- През 2009 г., няма изплатени възнаграждения на прокуриста за участието му в управителните органи на „Централна кооперативна банка” АД.

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на  
„Централна кооперативна банка”, Скопие АД към 31.12.2009г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „ЦКБ” АД, Скопие	Получени възнаграждения в лева за 2009г. в качеството му на член на НС/УС
1	Тихомир Ангелов Атанасов	Председател на НС	10 448
2	Георги Димитров Константинов	Зам. Председател на НС	10 448

3	Христо Георгиев Христов	Член на НС	10 448
4	Ивайло Николаев Колев	Член на НС	10 448
5	Люпчо Димовски	Член на НС	8 709
6	Киро Костов	Член на НС	0
7	Красимир Георгиев Жилев	Член на НС	0
8	Неделин Василев Вълчев	Изп. директор и Председател на УС	77 566
9	Жаклина Марич	Изп. директор и член на УС	77 566
10	Орце Трайковски	Изп. директор и член на УС	77 566

**Забележка:** 1 евро = 61.1732 македонски денара към 31.12.2009г.

#### **Притежавани от членовете на управителните и контролните органи акции и стокови опции на Емитента**

Към датата на внасяне на Проспекта, никой от членовете на Надзорния съвет, и Прокуриста не притежава акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на внасяне на Проспекта Сава Маринов Стойнов е притежавал 3436 броя акции, съставляващи 0,0041% от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на внасяне на Проспекта, никой от останалите членовете на Управителния съвет на Банката не притежава акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Няма предоставени от „Централна кооперативна банка” АД, на членовете на УС и на НС, прокуриста и изпълнителните директори опции върху нейни ценни книжа.

#### **Описание на постигнатите договорености за участие на служителите в капитала на Емитента**

Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на „ЦКБ” АД, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Банката.

### **V.4. ЗАЕТИ ЛИЦА**

#### **Служители**

Общата численост на „ЦКБ” АД към 28.07.2011 г. е 2192 бр. Общата численост на „ЦКБ” АД към 31.12.2010 г. е 2198 бр., в т.ч. в ЦУ – 860, от които охранители 507 бр., а в клоновете – 1338 бр. За сравнение числеността на Банката към 31.12.2009 г. е 2230 бр. Намалението със 32 бр. в резултат на оптимизиране числеността при банковите длъжности в клоновете на банката от 01.05.2010 г. и последващото закриване на неефективни банкови офиси.

През 2010 г. са постъпили 212 служители, от които в клоновете 94 бр. и в ЦУ 118 бр., от които 30 бр. банкови служители и 88 бр. охранители.

Броят на напусналите през 2010 г. е 302 бр. - от клоновете 184 бр. и от ЦУ 118 бр. с включени 91 охранители.

В Банката работят основно млади специалисти с необходимата за дейността им квалификация, в т. ч. образователна и езикова.

„Централна кооперативна банка” АД не наема временно заети лица.

## VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ

### VI.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас

Сред акционерите на „Централна кооперативна банка” АД няма физически лица, които да притежават **пряко** над 5 на сто от капитала на Банката.

Към датата на изготвяне на Проспекта има 1 /едно/ юридическо лице, което притежава **пряко** над 5 на сто от капитала на Банката. Това е:

**„ЦКБ Груп” ЕАД** - търговско дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121749139, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2. Предметът на дейност на „ЦКБ Груп” ЕАД е: Предоставяне на услуги в областта на корпоративните финанси и мениджмънт, консултации в областта на управлението на предприятия и проекти, разработване и изпълнение на проекти по преобразуване и реструктуриране на предприятия, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

„ЦКБ Груп” ЕАД, притежава 56 714 618 /петдесет и шест милиона, седемстотин и четиринадесет хиляди шестстотин и осемнадесет/ броя акции с номинал 1 /един/ лев или 68,20% от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на изготвяне на Проспекта, юридически лица, притежаващи **непряко** над 5 на сто от капитала на „Централна кооперативна банка” АД са както следва:

**„Химимпорт” АД** - търговско дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 000627519, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2 е едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп” ЕАД. Предметът на дейност на „Химимпорт” АД е: Внос, износ, реекспорт и други търговски операции с нефт, химически, нефтени и нефтохимически продукти и всички други стоки, незабранени от закона; Комисионна, спедиционна и складова дейност, търговско представителство и посредничество; продажба на стоки собствено производство; Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Финансиране на дружества, в които дружеството участва. Туристическа дейност – хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска дейност, туристическа агентска дейност и предоставяне на допълнителни туристически услуги. „Химимпорт” АД е публично дружество, регистрирано за търговия на „БФБ–София” АД, като акциите му са собственост на множество индивидуални и институционални инвеститори. Дружеството периодично представя пред регулаторните органи и инвестиционната общност информация за акционерите притежаващи над 5% от капитала му.

„Химимпорт” АД притежава пряко и чрез свързани лица 63 315 954 броя акции с право на глас, представляващи 76,14% от капитала и гласовете в ОСА на „Централна кооперативна банка” АД, както следва:

Дружество	бр. акции	% от капитала на ЦКБ АД
ЦКБ Груп ЕАД	56,714,618	68.20%

ЗАД Армеец	3,783,340	4.55%
Химимпорт АД	2,394,565	2.88%
ПОАД ЦКБ – Сила	423,431	0.51%
	<b>63,315,954</b>	<b>76.14%</b>

„Химимпорт Инвест” АД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 831541734, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Стефан Караджа” № 2, и с предмет на дейност: придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на дружества, в които дружеството участва, производство и покупка на стоки в първоначален, преработен или обработен вид или други вещи с цел продажба, както и комисионна и складова дейност и търговско представителство и посредничество.

„Химимпорт Инвест” АД е основен акционер в „Химимпорт” АД, притежаващ пряко 180 040 551 бр. акции или 75.13% от капитала и 108 688 269 бр. акции или 72.04% от гласовете в ОСА на „Химимпорт” АД. В този смисъл „Химимпорт Инвест” АД притежава непряко (чрез групата на „Химимпорт” АД в посочената по-горе таблица) 76.14% от капитала и гласовете в ОСА на „Централна кооперативна банка” АД .

Контрол над „Химимпорт Инвест” АД осъществява дружеството „Химинвест Институт”, княжество Лихтенщайн, притежаващо 99,19% от капитала на „Химимпорт Инвест” АД. „Химинвест Институт” е дружество за международна търговия и инвестиции, регистрирано съгласно корпоративното законодателство на княжество Лихтенщайн. „Химинвест Институт” е със статут на търговско дружество (Anstalt), което според законодателството на княжество Лихтенщайн е предприятие с права на основател, които от правна гледна точка са подобни на правата на акционери в акционерно дружество. „Химинвест Институт” (чрез „Химимпорт Инвест” АД) притежава непряко (чрез групата на „Химимпорт” АД в посочената по-горе таблица) 76.14% от капитала и гласовете в ОСА на „Централна кооперативна банка” АД . Дотолкова, доколкото е известно на емитента няма друго лице, което непряко чрез мажоритарния собственик на „Химимпорт Инвест” АД упражнява контрол върху „Централна кооперативна банка” АД.

На емитента не са известни други лица, освен горепосочените, които имат непряк контрол по отношение на емитента.

Към датата на изготвяне на Проспекта няма физически лица, които притежават непряко над 5 на сто от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

## VI.2. Лица, които упражняват контрол върху Емитента

Съгласно дефиницията на § 1, т. 13 от Допълнителните разпоредби на Закона за публично предлагане на ценни книжа, „контрол” е налице, когато едно лице:

а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или

б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или

в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Няма физически лица, които да контролират Дружеството в горепосочения смисъл. Никое физическо лице към настоящия момент не притежава пряко мнозинство от гласовете в общото събрание на акционерите или в Управителния и Надзорен съвет.

Юридическо лице, упражняващо пряк контрол върху Емитента в горепосочения смисъл е „ЦКБ Груп” ЕАД, притежаващо 68.20% от капитала на „Централна кооперативна

банка” АД. Едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп” ЕАД е „Химимпорт” АД с ЕИК: 000627519.

Към настоящия момент „ЦКБ” АД не е въвело мерки срещу злоупотреба с контрола.

На емитента не са известни договорености, въз основа на които по-късно може да доведе до промяна в контрола на емитента.

Издадените акции от Дружеството дават еднакви права и в този смисъл основните акционери нямат различни права на глас.

### VI.3. Сделки със свързани лица

По смисъла на МСС 24 дадено лице се счита за свързано, когато:

- а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:
  - i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);
  - ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или
  - iii) упражнява общ контрол върху предприятието;
- б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;
- в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия);
- г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;
- д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;
- е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;
- ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

През 2010г. 2009г. и 2008г. и от началото на 2011г. до датата на проспекта (28.07.2011г.) Банковата група е извършила редица сделки със свързани лица, като е издавала гаранции, отпускала кредити, привличала парични средства, осъществявала репо – сделки и други. Всички сделки със свързани лица са сключени при обичайни търговски условия в хода на дейността на Групата и не се отличават от пазарните условия. Разрешаването на кредитните сделки е извършено след анализ и оценка на кредитния риск, при спазване на изискванията за ликвидност и достатъчност на обезпеченията и вътрешно нормативната уредба на Групата.

През 2010г. 2009г. и 2008г. и от началото на 2011г. до датата на съставяне на настоящия Документ (28.07.2011г.) Банковата група (включва „Централна кооперативна банка” АД, София /банка-майка/ и дъщерното и дружество – банка „ЦКБ Скопие” АД, „Статер банка” АД Куманово – вляла се на 3 януари 2011 година в „Централна кооперативна банка” АД Скопие) не е извършвала сделки, които са извън обичайната дейност, както и такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия, по които предприятията от Банковата група да са страна.

Към 31.12.2010г., 31.12.2009г. и 31.12.2008г. Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:

**Консолидирана основа**

Данните са в /хил. лв./





Свързани лица и салда	Салдо към 28.07.2011г.	Салдо към 31.12.2010г.	Салдо към 31.12.2009г.	Салдо към 31.12.2008г.
Предприятие-майка				
Отпуснати кредити	-	-	-	-
Други вземания	3200	-	-	-
Получени депозити	45	30	19	7
Дружества под общ контрол				
Отпуснати кредити	113441	106088	74838	89515
Издадени гаранции	22125	20225	25204	27599
Репо сделки	3999	14835	11528	11680
Други вземания	23405	5367	3004	112
Придобити акции и облигации	-	-	-	124
Получени депозити	118582	111126	128137	62805
Дъщерни предприятия				
Получени депозити	-	-	-	2586
Предоставени депозити	-	-	-	84
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер				
Отпуснати кредити	6111	4857	5010	5839
Получени депозити	830	577	396	507

## Консолидирана основа

Данните са в /хил. лв./

Свързани лица и видове сделки	Обем през периода 01.01.2011г. -28.07.2011г.	Обем през 2010г.	Обем през 2009г.	Обем през 2008г.
Предприятие-майка				
Приходи от лихви	-	-	10	1
Приходи от такси и комисионни	-	3	20	1
Разходи за лихви	-	-	-	-1
Разходи за услуги	-240	-	-	-
Дружества под общ контрол				
Приходи от лихви	5190	6302	6960	4358
Приходи от такси и комисионни	920	1456	2569	1807
Приходи от услуги	131	197	199	289
Разходи за лихви	-2099	-4426	-6287	-498
Разходи за услуги	-4531	-4264	-6760	-5140
Дъщерни предприятия				
Разходи за лихви		-	-	-56
Приходи от такси и комисионни		-	-	2
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер				
Приходи от лихви	78	130	154	17
Приходи от такси и комисионни	2	3	3	2
Разходи за лихви	-19	-24	-28	-18

**Неконсолидирана основа**

Данните са в /хил. лв./

Свързани лица и салда	Салдо към 28.07.2011г.	Салдо към 31.12.2010г.	Салдо към 31.12.2009г.	Салдо към 31.12.2008г.
<b>Предприятие-майка</b>				
Отпуснати кредити	-	-	-	-
Други вземания	3200	-	-	-
Получени депозити	45	30	19	7
<b>Дружества под общ контрол</b>				
Отпуснати кредити	113441	106088	74838	89515
Издадени гаранции	22125	20225	25204	27599
Репо сделки	3999	14835	11528	11680
Други вземания	23405	5367	3004	112
Придобити акции и облигации	-	-	-	124
Получени депозити	118582	106633	128137	62805
<b>Дъщерни предприятия</b>				
Получени депозити	3980	108	33	2586
Предоставени депозити	35	21	84	84
<b>Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер</b>				
Отпуснати кредити	6060	4773	5010	5747
Получени депозити	810	464	396	507

**Неконсолидирана основа**

Данните са в /хил. лв./

Свързани лица и видове сделки	Обем през периода 01.01.2011г. 28.07.2011г.	Обем през 2010г.	Обем през 2009г.	Обем през 2008г.
<b>Предприятие-майка</b>				
Приходи от лихви	-	-	10	1
Приходи от такси и комисионни	-	3	20	1
Разходи за лихви	-	-	-	-1
Разходи за услуги	-240	-	-	-
<b>Дружества под общ контрол</b>				
Приходи от лихви	5190	6292	6960	4358
Приходи от такси и комисионни	920	1456	2569	1807
Приходи от услуги	131	167	199	289
Разходи за лихви	-2099	-4416	6287	-498
Разходи за услуги	-4531	-4205	6760	-5140
<b>Дъщерни предприятия</b>				
Разходи за лихви	-43	-41	-26	-56
Приходи от такси и комисионни	1	2	1	2
Разходи за такси	-1	-	-	-
<b>Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер</b>				
Приходи от лихви	74	122	154	17
Приходи от такси и комисионни	2	3	3	2
Разходи за лихви	-19	-20	-28	-18

## VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

### VII.1. Историческа финансова информация

Годишните финансови отчети за 2008г., 2009г. и 2010г. финансови години са заверени от регистрирания одитор „Делойт Одит” ООД, със седалище и адрес на управление: София, бул. „Александър Стамболийски” №103. Междинните отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. не са одитирани и са изготвени съобразно изискванията на БНБ. Годишните финансови отчети, заедно с одиторските доклади и отчетите за управлението по МСФО са представени на Комисията за финансов надзор и „Българска Фондова Борса” АД в срок в изпълнение на ЗППЦК.

Последната одитирана финансова информация е от годишния финансов отчет към 31.12.2010г.

Последната неодитирана финансова информация е от междинния отчет към 31.03.2011г.

Документите могат да бъдат разгледани в информационния център на Комисията за финансов надзор, гр. София, ул. „Шар планина” №33 (след евентуално потвърждение на Проспекта от Комисията) и на електронната страница: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg), както и в сградата на „Българска фондова борса” АД, гр. София, ул. „Три уши” №10 (след регистрация на емисията акции за търговия на регулиран пазар) и на електронната страница: [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg).

**Пътят до тези документи в Интернет страниците на посочените институции е следният:**

- Комисия за финансов надзор: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

Пътят до тези документи е следният: от интернет страницата на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) се избира менюто /Новини от e-Register/. След това от меню Отчети се избира наименованието на компанията – в конкретния случай ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА и съответния период. От появилата се страница с информация за „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА” АД се избира /Пълен текст на новината/. От появилата се страница избираме самия отчет.

- Българска Фондова Борса АД: [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)

От долния десен ъгъл на появилата се страница се избира активното меню в червен цвят „Счетоводни отчети на емитентите”. Следва това се избор на годишен период, за който се отнася търсеният отчет, след което се избира подпериод в рамките на избрания вече годишен период (т. е. за I, II, III, IV тримесечие или одитиран за избраната вече година. Избира се публичното дружество или друг емитент на ценни книжа по признака борсов код, в конкретния случай той е – 4CF.

Отчетите за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството също са представени в Комисията за финансов надзор и на „Българска Фондова Борса - София” АД, заедно с одитираните годишни финансови отчети.

## VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

### VIII.1. Данни за публичното предлагане, условия и срок

#### VIII.1.1. Вид и клас на предлаганите акции

Предмет на първичното публично предлагане са 30 000 000 (тридесет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличението на капитала на Дружеството. Те ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще са предмет на вторично публично предлагане на борсата.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1.50 (един лев и петдесет стотинки).

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от всички досегашни емисии на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си.

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане. Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър. ISIN кодът на акциите, включително и новите, на “Централна кооперативна банка” АД е BG1100014973.

### **VIII.1.2. Условия на които се подчинява предлагането**

Необходими са 2,7718364 права за да бъде записана една нова акция от увеличението на капитала на Емитента, с емисионна стойност 1.50 (един лев и петдесет стотинки), или срещу издадени общо 83 155 092 (осемдесет и три милиона сто петдесет и пет хиляди деветдесет и две) права могат да бъдат записани 30 000 000 (тридесет милиона) акции от увеличението на капитала. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Управителния съвет на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а, ал.2 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в “Централен Депозитар” АД и Комисия за финансов надзор, всички издадени от Дружеството обикновени акции ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ - София.

### **VIII.1.3. Срокове на публичното предлагане**

#### **Начална дата за продажба (търговия) на правата**

Това е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК в “Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

#### **Краен срок за продажба на правата**

Крайният срок за прехвърляне на правата, съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилника на “Българска фондова борса - София” АД, последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

#### **Място, условия и ред за прехвърляне на правата**

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права), съгласно чл. 112б, ал. 6 и сл. ЗППЦК се извършва на пазар на права на “Българска фондова борса – София” АД, независимо от пазара, на който са регистрирани акциите на дружеството-емитент, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник (ИП), при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до ИП, член на борсата. За придобиването на права по други методи се прилагат разпоредбите на правилника на ЦД. Началният срок за търговия с

права е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал.1 ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикуването му в един централен ежедневник, но не по-рано от изтичането на срока по чл.112б, ал.2 от ЗППЦК /откриването на сметките за правата от ЦД/.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, имат право да продават правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден за търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото в правилника на "ЦД" АД.

Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник - член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на "Централен Депозитар" АД. Съгласно правилника на БФБ, последната дата за търговия с правата на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на "Централен Депозитар" АД.

#### **Аукцион за неупражнените права**

На петия работен ден след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата, инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала предлага на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен Депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен Депозитар” АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок за записване на акции, посочен по-долу.

#### **Начална дата за записване на акции**

Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата – е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

#### **Краен срок за записване на акции**

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, съгласно чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

## **VIII.2. План за пласиране и разпределение на акциите**

### **VIII.2.1. Групи потенциални инвеститори и пазари, на които се предлагат акциите**

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, като право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно седем дни след обнародване на съобщението за увеличаване на капитала на Дружеството в Държавен вестник. Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Емитента чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове.

Всички акции от настоящото увеличение на капитала на Дружеството се предлагат за записване единствено на територията на Република България.

### **VIII.2.2. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителния и надзорния орган на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на Дружеството**

Емитентът няма информация дали мажоритарният акционер или членовете на Управителния и Надзорния съвет възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

### **VIII.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение**

Емитента не възнамерява да определя предварително съотношения, траншове и допълнително количество акции които да бъдат разпределяни между отделните инвеститори.

### **VIII.2.4. Записване превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката**

В рамките на предлагането не е възможно да има издаване или предлагане на допълнителен брой от предложените за записване 30 000 000 акции

Няма предвидена опция „green shoe” за превишаване на подписката.

## **VIII.3. Пазари**

### **VIII.3.1. Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия**



Предлаганите ценни книжа ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на територията на Република България след евентуалното одобрение на настоящия Проспект от КФН и съответното решение на управителния орган на Бурсата. Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 83 155 092 “права” ще бъде регистрирана за търговия на Пазар на права на „БФБ - София” АД в сроковете описани по-горе в Документа.

След приключване на първичното публично предлагане на акциите, следва издадената емисия акции да бъде вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за КФН, след което Емитентът да подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на Официален пазар, сегмент В, на „БФБ -София” АД.

**VIII.3.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.**

Регулираният пазар, на който има допуснатата емисия акции от същия клас, както предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството, е Официален пазар, сегмент В, на “Българска фондова борса – София” АД. На този пазар са допуснати за търговия и 83 155 092 броя акции от същия клас, представляващи вписания в Търговския регистър капитал на Емитента.

**VIII.3.3.Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар**

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия Проспект и за които ще се иска приемане на „БФБ - София” АД.

**VIII.3.4.Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава"**

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”, както и не са предприети действия за ценово стабилизиране във връзка с предлагането.

**VIII.4. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публично предлагане**

Емисията, предмет на настоящото първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Емитента и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството не разполага с информация дали има настоящи акционери, които ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права, съответно няма да упражнят правата си да запишат акции.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството няма информация относно наличието на споразумения за замразяване на капитала.

**VIII.5. Разходи за публичното предлагане**

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Институция	Разход	Сума /лв./
Комисия за финансов надзор	Такса за издаване на потвърждение на Проспект за допускане на емисия акции до търговия на регулиран пазар	5,000.00
Централен депозитар АД	Такса за издаване на ISIN код	72.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на емисия права	5,000.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на новите акции /прогноза/	7,600.00
Държавен вестник и един централен ежедневник	Разходи за публикуване и обнародване на съобщението за увеличението на капитала /прогноза/	1,100.00
Агенция по вписванията	Такса за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър	60.00
Българска фондова борса - София АД	Такса за допускане до търговия на Официален пазар на новите акции	500.00
<b>Общо разходи:</b>		<b>19,332.00</b>

Очакваните нетни постъпления от емисията, при условие че всички акции от увеличението на капитала бъдат записани и заплатени, са в размер на 44 981 хил. лева.

Допълнително, отново за сметка на Дружеството, се дължат годишни периодични такси към следните институции:

- Комисия за финансов надзор – такса за осъществяване на общ финансов надзор в размер на 450 лева, за всяка от годините, през които Дружеството е вписано в публичния регистър воден от Комисията;
- Българска фондова борса - София АД – такса за поддържане на регистрация на Официален пазар на акции се дължи годишна такса в размер на 0.01 (нула цяло нула едно) на сто от средномесечната пазарна стойност на емисията за последната календарна година, но не по-малко от 1 000 (хиляда) и не повече от 3 000 (три хиляди) лв.;
- Централен Депозитар АД – месечна такса за съхранение и поддържане на данните за емисията в размер на около 60 лева, за периода през който акциите на Дружеството са депозирани в безналична форма в ЦД (таксата е променлива и се изчислява в зависимост от броя на акционерите). Допълнително се заплащат и други такси като за актуална книга на акционерите и др.

## VIII.6. Разводняване на стойността на акциите

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала на Дружеството от

Общото събрание на акционерите. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2 “Разводняване на капитала (на стойността на акции)” е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена по – ниска от балансовата стойност”.

<b>ПОКАЗАТЕЛ /консолидирана основа/</b>	<b>31.03.2011</b>
Обща сума на активите /хил.лв./	2 509 301
Общо задължения и малцинствено участие /хил.лв./	2 225 317
Балансова стойност на нетните активи /хил.лв./	283 984
Брой на акциите в обращение /хил.бр./	83 155
<b>Балансова стойност на една акция /лв./</b>	<b>3.42</b>

Балансовата стойност на една акция на Дружеството към 31.03.2011 г. /датата на последния дружествен консолидиран отчет/ е в размер на 3.42 лева, докато емисионната стойност на една нова акция е 1.50 лева. Следователно при настоящото увеличение, съгласно разпоредбите на §1, т. 8 от Наредба № 2, се наблюдава разводняване стойността на акциите.

Ако приемем, че новите акции биха били издадени към 31 март 2011 г. и след приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на Емитента към 31 март 2011 г. би била 2.91 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 30 000 000 нови акции по емисионна стойност от 1.50 лв. на нова акция и 19 хил. лв. разходи свързани с предлагането.

Тези изчисления показват разводняване на балансовата стойност на акция за старите акционери в размер на 0.51 лв. и незабавно нарастване на балансовата стойност на една акция в полза на инвеститорите, които придобиват нови акции, в размер на 1.41 лв. или 94%.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

		<b>Лева, с изкл. на %</b>
1	Емисионна стойност на една нова акция	1.50
2	Балансова стойност на една акция към 31 март 2011 г.	3.42
3	Разводняване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 31 март 2011 г. (4-2)	0.51
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала, при допускането че новите акции са издадени към 31 март 2011 г.	2.91
5	Нарастване на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в Предлагането (4-1)	1.41
6	Разводняване на стойността на една акция за старите акционери (3/2)	14.9%

Увеличението на капитала на Дружеството гарантира различните, спрямо инвестиционния си интерес, групи от акционери, независимо от възприетото от тях инвестиционно поведение, при и по повод увеличаването на капитала.

1. Интересите на акционерите решили да участват в увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД.

Решението за увеличение на капитала на Дружеството е взето от Управителния съвет, съобразно правомощията дадени му от Устава, които са резултат от решение на Общото събрание на акционерите. Един от елементите на решението за увеличение на капитала е емисионната стойност на акциите. Управителния съвет е определил емисионна стойност от един лев и петдесет стотинки и е счел съобразно своята воля, че това дава гаранция за направените от акционерите инвестиции в дългосрочен план и не накърнява техните интереси в резултат на очакваното разводняване след увеличаването на капитала. С това си решение управителния орган се стреми да даде известна премия на инвеститорите, желаещи да запишат акции от увеличението, с оглед, първо на сложната обстановка на финансовите пазари (най-вече в региона и страната) и евентуалната липса на интерес към емисията, породена от този факт, както и второ от текущата пазарна цена на една акция (която е доста под балансовата и е много близо до емисионната). Волеизявленията дадени посредством гласуването на Общото събрание на акционерите, с които са дадени правомощия на Управителния съвет да увеличава капитала на Дружеството до определен размер по своя преценка, са дадени свободно и съзнателно, като съответно акционерите са възприели като достатъчни гаранциите за техните инвестиции, изразяващи се в развитието на самото дружество.

Акционерите, които макар да не са участвали в гласуването на Общото събрание на акционерите, ще участват в увеличаването на капитала, с конклюдентните си действия по придобиване на акции от увеличението на капитала на “Централна кооперативна банка” АД се присъединяват към решението взето от Общото събрание на акционерите на Емитента и УС /относно параметрите на емисионната стойност на акциите/ и с тези си действия приемат гаранциите за тяхната инвестиция, произхождащи от развитието на дружеството в следствие на събраните от увеличението парични средства.

## 2. Интереси на акционерите решили да не участват в увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД.

В аспекта на изложеното в т.1, значително по различно е положението на инвеститорите, които по една или друга причина не искат да участват в увеличаването на капитала. До голяма степен, именно тези инвеститори са предмет на защита от законодателя, посредством нормите на ЗППЦК и по специално законодателното решение да се изискват гаранции при „разводняване”.

При увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД гарантиране на направените инвестиции от акционери, нежелаещи да придобият нови акции, следва да се открие в компенсиране на „разводняването” от паричната равностойност, която инвеститорите могат да получат при продажбата на принадлежащите им се „права” по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Изчислявайки цената на правата по утвърдените в практиката методи, следва да се направи извода, че разликата между балансовата стойност на акцията преди увеличението и „разводнената” балансова стойност след увеличението, се компенсира от реализирането на „правата” по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. В този случай, освен общата гаранция, изразяваща се в развитие на дружеството в резултат на набрания от увеличението капитал и положителните резултати в следствие от „нарастване на мащаба”, се получават и конкретни гаранции от реализиране на права по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, които като стойност биха компенсирали „разводняването” по смисъла на т.9 от приложение 3 на Регламент ЕО 809/2004.

В допълнение интересите и на двете групи (на акционерите решили да участват в увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД и на тези решили да не участват в увеличаването на капитала на ЦКБ) са защитени от решението за увеличаване на капитала, с оглед на обстоятелството, че увеличената капиталова база е предпоставка за допълнителна стабилност (при текущата сложна икономическа обстановка в световен и регионален план), както и за бъдещо разрастване на дейността.

## IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### IX.1. Данни за акционерния капитал

Вписаният капитал на „Централна кооперативна банка” АД в търговския регистър, към датата на настоящия проспект е 83 155 092 лева.

През 2010 година „ЦКБ” АД не е придобивала и/или прехвърляла собствени акции. Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ „ЦКБ” АД притежава 11 броя собствени акции на номинална стойност от 1 лев всяка една, представляващи 0,000013 % от капитала на Банката. Дъщерното дружество на Банката не притежава акции от капитала на Емитента.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, емитентът не е издавал конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

С решение на Управителния съвет от 21.07.2011г. „Централна кооперативна банка” АД е прието капитала на дружеството да бъде увеличен от 83 155 092 лв. на 113 155 092лв., чрез издаването на 30 000 000 (тридесет милиона) броя нови безналични, обикновени, поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев, всяка с право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Нито едно лице от акционерите на дружеството или член на икономическа група, или трето лице не притежава опции върху капитала на емитента, или лицата, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза.

### IX.2. Кратка информация за Устава на Емитента

*Изложението на информацията в тази точка (т. IX.2. Кратка информация от Устава на Емитента) е според устава на дружеството и е съобразено с изискванията на приложимото законодателство. При разминаване на информацията от устава се прилагат императивните изисквания на закона.*

#### XI.2.1. Описание на предмета на дейност и целите на емитента и къде същите могат да бъдат намерени в учредителния договор и устава

Съгласно чл. 1 от Устава на „Централна кооперативна банка” АД, предметът на дейност на Банката е: Публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск; Банката извършва и следните дейности:

1. извършване на услуги по парични преводи, а след 1 ноември 2009 г. - извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от т. 1;
3. приемане на ценности на депозит;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. (отм.. 06.2009г)
6. финансов лизинг;
7. гаранционни сделки;
8. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти със: а) инструменти на паричния пазар - чекове, менителници, депозитни сертификати и други, извън случаите по т. 9; б) чуждестранна валута и благородни метали; в) финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други дериватни инструменти, извън случаите по т. 9;

9. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
10. парично брокерство;
11. консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
12. придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги (факторинг);
13. придобиване и управление на дялови участия;
14. отдаване под наем на сейфове;
15. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
16. други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ).

#### **IX.2.2. Резюме на всякакви разпоредби на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците във връзка с членовете на административните, управителните и надзорни органи**

„Централна кооперативна банка” АД е акционерно дружество – банка, с двустепенна система на управление. Органи на дружеството са Общото събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

#### **Общо събрание на акционерите**

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като акционери в регистрите на Централен депозитар 14 дни преди датата на общото събрание. Акционерите – юридически лица се представляват от законните им представители, които се легитимират с документ за самоличност и удостоверение за актуално състояние на юридическото лице. Акционерите – физически лица се легитимират с документ за самоличност.

Компетентността на Общото събрание на акционерите е посочена в чл. 21 от Устава на банката. Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на Банката;
2. увеличава и намалява капитала. На основание чл.196 от ТЗ, овластява Управителния съвет, при наличие на последващо одобрение от Надзорния съвет, в срок до 5 (пет) години след регистриране на изменението на устава в търговския регистър, да взема решения за увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции с обща номинална стойност за посочения срок до 30 000 000 (тридесет милиона) лева, както и за определяне на емисионна стойност на акциите, различна от номиналната;
3. взема решение за обратно изкупуване и обезсилване на акции, по ред, определен в закон;
4. преобразува и прекратява банката;
5. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;
6. избира и освобождава ръководител и заместник-ръководител на службата за вътрешен одит и определя възнаграденията им;
7. решава издаването на облигации, респективно превръщането им в акции, в съответствие с нормативно определените компетенции и хипотези в ТЗ и ЗППЦК. Овластява Управителния съвет в срок до 5 (пет) години, считано от датата на регистриране на изменението на устава в търговския регистър, да взема решения, на основание чл. 204, ал.3 във вр. с чл.196 от ТЗ, за издаване



- на емисии облигации /включително ипотечни/ с обща номинална стойност за посочения срок до 15 000 000 (петнадесет милиона) евро /или тяхната равностойност в друга валута/;
8. избира специализирано одиторско предприятие, което е регистриран одитор, по смисъла на Закона за независимия финансов одит;
  9. одобрява годишния финансов отчет с баланса на банката след заверката на специализираното одиторско предприятие;
  10. изслушва и приема годишния доклад за дейността на банката, представен от Управителния съвет;
  11. освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителен съвет;
  12. назначава ликвидаторите при прекратяването на банката;
  13. определя възнагражденията и тантиемите на членовете на Надзорния и Управителния съвет, срокът, за който се дължат, както и размерът на гаранцията за управлението им;
  14. овластява управляващите и представляващите банката да извършват сделките по чл.114, ал.1 от ЗППЦК, с изключение на тези по чл.114, ал.8 от ЗППЦК;
  15. решава всички въпроси, които по закон или съгласно този Устав са от неговата компетентност.

Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно. Редът за свикване и провеждане на Общото събрание е подробно описан в т. XXI.2.5. в Регистрационния документ.

#### **Надзорен съвет**

Надзорният съвет на Банката се състои от трима до петима членове. Най-малко една трета от членовете му трябва да бъдат независими по смисъла на ЗППЦК. Членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание за срок от три години и могат да бъдат преизбрани без ограничение. Член на Надзорния съвет може да бъде дееспособно физическо лице, както и юридическо лице. Едно лице не може да бъде едновременно член на Надзорния и на Управителния съвет на банката. Надзорният съвет не участва в управлението на банката. Той представлява банката само в отношенията с Управителния съвет. Надзорният съвет избира от своите членове председател, приема правилата за работата си и одобрява правилника за работа на Управителния съвет. За заседанията на Надзорния съвет се водят протоколи от директора за връзки с инвеститорите, които се подписват от всички присъстващи членове. Към протокола се прилагат документите от заседанието.

Компетентността на Надзорния съвет е посочена в чл. 33 от Устава на банката. Надзорният съвет :

1. избира членовете на Управителния съвет. Избира прокуристи, с изключение на тези, чието упълномощаване е само за дейността на клон, и търговски пълномощници;
2. одобрява овластяването на двама или повече членове на Управителния съвет, които имат постоянен адрес или дългосрочно пребиваване в страната, наричани изпълнителни директори, да представляват дружеството пред физически, юридически лица и държатата, и да осъществяват оперативното му управление. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време;
3. одобрява административната структура (длъжности, организационни звена и тяхната субординация) на банката;
4. има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга дружеството;
5. може да прави проучвания като използва експерти;
6. одобрява стратегията за дейността на банката;
7. определя възнагражденията и тантиемите, дължими на прокуристите, сроковете за които се дължат и размерите на гаранциите им за управление;

8. решава други въпроси, предоставени в неговата компетентност от законите и устава.

Надзорният съвет, по предложение на Управителния съвет, дава съгласие за:

1. придобиване, закриване, прехвърляне на предприятия и части от тях;
2. съществени промени в дейността на банката;
3. съществени организационни промени;
4. дългосрочно сътрудничество, над 3 /три/ години, с трети лица, което е от съществено значение за банката, включително участие и прекратяване на участие в дружества с такъв срок, с изключение на случаите, когато банката придобива мажоритарен дял в дружеството;
5. създаване и закриване на клонове.

### Управителен съвет

Съгласно чл.34 от Устава на „Централна кооперативна банка” АД, Банката се управлява и представлява от Управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на Надзорния съвет. Управителният съвет се състои от три до девет члена, като броят им се определя Надзорния съвет.

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет за три години. Те могат да бъдат преизбирани без ограничения, както и да бъдат освобождавани или заменяни по всяко време от Надзорния съвет.

Членовете на Управителния съвет трябва да:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от “магистър”;
2. притежават достатъчни за съответното образование квалификация и професионален опит в банковата дейност, а лицата които управляват и представляват банката (изпълнителни директори) и да са работили най-малко пет години на длъжност с ръководни функции в банка или сравнимо с банка дружество или институция, съобразно критерии, определени от БНБ;
3. не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани;
4. не са били през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако има неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. не са били членове на управителен или контролен орган на банка през последните 2 (две) години преди датата на решението за обявяването ѝ в несъстоятелност;
6. не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия на друг член на Управителния съвет, на член на Надзорния съвет или на ръководителя или заместник-ръководителя на Службата за вътрешен одит; както и да не се намират във фактическо съжителство с такъв член/такова лице;
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници;
9. не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси въз основа на събраните за тях данни.

Компетентността на Управителния съвет е посочена в чл. 37 от Устава на банката.

Управителният съвет:

1. организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;

2. определя финансовата политика на банката в съответствие с действащото законодателство, този устав, решенията на Общото събрание на акционерите и решенията на Надзорния съвет;
3. приема програми, бюджет, оперативни планове, касаещи дейността на дружеството;
4. одобрява и предлага за одобрение от Надзорния съвет административната структура на дружеството, включваща дирекции, отдели, служби и клонове;
5. взема решение за дългосрочно сътрудничество /над три години/ от съществено значение за дружеството, сътрудничество с трети лица, участие или прекратяване на участие в други дружества в страната и чужбина, придобиване и разпореждане с недвижими имоти или вещни права върху тях, както и учредяване на ипотечи, залози или други тежести върху имущество на банката;
6. изготвя и предлага за одобрение от Надзорния съвет на годишния финансов отчет, доклада за дейността на банката и предложението за печалбата, което ще направи пред Общото събрание на акционерите;
7. одобрява разпореждането с дълготрайните и другите активи на банката, когато това е необходимо съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции и ЗППЦК;
8. одобрява кредитната и лихвената политика на банката и тарифата за лихвите, таксите и комисионните, събрани от нея;
9. взема решения за предоставяне на големи и вътрешни кредити при условията на чл.44 и чл.45 от Закона за кредитните институции;
10. решава прекратяването на балансовото водене на рискови експозиции, класифицирани като необслужвани, при спазване на действащата нормативна уредба. Решава отписването на липси и загуби на стойност до 10 на сто от капитала, като решението се одобрява от Надзорния съвет.
11. приема вътрешните правила за дейността на банката;
12. приема правилник за работата си, който се одобрява от Надзорния съвет;
13. изпълнява и други функции, възложени му от Общото събрание и Надзорния съвет;

### **IX.2.3.Кратко описание на всяка разпоредба на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците за вътрешния ред на емитента, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента**

Няма разпоредби в Устава на „Централна кооперативна банка” АД, които биха могли да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Банката.

### **IX.2.4. Указание за учредителния договор, устава, хартата, или правилниците, ако има такива, които управляват прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена**

Уставът на дружеството не съдържа други разпоредби, които да определят прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена. Предвид публичния статут на „Централна кооперативна банка” АД, приложение намира задължението за оповестяване, установено в чл. 145 от ЗППЦК. Съгласно цитираната разпоредба всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или при условията на чл. 146 от ЗППЦК право на глас в общото събрание на публично дружество, е длъжен да уведоми комисията и публичното дружество, когато в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратна на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството.

ЗКИ въвежда изискване всяко физическо или юридическо лице, което възнамерява да прехвърли пряко или непряко квалифицираното си дялово участие в банка, лицензирана в

Република България, или да намали квалифицираното си дялово участие така, че акциите му или правата на глас по акциите да спаднат съответно под 20, 33 или 50 на сто от капитала, уведомява БНБ за размера на дяловото участие, което притежава преди прехвърлянето и размера на дяловото участие, което ще притежава след прехвърлянето. Когато банка престава да бъде дъщерно дружество на определено лице, това лице уведомява БНБ. Уведомленията по предходните изречения се правят в срок не по-късно от 10 дни преди настъпване на съответното обстоятелство.

С оглед на специфичния режим, който предвижда ЗКИ, в конкретния случай не се очаква нито един от акционерите да достигне или надхвърли, респективно да спадне под праговете, посочени в закона, за които да няма предварително писмено одобрение от БНБ.

Изготвили Резюмето:

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

Георги Константинов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

Тихомир Атанасов  
Прокурист  
на „ЦКБ” АД

Здравко Василев  
специалист в дирекция „Инвестиционно банкиране” при „ЦКБ” АД

Долуподписаните лица, в качеството им на лица, представляващи Дружеството, с подписа си декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на закона и отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето.

Сава Стойнов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

Георги Константинов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

Тихомир Атанасов  
Прокурист  
на „ЦКБ” АД

Здравко Василев  
специалист в дирекция „Инвестиционно банкиране” при „ЦКБ” АД

## ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Доклад за констатации на регистрираният одитор.
3. Заверено копие на Удостоверение от Търговския регистър за актуална дружествена регистрация.
4. Заверено копие на Устав на „Централна кооперативна банка” АД.
5. Протокол от заседание на Управителния съвет от 21.07.2011г. за увеличение на капитала и за определяне на параметрите на емисията на „Централна кооперативна банка” АД.
6. Протокол от заседание на Надзорния съвет от 21.07.2011г. за одобрение на решението на Управителния съвет за увеличение на капитала на „Централна кооперативна банка” АД.
7. Протокол от заседание на Управителния съвет от 28.07.2011г. за приемане на Проспект на „Централна кооперативна банка” АД.
8. Протокол от заседание на Надзорния съвет от 28.07.2011г. за одобрение на решението на Управителния съвет за приемане на проспекта на „Централна кооперативна банка” АД.
9. Документ за платена такса към Комисията за финансов надзор за потвърждаване на Проспекта.



# „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА” АД

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Част II от Проспекта за първично публично предлагане  
на акции от увеличението на капитала

### ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



бул. „Георги С. Раковски” №103,  
гр. София

*Настоящият Регистрационен документ съдържа цялата информация за „Централна кооперативна банка” АД, необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на дружеството, както и за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и дейността му. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ, както и с Документа за предлаганите ценни книжа на „Централна кооперативна банка” АД (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.*

---

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ този Регистрационен документ, Резюме и Документ за предлаганите ценни книжа с решение № - от 2011г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

---

Членовете на Управителния съвет и Прокуриста на „Централна кооперативна банка” АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния документ. Съставителите на годишните и междинни финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

28 юли 2011г.

Прспектът за публично предлагане на обикновените акции на „Централна кооперативна банка” АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта; (II) Регистрационен документ; и (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.

<b>ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:</b>	
<p>⇒ <b>БАНКАТА</b></p> 	<p>„Централна кооперативна банка” АД 1086 гр. София, ул. „Г. С. Раковски” №103 Здравко Василев тел.: (+359 2) 981 73 94, от 9.00 до 17.30 факс (+359 2) 987 19 48 e-mail: <a href="mailto:zdravko.vasilev@ccbank.bg">zdravko.vasilev@ccbank.bg</a></p>
<p>⇒ <b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ОБСЛУЖВАЩ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА</b></p> 	<p>„Централна кооперативна банка” АД 1086 гр. София, ул. „Г. С. Раковски” №103 Здравко Василев тел.: (+359 2) 981 73 94, от 9.00 до 17.30 факс (+359 2) 987 19 48 e-mail: <a href="mailto:zdravko.vasilev@ccbank.bg">zdravko.vasilev@ccbank.bg</a></p>

Горепосочените документи ще бъдат публикувани на интернет страницата на **Комисията за финансов надзор** след евентуалното одобрение на Проспекта, както и на интернет страницата на „**Българска фондова борса - София**” АД след решението на Съвета на Директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията акции.

**Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Виж частта „Рискови фактори” (точка IV от Регистрационния документ /на стр.9 и следващи/ и точка II, от Документа за предлаганите ценни книжа /на стр.7 и следващи/, съдържаща основните специфични за дейността на „Централна кооперативна банка” АД рискове.**

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА</b> .....	<b>5</b>
I.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за регистрация .....	5
I.2. Декларации от лицата отговарящи за Документа за регистрация .....	5
<b>II. ОДИТОРИ</b> .....	<b>6</b>
II.1. Имената и адресите на одиторите на емитента за периода, обхванат от историческата финансова информация (заедно с тяхното членство в професионален орган) .....	6
II.2. Ако одиторите са подали оставка, или са били отстранени или не са били преназначени през периода, обхванат от историческата финансова информация, подробности за това, ако е от съществено значение. ....	7
<b>III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>7</b>
<b>IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ</b> .....	<b>9</b>
IV.1. Систематични рискове .....	10
IV.2. Несистематични рискове .....	16
IV.3. Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане .....	23
<b>V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА</b> .....	<b>26</b>
V.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие .....	26
V.2. Преглед на направените инвестиции .....	28
<b>VI. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ</b> .....	<b>30</b>
VI.1. Основни дейности .....	30
VI.2. Главни пазари .....	35
VI.3. Данни за това дали информацията посочена в точки „Основни дейности” и „Главни пазари” е повлияна от изключителни фактори .....	37
VI.4. Информация за степента, в която Емитента е зависим от патенти и лицензи .....	37
VI.5. Данни за конкурентоспособността на Емитента и основания за приетите твърдения .....	37
<b>VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА</b> .....	<b>40</b>
VII.1. Икономическа група .....	40
VII.2. Дъщерни дружества .....	45
<b>VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ</b> .....	<b>46</b>
VIII.1. Информация относно съществуващи или запланувани дълготрайни материални активи .....	46
VIII.2. Екологични въпроси, които могат да окажат влияние върху използването на активите .....	48
<b>IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД</b> .....	<b>48</b>
IX.1. Финансово състояние .....	48
IX.2. Резултати от дейността .....	54
<b>X. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ</b> .....	<b>57</b>
X.1. Капиталови ресурси и структура на Емитент .....	57
X.2. Парични потоци на емитента .....	58
X.3. Информация за нуждата от заеми и структурата на финансиране .....	59
X.4. Информация относно ограничения върху използването на капиталови ресурси .....	60
X.5. Източници на средства относно изпълнение на поети ангажименти .....	60
<b>XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ</b> .....	<b>60</b>
<b>XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ</b> .....	<b>61</b>
XII.1. Най-значителните неотдавнашни тенденции в производството, продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени от края на последната финансова година до датата на документа за регистрация .....	61
XII.2. Информация за всякакви известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на емитента, поне за текущата финансова година .....	62
<b>XIII. ПРОГНОЗНА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>62</b>
<b>XIV. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ</b> .....	<b>63</b>
XIV.1. Информация за членовете на управителните и контролните органи .....	63
XIV.2. Конфликт на интереси .....	82

<b>XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ</b> .....	<b>82</b>
<b>XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ</b> .....	<b>86</b>
XVI.1. Дата на изтичане на срока на текущите договори с членовете на ръководния орган, както и период, през който те са заемали длъжността .....	86
XVI.2. Данни от договорите за управление на членовете на Управителния съвет и Надзорен съвет относно предвидени компенсации при прекратяването им .....	87
XVI.3. Информация за одитен комитет или комитет за възнагражденията на Дружеството .....	87
XVI.4. Информация за спазването на режимите за корпоративно управление от Емитента .....	88
<b>XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА</b> .....	<b>88</b>
XVII.1. Брой на служителите .....	88
XVII.2. Притежавани от членовете на управителните и контролните органи акции и стокови опции на Емитента.....	89
XVII.3. Описание на постигнатите договорености за участие на служителите в капитала на Емитента .....	89
<b>XVIII. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ</b> .....	<b>90</b>
XVIII.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас .....	90
XVIII.2. Лица, които упражняват контрол върху Емитента .....	91
<b>XIX. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b> .....	<b>92</b>
<b>XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>95</b>
XX.1. Историческа финансова информация .....	95
XX.2. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства .....	95
XX.3. Дивидентна политика .....	96
XX.4. Съществени промени във финансовото и търговското състояние на емитента, настъпили след датата на публикуване на последния финансов отчет. ....	96
<b>XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>96</b>
XXI.1. Акционерен капитал .....	96
XXI.2. Информация от Устава на Емитента.....	99
<b>XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ</b> .....	<b>109</b>
<b>XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ</b> .....	<b>110</b>
<b>XXIV. ОПОВЕСТЕНИ ДОКУМЕНТИ</b> .....	<b>110</b>
<b>XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА</b> .....	<b>110</b>
<b>XXVI. МЯСТО И НАЧИН НА ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>111</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ:</b> .....	<b>112</b>

---

***Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в този Проспект. „Централна кооперативна банка” АД не е оторизирала никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната му страница.***

---

***Най-често използвани съкращения:***

Емитента, Дружеството или Банката – „Централна кооперативна банка” АД  
БФБ или Борсата – „Българска фондова борса – София” АД  
КФН или Комисията – Комисията за финансов надзор  
НСИ – Национален статистически институт  
БНБ – Българска народна банка  
ЦД – „Централен депозитар” АД  
УС – Управителен съвет  
НС – Надзорен съвет

## I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### I.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за регистрация

Лицата, отговорни за изготвянето на Документа за регистрация, включително за цялата информацията дадена в него, са:

- **Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Тихомир Ангелов Атанасов** – Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Здравко Йосифов Василев** – специалист в дирекция „Инвестиционно банкиране” при „Централна кооперативна банка” АД;

С подписа си на последната страница на Регистрационния документ горепосочените лица декларират, че:

(1) при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за регистрация, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

### I.2. Декларации от лицата отговарящи за Документа за регистрация

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (Приложение №1 към Проспекта) следните лица:

#### **I. Членове на Управителния Съвет и Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД:**

- **Проф. д-р Александър Асенов Воденичаров** – Председател на Управителния съвет
- **Цветан Цанков Ботев** – Заместник-председател на Управителния съвет
- **Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Александър Димитров Керезов** – член на Управителен съвет
- **Проф. д-р Бисер Йорданов Славков** – член на Управителен съвет
- **Цветанка Донкова Крумова** – член на Управителен съвет

#### **Прокурист**

- **Тихомир Ангелов Атанасов**

Членовете на Управителния Съвет и Прокуриста на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

**II. Съставител на годишните и междинни финансови отчети на „Централна кооперативна банка” АД за 2008г., 2009 г., 2010 г. и към 31.03.2011 г. и 30.06.2011г.:**

- **Йордан Бисеров Христов** – в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните и междинни финансови отчети на Дружеството.

**III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на „Централна кооперативна банка” АД за периода 2008-2010г.:**

- „Делойт Одит” ООД

<input type="checkbox"/> <u>Наименование</u>	„Делойт Одит” ООД
<input type="checkbox"/> <u>Седалище и адрес на управление</u>	гр. София, бул. „Александър Стамболийски”, № 103

Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

**ДЕКЛАРИРАТ, че:**

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за регистрация, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропусък, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Относно изискванията за декларация на одитора по чл.81, ал.5 във връзка с чл.81, ал.3 ЗППЦК (Приложение №1 към Проспекта), виж Доклад за констатации на одитора (Приложение №2 към Проспекта).

## II. ОДИТОРИ

**II.1.Имената и адресите на одиторите на емитента за периода, обхванат от историческата финансова информация (заедно с тяхното членство в професионален орган)**

Годишните финансови отчети на „Централна кооперативна банка” АД за 2008г.-2010г. са заверени от:

- „Делойт Одит” ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Александър Стамболийски” №103. Дружеството членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). „Делойт Одит” ООД има рег. №33 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.



**II.2. Ако одиторите са подали оставка, или са били отстранени или не са били преназначени през периода, обхванат от историческата финансова информация, подробности за това, ако е от съществено значение.**

През 2008г. регистрираният одитор „Делойт Одит” ООД е преназначен, по решение на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Централна кооперативна банка” АД проведено на 27.06.2008г.

През 2009г. регистрираният одитор „Делойт Одит” ООД е преназначен, по решение на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Централна кооперативна банка” АД проведено на 30.06.2009г.

През 2010г. регистрираният одитор „Делойт Одит” ООД е преназначен, по решение на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Централна кооперативна банка” АД проведено на 30.06.2010г.

**III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

Избраната финансова информация включва:

- годишните финансови отчети на консолидирана и неконсолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2008г., 31.12.2009г. и 31.12.2010г., които са одитирани и
- междинни неодитирани отчети на консолидирана и неконсолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Банката изготвя консолидирани отчети от 2008г. Банковата група /Групата/ включва на консолидирана основа „Централна кооперативна банка” АД, София /банка-майка/ и дъщерното и дружество – банка „ЦКБ Скопие” АД.

**Финансови показатели на неконсолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД за последните три финансови години и съответните шестмесечия:**

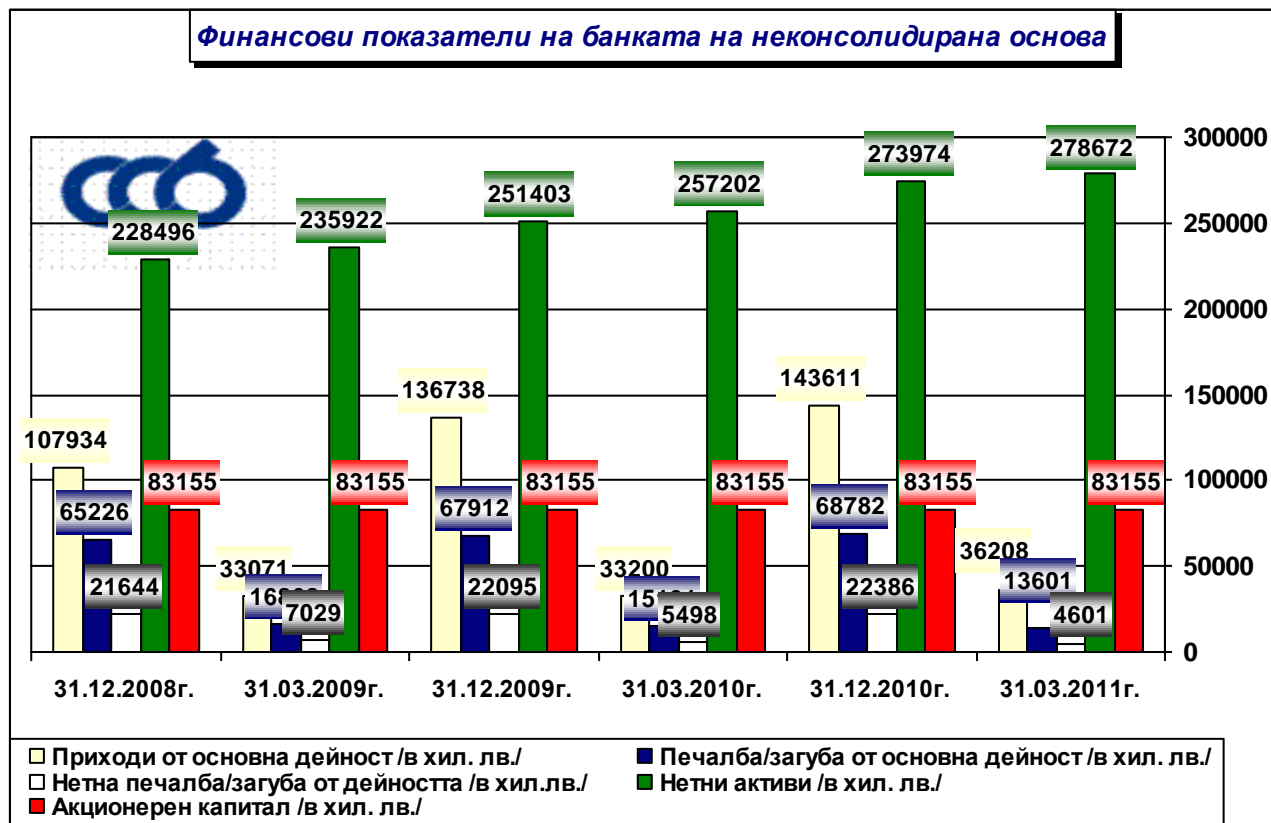
Данните са в /хил. лв./

Показатели на неконсолидирана основа	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Приходи от основна дейност /в хил. лв./ <sup>1</sup>	107934	33071	136738	33200	143611	36208
Печалба/загуба от основна дейност /в хил. лв./	65226	16868	67912	15191	68782	13601
Нетна печалба/загуба от дейността /в хил.лв./	21644	7029	22095	5498	22386	4601
Нетна печалба/загуба за периода - на акция (доход на една акция) /в лв./	0,26	0,08	0,27	0,07	0,27	0,06
Сума на активите /в хил. лв./	1664100	1744118	1839437	1865322	2284980	2423455
Нетни активи /в хил. лв./	228496	235922	251403	257202	273974	278672
Акционерен капитал /в хил. лв./	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Брой акции	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092
Дивидент на акция в лева <sup>2</sup>	x	x	x	x	x	x

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неодитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

<sup>1</sup> За приход от основна дейност на Банката са приети приходите от лихви за съответния период. За печалба от основна дейност е приета сумата на приходите от лихви, намалена със сумата на разходите за лихви.

<sup>2</sup> За финансовите години 2008, 2009 и 2010, Банката не е разпределяла дивидент.



Финансови показатели на консолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД за последните три финансови години и съответните тримесечия:

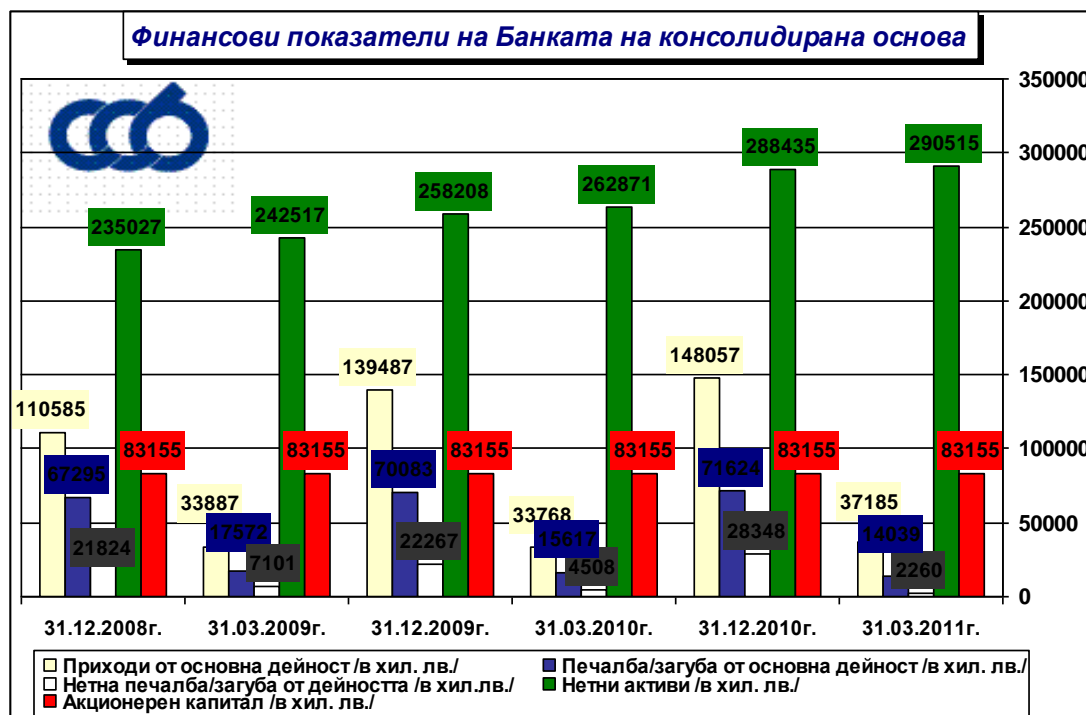
Данните са в /хил. лв./

Показатели на консолидирана основа	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Приходи от основна дейност /в хил. лв./ <sup>1</sup>	110585	33887	139487	33768	148057	37185
Печалба/загуба от основна дейност /в хил. лв./	67295	17572	70083	15617	71624	14039
Нетна печалба/загуба от дейността /в хил.лв./	21824	7101	22267	4508	28348	2260
Нетна печалба/загуба за периода - на акция (доход на една акция) /в лв./	0,26	0,09	0,27	0,05	0,34	0,03
Сума на активите /в хил. лв./	1700813	1776722	1871449	1908520	2383389	2509301
Нетни активи /в хил. лв./	235027	242517	258208	262871	288435	290515
Акционерен капитал /в хил. лв./	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Брой акции	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092	83155092
Дивидент на акция в лева <sup>2</sup>	x	x	x	x	x	x

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

<sup>1</sup> За приход от основна дейност на Банката са приети приходите от лихви за съответния период. За печалба от основна дейност е приета сумата на приходите от лихви, намалена със сумата на разходите за лихви.

<sup>2</sup> За финансовите години 2008, 2009 и 2010 Банката не е разпределяла дивидент.



#### IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да инвестират в Акции на Банката, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят рисковите фактори, посочени в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в Проспекта. Ако някой от рисковете, описани по-долу, се осъществи, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции или финансовото ѝ състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на Ациите, инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Рисковете и несигурностите, описани по-долу, не са единствените, пред които Банката е изправена. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на емитента, резултатите от операциите или финансовото му състояние. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат този документ изцяло и да не разчитат само на информацията, изложена в този раздел.

Рискът е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните. Спецификата в банковия отрасъл извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, чрез оценка на външна и вътрешна среда, оптимална ликвидност, диверсификация на портфейла, рентабилност на операциите. В дейността по управление на риска, „Централна кооперативна банка” АД прилага и споразумението Базел II с изискванията за управлението на кредитния риск и капиталовото покритие на операционния риск.

## Рискови фактори свързани с дейността на Банката

Акциите на „Централна кооперативна банка” АД са изложени на определени рискове, които оказват допълнително въздействие върху резултатите от дейността ѝ.

Рисковете могат да бъдат разделени по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление, особености на Банката, промени в нейния капитал и възможността рискът да бъде елиминиран или не. Практическо приложение в конкретния случай намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността риска да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични:

▲ **Систематични рискове** – рискове, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Инвеститорът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;

▲ **Несистематични рискове** – представляват частта от общия инвестиционен риск. Те са специфични за самото Дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си, т.е. съществуват възможности за тяхното управление;

### IV.1. Систематични рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическа среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и други. Основното ограничаване и влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнозни от независими източници за състоянието на системата като цяло. В тази връзка емитентът би следвало да реорганизира дейността си, съобразявайки се с влиянието на систематичните рискове и прогнозните разчети в страната, в която извършва предмета си на дейност.

#### Глобалната финансова криза

Към систематични рискове може да бъде отнесен и рискът от настъпване на финансова криза. Настъпването на финансова криза повишава риска за инвеститорите при инвестиции в акции на „Централна кооперативна банка” АД. Повишеният риск се дължи на намаляване на икономическата активност, повишаване цената на заемния ресурс, намаляване на стойността на недвижимите имоти, на активите търгувани на фондовите борси и други обстоятелства, които са следствие от една финансова криза.

Подобно обстоятелство е „ипотечната криза”, началото на която беше в САЩ през втората половина на 2007 година. Засегнати бяха пазарите на недвижими имоти и финансовите пазари. Поради високата степен на глобализация кризата оказва негативно влияние, както в Съединените щати, така и на всички останали финансови пазари. Това доведе до сериозен спад в цените на търгуваните акции на Българска фондова борса. Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход на анализиране на наличната информация, застраховане на притежаваните имоти, определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

Световната икономическа криза засегна България от средата на 2008 г. главно чрез по-слаб износ и ограничени външни капиталови потоци. Негативното влияние на този процес е значително, отшумява бавно и е свързано с вторични ефекти върху цялата икономика. Това поставя въпроса за влиянието на икономическата криза върху потенциалния БВП в настоящия момент и върху перспективите пред икономическия растеж в по-дългосрочен план.

Дружеството оценява въздействието и рисковете от глобалната финансова криза, както следва:

1. Ефектът от нея досега се проявява в две направления
  - повишаване на цената на финансовия ресурс (вътрешен и международен) и
  - кризисни явления на капиталовия пазар след няколко години на бурно развитие.
2. Кризата е основният „външен” риск пред развитието на българската икономика в следващите 1-2 години, особено при евентуалното проявяване на вторични (spill-over) ефекти върху европейската.
3. Забавянето на икономиките в еврозоната през 2009 година бе неминуемо. Негативните последици за България в случая произтичат от факта, че основният дял от износа и преките чуждестранни инвестиции са към и от търговски партньори и инвеститори от ЕС.
4. Кризата засегна в различна степен всички сектори на икономиката, но на най-голям риск са изложени секторите, които отбелязаха най-динамично развитие в последните години - финансовия сектор и строителството и недвижимите имоти.
5. В сектора на строителството и недвижимите имоти са на лице кризисни явления при ваканционните имоти, както и при някои от проектите за изграждане и експлоатация на молове. Застойни явления има и в търговията с парцели, както и в отделни сегменти на жилищното строителство.
6. По оценки на международни анализатори рецесията в световната икономика започна да затихва към края на 2009 г. Това изглежда логично, предвид организирани и целенасочени действия на държавните органи и финансови власти в международен план. Кризата неизбежно ще изиграе ролята си на естествен регулатор за редица сектори на световната и националната ни икономика, включително във финансовата сфера.

❖ **Влиянието на глобалната финансова криза върху Българската икономика** може да бъде условно разделено на главно на два периода, според скоростта на възстановяване на стопанските процеси в страната:

1. Първият период е от настъпването на кризата до първото тримесечие на 2010г. Този период бе характерен с влошаване на основните макроикономически показатели в страната. Отрицателният ръст на БВП от -3,5% през първото тримесечие на 2009 г., -4,9% през второто тримесечие и -5,4% за третото тримесечие доведе до рецесия през 2009 г. Българската икономика беше засегната от световната финансова криза с известно закъснение, основно по линия на свиващото се външно потребление и рязко намалелите финансови потоци към страната, включително и ПЧИ. Тези фактори, наред със свиването и на вътрешното потребление, доведоха до -5,8% отрицателен растеж на БВП и през четвъртото тримесечие на 2009г. Формираният негативен тренд през 2009 година продължи и през първото тримесечие на 2010г.

2. Вторият период обхваща второто тримесечие на 2010г. до момента на изготвяне на настоящия Документ за регистрация. Този период бе характерен с подобряване на основните макроикономически показатели в страната. От второто тримесечие на 2010 година, когато БВП отбеляза положителен ръст от 1,7% до първото тримесечие на 2011г. по данни на Българска Народна Банка регистрираме възходящ тренд на основния макроикономически показател (БВП). Сезонно изгладените данни на БВП показват растеж от 0.6% през първото тримесечие на 2011 г. спрямо четвъртото тримесечие на 2010 г. и растеж от 3.4% през първото тримесечие спрямо същото тримесечие на предходната година. Формираният растеж на БВП през разглеждания период, както и намаляването на съотношението на общия държавен дълг като процент БВП към юни 2011г. са резултат от прилаганата стриктна фискална политика в България и спомагат за продължаването на провежданата стабилна макроикономическа политика в страната.

### ❖ *Влиянието на глобалната финансова криза върху световната икономика и еврозоната*

Възстановяването на световната икономика стана все по-устойчиво в края на 2010 г. въпреки преобладаващите различия в моделите на растежа по държави и региони. Същевременно глобалният инфлационен натиск също се засилва, подтикван в частност от по-високите цени на петрола и непетролните суровини. Въпреки овладения темп на инфлация в развитите икономики, през втората половина на 2010 г. и през 2011г. отчитаме постепенно засилване на инфлацията. В динамичните и енергоемки икономики на страните с възникващи пазари равнището на инфлация се повиши съществено вследствие натиска от прегряването на икономиката, проявил се в някои държави.

Година след началото на кризата на държавния дълг в Гърция, която впоследствие се разпространи в редица държави, състоянието на публичните финанси в еврозоната като цяло се стабилизира в общи линии, въпреки че, подобно на други региони в света, остава обезпокоително. На този етап е изключително важно правителствата да изпълняват своите ангажименти за фискална консолидация, тъй като напрежението на пазарите на държавни облигации се запазва. Поради това от съществено значение е всички държави от еврозоната изцяло да прилагат плановете си за бюджетна консолидация през 2011г. Там, където приетите планове са неподходящи, трябва спешно да се разработят и приложат допълнителни корективни мерки. През настоящата 2011г. страните следва да набележат в своите програми за стабилност конкретни политически мерки, за предпочитане основани на структурно ограничаване на разходите, както и на реформи на пенсионните системи и здравеопазването. Това трябва да укрепи доверието в техните цели за фискална консолидация, за да гарантира бързо коригиране на прекомерния дефицит, връщане в средносрочен хоризонт към балансирана бюджетна позиция или бюджетен излишък и намаляване в достатъчна степен на коефициента на държавния дълг.

### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление, както и в обезценка на активите, деноминирани в лева. Инфлационният риск се свързва и с вероятността съществуващата в страната инфлация да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите в стопанския сектор. Това означава, че при равнище на инфлация през годината, надвишаващо номиналната норма на годишната възвръщаемост, реалната норма на възвръщаемост на инвестиция, деноминирана в националната валута през годината ще бъде отрицателна. До въвеждането на валутния борд (1 юли 1997г.), инфлационният риск имаше осезаемо въздействие върху резултатите на стопанските единици. След въвеждането на стабилизационната програма, валутния борд и фиксирането на курса на лева спрямо германската марка като резервна валута, инфлацията в България значително намаля, което доведе до стабилизиране на макроикономическата обстановка като цяло. Така сравнително ниската степен на инфлационен риск в страната позволява на действащите стопански субекти да генерират реални (а не инфлационни) доходи от дейността си, както и улеснява значително прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Трайното овладяване на инфлационните процеси в страната през последните години се отразява положително и върху генерирането на реална норма на възвръщаемост, като основен фактор за процеса на инвестиране.

По данни на Националния Статистически Институт през дванадесетте месеца на 2010г. бе отчетено ниво на инфлация от 4.5%, чрез индекса на потребителските цени (ИПЦ), като дефлационни месеци на 2010г. бяха май и юни с отчета дефлация в размер съответно -0.2% и -0.9%. Индексът на потребителските цени (ИПЦ) за май 2011г. спрямо април 2011г. е 100.0 %, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Хармонизираният индекс на потребителските цени (ХИПЦ) за май 2011г. спрямо април 2011г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%.

Информация за инфлацията е дадена в точка Общи рискове от настоящия документ, като са представени двата основни индекса, отчитащи равнището на инфлация в страната -



Индекс на потребителските цени (ИПЦ) и Хармонизиран индекс на потребителските цени (ХИПЦ).

Въпреки умерените нива на инфлацията в страната, трябва да се има предвид факта, че отвореността на българската икономика и фиксирания курс BGN/EUR пораждат риск от внос на инфлация.

### Политически риск

Политическият риск се свързва с появата на сътресения в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при които дружеството осъществява своята дейност, до влошаване на финансовите резултати и съответно на доходността, която получават акционерите.

В условията на международна финансова и икономическа криза, обичайните политически рискове имат допълнителна тежест, изразяваща се в навременната и адекватна реакция на политическите структури, законодателната и изпълнителната власти към икономическата обстановка. През есента на 2011г. се очаква да се проведат редовните президентски и местни избори.

Сред политическите рискове са и успешното продължаване на интегрирането на България в ЕС. Приемането на страната ни в ЕС легитимира икономическите реформи, които бяха предприети в името на интеграцията на страната в Общността. В бъдеще икономическият растеж ще зависи от политическата воля за продължаване на икономическите реформи и въвеждането на най-добрите пазарни практики на ЕС, както и от отражението върху българската икономика на разразилата се през 2008 г. финансова криза. Способността на правителството да провежда политика насърчаваща икономическия растеж зависи както от степента, до която членовете на правителството могат да продължат да си сътрудничат в популяризиране на предприетите реформи, така и от ефективността и бързото прилагане на изготвени от правителството антикризисни мерки.

Политическият риск произтича от възможностите правителството да предприеме неефикасни икономически мерки, което може да окаже неблагоприятно развитие на бизнес средата, а следователно и на дейността на дружеството.

### Макроикономически рискове

Рискът, свързан със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при взимане на решения от инвеститорите. В следствие на глобалната икономическа криза към датата на настоящия документ, Република България покрива само един (*Устойчивост на публичните финанси*) от петте критерия за сближаване (convergence criteria), известни като „критерии от Маастрихт“, изброени по-долу:

- ❖ **Ценова стабилност**, измервана чрез хармонизирано ниво на инфлация на потребителските цени. То не трябва да надвишава повече от 1,5 процентни пункта над средния размер на инфлацията в трите държави-членки с най-добри показатели.
- ❖ **Стабилност на публичните финанси**, измервана чрез бюджетния дефицит като процент от БВП. Референтната стойност на този критерий за конвергентност не трябва да е повече от 3%.
- ❖ **Устойчивост на публичните финанси**, измервана чрез държавния дълг като процент от БВП. Референтната стойност на този критерий за конвергентност не трябва да е повече от 60%.
- ❖ **Конвергентна стабилност**, измервана чрез лихвения процент по дългосрочни кредити. Той не трябва да надвишава повече от 2 процентни пункта този на трите държави-членки с най-добри показатели.
- ❖ **Валутнокурсова стабилност**, измервана чрез отклонението на централния курс. Участие в ЕВС най-малко 2 години без сериозни отклонения.

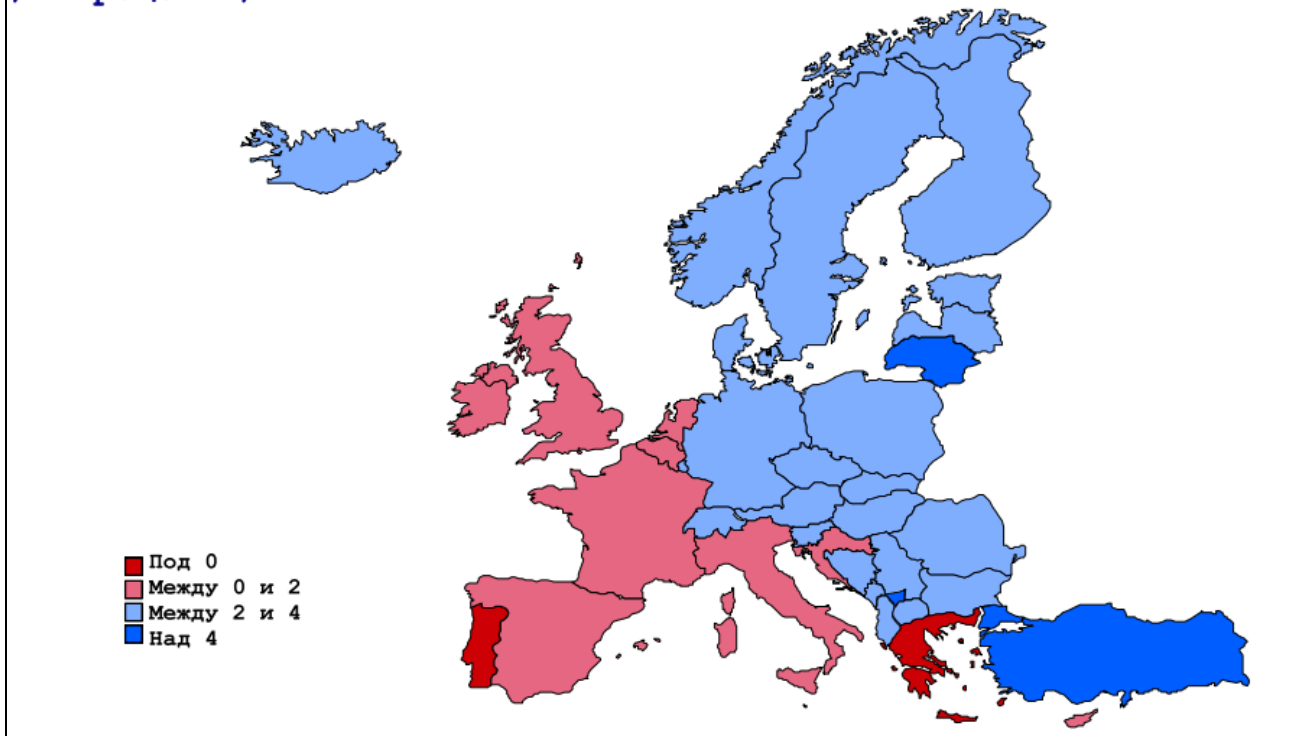
**Таблица Основни макроикономически показатели за България**

Основни макроикономически показатели за България	Годишни данни					
	2006	2007	2008	2009	2010	2011
						Q1
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	51 783	60 185	69 295	68 322	70 474	15 903
Брутен вътрешен продукт (годишен реален темп на изменение, %)	6,5	6,4	6,2	-5,5	0,2	1,5
Индекс на потребителските цени						
изменение спрямо предходен период, %	6,5	12,5	7,8	0,6	4,5	2,2
Безработица (%)	9,1	6,9	6,3	9,1	9,2	-
БВП на глава от населението (лв.)	6 411	7 379	8 711	8 735	9 362	-

Източник: Българска Народна Банка

От 1 януари 2011 година Естония стана 17-та държава в еврозоната, наред с Австрия, Белгия, Кипър, Финландия, Франция, Германия, Гърция, Ирландия, Италия, Люксембург, Малта, Нидерландия, Португалия, Словакия, Словения и Испания. През първото тримесечие на 2011 г. процесът на възстановяване на глобалната икономика продължи с умерени темпове. Разрушителните последици от земетресението на 11 март в източната част на Япония причиниха спад на производството в страната, което може да окаже негативно въздействие върху глобалната икономика и да доведе до забавяне на растежа ѝ през второто и третото тримесечие. Нарастването на международните цени на горивата и храните започна да оказва по-силно влияние върху хармонизирания индекс на потребителските цени в еврозоната и през април на годишна база инфлацията се повиши до 2.8%. ЕЦБ реагира на ускоряващата се инфлация, като на заседанието на Управителния си съвет през април повиши лихвата при основните си операции по рефинансиране с 25 базисни точки. На 11 март 2011 г. в Брюксел ръководителите на държавите-членки от еврозоната приеха „Пакт за еврото“ – договореност, имаща за цел да установи по-тясна координация между икономическите политики, по-голяма конкурентоспособност и сближаване на икономиките в еврозоната. Документът се основава на предложения по-рано от Германия и Франция план, добил известност като „Пакт за конкурентоспособност“, в който бяха отразени и предложения на останалите страни от еврозоната. Впоследствие, на 24–25 март, Пактът за еврото бе представен на Европейския съвет, където бе дадена възможност на държавите-членки извън еврозоната да заявят дали на доброволен принцип желаят да се присъединят към него. Тогава към Пакта се присъединиха България, Дания, Латвия, Литва, Полша и Румъния, а Пактът бе наречен „Евро плюс“. Не се присъединиха Обединеното кралство, Унгария, Чехия и Швеция. Пактът „Евро плюс“ цели да допълва съществуващите инструменти за икономическо управление и координация на икономическите политики в ЕС (стратегията „Европа 2020“, европейския семестьор, интегрираните насоки, Пакта за стабилност и растеж и новата рамка за макроикономическо наблюдение). Конкретните ангажименти на всяка държава ще бъдат включвани в националните програми за реформи, програмите за стабилност и конвергентните програми. В пакта се посочват следните четири цели, за чието постигане държавите-членки се ангажират да предприемат конкретни мерки: насърчаване на конкурентоспособността, насърчаване на заетостта, подкрепа за устойчивостта на публичните финанси и укрепване на финансовата стабилност.

### Европа: Планиран реален темп на растеж БВП през 2011г.-2012г. /в проценти/



Източник: Международен Валутен Фонд

От представената по-горе графика ясно се откроява негативният тренд на планирания реален растеж на БВП през 2011г.-2012г. на Гърция. Кризата с дълговото реструктуриране на южната ни съседка, както и нарастващите фискални дисбаланси във водещите Европейски икономики ще бъдат основните проблеми, които ще бъдат на дневен ред в макроикономическите политики на страните от ЕС през 2011г.-2012г.

#### Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите на стопанските предприятия в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира сравнително лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към германската марка (а към настоящия момент към единната европейска валута - евро) при въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 1 юли 1997 г. доведе до ограничаване на колебанията в курса на националната валута спрямо наложилите се като основни чуждестранни валути. Българският лев е фиксиран към еврото при съотношение 1 EUR = 1.95583 лв. Засега обаче би могло да се счита, че валутният риск за инвестиции в български лева остава по-висок в сравнение с този при инвестиции в еврозоната, доколкото стабилността на системата на фиксиран валутен курс е зависима от равнището на валутните резерви на централната банка и от платежния баланс на страната.

## IV.2. Несистематични рискове

### Кредитен риск

Вероятността контрагент или кредитополучател да изпадне в невъзможност да изпълни поетите ангажименти по договори с Банката при определените в тях условия и срокове. В процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечение, приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката съставя отчет за класифицираните рискови експозиции и установените специфични провизии за кредитен риск към последната дата на всяко тримесечие, съгласно изискванията на Наредба № 9 на Българска народна банка /БНБ/. Обект на постоянно наблюдение и отчитане са големите кредитни експозиции по Наредба № 7 на БНБ. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск. Основен източник на кредитен риск за Банката са предоставените кредити на клиентите и евентуалната невъзможност те да бъдат редовно обслужвани. Качеството на кредитния портфейл показва съотношението на редовните кредити спрямо класифицираните.

### Качество на кредитния портфейл на „ЦКБ” АД (на консолидирана основа)

Експозиция	2008г.	2009г.	2010г.	30.06.2011г.*
Редовни	95,04%	91,56%	89,99%	91,09%
Под наблюдение	3,29%	4,16%	5,24%	3,61%
Необслужвани	0,41%	2,20%	1,62%	2,06%
Загуба	1,26%	2,08%	3,15%	3,24%
Общо:	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Източник: Централна кооперативна банка

\*Данните към 30.06.2011г. са на неконсолидирана основа

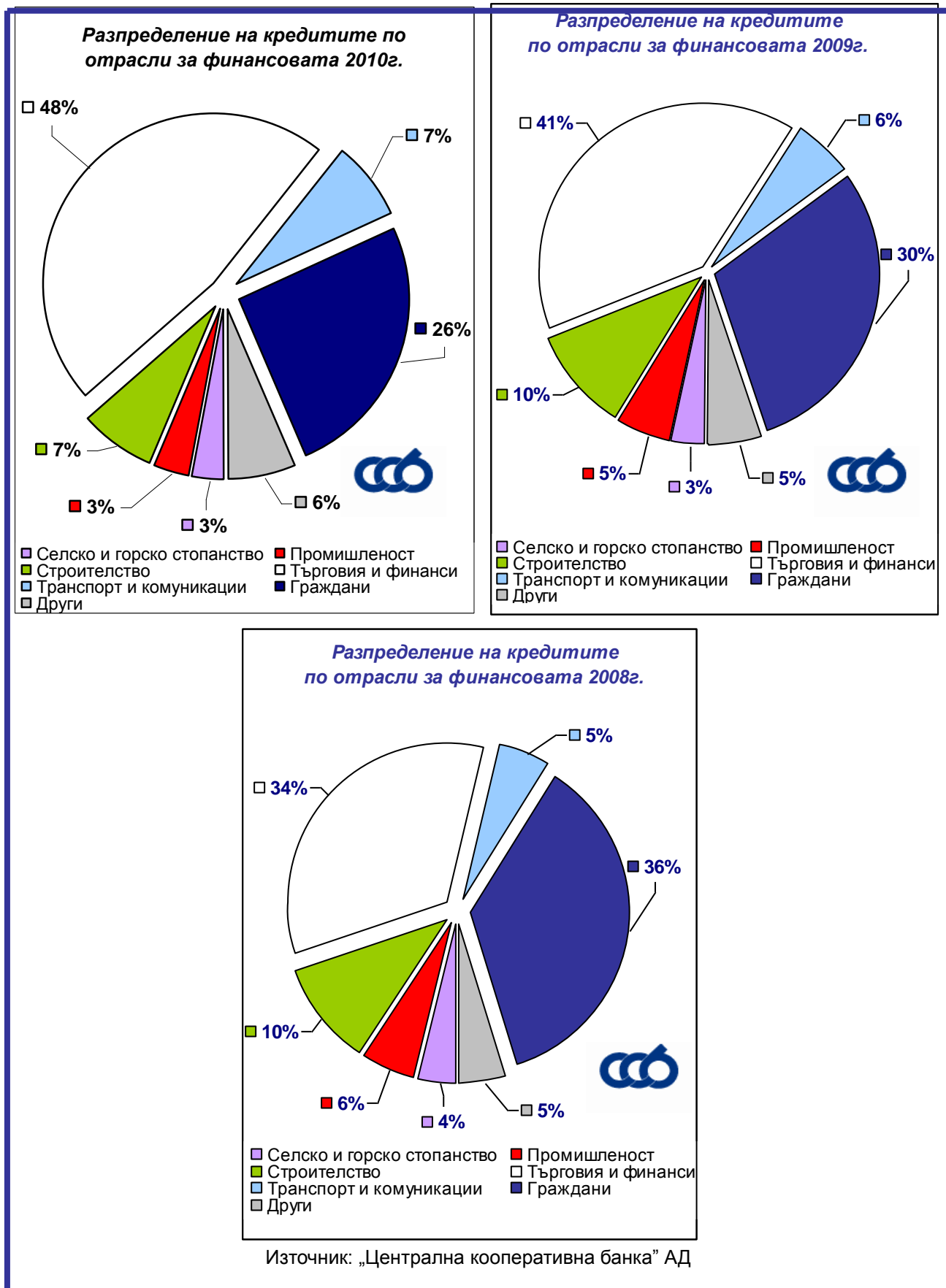
Данните са в хил.лв.

Експозиция	2008г.	2009г.	2010г.	30.06.2011г.*
Редовни	950,489	1,079,542	1,122,180	1,151,126
Под наблюдение	32,855	49,047	65,293	45,603
Необслужвани	4,085	25,914	20,254	25,969
Загуба	12,669	24,486	39,222	40,975
Общо:	1,000,098	1,178,989	1,246,949	1,263,673

Източник: Централна кооперативна банка

\*Данните към 30.06.2011г. са на неконсолидирана основа

Диверсифицирането на кредитите по отрасли намалява кредитния риск, тъй като концентрацията им в даден сектор или отрасъл може да доведе до негативни последици при колебания, породени от различни причини за самия отрасъл. Разпределението на кредитния портфейл по отрасли на Банката към 31.12.2008г. 31.12.2009г. и 31.12.2010г. е както следва:



### Капиталова адекватност на ЦКБ

Базелският Комитет за Банково Регулиране и Надзорни Практики (“Базелският Комитет”) е задал международни стандарти за капиталова адекватност на банките. Минималната капиталова адекватност, препоръчвана от Указанията на Базелския Комитет от 1988г. е 8%, а на първичния капитал – 4%. “Централна кооперативна банка” АД спазва нормативно определените съотношения за обща капиталова адекватност и адекватност на първичния капитал за 2008, 2009 и 2010г., които са по-високи от Базелските стандарти (12% изискване за Обща капиталова адекватност и 6% на първичния капитал). Банката има сходни показатели и по двете изисквания, което се дължи на ниското ниво на допълнителните капиталови резерви в капиталовата база (характерно и за банковия сектор като цяло).

	2008г.	2009г.	2010г.
Капиталова база	161,372	193,545	203,387
Първичен капитал	196,253	228,426	249,604
Общ рисков компонент	1,221,219	1,325,820	1,503,468
ЕРПА по кредитен риск	1,057,321	1,124,972	1,235,797
ЕРПА по пазарен риск	29,946	37,151	72,924
Адекватност на първичния капитал	13.21%	14.60%	13.53%
Обща капиталова адекватност	13.21%	14.60%	13.53%

Източник: „Централна кооперативна банка” АД

	31.03.2011г.
Собствен капитал (капиталова база)	220,199
Капитал от първи ред /първичен капитал/	271,615
Капитал от втори ред	0
Отношение на адекватност на капитала от първи ред /първичния капитал/ (%)	14.19%
Отношение на обща капиталова адекватност (%)	14.19%

Източник: „Централна кооперативна банка” АД

### Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява вероятността от затруднение на плащанията, поради несъвпадение във времето на входящите и изходящите парични потоци. Банката управлява своите активи и пасиви по начин, който и гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения, както в нормална банкова среда, така и в условията на криза. Ликвидният риск е рискът, емитентът да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне теглене на депозити или да изплати други падежиращи задължения. Управлението на ликвидността е централизирано и се измерва чрез оценка на несъответствията между паричните потоци на активите, пасивите и задбалансовите позиции. Ликвидността се оценява за всички основни валути, в които банката активно извършва операции.

При определяне на приемливите параметри за размера на ликвидния риск, банката отчита обема и естеството на операциите към настоящия момент и прогнозното им развитие; достъпа до паричните пазари; диверсификацията на пасивите и техния волатилитет, както и матуритетния профил и качеството на активите.

- За прецизно измерване на ликвидността, Комитетът за управление на активите и пасивите (КУАП), е утвърдил и контролира вътрешни коефициенти за ликвидност по отделни валути. Банката поддържа необходимата ликвидност във валутите, с които оперира. Ежедневно от наличните парични средства на Банката се предоставят „overnight” депозити. Това мениджърско решение е с цел увеличаване на приходите от лихви, тъй като този тип операции носят значително по-висока лихва, отколкото лихвите по ностро сметките при кореспондентите, без да влошават ликвидността на Банката. Падежите на активите и пасивите и възможността да бъдат заменени на приемлива цена лихвоносните пасиви при





настъпването на падежа им, са взети под внимание от ръководството при оценката на ликвидността на Банката и нейната изложеност на риска от промени в лихвените проценти и валутните курсове.

**Активите и задълженията на Банката към 31.03.2011 година имат следната срочна структура на основата на остатъчните срокове.**

ПОЗИЦИИ към 31.03.2011г.	Общо	Заложени активи/ Просрочени активи с 30 или повече дни	На виждане до 7 дни	8 дни до 1 месец	Над 1 месец до 3 месеца	Над 3 месеца до 6 месеца	Над 6 месеца до 12 месеца	Над 1 година
A	01	02	03	04	05	06	07	08
<b>АКТИВИ</b>								
<b>1.ЛИКВИДНИ АКТИВИ</b>	<b>688,741</b>	<b>118,066</b>						
1.1. Парични средства и парични салда при БНБ	577,520	0	577,520					
1.2. Средства по разплащателни сметки в други банки и междубанкови депозити до 7 дни	54,407	2,603	57,010					
1.3.Търгуеми дългови ценни книжа, издадени от централни правителства или централни банки, които получават 20% или по-благоприятно рисково тегло, съгласно глава Четвърта от Наредба № 8	37,828	79,838	98,081	1,874	13,661	4,050	0	0
1.4. Държавни съкровищни бонове и облигации на Правителството на Република България, различни от тези по р.1.3.	18,986	35,625	54,611	0	0	0	0	0
1.5.Търгуеми дългови ценни книжа, издадени от институции, които получават 20% или по-благоприятно рисково тегло, съгласно глава Четвърта на Наредба № 8 ;	0	0	0	0	0	0	0	0
1.6. Търгуеми дългови ценни книжа, издадени от международни банки за развитие и международни организации, съгласно Списъци № 1 и 2 от Приложение № 3 на Наредба № 8	0	0	0	0	0	0	0	0
1.7.Злато под формата на кюлчета или плочки с тегла, приети от пазарите за злато	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>2. НЕЛИКВИДНИ АКТИВИ</b>	<b>1,347,282</b>	<b>93,273</b>	<b>172,332</b>	<b>116,400</b>	<b>86,054</b>	<b>91,525</b>	<b>214,851</b>	<b>759,393</b>
2.1. Парични средства при централни банки	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.Дългови инструменти	110,422	0	89,712	0	0	0	0	20,710
2.3.Капиталови инструменти	43,139	0	0	0	0	0	0	43,139
2.4. Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	1,192,687	93,273	82,620	116,400	85,020	91,525	214,851	695,544
2.4.1.Дългови инструменти	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4.2.Кредити и аванси	1,192,687	93,273	82,620	116,400	85,020	91,525	214,851	695,544
2.4.2.1. Централно правителство	13,666	0	48	11	291	763	1,109	11,444
2.4.2.2. Кредитни институции	27,633	0	24,011	413	275	0	0	2,934
2.4.2.3. Некредитни институции	61,775	699	15,228	5,907	8,951	0	3,247	29,141
2.4.2.4. Предприятя (корпоративни клиенти)	849,177	48,043	39,698	105,924	66,920	74,835	179,198	430,645
2.4.2.5. Експозиции на дребно (банкиране на дребно)	240,436	44,531	3,635	4,145	8,583	15,927	31,297	221,380
2.5. Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба,	1,034	0	0	0	1,034	0	0	0



класифицирани като държани за продажба									
<b>3. СУМА НА АКТИВИТЕ (входящ поток)</b>	<b>2,247,362</b>	<b>211,339</b>	<b>959,554</b>	<b>118,274</b>	<b>99,715</b>	<b>95,575</b>	<b>214,851</b>	<b>759,393</b>	
3.1. в т.ч.: Заложени и/или блокирани активи	118,066		98,481	1,874	13,661	4,050	0	0	

към 31.03.2011г.	Общо	Заложени активи/ Просрочени активи с 30 или повече дни	На виждане до 7 дни	8 дни до 1 месец	Над 1 месец до 3 месеца	Над 3 месеца до 6 месеца	Над 6 месеца до 12 месеца	Над 1 година
A	01	02	03	04	05	06	07	08
<b>ПАСИВИ</b>								
4. Депозити от централни банки	0		0	0	0	0	0	0
5. Финансови пасиви държани за търгуване	5,317		5,317					
6. Финансови пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата и загубата	0		0					
7. Финансови пасиви оценявани по амортизационна стойност	2,136,563		788,370	397,381	246,295	218,693	337,308	148,516
7.1. Депозити от кредитни институции	52,530		3,203	6,934	1,956	0	0	40,437
7.2. Депозити от други, различни от кредитни институции	2,051,526		772,157	380,667	234,622	218,693	337,308	108,079
7.3. Дългови сертификати (включително облигации)	0		0	0	0	0	0	0
7.4. Подчинени пасиви	0		0	0	0	0	0	0
7.5. Други финансови пасиви, оценявани по амортизационна стойност	32,507		13,010	9,780	9,717	0	0	0
8. Провизии	0		0	0	0	0	0	
9. Пасиви, включени в групи от пасиви за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	0		0	0	0	0	0	0
<b>10. СУМА НА ПАСИВИТЕ (изходящ поток)</b>	<b>2,141,880</b>		<b>793,687</b>	<b>397,381</b>	<b>246,295</b>	<b>218,693</b>	<b>337,308</b>	<b>148,516</b>
11. Задбалансови позиции	131,431		338	14,214	10,660	0	0	106,219
12. Нетни входящи (изходящи) парични потоци			165,529	293,321	157,240	123,118	122,457	504,658
13. Кумулативни нетни входящи/изходящи парични потоци			165,529	127,792	285,032	408,150	530,607	-25,949
14. Коефициент на ликвидните активи (КЛА)	32.16							
15. Коефициенти за ликвидност по падежни интервали (КЛПИ)			120.90	71.42	26.66	18.97	28.82	111.82

Активите и задълженията на Банката към 31 декември 2010г., 2009г. и 2008 година имат следната срочна структура на основата на остатъчните срокове.

ПОЗИЦИИ към 31.12.2010г.	Общо	Заложени активи/ Просрочени активи с 30 или повече дни	На виждане до 7 дни	8 дни до 1 месец	Над 1 месец до 3 месеца	Над 3 месеца до 6 месеца	Над 6 месеца до 12 месеца	Над 1 година
A	01	02	03	04	05	06	07	08
<b>АКТИВИ</b>								
<b>1.ЛИКВИДНИ АКТИВИ</b>	<b>625,802</b>	<b>90,498</b>						
1.1. Парични средства и парични салда при БНБ	486,644	0	486,644					
1.2. Средства по разплащателни сметки в други банки и междубанкови депозити до 7 дни	52,726	2,673	55,399					



1.3.Търгуеми дългови ценни книжа, издадени от централни правителства или централни банки, които получават 20% или по-благоприятно рисково тегло, съгласно глава Четвърта от Наредба № 8	66,759	49,629	101,784	1,310	12,794	500	0	0
1.4. Държавни съкровищни бонове и облигации на Правителството на Република България, различни от тези по р.1.3.	19,673	38,196	57,869	0	0	0	0	0
1.5.Търгуеми дългови ценни книжа, издадени от институции, които получават 20% или по-благоприятно рисково тегло, съгласно глава Четвърта на Наредба № 8 ;	0	0	0	0	0	0	0	0
1.6. Търгуеми дългови ценни книжа, издадени от международни банки за развитие и международни организации, съгласно Списъци № 1 и 2 от Приложение № 3 на Наредба № 8	0	0	0	0	0	0	0	0
1.7.Злато под формата на кюлчета или плочки с тегла, приети от пазарите за злато	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>2. НЕЛИКВИДНИ АКТИВИ</b>	<b>1,314,823</b>	<b>84,971</b>	<b>148,575</b>	<b>34,668</b>	<b>177,517</b>	<b>114,622</b>	<b>172,237</b>	<b>752,175</b>
2.1. Парични средства при централни банки	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.Дългови инструменти	96,599	0	75,455	0	0	0	0	21,144
2.3.Капиталови инструменти	40,653	0	0	0	0	0	0	40,653
2.4. Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	1,176,537	84,971	73,120	34,668	176,483	114,622	172,237	690,378
2.4.1.Дългови инструменти	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4.2.Кредити и аванси	1,176,537	84,971	73,120	34,668	176,483	114,622	172,237	690,378
2.4.2.1. Централно правителство	12,888	0	0	11	32	162	764	11,919
2.4.2.2. Кредитни институции	41,346	0	14,988	10,516	0	12,908	0	2,934
2.4.2.3. Некредитни институции	43,403	0	12,397	5,856	9,051	261	366	15,472
2.4.2.4. Предприятия (корпоративни клиенти)	820,055	50,446	42,901	14,521	158,163	85,451	136,411	433,054
2.4.2.5. Експозиции на дребно (банкиране на дребно)	258,845	34,525	2,834	3,764	9,237	15,840	34,696	226,999
2.5. Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	1,034	0	0	0	1,034	0	0	0
<b>3. СУМА НА АКТИВИТЕ (входящ поток)</b>	<b>2,116,094</b>	<b>175,469</b>	<b>850,271</b>	<b>35,978</b>	<b>190,311</b>	<b>115,122</b>	<b>172,237</b>	<b>752,175</b>
3.1. в т.ч.: Заложени и/или блокирани активи	90,498		75,894	1,310	12,794	500	0	0

31.12.2009г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	58,059	-	-	-	-	58,059
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	5,539	5,989	-	-	-	11,528
Финансови активи за търгуване	-	-	-	3,631	6,227	9,858
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	109,548	95,459	227,850	507,153	207,895	1,147,905
Финансови активи държани за продажба	-	11,354	-	34,273	-	45,627
Финансови активи държани до падеж	-	8,807	-	80,823	2,090	91,720



ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	173,146	121,609	227,850	625,880	216,212	1,364,697
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	235	-	4,041	-	-	4,276
Кредити от банки	-	-	-	5,063	35,005	40,068
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3,001	824	-	-	-	3,825
Задължения към други депозанти	624,889	189,845	268,378	436,764	-	1,519,876
Други привлечени средства	196	100	457	883	369	2,005
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	628,321	190,769	272,876	442,710	35,374	1,570,050
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(455,175)	(69,160)	(45,026)	183,170	180,838	(205,353)

Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката.

Безсрочните депозити /на виждане/ са представени и разпределени в периодите до един месец и от една година до пет години. Разпределението е извършено на база наличната информация в банката за състоянието на тези депозити през 2009, като среднодневната им наличност е посочена в периода от една година до пет години, а останалата част в периода до един месец.

31.12.2008г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	39,650	-	-	-	-	39,650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	17,058	5,975	-	-	-	23,033
Финансови активи за търгуване	-	-	331	9,285	132	9,748
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	47,765	38,259	177,253	504,130	212,403	979,810
Финансови активи за продажба	1,322	-	5,085	28,985	4,247	39,639
Финансови активи до падеж	988	10,767	3,769	83,956	2,118	101,598
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>106,783</b>	<b>55,001</b>	<b>186,438</b>	<b>626,356</b>	<b>218,900</b>	<b>1,193,478</b>
<b>ФИНАНСОВИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	6,799	-	-	-	-	6,799
Кредити от банки	-	-	-	-	10,003	10,003
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15,504	-	-	-	-	15,504
Задължения към други депозанти	535,249	127,299	294,242	428,153	15	1,384,958
Други привлечени средства	494	230	1,643	1,753	-	4,120
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>558,046</b>	<b>127,529</b>	<b>295,885</b>	<b>429,906</b>	<b>10,018</b>	<b>1,421,384</b>
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(451,263)	(72,528)	(109,447)	196,450	208,882	(227,906)

### Пазарен риск

Вероятността от възникване на загуба за Банката в резултат на неблагоприятно изменение на валутни курсове, пазарни цени и лихвени проценти. Пазарният риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, всички които са чувствителни към общи

и специфични пазарни движения. Пазарната експозиция се управлява от Банката в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

### Операционен риск

Операционен риск е рискът от понасяне на загуба, в резултат на неадекватни или нефункциониращи вътрешни за Банката процеси, хора или системи или от външни събития. В Банката е изградена система от стандарти, правила и процедури, която регламентира дейността на всички звена в Банката. Горният регламент позволява ефективно упражняване на предварителен, текущ и последващ контрол върху операциите и вътрешните процеси. Служителите са запознати с преките си отговорности и притежават необходимата квалификация за извършваната дейност. Приоритет при управлението на операционния риск е обезпечаване сигурността на информацията и електронните системи, функциониращи в банката, за което са разработени и се прилагат специализирани стандарти и процедури. Изградена е и ефективно функционираща система за физическа безопасност и защита. В съответствие с разпоредбите на Закона за мерките срещу изпирането на пари, „Централна кооперативна банка” АД е разработила и спазва система от вътрешни правила, които са задължителни за спазване от всички служители.

### Риск по страни и банки контрагенти

„Централна кооперативна банка” АД активно оперира на международните финансови пазари. С цел намаляване на риска от неизпълнение на задълженията от страна на банки-контрагенти и риска от операции в нестабилни в икономическо и политическо отношение държави, банката е приела и следи спазването на лимити за този тип експозиции. Банката прилага собствена методика за определяне на лимити към контрагенти. Лимитите се определят на базата на кредитните рейтинги на банките-контрагенти, присъждани от кредитните агенции (Moody's, S&P, Fitch IBCA), както и от вътрешен рейтинг базиран на преглед на капиталовата адекватност, ликвидността и акционерната структура на банките. Лимитите по контрагенти се определят от Комитета за управление на активите и пасивите (КУАП) и се утвърждават от Управителния съвет. Спазването на лимитите се следи ежедневно от Дирекция „Парични пазари и ликвидност”, служба „Бек-офис” към Дирекция „Финансово-счетоводна” и Дирекция „Анализ и управление на риска”. Българска Агенция за Кредитен Рейтинг присъди „Централна кооперативна банка” АД следния кредитен рейтинг:

Кредитен рейтинг на Банката	
Дългосрочен:	BBB
Перспектива:	Стабилна
Краткосрочен:	A – 2

Източник: BULGARIAN CREDIT RATING AGENCY - [www.bcra-bg.com](http://www.bcra-bg.com)

## IV.3. Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане

### Ценови риск

Пазарната стойност на акциите се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези "колебания на цените", могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в определен момент много по-малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на

Емитента, промени в законодателството или други съществени събития.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа, която изразява потенциалната възможност за всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на вторичния пазар. Източниците на този вид риск могат да бъдат различни (както малко по обем свободнотъргуеми акции – т. нар. „free-float”- така и липса на инвеститорски интерес към страната и/или към конкретното дружество в частност). Резултатът от ниската ликвидност е затруднения при сключването на сделки с акциите, което може да възпрепятства реализирането на капиталови печалби или избягването на потенциални загуби от страна на инвеститорите.

### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск е свързан с вероятността при общо повишаване на нивото на цените в икономиката да намалее покупателната способност на местната валута – лева. Тъй като акциите са деноминирани в лева, съществува риск инфлационните процеси да доведат до намаляване на реалната доходност на инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от акциите (дивиденди и капиталови печалби).

### **Риск от неизплащане на дивидент**

На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането ѝ с дължимите данъци. Въпреки това няма гаранция, че Дружеството ще разпределя парични дивиденди на акционерите. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Всички бъдещи плащания на дивиденди ще зависят от печалбите и паричния поток на Емитента, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери. През последните три финансови години Дружеството е реализирало положителен финансов резултат, но не е разпределяло дивиденди.

### **Риск за миноритарните акционери**

Към датата на настоящия Документ има лице, което притежава над половината от акциите на Дружеството. Акционерът притежаващ най-значителен дял от капитала има възможност да упражнява контрол над повечето оперативни и стратегически решения, изискващи одобрение от общото събрание на акционерите (включително избирането на членове на Надзорния съвет, одитори, одобрението на значими сделки, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н.), докато миноритарните акционери нямат такава възможност. Това може да доведе до конфликт на интереси между мажоритарния и миноритарните акционери.

### **Риск от разводняване на капитала**

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. Също така в случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на нетната балансова стойност на акция.



**Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане**

Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане е налице когато до крайния срок на подписката бъдат записани и платени по-малко от половината (15 000 000 /петнадесет милиона/ броя) от предложените акции.

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството уведомява в 3-дневен срок КФН, по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. В деня на уведомлението до КФН, Емитента информира банката, където е открита набирателната сметка, за резултата от подписката, публикува в два централни ежедневника /в-к “Пари” и в-к “Новинар”/ покана към лицата записали акции и обявява по местата на подписката, условията и реда за връщане на набраните суми. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ако има такива, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

**Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа**

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

**Валутен риск**

Валутният риск, който носят акциите на Дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Фиксирането на курса на българския лев спрямо единната европейска валута ограничава колебанията на обменните курсове спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията на самите основни световни валути спрямо еврото и по този начин минимизира валутния риск.

**Управлението на риска в „ЦКБ” АД се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:**

1. Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Банката в рамките на възприетата стратегия за развитие.
2. Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Банката по управление на риска:
  - Комитет за управление на активите и пасивите;
  - Кредитен съвет;

- Комитет за наблюдение, оценка, класификация и прекласификация на рискови експозиции.
- 3. Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Банката стратегия за управление на риска.
- 4. Дирекция „Анализ и Управление на риска” - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на пазарния риск и на операционния риск.

## V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

### V.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие

#### V.1.1. Наименование на емитента

<b>Наименование</b>	„Централна кооперативна банка”
<b>Държава на регистрация</b>	България
<b>Законодателство, според което емитентът упражнява дейността си</b>	Българско
<b>Юридическа форма</b>	Акционерно дружество
<b>Седалище</b>	гр. София
<b>Адрес на управление</b>	гр. София, ул. „Георги С.Раковски” №103
<b>Телефон</b>	(+359/ 2) 92 66 500
<b>Електронна страница</b>	<a href="http://www.ccbank.bg">http://www.ccbank.bg</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:office@ccbank.bg">office@ccbank.bg</a>

#### V.1.2. Данни за изменения в наименованието на емитента

Наименованието на емитента не е променяно.

#### V.1.3. Данни от търговския регистър и ЕИК

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 831447150.

#### V.1.4. Дата на учредяване и срок на съществуване

„ЦКБ” АД е учредено на 28.03.1991 година. „ЦКБ” АД е регистрирано по УСД №56 с решение на Софийски градски съд (СГС) от 28.03.1991г. като „Централна кооперативна банка” ООФ (ООД), преобразувано в акционерно дружество с решение на СГС от 15.10.1992г.

Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

#### V.1.5. Важни събития за емитента през последните три години

- С решение от 02.07.2007г. на СГС по т.д. 772/2005г. е одобрен договора за придобиване на търговското предприятие на „Международна банка за търговия и развитие” АД ( в несъстоятелност).
- След 31.12.2007 г., „ЦКБ” АД придоби 136 658 броя акции, представляващи 62.57 % от акциите с право на глас от капитала на „Силекс банка” АД. В резултат на придобиването, „ЦКБ” АД притежава общо 171 658 броя акции от капитала на „Силекс банка” АД, гр.Скопие, Република Македония или 78.60 % от акциите с право на глас. Стойността на направената инвестиция е в размер на 26 499 хил.лв.
- След 31.12.2007 г., „ЦКБ” АД, прехвърли на „Финанс Консултинг” ЕАД възмездно и без право на регрес свои парични вземания, произтичащи от договори за кредит с група свързани лица, с отчетна стойност в общ размер на 21 429 хил.лв. и балансова стойност в общ размер на 11 331 хил.лв. Цената на цесията е в общ размер на 20 000 хил.лв.
- Капиталът на дружеството е увеличен от 72 760 779 лева на 83 155 092 лв.
- След датата, към която е съставен годишният финансов отчет за 2008г., не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Банката.
- На заседание на Надзорния съвет на „ЦКБ” АД, проведено на 18.02.2010г., за член на Управителния съвет на банката е избран Сава Маринов Стойнов. На заседание на УС на банката, проведено на 04.03.2010г., Сава Маринов Стойнов е избран за изпълнителен директор на „ЦКБ” АД. Изборът на Сава Маринов Стойнов за изпълнителен директор на „ЦКБ” АД е одобрен от Надзорния съвет на банката на 05.03.2010г.
- Успешно завърши отправеното на 16.03.2010г., от „ЦКБ” АД търгово предложение, съгласно македонския закон за превземане на акционерни дружества, към акционерите на „Статер Банка” АД, Македония, Куманово за покупка на 100% /339 178 броя/ от обикновените акции с право на глас на „Статер Банка” АД. Въз основа на търговското предложение „ЦКБ” АД придоби 317 864 обикновени акции или 93,72% от акциите с право на глас, издадени от „Статер Банка” АД.
- Надзорният съвет на „ЦКБ” АД със свое решение от 03.05.2010г. освободи Лазар Петров Илиев като член на Управителния съвет на Банката и оттегли овластяването му като изпълнителен директор на Банката.
- На 9 декември 2010 година, Общото събрание на акционерите на дъщерните дружества „Статер банка” АД Куманово и „Централна кооперативна банка” АД Скопие приема спогодбата за вливане на „Статер банка” АД Куманово към „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Съгласно спогодбата е взето решение за издаване на нова емисия обикновени акции на „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Обемът на тази емисия е 233.944 броя акции с номинал 41,2069 евро или 593.795.205,00 македонски денара. Емисията е предназначена само за акционерите на „Статер банка” АД Куманово, като коефициентът на размяна на съществуващите акции на акционерите на „Статер банка” АД Куманово с акциите на новата емисия е в съотношение 1:0,6776. В резултат на размяната „Централна кооперативна банка” АД София за притежаваните към 31.12.2010 година 323.839 броя обикновени акции от новата емисия на „Централна кооперативна банка” АД Скопие.

- На 3 януари 2011 година се осъществи вливане на „Статер банка“ АД Куманово в „Централна кооперативна банка“ АД Скопие, като след тази дата цялото имущество на „Статер банка“ АД Куманово, като преобразуващо се дружество премина към „Централна кооперативна банка“ АД Скопие, приемащо дружество. На 3 януари 2011 година с Решение на Централния регистър на Република Македония „Статер банка“ АД Куманово престава да съществува като юридическо лице. След приключване на процеса на преобразуване, капиталът на „Централна кооперативна банка“ АД Скопие е разпределен в 553.087 обикновени акции с номинал 41.2069 евро. „Централна кооперативна банка“ АД София на 3 януари 2011 година притежава 483 121 броя обикновени акции от капитала на „Централна кооперативна банка“ АД Скопие, което предствалвява 87,35% от капитала на преобразуваното дъщерно дружество.
- Цветанка Донкова Крумова бе избрана за член на Управителния съвет на „ЦКБ“ АД. Това обстоятелство е вписано в търговския регистър на 23.02.2011 г.
- През първото тримесечие на 2011 година „Централна кооперативна банка“ АД София придоби 18% от капитала на „БЪЛГАРИЯ ОН ЕР“ ООД.

## V.2. Преглед на направените инвестиции

### V.2.1. Описание на инвестициите

През 2008г., 2009г., 2010г. и към датата на изготвяне на настоящия документ, Дружеството е направило следните инвестиции:

#### 2008 година

##### ❖ Инвестиции в имоти:

Към 31.12.2008 г. балансовата стойност на направените от Групата инвестиции в недвижими имоти е в размер на 31 351 хил.лв. Основната им цел е извършване на банкова дейност в рамките на страната – от Банката-майка и на територията на Р.Македония – от дъщерното дружество.

##### ❖ Инвестиции в дялови ценни книжа

Към 31.12.2008 г., Групата поддържа експозиции в дялови ценни книжа, основно в български емитенти, като инвестициите на дъщерното дружество в капитала на македонски емитенти е на стойност 430 хил.лв. Общата стойност на инвестициите в дялови ценни книжа на Групата е 7 419 хил.лв. Основният дял от тях е инвестиции на Банката-майка в договорни фондове, управлявани от УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ – дялове на 3 фонда на обща стойност 5 213 хил. лв.

##### ❖ Инвестиции в дъщерни дружества:

През февруари 2008 Банката придобива 136,658 броя акции от капитала на „Силекс банка“ АД, гр. Скопие, Република Македония, представляващи 62.57% от акциите с право на глас. След това придобиване Банката притежава общо 171,658 броя акции от капитала на „Силекс банка“ АД, представляващи 75.51 % от акциите с право на глас, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното предприятие. Стойността на направената

инвестиция е в размер на 26,493 хил. лв. През септември 2008 е увеличен капитала на дъщерното предприятие като след увеличението Банката притежава 263,696 броя акции, представляващи 82.57% от акциите с право на глас. През октомври 2008 наименованието на дъщерното дружество се променя на „Централна кооперативна банка АД Скопие“. Към 31 декември 2008г. инвестицията на Банката в нейното дъщерно предприятие е в размер на 34,881 хил. лв.

### 2009 година

#### ❖ **Инвестиции в имоти:**

Към 31.12.2009г. балансовата стойност на направените от „ЦКБ“ АД, Скопие инвестиции в недвижими имоти, е в размер на 6,928 хил.лв. Към 31.12.2009г. балансовата стойност на направените от Групата инвестиции в недвижими имоти е в размер на 20,812 хил.лв. Основната им цел е извършване на банкова дейност в рамките на страната – от Банката-майка и на територията на Република Македония – от дъщерното дружество.

#### ❖ **Инвестиции в дългови и дялови ценни книжа**

Към 31.12.2009г., Групата поддържа експозиции в дялови ценни книжа, основно в български емитенти, като инвестициите на дъщерното дружество в капитала на македонски емитенти е на стойност 432 хил.лв. Общата стойност на инвестициите в дялови ценни книжа на Групата е 13,761 хил.лв. Основният дял от тях е инвестиции на Банката-майка в договорни фондове, управлявани от УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт” – дялове на 3 фонда на обща стойност 5 777 хил.лв.

Към 31.12.2009г., „ЦКБ“ АД, Скопие притежава акции основно на македонски емитенти. Общата сума на участия в дружества възлиза на 432 хил.лв. Балансовата стойност на притежаваните от банката финансови активи, на разположение за продажба, е 221 хил.лв.

Към 31.12.2009г. „ЦКБ“ АД, Скопие притежава дългови ценни книжа на Народната банка на Република Македония и Министерство на финансите на Република Македония, на обща стойност 12,744 хил.лв.

### 2010 година

#### ❖ **Инвестиции в имоти:**

Към 31 декември 2010г. балансовата стойност на направените от Групата инвестиции в недвижими имоти е в размер на 30,259 хил.лв. Основната им цел е извършване на банкова дейност в рамките на страната – от Банката-майка и на територията на Р.Македония – от дъщерните дружества.

#### ❖ **Инвестиции в дялови ценни книжа:**

На 16.03.2010г. Успешно завърши отправеното, от „ЦКБ“ АД търгово предложение, съгласно македонския закон за превземане на акционерни дружества, към акционерите на „Статер Банка“ АД, Македония, Куманово за покупка на 100% /339 178 броя/ от обикновените акции с право на глас на „Статер Банка“ АД. Въз основа на търговото предложение „ЦКБ“ АД придоби 317 864 обикновени акции или 93,72% от акциите с право на глас, издадени от „Статер Банка“ АД.

Към 31.12.2010 г., Групата поддържа експозиции в дялови ценни книжа, основно в български емитенти, като общата стойност на инвестициите в дялови ценни книжа е 41,977 хил.лв. Тези ценни книжа представляват част от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса, дялове в договорни фондове и акции в търговски банки.

#### **от 01.01.2011г. до 28.07.2011 година**

През първото тримесечие на 2011 година „Централна кооперативна банка” АД София придоби 18% от капитала на „БЪЛГАРИЯ ОН ЕР” ООД.

От началото на годината до датата на съставяне на проспекта няма други направени инвестиции.

#### **V.2.2. Описание на инвестициите в процес на изпълнение**

Към момента на изготвяне на Проспекта, Дружеството няма инвестиции в процес на изпълнение в страната и чужбина.

#### **V.2.3. Информация относно главните бъдещи инвестиции, за които е поет твърд ангажимент.**

Към датата на този Документ няма каквито и да е бъдещи инвестиции, за които Управителния Съвет на Дружеството е поел твърд ангажимент.

## **VI. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ**

### **VI.1. Основни дейности**

#### **VI.1.1. Предмет на дейност и основна сфера на дейност**

Вписаният в търговския регистър предмет на дейност на Банката е: Публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск; Банката извършва и следните дейности: 1. извършване на услуги по парични преводи, а след 1 ноември 2009 г. - извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи; 2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от т. 1; 3. приемане на ценности на депозит; 4. дейност като депозитарна или попечителска институция; 5. (отм.. 06.2009г) 6. финансов лизинг; 7. гаранционни сделки; 8. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти със: а) инструменти на паричния пазар - чекове, менителници, депозитни сертификати и други, извън случаите по т. 9; б) чуждестранна валута и благородни метали; в) финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други дериватни инструменти, извън случаите по т. 9; 9. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти; 10. парично брокерство; 11. консултации



на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия; 12. придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги (факторинг); 13. придобиване и управление на дялови участия; 14. отдаване под наем на сейфове; 15. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти; 16. други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ).

Емитентът оперира в сферата на банковата дейност.

**VI.1.2. Индикация за всякакви значителни нови продукти и/или услуги, които са били въведени и дотолкова, доколкото разработването на нови продукти или услуги е било публично оповестено, информация за състоянието на разработването**

### 2008г.

„ЦКБ“ АД е акционерно дружество със седалище в София. В превод на английски език, Банката е с наименование „Central Cooperative Bank“ PLC. „ЦКБ“ АД е универсална търговска банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина. „ЦКБ“ АД е публична компания, чиито акции се търгуват на „БФБ–София“ АД. Банката е член на „БФБ–София“ АД, лицензиран инвестиционен посредник и извършва дейности по поемане на емисии на ценни книжа и други сделки за собствена или чужда сметка. „ЦКБ“ АД е асоцииран член на Европейската асоциация на кооперативните банки. Банката е със статут на първичен дилър на държавни ценни книжа. „ЦКБ“ АД обслужва държавни и общински бюджетни организации. „ЦКБ“ АД е активен участник в системата за бързи международни разплащания „Western Union“. „ЦКБ“ АД е пълноправен член на международните картови организации MasterCard International и Visa International. Банката заема водещи позиции в областта на кредитирането на селскостопанския бизнес.

Традиционни банкови услуги и продукти:

- Откриване и водене на всички видове клиентски сметки в лева и чуждестранна валута;
- Депозити на физически и юридически лица, вкл. специализирани високолихвени депозити;
- Кредитиране на нефинансови институции: фирмени кредити за оборотни средства и за инвестиции; кредити по Гаранционен фонд за микрокредитиране; търговско финансиране;
- Кредити за физически лица - овърдрафт по картова сметка; целеви потребителски кредити за закупуване на стоки от определени търговци (Стоки на кредит); потребителски кредити, вкл. кредити за пенсионери, кредит Актив за лица, упражняващи свободни професии, кредит Доверие за служители на предварително одобрени от банката фирми и за държавни служители, Комбиниран потребителски кредит с период на овърдрафт и период на анюитетен кредит, Кредит Старт без поръчители; Стандартни ипотечни кредити и Кредит Оборот с период на овърдрафт и период на периодични погасителни вноски; кредити за земеделски стопани и кредити за обновяване на жилищни сгради; овърдрафти и кредитни карти за пенсионери; Студентски кредити;
- Издаване на банкови гаранции, вкл. банкови гаранции пред АЕБТРИ за ТИР карнети;
- Извършване на плащания в системата на „ЦКБ“ АД, както и междубанкови плащания в лева (вкл. РИНГС) и валутни плащания по системата SWIFT;
- Парични преводи чрез системата Western Union;
- Продажба, издаване, осребряване и инкасиране на чекове;

- Извършване на сделки по покупко-продажба на валута;
- Интернет банкиране (CCB Online);
- WEB пакет, включващ WEB кредит, подаване в Интернет на искания за други потребителски кредити и заявки за банкови карти, управление на банкови карти и др.
- Издаване на международни дебитни карти Maestro и кредитни карти MasterCard;
- Издаване на международни дебитни карти Visa Electron и кредитни карти Visa;
- Издаване на международни кредитни карти Visa с чип и международни кредитни карти MasterCard с чип;
- Издаване на местни кредитни карти Маркет
- Плащане на периодичните месечни сметки чрез дебитни и кредитни карти от банкомат, в Интернет чрез ePay.bg, по телефона чрез ePayVoice и автоматично чрез „Абонамент за периодични сметки“;
- Услуга „SMS известия“ за получаване на SMS при движения по клиентските сметки и промяна на салдата по тях;
- Услуга „SMS Детектив“ за получаване на SMS при всяка транзакция с картата;
- Услуга „SMS-наличност“, която дава възможност на клиентите да проверят наличността по своите дебитни и кредитни карти чрез SMS;
- Услуга „Вноски по карти и кредити“, позволяваща извършване на парични преводи в Интернет и от банкомат с банкови карти;
- Търговия на държавни ценни книжа;
- Инкасо на парични средства;
- Денонощен и обществен трезор;
- Предлагане на услуги като инвестиционен посредник: Банката посредничи при покупко-продажби на ценни книжа на пода на „БФБ – София“ АД;
- Предлагане на застрахователни услуги в офисите на Банката на базата на сключен агентски договор със ЗПАД „Армеец“;
- Предлагане на пенсионно-осигурителни услуги - осигуряване във фондовете на ПОАД „ЦКБ Сила“.
- Издаване на кобрандирани кредитни и дебитни карти „CCB-Office 1“;
- Акцептиране при търговци на международни кредитни карти Visa и MasterCard и международни дебитни карти Visa Electron и Maestro;
- *Към кредити за физически лица:* Студентски кредити;
- Издаване на кобрандирани кредитни карти „CCB - Bulgaria Air“;
- Услуга „SMS плащане на битови сметки“;

### 2009г.

„ЦКБ“ АД е акционерно дружество със седалище в София. В превод на английски език, Банката е с наименование „Central Cooperative Bank“ PLC. „ЦКБ“ АД е универсална търговска банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина. „ЦКБ“ АД е публична компания, чиито акции се търгуват на „БФБ–София“ АД. Банката е член на „БФБ–София“ АД, лицензиран инвестиционен посредник и извършва дейности по поемане на емисии на ценни книжа и други сделки за собствена или чужда сметка. „ЦКБ“ АД е асоцииран член на Европейската асоциация на кооперативните банки. Банката е със статут на първичен дилър на държавни ценни книжа. „ЦКБ“ АД обслужва държавни и общински бюджетни организации. „ЦКБ“ АД е активен участник в системата за бързи международни разплащания „Western Union“. „ЦКБ“ АД е пълноправен член на международните картови организации MasterCard International и Visa International. Банката заема водещи позиции в областта на кредитирането на селскостопанския бизнес.

Традиционни банкови услуги и продукти:

- Откриване и водене на всички видове клиентски сметки в лева и чуждестранна валута;
- Депозити на физически и юридически лица, вкл. специализирани високоликвни депозити;
- Кредитиране на нефинансови институции: фирмени кредити за оборотни средства и за инвестиции; кредити по Гаранционен фонд за микрокредитиране; търговско финансиране;
- Кредити за физически лица - овърдрафт по картова сметка; целеви потребителски кредити за закупуване на стоки от определени търговци (Стоки на кредит); потребителски кредити, вкл. кредити за пенсионери, кредит Актив за лица, упражняващи свободни професии, кредит Доверие за служители на предварително одобрени от банката фирми и за държавни служители, Комбиниран потребителски кредит с период на овърдрафт и период на анюитетен кредит, Кредит Старт без поръчители; Стандартни ипотечни кредити и Кредит Оборот с период на овърдрафт и период на периодични погасителни вноски; кредити за земеделски стопани и кредити за обновяване на жилищни сгради; овърдрафти и кредитни карти за пенсионери; Студентски кредити; На кредитополучателите се предоставя възможност за сключване на застраховка Живот при преференциални условия;
- Издаване на банкови гаранции, вкл. банкови гаранции пред АЕБТРИ за ТИР карнети;
- Извършване на плащания в системата на „ЦКБ” АД, както и междубанкови плащания в лева (вкл. РИНГС) и валутни плащания по системата SWIFT;
- Парични преводи чрез системата Western Union;
- Продажба, издаване, осребряване и инкасиране на чекове;
- Извършване на сделки по покупко-продажба на валута;
- Интернет банкиране (CCB Online);
- WEB пакет, включващ WEB кредит, подаване в Интернет на искания за други потребителски кредити и заявки за банкови карти, управление на банкови карти и др.
- Издаване на международни дебитни карти Maestro и кредитни карти MasterCard;
- Издаване на международни дебитни карти Visa Electron и кредитни карти Visa;
- Издаване на международни кредитни карти Visa с чип и международни кредитни карти MasterCard с чип;
- Издаване на местни кредитни карти Маркет
- Плащане на периодичните месечни сметки чрез дебитни и кредитни карти от банкомат, в Интернет чрез ePay.bg, по телефона чрез ePayVoice и автоматично чрез „Абонамент за периодични сметки”;
- Услуга „SMS известия” за получаване на SMS при движения по клиентските сметки и промяна на салдата по тях;
- Услуга „SMS Детектив” за получаване на SMS при всяка транзакция с картата;
- Услуга „SMS-наличност”, която дава възможност на клиентите да проверят наличността по своите дебитни и кредитни карти чрез SMS;
- Услуга “Вноски по карти и кредити”, позволяваща извършване на парични преводи в Интернет и от банкомат с банкови карти;
- Търговия на държавни ценни книжа;
- Инкасо на парични средства;
- Денонощен и обществен трезор;
- Предлагане на услуги като инвестиционен посредник: Банката посредничи при покупко- продажби на ценни книжа на пода на „БФБ – София” АД;
- Предлагане на застрахователни услуги в офисите на Банката на базата на сключен агентски договор със ЗПАД „Армеец”;

- Предлагане на пенсионно-осигурителни услуги - осигуряване във фондовете на ПООД „ЦКБ Сила”.
- Издаване на кобрандирани кредитни и дебитни карти „CCB-Office 1”;
- Акцептиране при търговци на международни кредитни карти Visa и MasterCard и международни дебитни карти Visa Electron и Maestro;
- Издаване на кобрандирани кредитни карти „CCB - Bulgaria Air”;
- Услуга „SMS плащане на битови сметки”;
- Издаване на дебитни карти Maestro и Visa Electron с чип;
- Услуга „Синхрон”, която дава възможност на клиентите на Банката да разполагат със средствата си едновременно чрез своята карта, за парични преводи и за касови операции;
- Програма CCB Bonus - при пазаруване с кредитни карти при търговските партньори на „ЦКБ” АД по тази програма, клиентите на банката ползват специални отстъпки;

### 2010 г.

- Предплатена виртуална карта Visa. През 2010 г. ЦКБ стартира издаването на нов картов продукт. Банката предложи на своите клиенти изключително облекчени условия за издаване на предплатени виртуални карти Visa. Картата може да бъде зареждана в офис на банката и през интернет, като уникалното за българския пазар е, че виртуалната карта се издава само за 15 минути и може да бъде получена без посещение на банката. Този продукт е предназначен изцяло за пазаруване в интернет, като предлага изключително високо ниво на сигурност и защита на клиентите. Картата дава възможност за свободно пазаруване в глобалната мрежа, на всички сайтове, обозначени с логото на VISA.
- Потребителски кредит „Днес“. С оглед запазване добрите позиции на банката на пазара на потребителското кредитиране и стремежът на банката да увеличи портфейла си, през месец април 2010 г. на клиентите на банката беше представен нов продукт с ниска лихва от 9,95% до 10,95%. Чрез новия продукт, банката има за цел задържане на настоящите добри клиенти и привличане на нови платежоспособни коректни клиенти. Кредит „Днес“ е насочен към високо образованите клиенти, които имат стабилни и добри доходи и са високо квалифицирани. Кредитът се отпуска както на служители на трудов договор, така и на клиенти със свободни професии /адвокати, нотариуси, архитекти и т.н./, които отговарят на условията на банката. За да запазят ниската лихва по кредита, клиентите трябва да поемат ангажимент да получават заплата си или определена част от нея по сметка в банката, да ползват услугата „Абонамент за периодични сметки“, както и да запазят съотношението дълг/доход, което имат при отпускане на кредит. При одобрение за кредит „Днес“, клиентите получават автоматично одобрение и за международна кредитна карта Visa Bulgaria Air.

### Към 28.07.2011 г.

- **Програма за лоялност CCB Club.** Банката привлече България Ер АД, ЗАД Армеец, Мобилтел ЕАД и Лукойл България ЕООД като партньори по програмата за лоялност CCB Club. Програмата стартира през 2011 г., за да предложи на клиентите на ЦКБ и на нейните партньори преференциални условия при пазаруване при търговците. Основната цел на програмата е

осигуряване на дългосрочната лоялност на клиентите, като се мотивира избора им към партньорите в програмата. Планира се през 2011г. към ССВ Club да се присъединят и други дружества, лидери в своите браншове. Чрез програмата за лоялност, ЦКБ ще получи допълнително конкурентно предимство спрямо другите банки в България, на база ползите за клиентите от членството в ССВ Club.

## VI.2. Главни пазари

Основният пазар, на който оперира Банката, е националният пазар на банкови продукти и услуги, без ясно разграничени и съществени за нейните резултати регионални пазари.

Приходите на дружеството на неконсолидирана основа са реализирани от дейност на територията на Република България и клона на Банката в Република Кипър.

Приходите на дружеството на консолидирана основа за 2008г. са реализирани от дейност на територията на Република България, клона на Банката в Република Кипър и „Централна кооперативна банка” АД Скопие („Силекс Банка” АД Скопие), докато за 2009г и 2010г. са реализирани от дейност на територията на Република България, клона на Банката в Република Кипър, „Централна кооперативна банка” АД Скопие („Силекс Банка” АД Скопие) и „Статер Банка” АД Куманово. На 3 януари 2011 година се осъществи вливане на „Статер банка” АД Куманово в „Централна кооперативна банка” АД Скопие, като след тази дата цялото имущество на „Статер банка” АД Куманово, като преобразуващо се дружество премина към „Централна кооперативна банка” АД Скопие, приемащо дружество.

Представената информация за приходите по видове дейности е от одитираните годишни финансови отчети на дружеството към 31.12.2008г., 31.12.2009г. и 31.12.2010г. на консолидирана и неконсолидирана основа.

### Приходи, реализирани на неконсолидирана основа

Данните са в /хил. лв/

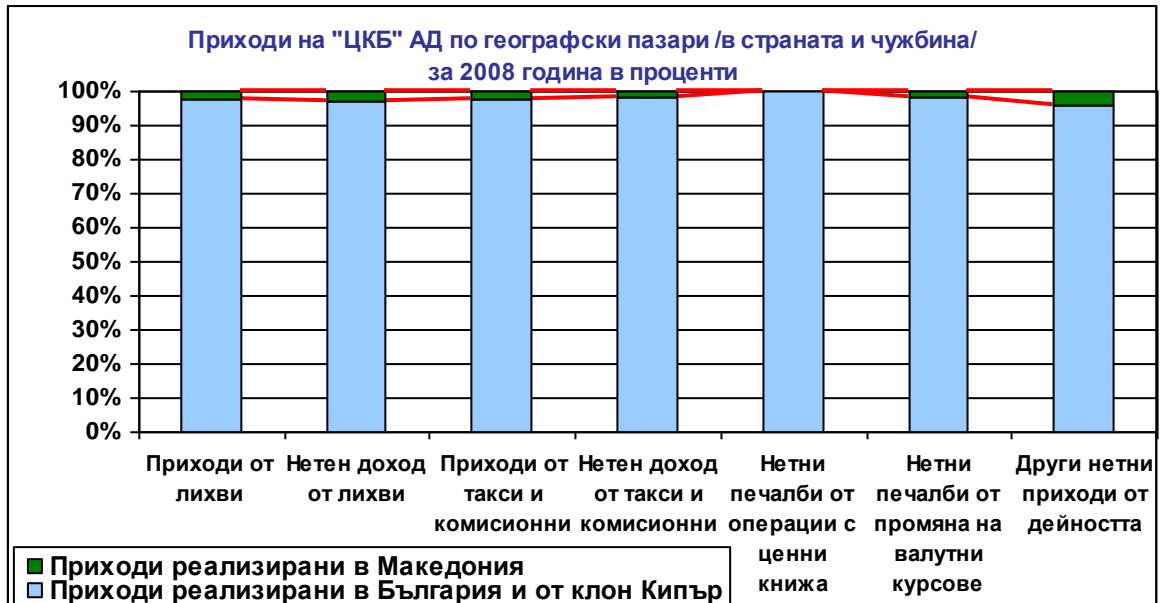
	2008	2009	2010
Приходи от лихви	107934	136738	143611
Нетен доход от лихви	<b>65226</b>	<b>67912</b>	<b>68782</b>
Приходи от такси и комисионни	26163	28119	28590
Нетен доход от такси и комисионни	<b>22654</b>	<b>24329</b>	<b>24800</b>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	6984	10907	13950
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	3420	3844	5415
Други нетни приходи от дейността	14045	16532	7597

### Приходи, реализирани на консолидирана основа

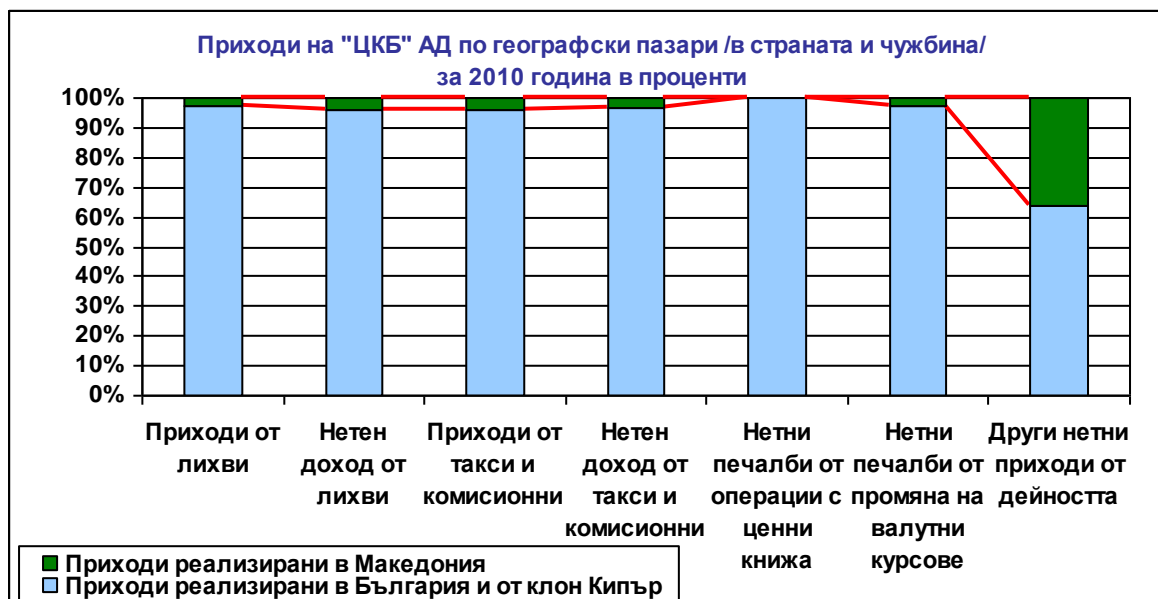
Данните са в /хил. лв/

	2008	2009	2010
Приходи от лихви	110585	139487	148057
Нетен доход от лихви	<b>67295</b>	<b>70083</b>	<b>71624</b>
Приходи от такси и комисионни	26864	28505	29893
Нетен доход от такси и комисионни	<b>23129</b>	<b>24602</b>	<b>25704</b>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	6948	10907	13950

Нетни печалби от промяна на валутни курсове	3477	3971	5574
Други нетни приходи от дейността	14689	18050	11873







### VI.3. Данни за това дали информацията посочена в точки „Основни дейности” и „Главни пазари” е повлияна от изключителни фактори

През последните три финансови години и до датата на настоящия документ, дейността на Банката не е била повлияна от изключителни фактори.

### VI.4. Информация за степента, в която Емитента е зависим от патенти и лицензи

Извършването на дейност като банка и инвестиционен посредник, съгласно действащото законодателство, може да бъде осъществявано само след издаване на разрешения от съответните компетентни надзорни държавни органи (БНБ и КФН), от което произтича зависимостта на „ЦКБ” АД от наличието на посочените разрешения (лицензи).

**Лиценз на „ЦКБ” АД,  
издаден от БНБ:**

Решение № 14 от 25 февруари 1991 г. на УС на БНБ, актуализирано със Заповед № 100-00493 от 17 ноември 1999 г. на управителя на БНБ. Актуализиран лиценз в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции със Заповед № РД 22-2256 от 16 ноември 2009г. на управителя на БНБ.

Дейността на дружеството не зависи от патенти. Не са налице търговски или финансови договори, които са съществени за стопанската дейност или рентабилност на емитента.

### VI.5. Данни за конкурентоспособността на Емитента и основания за приетите твърдения.

„Централна кооперативна банка” АД извършва своята дейност в силно конкурентна среда. На територията на Република България към момента на изготвяне на настоящия документ оперират 30 банки. От юни 2007г. управление “Банков надзор” в БНБ промени групирването на банките в системата, като формира три групи банки, според размера на активите– I-ва група включва петте най-големи банки, на база общите им активи към всеки отчетен период; II-ра група- всички останали банки които са 19 на брой; III-та група- клоновете на чуждестранни банки в България, които към момента са 6 на брой. Управление

“Банков надзор” групира търговските банки с оглед открояване на динамиката на процесите в банковата система. Групирането не съдържа в себе си елементи на рейтинг и не следва да се интерпретира като оценка на финансовото им състояние. Мястото на банките в групите зависи от размера на активите им и се променя в края на всеки отчетен период.

Според последните официални данни на БНБ за състоянието на банковия сектор у нас към 31 май 2011г. (неодитирани) можем да установим, че „Централна кооперативна банка” АД отстоява позициите си на традиционно добре развиваща се и конкурентноспособна банка, попадаща във втора група банки.

I група	II група	III група клонове на чуждестранни банки
1.УниКредит Булбанк	1.Първа инвестиционна банка	1.Алфа банк - клон България
2.Банка ДСК	2.Банка Пиреос България	2.ИНГ банк Н.В. - клон София
3.Обединена българска банка	3.Корпоративна търговска банка	3.БНП Париба С. А. - клон София
4.Райфайзенбанк (България)	4.Сосиете Женерал Експресбанк	4.Сити банк Н.А. - клон София
5.Юробанк И Еф Джи България	<b>5.Централна кооперативна банка</b>	5.Те-Же Зираат банкась - клон София
	6.Сибанк	6.Регионална Инвестиционна банка - клон България
	7.Българска банка за развитие	
	8.ТБ МКБ Юнионбанк	
	9.Алианц Банк България	
	10.ТБ Инвестбанк	
	11.Прокредит банк (България)	
	12.Общинска банка	
	13.Българо-американска кредитна банка	
	14.Интернешънъл асет банк	
	15.Търговска банка "Д"	
	16.Емпорики банк - България	
	17.Токуда банк	
	18.НЛБ Банка София	
	19.ЧПБ Тексим	

Конкурентните дружества на емитента са банки, както и дружествата развиващи дейността си във финансовия сектор, и всичко дружества, които са специализирани във финансовите услуги. В таблицата по-долу са описани конкурентите на емитента според вида и характера им.

БАНКИ	Инвестиционни посредници и фондове	Финансови институции	Финансови компании и лизингови компании

**Конкурентните предимства на Банката са следните:**

- непрекъснато разширяване кръга на предлаганите банкови услуги, предназначени за масовия потребител (retail banking) и за средните и малките фирми;

- благодарение на внедрената централизирана информационна система е възможно клиентите - граждани да се обслужват във всички офиси на Банката, независимо от това, къде е разкрита тяхната сметка;
- предлагане на банкови услуги, основаващи се на последните банкови технологии: Кредитни карти с чип, SMS известия, E-asu info; Интернет банкиране; други онлайн услуги – поръчка на банкова карта по интернет, плащане на периодични сметки по телефона чрез ePayVoice, комбиниран потребителски кредит, кредит “Оборот”, кредит “Старт”, WEB кредит. “ЦКБ” АД има добри позиции и по отношение на развитието на мрежата си от банкомати и ПОС терминали. Нарастване има по всички елементи - в броя инсталирани банкомати, в броя ПОС терминали за изплащане на пари в брой, както и в броя на ПОС терминалите в търговските обекти.

**Банкоматите, ПОС терминалите, кредитните и дебитните карти на Централна кооперативна банка към 31.03.2011 г.**

<b>Банкомати и ПОС терминали</b>			
	<b>Общо към 31.03.2011 г.</b>		
Банкомати	338		
ПОС устройства в търговски обекти	2 147		
ПОС устройства в клонове на банката за изплащане на пари в брой	257		
Виртуални ПОС устройства	131		
<b>Кредитни карти</b>			
	<b>Общо към 31.03.2011 г.</b>		
	<b>без чип</b>	<b>с чип</b>	<b>Общо</b>
Кредитни карти Visa	5	20 677	20 682
в т.ч. класик	0	16 563	16 563
бизнес	5	200	205
златна	0	3 914	3 914
Кредитни карти MasterCard	232	14 220	14 452
в т.ч. стандартна	222	13 586	13 808
бизнес	3	158	161
златна	7	476	483
Маркет	5 352		5 352
CCB-Office 1	589		589
Visa Класик CCB-Bulgaria Air		7 862	7 862
Visa Златна CCB-Bulgaria Air		2 884	2 884
<b>Общо кредитни карти</b>	<b>6 178</b>	<b>34 897</b>	<b>41 075</b>
<b>Дебитни карти</b>			
	<b>Общо към 31.03.2011 г.</b>		
	<b>без чип</b>	<b>с чип</b>	<b>Общо</b>
Maestro	152 427	288 639	441 066
Visa Electron	73 582	164 470	238 052
CCB-Office 1	2 377		2 377
VISA Prepaid	2 267		2 267
<b>Общо дебитни карти</b>	<b>230 653</b>	<b>453 109</b>	<b>683 762</b>

- предлагане на други небанкови финансови услуги във офисите на Банката – застрахователни услуги като агент на ЗАД “Армеец”, пенсионноосигурителни услуги чрез ПОАД “ЦКБ Сила”, както и дистрибуция на дялове от договорните фондове организирани и управлявани от “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД;
- провежданата активна рекламна дейност – чрез имиджова и продуктова рекламни кампании.

непрекъснато разширяване на банковата мрежа на територията на Република България и извън нея. Общият брой на банковите клонове в системата на ЦКБ АД към 31.12.2010 дейностите на Групата се извършват чрез централен офис в София, България, 48 клона и 214 изнесени работни места в България, 1 клон Република Кипър, централен офис на дъщерното дружество в Скопие и 21 представителства и изнесени работни места в Република Македония, съответно за ЦКБ АД, Скопие – централа и 11 офиса и за Статер банка АД, Куманово – централа, 1 клон и 9 офиса.

- Един от банковите клонове е в Република Кипър. Развитието на клоновата мрежа през годините е представено в таблицата по-долу:

Структурни единици и звена	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Банкови клонове	45	51	52	52	48
Банкови представителства и Изнесени работни места (ИРМ)	175	200	214	218	214

Посочените по-горе конкурентни предимства определят много добри перспективи за развитие на дейността „Централна кооперативна банка” АД.

## VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

### VII.1. Икономическа група

„Централна кооперативна банка” АД е част от икономическа група, по смисъла на §1, т. 7 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Съгласно цитираната разпоредба икономическата група се състои от Дружество майка и неговите дъщерни дружества.

Съгласно дефиницията на чл. 1, ал. 1, буква „а” от Директива 83/349/ЕИО, „дъщерно дружество” е дружество, в което предприятието - майка притежава мнозинството от гласовете на акционерите или съдружниците.

Банката е част от икономическата група на холдинговото дружество „Химимпорт” АД.

Към момента на изготвяне на Проспекта, „Химимпорт” АД притежава пряко и чрез свързани лица 76,14% от капитала на „Централна кооперативна банка” АД. Основната дейност на „Химимпорт” АД е инвестирането в дялови участия и управлението на дъщерни дружества и в такъв смисъл Емитентът е съществено зависим от управлението и инвестиционните намерения на „Химимпорт” АД.

Основната сфера на дейност на „Химимпорт” АД е придобиването на дялови участия, реструктурирането и управлението на дъщерни дружества от портфейла, учредяването на нови дъщерни дружества, инвестирането в капитала и финансирането на дружества, в които „Химимпорт” АД участва.

„Химимпорт” АД е Холдингово дружество, което включва в портфейла си дружества, които съгласно МСС 28 се групират, както следва :

дъщерни предприятия – дъщерно предприятие е предприятие, което се контролира от друго предприятие (наречено предприятие-майка);

асоциирано предприятие е предприятие, в което инвеститорът упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно предприятие, нито съвместно предприятие на инвеститора;

„Химимпорт” АД е правно-организационно зависим от основния си акционер - „Химимпорт Инвест” АД, доколкото последното притежава 75.13% от капитала му.

Контрол над „Химимпорт Инвест” АД осъществява дружеството „Химинвест Институт”, княжество Лихтенщайн, притежаващо 99,19% от капитала на „Химимпорт Инвест” АД.

„Химинвест Институт” е дружество за международна търговия и инвестиции, регистрирано съгласно корпоративното законодателство на княжество Лихтенщайн. „Химинвест Институт” е със статут на търговско дружество (Anstalt), което според законодателството на княжество Лихтенщайн е предприятие с права на основател, които от правна гледна точка са подобни на правата на акционери в акционерно дружество. Дотолкова, доколкото е известно на емитента няма друго лице, което непряко чрез мажоритарния собственик на „Химимпорт Инвест” АД упражнява контрол върху „Централна кооперативна банка” АД.

**Отраслова структура на Групата на „Химимпорт” АД:**

Отрасли:

- Производство, търговия и услуги (включително добив на нефт и газ, производство и търговия с петролни и химически продукти и нефтопреработвателна промишленост, производство на растителни масла, изкупуване, преработка и търговия със зърнени храни, производство на биогорива)
- Финансов сектор (включително банкови услуги, застраховане, пенсионно осигуряване и др.)
- Транспортен сектор (включително авиационен транспорт, наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети, речен и морски транспорт, пристанищна инфраструктура)
- Недвижими имоти
- Строителен и инженерен сектор

Групата на Химимпорт се състои от 57 дъщерни дружества, като приоритетните инвестиции са съсредоточени в посочените отрасли. Броят на дъщерните дружества във финансовия сектор е 9 (отделно в таблицата по-долу са включени и три пенсионноосигурителни фонда); броят на дъщерните дружества в сектор производство, търговия и услуги е 26; броят на дъщерните дружества в сектор транспорт е 17 (12 в морски и речен транспорт, и 5 във въздушен транспорт); броят на дъщерните дружества в сектор недвижими имоти е 3; броят на дъщерните дружества във строителния и инженерен сектор е 2.

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор
Централна Кооперативна Банка АД -Скопие	Македония	Финансов сектор
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	България	Финансов сектор
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор
ЗЕАД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор
ЗОК ЦКБ Здраве ЕАД	България	Финансов сектор
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор
ДПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор
Химимпорт Холандия Б.В.	Холандия	Финансов сектор
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги

Слънчеви лъчи Провадия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги
Прайм Лега Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги
Софгеопрочване ЕООД	България	Производство, търговия и услуги
ПДНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги
Химимпорт Груп ЕАД	България	Производство, търговия и услуги
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги
Химойл Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги
Оргаким Трейдинг 2008 ООД	България	Производство, търговия и услуги
Химцелтекс ООД	България	Производство, търговия и услуги
Фертилайзърс Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги
Диализа България ООД	България	Производство, търговия и услуги
Химимпорт Фарма АД	България	Производство, търговия и услуги
Силико 07 ООД	България	Производство, търговия и услуги
Медицински център Хелт Медика ООД	България	Производство, търговия и услуги
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги
Анитас 2003 ЕООД	България	Производство, търговия и услуги
Голяма Добруджанска Мелница ЕООД	България	Производство, търговия и услуги
Химтранс ООД	България	Производство, търговия и услуги
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги
Транс интеркар ЕООД	България	Морски и речен транспорт
МАЯК КМ АД	България	Морски и речен транспорт
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт
Блу сий хорайзън корп	Сейшел	Морски и речен транспорт
Интерлихтер ЕООД	Словакия	Морски и речен транспорт
ВиТиСи АД	България	Морски и речен транспорт
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	България	Морски и речен транспорт
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт
Порт Пристис ООД	България	Морски и речен транспорт
Бългериан Авиешън Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт
България Ер АД	България	Въздушен транспорт
Молет ЕАД	България	Въздушен транспорт
Еърпорт Сървисиз ЕООД	България	Въздушен транспорт
България Ер Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт
Енергопроект АД	България	Строителен и инженерен сектор
Триплан Архитектс ЕООД	България	Строителен и инженерен сектор
Голф Шабла АД	България	Недвижими имоти
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти
Булхимекс ООД	Германия	Недвижими имоти

### Основни дружества на Групата Химимпорт” АД

От всички посочени в таблицата дъщерни дружества, тези които формират съществена част от консолидираните приходи на групата (по сектори), са:

- **Финансов сектор**



Финансовият сектор е стратегическа инвестиционна област за “Химимпорт” АД. Целта е предлагането на всички основни видове финансови услуги чрез дъщерни и асоциирани дружества. “Химимпорт” АД участва в капитала на финансовите институции от Групата чрез дъщерното си дружество “ЦКБ Груп” ЕАД (100% собственост).

#### “Централна кооперативна банка” АД

Търговска банка, която притежава лицензия от БНБ. Банката заема 10-то място в банковата система (по данни на БНБ, към 30.06.2011 г., ЦКБ има 3,45% пазарен дял на база балансови активи на банковата система).

#### ЗАД “Армеец”

Застрахователно и презастрахователно акционерно дружество “Армеец” е създадено през 1996 г. и получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане с Разрешение №7/ 1998г., издадено от Националния съвет по застраховане. През юли 2002 г. “Химимпорт” АД става основен акционер в дружеството. КФН издава лиценз за презастаховане на компанията през 2005 г. Към 30.06.2011 г., по данни на КФН, има 11% пазарен дял на база общ премиен приход на общозастрахователните дружества). Дружеството предлага всички общозастрахователни продукти.

#### УД “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД

УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е учредено на 22.11.2006г. и притежава лиценз за управляващо дружество № 24-УД от 18.01.2007г. на Комисията за финансов надзор. Дружеството управлява три договорни фонда с различен рисков профил: ЦКБ Лидер (високорисков), ЦКБ Актив (балансиран) и ЦКБ Гарант (консервативен), а също така предлага управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента. Дружеството има 4,7% пазарен дял на база управлявани активи за последната финансова година по данни на КФН.

#### ЗЕАД “ЦКБ Живот”

ЗЕАД “ЦКБ живот” е създадено през 2007 г. Дружеството притежава лиценз за застраховане, издаден от Комисията за финансов надзор с Решение № 1333 – ЖЗ от 31.10.2007 г. Дружеството предлага следните видове застраховки: групова рискова застраховка “Живот”; застраховка “Живот” за кредитополучатели; индивидуална рискова застраховка “Живот”; застраховка „Злополука”; спестовна застраховка “Живот”. “ЦКБ живот” има 0,5% пазарен дял на база общ премиен приход на животозастрахователни дружества (към 30.06.2011 г. по данни на КФН).

#### ЗОК “ЦКБ Здраве”

Здравноосигурителна компания „ЦКБ Здраве“ ЕАД е лицензирана от Комисията за финансов надзор с лицензия №1332-ЗОД от 19.11.2007 г. ЦКБ Здраве осъществява дейност в сферата на доброволното здравно осигуряване. Към 30.06.2011 г. Дружеството има 0,4% пазарен дял на база общ премиен приход на здравноосигурителните дружества (по данни на КФН).

#### ПОАД “ЦКБ Сила”

“ЦКБ Сила” АД е първото учредено и регистрирано в България пенсионноосигурително дружество. Предмет на дейност на дружеството е единствено допълнителното пенсионно осигуряване, регламентирано с Кодекса за социално осигуряване. “ЦКБ Сила” е учредило и регистрирало, след извършване на регламентираните проверки и издадено разрешение от Управление “Осигурителен надзор” към Комисията за финансов надзор, три пенсионни фонда: доброволен, универсален и професионален. Към 30.06.2011 г., по данни на КФН, ЦКБ Сила има 9,2% пазарен дял на база балансови активи на пенсионноосигурителните дружества.

- **Производство, търговия и услуги**

Основните подотрасли, в които е съсредоточена дейността на “Химимпорт” АД и съответните му дъщерни дружества, са добив, производство и търговия с нефтопродукти, производство на растителни масла и изкупуване, преработка и търговия със зърнени храни. Двете най-големи дружества на групата в този сегмент са “Проучване и добив на нефт и газ” АД и “Зърнени храни България” АД. “Химимпорт” участва в капитала на тези дружества от Групата чрез дъщерното си дружество “Химимпорт Груп” ЕАД (100% собственост).

“Проучване и добив на нефт и газ” АД

„Проучване и добив на нефт и газ” АД е единствената българска компания, осъществяваща пълния комплекс от дейности по търсене, проучване, сондиране, разработка и експлоатация на нефтени и газови находища, както и преработка на суров нефт до крайни продукти за пазара. Освен нефтени и газови находища, дружеството е диверсифицирало дейността си и извършва проучвания за всякакви подземни природни богатства. Другите конкурентни фирми опериращи на българския пазар са предимно чужди компании с временно присъствие. Дъщерни дружества на „Проучване и добив на нефт и газ” АД са „Издателство геология и минерални ресурси” ООД, „Българска петролна рафинерия” ЕООД и „ПДНГ – Сервиз” ЕООД.

“Зърнени храни България” АД

“Зърнени храни България” АД е един от лидерите на българския пазар при изкупуване, съхранение и търговия със зърно и маслодайни семена; в производството и продажбата на растителни масла, вкл. бутилирано олио; производство и търговия с биодизел (най-големия и модерен завод в страната към момента). С придобиването в началото на 2009 г. на „Голяма Добруджанска Мелница” ЕООД (преработване на пшеница с хлебопекарни качества), Зърнени храни успешно навлезе и в още един важен под-отрасъл, свързан с предмета на дейност на компанията.

- **Транспортен сектор**

Транспортният отрасъл включва две основни направления, съсредоточени най-вече в два под-холдинга – “Бългериан авиейшън груп” ЕАД и “Българска корабна компания” ЕАД (и двете 100% собственост).

“Бългериан авиейшън груп” ЕАД

Авиационен транспорт включва двете основни български авиокомпании, осъществяващи международни полети: “България Ер” (99,99% от капитала) и “Хемус Ер” (100% от капитала), авиокомпания “Ер Бан” и миноритарно участие (20%) в съвместното дружество “Луфтханза Техник София” ООД. Също така “Химимпорт” АД участва с 40% заедно с “Фрапорт” АГ в капитала на “Фрапорт Туинстар Еърпорт Мениджмънт” АД, което е концесионер на летищата във Варна и Бургас.

„Българска корабна компания” ЕАД

Българска корабна компания е основен акционер в “Параходство българско речно плаване” АД – най-голямото дружество от сектор речен и морски транспорт. БРП от своя страна е най-голямата компания за речни превози в страната. Групата притежава концесии на две морски пристанища (Леспорт и порт Балчик, което е дъщерно дружество на Зърнени храни), както и мажоритарни и миноритарни участия в няколко корабостроителни и кораборемонтни дружества и други.

- **Недвижими имоти**

Спортен Комплекс Варна АД

Дъщерното дружество на Химимпорт е учредено през 2005 г., заедно с община Варна. Целта на създаване на дружеството е постигане на цялостно градоустройствено решение на територията – апортна вноска от община Варна с акцент построяване на нов модерен футболен стадион с 30 000 места.

- **Строителен и инженерен сектор**

„Енергопроект” АД

Дружеството има над петдесетгодишна история. Всички енергийни проекти в страната, включително водноелектрически централи, топлоцентрали, АЕЦ “Козлодуй”, електропреносната мрежа, са проектирани от Енергопроект. Дружеството е участвало и участва активно при реализацията на проекти за модернизация и рехабилитация на енергийните обекти с цел привеждането им в съответствие със съвременните показатели на ефективност, надеждност и опазване на околната среда. И след приватизацията на Енергопроект през януари 2001 г. дружеството остава водещо в енергийното проектиране. В структурата на Енергопроект е основен консултант и проектант при планирането и реализацията на проекти на Групата, свързани преди всичко с използването на възобновяеми енергийни източници като биогаз, биодизел, вятърни и геотермални източници.

„Централна кооперативна банка” АД е част от формираната икономическа група със създаденото дъщерно дружество:

- „Централна кооперативна банка” АД, Скопие с ЕИК: 4640063  
Емитентът не е зависим от дъщерното си дружество.

## VII.2. Дъщерни дружества

- **„Централна кооперативна банка” АД, Скопие**

<b>Наименование:</b> „Централна кооперативна банка” АД, Скопие
--

<b>Седалище и адрес на управление:</b> гр. Скопие; Национална арена Филип II Македонски
---

<b>Предмет на дейност:</b> банкова дейност
<b>Държава, в която дъщерното дружество е регистрирано:</b> Република Македония
<b>Дялово участие на емитента в дъщерното дружество:</b> 82.6263%
<b>Капитал на дружеството:</b> 319 143 дяла, номинална стойност на 1 дял 41,2069 евро. Капитал 13 150 893 евро

„Централна кооперативна банка” АД, Скопие е основана като „Силекс банка” АД, Скопие на 05.12.1992г. Регистрирана е в съда на гр. Скопие на 02.06.1993г. „ЦКБ” АД, Скопие е учредена за неопределен срок. Седалището на „ЦКБ” АД, Скопие е Република Македония, гр. Скопие. Електронен адрес (e-mail): [info@ccbmk.mk](mailto:info@ccbmk.mk), електронна страница в Интернет (web-site): [www.ccbank.mk](http://www.ccbank.mk).

През месец септември 2001г., „Силекс банка” АД, Скопие се слива със Земеделска банка АД, Скопие.

На проведеното на 16.10.2008г. Общо събрание на акционерите на Дъщерното дружество, последното е преименувано на Централна Кооперативна Банка АД, Скопие. Промяната е вписана в Централния Регистър на Република Македония под № 02-3647/2 от 10.12.2008г., БУЛСТАТ 4640063, Данъчен номер 4030993182959.

На 3 януари 2011 година се осъществи вливане на „Статер банка” АД Куманово в „Централна кооперативна банка” АД Скопие, като след тази дата цялото имущество на „Статер банка” АД Куманово, като преобразуващо се дружество премина към „Централна кооперативна банка” АД Скопие, приемащо дружество.

## VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ

### VIII.1. Информация относно съществуващи или запланувани дълготрайни материални активи

Основните недвижими имоти, притежавани от Банката към момента на изготвяне на настоящия Документ за регистрация са:

Клон	Представителство / адрес	Предназначение	РЗП кв.м.
Централно управление	гр. София, ул. Г.С.Раковски 103	Централно управление	3354
Централно управление	гр. София, ул. Врабча 8	Централно управление	925
Асеновград	гр. Асеновград, ул. Речна 8	Банков офис	233
Благоевград	гр. Благоевград, бул. В.Левски 13	Банков офис	525
Благоевград	гр.Сандански, бул. Свобода 13	Банков офис	108
Благоевград	гр. Гоце Делчев, ул. Бяло море 13	Банков офис	134
Благоевград	гр. Гоце Делчев, ул. Бяло море 13	Банков офис	86
Благоевград	гр. Гоце Делчев, ул. Бяло море 13	Банков офис	18
Варна	гр. Варна, ул.Цар Симеон 31	Банков офис	3221
Велико Търново	пред-во Горна Оряховица	Банков офис	120
Видин	гр.Видин, ул. Академик Ст. Младенов	Банков офис	800
Враца	гр. Враца, ул. Лукашов 5	Централен офис на клона	47
Добрич	гр.Каварна	Банков офис	500
Кюстендил	гр. Дупница, ул. Христо Ботев 5	Банков офис	759
Казанлък	гр. Казанлък, ул Рила 8	Банков офис	666



Казанлък	гр. Мъглиж- пл. 3-ти март 11	Банков офис	191
Кюстендил	гр. Бобов дол	Банков офис	84,02
Ловеч	гр. Ловеч, ул. Академик Иришков 10	Банков офис	148
Ловеч	гр.Тетевен ул. Иван Вазов 16	Банков офис	207,15
Ловеч	гр.Луковит ул. Възраждане100	Банков офис	168,05
Ловеч	гр. Лесидрен ул Ст.Планина 106	Банков офис	82
Ловеч	гр. Троян ул. Г.С.Раковски 44	Банков офис	148,5
Несебър	Слънчев бряг	Банков офис	106,96
Пловдив- България	гр. Първомай, ул Орфей 2	Банков офис	150,42
Разград	гр. Исперих ул В. Левски 91	Банков офис	72,53
Разград	гр. Завет, ул. Освобождение 101	Банков офис	241,81
Разград	гр. Кубрат, ул. Цар Освободител 2	Банков офис	90
Севлиево	гр. Севлиево, ул. Стоян Бъчваров 4	Централен офис на клона	279,58
Севлиево	гр. Севлиево, ул. Ст, Планина 70	Банков офис	270,21
Силистра	ул. Раковски 1	Банков офис	326
Силистра	гр. Тутракан, ул. Трансмариска 53	Банков офис	93
Сливен	гр.Сливен пл Ал Стамболийски 1	Банков офис	289,42
Стара Загора	гр. Стара Загора, ул Кольо Ганчев 54	Централен офис на клона	212,01
Стара Загора	Гурково, ул. Ал. Батенберг 4А	Банков офис	85,4
Стара Загора	гр. Чирпан, пл. Съединение 1	Банков офис	112,9
Хасково	гр. Димитровград, бул. Г.С.Раковски 13	Банков офис	319,73
Хасково	гр. Свиленград, бул. България 114	Банков офис	293
Химимпорт	гр. София, ул. Стефан Караджа 2	Централен офис на клона	264
Шумен	гр. Шумен, бул. Славянски 13А	Банков офис	302,01
Ямбол	гр. Ямбол, пл. Освобождение 7	Централен офис на клона	859,56

Източник: Централна кооперативна банка

Ръководството на Емитента не е поело ангажимент за планирани значителни инвестиции в материални дълготрайни активи, включително лизинговани имоти. На консолидирана база Емитентът няма запланивани значителни материални дълготрайни активи, включително лизинговани имоти, както и наложени тежести върху тях. Основните недвижими имоти, притежавани от Банката в Македония към момента на изготвяне на настоящия документ за регистрация са с разгъната застроена площ 4 332 кв.метра., включващи централното управление на ЦКБ АД Скопие и 7 броя банкови офиси.

Като нетекущи активи, държани за продажба са представени недвижими имоти, придобити в края на 2010 година от Банката като ипотечарен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити. Тези активи няма да бъдат използвани от Банката в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба през 2011 година.

Банката няма обичайна практика да придобива недвижими имоти в резултат на принудително изпълнение и реструктурирания на кредити, но в хода на обичайната дейност е възможно да бъде придобита в резултат на гореописаното недвижима собственост, което обаче не оказва съществено влияние върху финансовия резултат на кредитната институция.

Върху съществуващите материални дълготрайни активи на Банката и нейното дъщерно дружество няма наложени големи тежести по смисъла на т.8.1 от Приложение №1 на Регламент 809/2004.

## VIII.2. Екологични въпроси, които могат да окажат влияние върху използването на активите

Не съществуват екологични въпроси, които могат да окажат влияние върху използването на активите на Дружеството.

## IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

### IX.1. Финансово състояние

#### IX.1.1. Приходи и разходи на Емитента

В края на 2010г., приходите от лихви на неконсолидирана основа са в размер на 143 611 хил.лв., като отбелязват ръст от 5.026% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 26.686% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу). За разлика от темпът на нарастване на приходите от лихви, темпът на нарастване на разходите за лихви е много по-голям, като в края на 2010г., разходите за лихви са в размер на 74829 хил.лв., като отбелязват ръст от 8.722% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 61.15% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

Приходите от такси и комисионни на неконсолидирана основа на Банката за 2010г. са в размер на 28 590 хил.лв., като нарастват с 1.675% в сравнение с 31.12.2009г. и отбелязват ръст от 7.476% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу).

Данните са в /хил. лв.

ПРИХОДИ И РАЗХОДИ на неконсолидирана основа в хил. лв.	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Приходи от лихви	107934	33071	136738	33200	143611	36208
Разходи за лихви	-42708	-16203	-68826	-18009	-74829	-22607
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>65226</b>	<b>16868</b>	<b>67912</b>	<b>15191</b>	<b>68782</b>	<b>13601</b>
Приходи от такси и комисионни	26163	6261	28119	6843	28590	7231
Разходи от такси и комисионни	-3509	-767	-3790	-765	-3790	-939
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>22654</b>	<b>5494</b>	<b>24329</b>	<b>6078</b>	<b>24800</b>	<b>6292</b>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	6948	-424	10907	-349	13950	526
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	3420	1086	3844	869	5415	-329
Други нетни приходи от дейността	14045	192	16532	172	7597	214
<b>Общо приходи</b>	<b>112293</b>	<b>23216</b>	<b>123524</b>	<b>21961</b>	<b>120544</b>	<b>20304</b>
Разходи за дейността	-82437	-17747	-89854	-15843	-88452	-17050
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	-6895	2336	-9005	-9	-7115	1858
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>22961</b>	<b>7810</b>	<b>24665</b>	<b>6109</b>	<b>24977</b>	<b>5112</b>
Данъци	-1317	-781	-2570	-611	-2591	-511
<b>Нетна печалба</b>	<b>21644</b>	<b>7029</b>	<b>22095</b>	<b>5498</b>	<b>22386</b>	<b>4601</b>

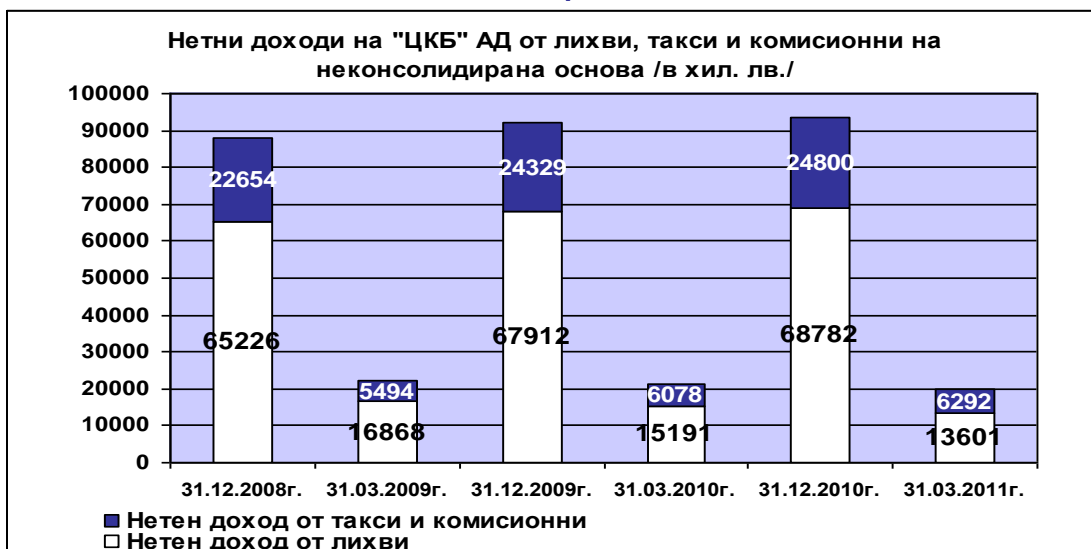
Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008–2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Нетният доход от такси комисионни на неконсолидирана основа на Банката отбелязва ръст от 1.936% през 2010г. в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 7.394% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. Нетният доход от лихви на неконсолидирана основа на Банката



за 2010г. е в размер на 68 782 хил. лв. и отбелязва ръст от 1.281% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 4.118% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

**Развитие и структура на оперативните приходи на неконсолидирана основа на Емитента за периода 2008г. – 31.03.2011г.**



Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. на неконсолидирана основа

В края на 2010г., приходите от лихви на консолидирана основа са в размер на 148 057 хил.лв., като отбелязват ръст от 6.144% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 26.136% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу). За разлика от темпът на нарастване на приходите от лихви, темпът на нарастване на разходите за лихви на консолидирана основа е много по-голям, като в края на 2010г., разходите за лихви са в размер на 76 433 хил. лв., като отбелязват ръст от 10.127% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 60.323% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

Приходите от такси и комисионни на консолидирана основа на Банката за 2010 г. са в размер на 29 893 хил.лв., като нарастват с 4.869% в сравнение с 31.12.2009г. и отбелязват ръст от 6.108% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. (вж. Таблицата по-долу).

Данните са в /хил. лв.

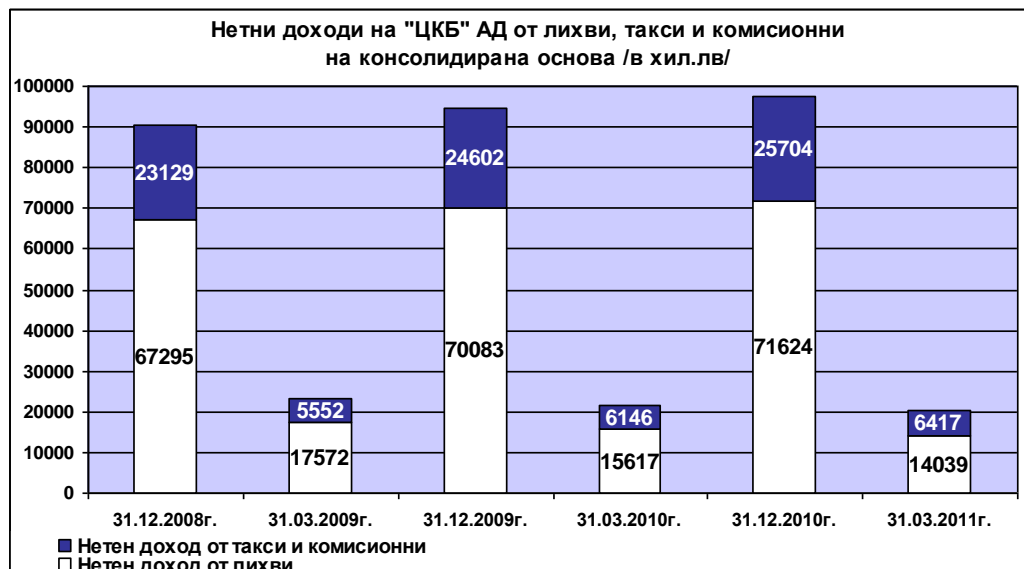
ПРИХОДИ И РАЗХОДИ на консолидирана основа в хил.лв.	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Приходи от лихви	110585	33887	139487	33768	148057	37185
Разходи за лихви	-43290	-16315	-69404	-18151	-76433	-23146
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>67295</b>	<b>17572</b>	<b>70083</b>	<b>15617</b>	<b>71624</b>	<b>14039</b>
Приходи от такси и комисионни	26864	6337	28505	6947	29893	7617
Разходи от такси и комисионни	-3735	-785	-3903	-801	-4189	-1200
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>23129</b>	<b>5552</b>	<b>24602</b>	<b>6146</b>	<b>25704</b>	<b>6417</b>
Нетни печалби от операции с ценни книжа	6948	-424	10907	-349	13950	1058
Нетни печалби от промяна на валутни курсове	3477	1104	3971	896	5574	-268

Печалба от покупка на дъщерно дружество	-	-	-	-	9018	-
Други нетни приходи от дейността	14689	244	18050	217	11873	265
Разходи за дейността	-85326	-18709	-94268	-17014	-96359	-19438
Нетни разходи за обезценки за несъбираемост	-7071	2543	-8496	-394	-6454	698
Разходи от обезценка на репутация	-	-	-	-	-2028	-
Разходи от обезценка на нематериални активи	-	-	-	-	-1926	-
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>23141</b>	<b>7882</b>	<b>24849</b>	<b>5119</b>	<b>30976</b>	<b>2771</b>
Данъци	-1317	-781	-2582	-611	-2628	-511
<b>Печалба за периода</b>	<b>21824</b>	<b>7101</b>	<b>22267</b>	<b>4508</b>	<b>28348</b>	<b>2260</b>
Дял от печалбата за малцинственото участие в дъщерното дружество	22	9	26	-179	-258	-313
<b>Дял от печалбата за Банката-майка</b>	<b>21802</b>	<b>7092</b>	<b>22241</b>	<b>4687</b>	<b>28606</b>	<b>2573</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. на консолидирана основа

Нетният доход от такси комисионни на консолидирана основа на Банката отбелязва ръст от 4.479% през 2010г. в сравнение с 31.12.2009г. и ръст 6.368% от през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г. Нетният доход от лихви на консолидирана основа на Банката за 2010г. е в размер на 71 624 хил.лв. и отбелязва ръст от 2.198% в сравнение с 31.12.2009г. и ръст от 4.143% през финансовата 2009г. в сравнение с 2008г.

### Развитие и структура на оперативните приходи на консолидирана основа на Емитента за периода 2008г. – 31.03.2011г.



Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. на консолидирана основа

### IX.1.2. Активи, пасиви, собствен капитал

Стойността на общите активи на неконсолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 2 284 980 хил. лв., като основна част от тях представляват предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно в размер на 1 194 092 хил. лв., или 52.25% от общите активи.



Въпреки настъпилата през 2009г. рецесия и свитото кредитиране в банковия сектор в страната, предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно на неконсолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2009г. отбелязват ръст от 17.15% в сравнение с 31.12.2008г.

Неконсолидирана основа в хил.лв.						
АКТИВИ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Парични средства и сметки в Централната банка	303184	195064	310525	335435	486644	577520
Предоставени ресурси и аванси на банки	39650	224816	58059	55288	81794	60632
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	23033	25638	11528	24667	41021	41409
Финансови активи държани за търгуване	21719	16477	26972	19642	49127	40768
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	979810	986079	1147905	1142352	1194092	1240929
Други активи	51524	59631	44678	55545	63964	74449
Финансови активи държани за продажба	46027	51998	55380	57463	131825	162038
Финансови активи държани до падеж	101598	87351	91720	83879	138969	130210
Инвестиции в дъщерни предприятия	34881	34881	34881	34881	46217	46217
Дълготрайни активи	62339	61848	57454	55835	50293	48249
Нетекущи активи държани за продажба	335	335	335	335	1034	1034
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1664100</b>	<b>1744118</b>	<b>1839437</b>	<b>1865322</b>	<b>2284980</b>	<b>2423455</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Собственият капитал на неконсолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 273 974 хил.лв. като компонентите са основен капитал (83 155 хил. лв.), премиен резерв (64 445 хил. лв.), неразпределена печалба (108 247 хил. лв.), преоценъчен резерв (-4 259 хил. лв.) и печалба за текущата година (22 386 хил. лв.).

В сравнение с 2009 г., собственият капитал нараства с 8.98%, главно поради ръста от 25.65% на неразпределената печалба.

Към 31.12.2010г. общата стойност пасивите на Банката е 2 284 980 хил. лв. като нараства с 24.22% в сравнение с 31.12.2009г.

Неконсолидирана основа в хил.лв.						
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	6799	4630	4276	4599	11631	12093
Кредити от банки	10003	25173	40068	40438	40062	40437
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507
Задължения към други	1384958	1447037	1519876	1529887	1924892	2050639



депозанти						
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	1017	887
Други задължения	14220	14315	17984	16587	10655	8220
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1435604</b>	<b>1508196</b>	<b>1588034</b>	<b>1608120</b>	<b>2011006</b>	<b>2144783</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64509	86153	86153	108247	108247	130633
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-4259	-4162
Печалба за текущата година	21644	7029	22095	5498	22386	4601
Общо собствен капитал	228496	235922	251403	257202	273974	278672
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>228496</b>	<b>235922</b>	<b>251403</b>	<b>257202</b>	<b>273974</b>	<b>278672</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1664100</b>	<b>1744118</b>	<b>1839437</b>	<b>1865322</b>	<b>2284980</b>	<b>2423455</b>
Условни задължения	255635	234211	192557	169745	134336	131431

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008 – 2010 г., и междинни неаудитирани отчети към 30.01.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Стойността на общите активи на консолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 2 383 389 хил.лв., като основна част от тях представляват предоставени кредити (кредитният портфейл по видове на „ЦКБ” АД е представен на стр. 16 в част IV. Рискови фактори от настоящия Регистрационен документ) и аванси на клиенти в размер на 1 219 780 хил.лв., или 51.178% от общите активи. Въпреки настъпилата през 2009г. рецесия и свитото кредитиране в банковия сектор в страната, предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно на консолидирана основа на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2010г. отбелязват ръст от 5.43% в сравнение с 31.12.2009г., и нарастват с 113 555 хил.лв. към 31.03.2011г. спрямо 31.03.2010г.

Консолидирана основа в хил.лв.						
АКТИВИ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
Парични средства и сметки в Централната банка	308340	198749	316261	344119	497530	586018
Предоставени ресурси и аванси на банки	46714	235590	64295	69333	93650	72352
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	23033	25638	11528	24667	41021	41409
Финансови активи държани за търгуване	21719	16477	26972	19642	49127	40768
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	986284	992958	1156919	1151417	1219780	1264972
Други активи	52195	60761	46102	56980	65667	76401
Финансови активи държани за продажба	46242	52211	55601	57682	132987	162675
Финансови активи държани до падеж	123812	102268	104464	97228	191902	174298
Дълготрайни активи	79606	79210	74397	72578	76210	74895
Репутация	8316	8316	8316	8316	6288	6288
Нетекущи активи държани за продажба	4552	4544	6594	6558	9227	9225
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1700813</b>	<b>1776722</b>	<b>1871449</b>	<b>1908520</b>	<b>2383389</b>	<b>2509301</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008г. – 2010г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

Собственият капитал на консолидирана основа на Банката към 31.12.2010г. възлиза на 288 435 хил.лв. като компонентите са основен капитал (83 155 хил. лв.), премиен резерв (64 445 хил. лв.), неразпределена печалба (108 650 хил. лв.), преоценъчен резерв (-3 865хил. лв.) и печалба за текущата година (28 606 хил. лв.).

Към 31.12.2010г. собственият капитал нараства с 11.71% в сравнение с 31.12.2009г, главно поради ръста от 25.56% на неразпределената печалба.

Към 31.12.2010г. общата стойност пасивите на Банката е 2 383 389 хил.лв. като нараства с 27.35% в сравнение с 31.12.2009г. и нарастват с 31.48% към 31.03.2011г. спрямо 31.03.2010г. или с 600 781 хил.лв.

Консолидирана основа в хил.лв.						
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	4250	4647	4292	4650	11558	10877
Кредити от банки	10316	25173	40352	40720	40359	40732
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507
Задължения към други депозанти	1417073	1472304	1544599	1566899	2004242	2122330
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	3215	887
Други задължения	14523	15040	18168	16771	12831	11453
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1465786</b>	<b>1534205</b>	<b>1613241</b>	<b>1645649</b>	<b>2094954</b>	<b>2218786</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64628	86422	86532	108626	108650	137823
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-3865	-4012
Печалба за текущата година	21802	7092	22241	4687	28606	2573
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	228773	236254	251928	256770	280991	283984
Малцинствено участие	6254	6263	6280	6101	7444	6531
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>235027</b>	<b>242517</b>	<b>258208</b>	<b>262871</b>	<b>288435</b>	<b>290515</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1700813</b>	<b>1776722</b>	<b>1871449</b>	<b>1908520</b>	<b>2383389</b>	<b>2509301</b>
Условни задължения	257436	236259	194190	171450	138997	136168

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2008г. – 2010г., и междинни неаудитирани отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г.

### IX.1.3. Финансови коефициенти

Финансови резултати			
на неконсолидирана основа	2010г.	2009г.	2008г.
Възвръщаемост на собствения капитал %	8.56%	9.25%	9.85%
Възвръщаемост на активите %	1.12%	1.24%	1.33%
Собствен капитал / общо активи %	11.99%	13.67%	13.73%
Оперативни разходи / общо активи %	3.87%	4.88%	4.73%
Оперативни разходи / общо приходи %	73.38%	72.74%	73.41%
Общо кредити / общо активи %	57.63%	66.19%	62.65%
Общо депозити / общо активи %	88.01%	85.15%	83.80%
Депозити от НФИ / общо активи %	84.24%	72.15%	83.23%
Обща капиталова адекватност	13.53%	14.60%	13.21%

Двата най-важни показателя за успешно развитие на Банката - възвръщаемост на собствения капитал и възвръщаемост на активите към 31.12.2010г. на неконсолидирана основа са съответно 8.56% и 1.12%. Общата капиталова адекватност към 31.12.2010г. на неконсолидирана основа е 13.53%, при минимално изискване на БНБ от 12% /Данните към

31.01.2010г. за този важен показател са представени в т. IV. “Рискови фактори”/. Отношението на депозитите към сумата на активите отбелязва лек ръст за 2010г. спрямо 2009г. на неконсолидирана основа, като за целия разглеждан период то остава като цяло непроменено. Отношението на оперативните разходи към сумата на приходите отбелязва лек ръст от 0.64% за 2010г. спрямо 2009г. на неконсолидирана основа, докато отношението на оперативните разходи към сумата на активите отбелязва лек спад от 1.01% за 2010г. спрямо 2009г. на неконсолидирана основа.

## IX.2. Резултати от дейността

На 31.12.2010 г. балансовата стойност на активите на Групата е 2,383,389 хил. лв. Спрямо същият период на миналата година балансовата стойност на активите се увеличава с 511,940 хил. лв. или 27.36 %.

Паричните средства - в каса и салда в Централните банки формират 20.87 % от балансовото число, при 16.90 % година по-рано. Средствата в сметки при банки-кореспонденти и краткосрочни депозити са с тегло 3.93 % от балансовото число, при 3.44 % година по-рано. Вложенията под формата на ценни книжа, включващи правителствени облигации, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване на доходността на Групата, представляват 15.69% от активите, при 9.99% за 2009г. Към 31.12.2010 год. размерът на кредитите формира 51.18% от активите. През 2009 г. размерът на кредитите е 61.82 % от балансовото число. Според вида на валутата в която са отпуснати, brutните кредити и аванси на клиенти към 31.12.2010 г. са: 62.89% левови, а 37.11% са в чуждестранна валута, а според типа на клиента: 74.36% са кредити на предприятия, а 25.64% са кредити за населението. Качеството на кредитния портфейл е много добро - редовните експозиции заемат около 90%,. През 2010 г. обезценките за несъбираемост се увеличават и достигат 27,169 хил.лв. Дълготрайните активи на Групата заемат дял от 3.20% от общата сума на активите й.

Към 31.12.2010г. общата стойност на задълженията на Групата е 2,094,954 хил.лв. Те заемат приблизително 87.90% от сумата на пасивите и собствения капитал. Нарастването им за годината е 29.86%.

Групата поддържа стабилна структура на привлечените средства, която й позволява да не е зависима от външно финансиране. Основният източник на привлечени средства за Групата са привлечените средства от граждани, предприятия и други депозанти, достигащи 2,004,242 хил.лв. в края на 2010 година. Техният дял в общите задължения на Групата е 95.67%. Собственият капитал на Групата е на обща стойност 288,435 хил.лв. Нарастването на собствения капитал спрямо 2009г. е с 11.71% и е вследствие формираната през годината печалба.

Към 31.12.2010г. одитираният финансов резултат на Групата е нетна печалба в размер на 28,348 хил. лв. През 2009г. Групата е реализирала одитирана нетна печалба в размер на 22,267 хил.лв. – постигнато е увеличение от 27.31 %. Нетният доход от лихви за 2010 г. възлиза на 71,624 хил. лв., при 70,083 хил. лв. за 2009г., като увеличението е с 2.20 %. Нетният нелихвен доход, реализиран от Групата през 2010г., достигна 25,704 хил. лв., спрямо 24,602 хил.лв. година по-рано. Разходите за дейността през 2010г. отбелязват увеличение с 2.22% в сравнение с равнището им от края 2009г. и достигат абсолютно изражение от 96,359 хил.лв. Разходите за персонала са 32,89% от тези разходи и запазват дела си спрямо година по-рано.

Към 31.03.2011г. финансовият резултат на Групата е нетна печалба в размер на 2 260 хил.лв. Спрямо същия период на предходната година е отбелязан спад от 49.87%.

Нетният доход от лихви към 31.03.2011г. възлиза на 14,039 хил.лв. при 15,617 хил.лв. към 31.03.2010г., като намалението е от 10.10%. Нетният нелихвен доход, реализиран от Групата през I-вото тримесечие на 2011г. достигна 6,417 хил.лв. спрямо 6,146 хил.лв. година по-рано.



Нетните разходи за провизии на консолидирана основа към 31.03.2011г. са в размер 698 хил.лв. , при такива за 31.03.2010г. в размер на (-394) хил.лв.

В края на I-вото тримесечие всички показатели на Банката покриват изискуемите от регулаторните органи минимални стойности.

Приоритети, които ръководството на Емитента си постави и реализира през отчетното тримесечие на 2011г., са ръст на активитие и печалбата, повишена ефективност и подобряване качеството на активите. Базата за реализацията им бяха солидната капитализация на банката, стратегията за специализация в определени сектори и услуги, ефективното управление на разходите по дейността, разумното управление на риска. От края на последния финансов период не е налице значителна промяна във финансовата или търговската позиция на Емитента, за която е публикувана одитирана финансова информация. Емитентът не е зависим от политическата обстановка в страната, доколкото „Централна кооперативна банка” АД не е свързано с политическа сила или партия.

По повод на икономическата, фискална и парична политика, Емитента, както и всички останали кредитни институции в страната, се влияят в умерена степен от свързаните с това фактори и са длъжни да спазват приетите от парламента и правителството закони и подзаконови нормативни актове. Евентуално повишаване на данъчната тежест би оказало известно неблагоприятно влияние върху финансовите резултати на банката, както и на всички останали субекти с фискални задължения, но не до степен, че да наруши нормалното й функциониране.

#### **IX.2.1. Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития, влияещи на резултатите от дейността**

През разглеждания период не са налице необичайни или редки събития, които са повлияли в значителна степен върху резултатите от дейността.

#### **IX.2.2. Съществени изменения в нетните приходи**

*През последната финансова 2010 година Групата е реализирала нетни приходи по отделни категории дейности и пазари на консолидирана основа, както следва:*

I. Нетни приходи от лихви- Реализирани нетни приходи от лихви през 2010г. са в размер на 71,624 хил. лв., като приходите са в размер на 148,057 хил. лв. и разходите са в размер на 76,433 хил. лв.

II. Нетни приходи от такси и комисионни

Реализираните нетни приходи от такси и комисионни през 2010г. са в размер на 25,704 хил. лв., като приходите са в размер на 29,893 хил. лв. и разходите са в размер на 4,189 хил. лв.

Разходите за такси и комисионни са формирани от банкови преводи, обслужване на сметки на Групата, сделки с ценни книжа и други.

III. Нетни приходи от операции с ценни книжа

Реализираните нетни приходи от операции с ценни книжа през 2010 г. са в размер на 13,950 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от Групата сделки с акции на финансови институции, нефинансови институции и други клиенти и сделки с облигации, емитирани от Българското правителство и търговски дружества, от една страна, и от извършена от ЦКБ АД преоценка на тези книжа, от друга страна.

IV. Нетни приходи от промяна на валутните курсове

Реализираните нетни приходи от промяна на валутните курсове през 2010г. са в размер на 5,574 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от Групата валутни сделки, от една страна, и от извършената валутна преоценка на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута, от друга страна.

V. Други нетни приходи от дейността

Реализираните други нетни приходи от дейността през 2010г. са в размер на 11,873 хил. лв., като основно тази стойност е формирана от приходи от цесионни договори в размер на 5,036 хил. лв. и други приходи от дейността в размер на 6,837 хил. лв.

VI. Увеличение на обезценките за несъбираемост

Увеличение на обезценките за несъбираемост през 2010г. е в размер на 6,454 хил. лв., като тази стойност е формирана от разходи за начислени провизии на кредити и аванси на клиенти и приходи от реинтегрирани провизии на кредити и аванси на клиенти.

VII. Разходи за дейността

Разходите за дейността на Групата през 2010г. са в размер на 96,359 хил. лв.

*През 2010г. ЦКБ АД е реализирала нетни приходи по отделни категории дейности и пазари на неконсолидирана, както следва:*

I. Нетни приходи от лихви

Реализирани нетни приходи от лихви през 2010г. са в размер на 68,782 хил. лв., като приходите са в размер на 143,611 хил. лв. и разходите са в размер на 74,829 хил. лв.

II. Нетни приходи от такси и комисионни

Реализираните нетни приходи от такси и комисионни през 2010г. са в размер на 24,800 хил. лв., като приходите са в размер на 28,590 хил. лв. и разходите са в размер на 3,790 хил. лв. Разходите за такси и комисионни са формирани от банкови преводи, обслужване на сметки на Банката, сделки с ценни книжа и други.

III. Нетни приходи от операции с ценни книжа

Реализираните нетни приходи от операции с ценни книжа през 2010 г. са в размер на 13,950 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от ЦКБ АД сделки с акции на финансови институции, нефинансови институции и други клиенти и сделки с облигации, емитирани от Българското правителство и търговски дружества, от една страна, и от извършена от ЦКБ АД преоценка на тези книжа, от друга страна.

IV. Нетни приходи от промяна на валутните курсове

Реализираните нетни приходи от промяна на валутните курсове през 2010г. са в размер на 5,415 хил. лв. Тези приходи са формирани от извършени от ЦКБ АД валутни сделки, от една страна, и от извършена от ЦКБ АД валутна преоценка на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута, от друга страна.

V. Други нетни приходи от дейността

Реализираните други нетни приходи от дейността през 2010г. са в размер на 7,597 хил. лв., като основно тази стойност е формирана от приходи от цесионни договори в размер на 5,036 хил. лв. и други приходи от дейността в размер на 2,561 хил. лв.

VI. Увеличение на обезценките за несъбираемост

Увеличение на обезценките за несъбираемост през 2010г. е в размер на 7,115 хил. лв., като тази стойност е формирана от разходи за начислени провизии на кредити и аванси на клиенти в размер на 13,152 хил. лв. и приходи от реинтегрирани провизии на кредити и аванси на клиенти в размер на 6,037 хил. лв.

VII. Разходи за дейността

Разходите за дейността на ЦКБ АД през 2010г. са в размер на 88,452 хил. лв.

**IX.2.3. Информация, относяща се до правителствената, икономическата, фискалната, парична политика или политически курс или фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат пряко или косвено дейността на Емитента**

За последните три финансови години, както и към датата на изготвяне на настоящия документ не са известни фактори от правителствен, икономически, фискален, или политически характер, които да са имали съществено влияние върху дейността на Дружеството. Подробно описание на рисковете породени от това естество е изложено в т. IV.2. “Систематични рискове” от настоящия Документ, с оглед на възможно бъдещо влияние върху дейността на Емитента.

## Х. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

### Х.1. Капиталови ресурси и структура на Емитент

Консолидирана основа в хил.лв.						
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	4250	4647	4292	4650	11558	10877
Кредити от банки	10316	25173	40352	40720	40359	40732
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507
Задължения към други депозанти	1417073	1472304	1544599	1566899	2004242	2122330
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	3215	887
Други задължения	14523	15040	18168	16771	12831	11453
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1465786</b>	<b>1534205</b>	<b>1613241</b>	<b>1645649</b>	<b>2094954</b>	<b>2218786</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64628	86422	86532	108626	108650	137823
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-3865	-4012
Печалба за текущата година	21802	7092	22241	4687	28606	2573
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	228773	236254	251928	256770	280991	283984
Малцинствено участие	6254	6263	6280	6101	7444	6531
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>235027</b>	<b>242517</b>	<b>258208</b>	<b>262871</b>	<b>288435</b>	<b>290515</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1700813</b>	<b>1776722</b>	<b>1871449</b>	<b>1908520</b>	<b>2383389</b>	<b>2509301</b>
Условни задължения	257436	236259	194190	171450	138997	136168

Неконсолидирана основа в хил.лв.							
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.	30.06.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>							
Депозити от банки	6799	4630	4276	4599	11631	12093	13225
Кредити от банки	10003	25173	40068	40438	40062	40437	40062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507	24655
Задължения към други депозанти	1384958	1447037	1519876	1529887	1924892	2050639	2207117
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	1017	887	820
Други задължения	14220	14315	17984	16587	10655	8220	14673
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1435604</b>	<b>1508196</b>	<b>1588034</b>	<b>1608120</b>	<b>2011006</b>	<b>2144783</b>	<b>2300552</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>							
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64509	86153	86153	108247	108247	130633	130633
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-4259	-4162	-4289
Печалба за текущата	21644	7029	22095	5498	22386	4601	9069



година							
Общо собствен капитал	228496	235922	251403	257202	273974	278672	283013
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>228496</b>	<b>235922</b>	<b>251403</b>	<b>257202</b>	<b>273974</b>	<b>278672</b>	
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1664100</b>	<b>1744118</b>	<b>1839437</b>	<b>1865322</b>	<b>2284980</b>	<b>2423455</b>	<b>283013</b>
Условни задължения	255635	234211	192557	169745	134336	131431	2583565
							<b>138679</b>

Банката има следните условни задължения:

№	Условни задължения	Консолидирана основа		
		2008г.	2009г.	2010г.
1	Банкови гаранции			
2	- в български лева /хил.лв./	115 074	63 830	30 535
3	- във валута /хил.лв./	51 805	39 515	34 749
4	Неотменими ангажименти /хил.лв./	90 201	90 713	73 590
5	Други условни задължения /хил.лв./	356	132	123
6	<b>Общо условни задължения /хил.лв./</b>	<b>257 436</b>	<b>194 190</b>	<b>138 997</b>

№	Условни задължения	Неконсолидирана основа			
		2008г.	2009г.	2010г.	30.06.2011г.
1	Банкови гаранции				
2	- в български лева /хил.лв./	115 074	63 830	30 535	23 032
3	- във валута /хил.лв./	50 741	38 735	32 666	45 039
4	Неотменими ангажименти /хил.лв./	89 464	89 860	71 012	70 450
5	Други условни задължения /хил.лв./	356	132	123	158
6	<b>Общо условни задължения /хил.лв./</b>	<b>255 635</b>	<b>192 557</b>	<b>134 336</b>	<b>138 679</b>

Банката няма косвени задължения.

## Х.2. Парични потоци на емитента

Паричните потоци на дружеството по видове дейности – оперативна, инвестиционна и финансова, за последните 3 финансови години, както и за съответните тримесечия на консолидирана и неконсолидирана основа са представени в таблиците по-долу.

Нетни парични потоци по видове дейности на консолидирана основа в /хил. лв./	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
От оперативна (основна) дейност	-241596	65201	22112	28223	332326	94826
От инвестиционна дейност	-28074	14084	3390	4673	-137544	-13580
От финансова дейност	-	-	-	-	-	-
Увеличение на парични средства и парични еквиваленти нетно	-269670	79285	25502	32896	194782	81246
Парични средства в началото на периода	624724	355054	355054	380556	380556	575338



Парични средства в края на периода	355054	434339	380556	413452	575338	656584
------------------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

За годината, приключила на 31 декември 2010 г. нетният паричен поток от основна дейност на Емитента на консолидирана основа нараства на 332 326 хил. лв., в сравнение с 22 112 хил. лв. година по-рано. Паричните средства към 31.03.2011г. на консолидирана основа са в размер на 656584 хил.лв, като нарастват с 81246 хил.лв. в сравнение с 31.12.2010г.

Нетни парични потоци по видове дейности на неконсолидирана основа в /хил. лв./	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
От основна дейност	-245719	70009	31511	16895	321110	104228
От инвестиционна дейност	-36171	7037	-5761	5244	-137098	-21606
От финансова дейност	-	-	-	-	-	-
Увеличение на парични средства и парични еквиваленти нетно	-281890	77046	25750	22139	184012	82622
Парични средства в началото на периода	624724	342834	342834	368854	368584	552596
Парични средства в края на периода	342834	419880	368584	390723	552596	635218

За годината, приключила на 31 декември 2010 г. нетният паричен поток от основна дейност на Емитента на неконсолидирана основа нараства на 321 110 хил. лв., в сравнение с 31 511 хил. лв. година по-рано. Паричните средства към 31.03.2011г. на неконсолидирана основа са в размер на 635 218 хил.лв, като нарастват с 82 622 хил.лв. в сравнение с 31.12.2010г.

### Х.3. Информация за нуждата от заеми и структурата на финансиране

Необходимостта от заеми се установява от управителните органи на “Централна кооперативна банка” АД и зависи от наличието на достатъчно капитал и приходи за да се осигурят ликвидни средства за нормалното функциониране на Банката и изплащане на неговите изискуеми задължения, съотношението дълг/капитал, изискуемата норма на рентабилност и др.

Декларирането, че нетния оборотен капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента (виж т. III.1. от Документа за предлаганите ценни книжа).

Естеството на банковата дейност предполага ползването на голям обем ресурс под формата на заеми – привлечени средства.

През 2010 г., Групата не е емитирала облигационни емисии и не е привличала съществени средства от кредитни институции (под 2.48%). Основната част от привлечените средства са депозити на граждани, предприятия и нефинансови институции.

Общият размер на привлечените средства към 31.12.2010 г. е 2,094,954 хил.лв., като 2,004,242 хил.лв. са привлечени средства от депозанти. Лихвените проценти по тези депозити са фиксирани. Деноминирани в лева средства на депозанти са с дял от 53%, като основната част от валутните депозити са деноминирани в евро. Групата не ползва предоставени и от друга кредитна институция гаранции или друга форма на задължения.

През 2010 г. Банката-майка е получила средства от „Българска банка за развитие” по два договора:

- Договор за предоставяне на средства по програма за целево рефинансиране на

търговски банки в размер на 35,000 хил.лв., като средствата по кредита са предоставени на ЦКБ АД за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу – хау, увеличение на конкурентоспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС, краткосрочно предекспортно кредитиране и краткосрочно оборотно кредитиране, в лева, на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон. Крайният срок за издължаване на кредита е 30.12.2018 г., като погасяването ще се извърши еднократно.

- Договор по програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопанските производители, в размер на 5,062 хил. лв., в т.ч. задължения по лихви. Средствата по кредита са предоставени на ЦКБ АД за оборотно кредитиране в лева на земеделски производители, по смисъла на §1, т.1 от ДР на Закона за подпомагане на земеделските производители, регистрирани в регистъра на земеделските производители към Министерство на земеделието и храните. Крайният срок за издължаване на кредита е 30.03.2014 г., като погасяването ще се извърши еднократно.

ЦКБ АД, Скопие е получила от Народната Банка на Република Македония и Македонска банка за подкрепа и развитие кредити за рефинансиране на търговски дружества в общ размер на 225 хил.лв.(към 31.12.2010), в т.ч. задължения по лихви. Средствата по заемите се използват от ЦКБ АД, Скопие за рефинансиране на малки и средни предприятия. Падежите на тези задължения са съответно на 31.03.2020 г. за заема от Народна Банка на Република Македония и 31.12.2012 г. за заема от Македонска банка за подкрепа и развитие.

Статер Банка АД, Куманово е получила от Македонска банка за подкрепа и развитие кредити за рефинансиране на търговски дружества в размер на 72 хил.лв.(към 31.12.2010), в т.ч. задължения по лихви, падеж 30.06.2011 г., като същия е разсрочен до 31.12.2011г., във връзка със спецификата на кредита - рефинансиране на търговски дружества.

#### **X.4. Информация относно ограничения върху използването на капиталови ресурси**

Дружеството няма ограничения върху използването на посочените по-горе капиталови ресурси, освен обичайните по банковите кредити.

#### **X.5. Източници на средства относно изпълнение на поети ангажменти**

Към датата на този Документ няма каквито и да е бъдещи инвестиции, за които Управителния Съвет на Дружеството е поел твърд ангажимент. Във връзка с прежде изложените факти не са необходими източници на средства относно изпълнението на поети ангажменти.

## **XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

„Централна кооперативна банка” АД не е извършвала научноизследователска и развойна дейност през последните три години.



## XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

### XII.1. Най-значителните неотдавнашни тенденции в производството, продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени от края на последната финансова година до датата на документа за регистрация

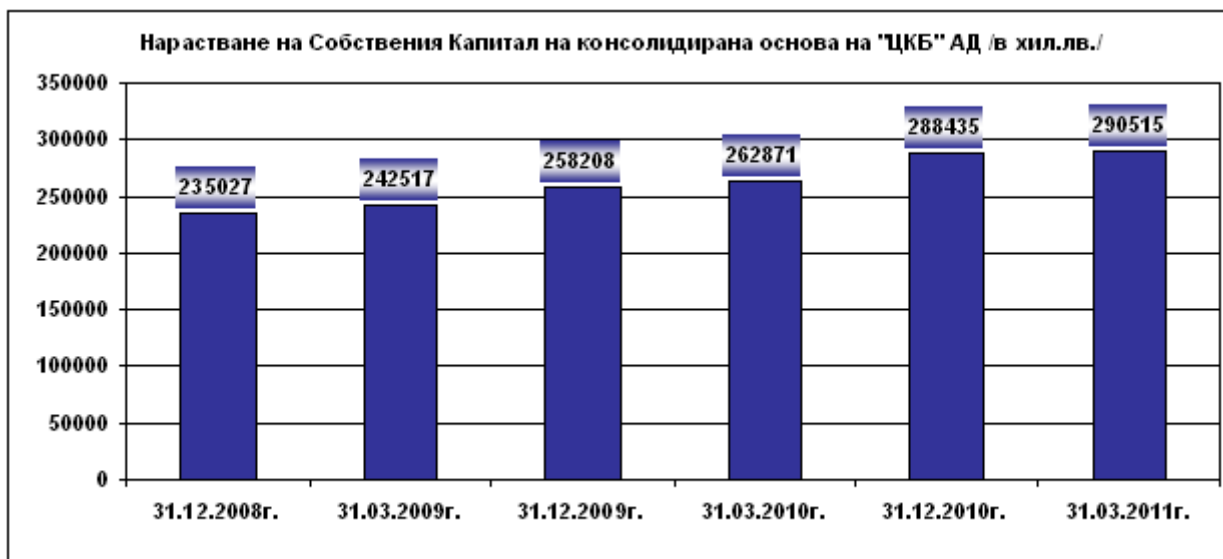
Тенденциите, които се наблюдават при развитието на Емитента на консолидирана и неконосолидирана основа при Собствения капитал и Активите на Банката са представени на графиките по-долу. По-подробна информация за нарастването на Собствения капитал и Активите на Банката е представена в точка IX.Операционен и финансов преглед от настоящия Документ за регистрация.



Източник: Централна кооперативна банка



Източник: Централна кооперативна банка



Източник: Централна кооперативна банка



Източник: Централна кооперативна банка

**XII.2. Информация за всякакви известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на емитента, поне за текущата финансова година**

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект Емитентът не разполага с данни за тенденции, изисквания, ангажименти или събития, които е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите му за развитие през текущата финансова година.

**XIII. ПРОГНОЗНА ИНФОРМАЦИЯ**

Дружеството не представя прогнози за печалбите.

## XIV. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ

### XIV.1. Информация за членовете на управителните и контролните органи

„Централна кооперативна банка” АД има двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Контакт с членовете на Управителния съвет може да бъде осъществен чрез централния офис на Централна кооперативна банка: бул. „Г.С.Раковски” 103, София, България.

#### Членове на Надзорния съвет

**Иво Каменов Георгиев** – Председател на Надзорния съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа” №2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

#### Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Иво Каменов Георгиев /Председател на НС на ЦКБ АД/: Член на УС и Изпълнителен директор на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на УС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: „Химимпорт Инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; член на СД и представляващ „Ариел ТВ” АД, ЕИК 103273788 – Варна. Член на СД на: „Ловико Сухиндол Груп” АД, ЕИК 130629128; член на СД на „Варна – Плод” АД, ЕИК 103106697 – Варна; член на СД на „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, ЕИК 131085074 – София; член на СД на „Инвестмънт Груп” АД, ЕИК 124613710; член на СД на „Химимпорт груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София. Управител на: „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543; управител и съдружник на „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; управител и съдружник на „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна и управител и съдружник на „Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна.

#### Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:

„Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна;  
„ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 - Варна;  
„Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна,  
„Ариел ТВ” АД, 103273788.

**Образование:** Югозападен университет - Благоевград, специалност „Право”;

**Квалификация и професионален опит:**

Г-н Иво Каменов е Изпълнителен директор на „Химимпорт” АД, гр. София от февруари 2006 г. От 1993 г. до 1996 г. г-н Каменов е консултант в „ТИМ” ЕООД. По същото време е специалист по финансови анализи и реструктуриране на проблемни кредити в Стопанска банка – клон Варна и в Първа Частна Банка – клон Варна. Бил е прокурист в „Мустанг Холдинг” АД, „Химимпорт” АД, а към настоящия момент е управител на „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, „Тортуга” ООД, „Варненска Консултантска Компания” ООД, „ТИМ Клуб” ООД, член на Съвета на директорите и представляващ „Химимпорт Инвест” АД, „Ариел ТВ” АД, член на Управителния съвет и представляващ „Химимпорт” АД, член на Съвета на директорите на „Инвестмънт Груп” АД, „Химимпорт Груп” ЕАД, „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, „Варна-Плод” АД, „Ловико Сухиндол Груп” АД, член на Управителния съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД, член на Надзорния съвет на „Централна Кооперативна Банка” АД, съдружник във „Варненска Консултантска Компания” ООД, „ТИМ Клуб” ООД, Тортуга” ООД, акционер в „Ариел ТВ” АД.

**За последните 5 години:**

Дружества, в които г-н Каменов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Централна кооперативна банка” АД;  
„Зърнени храни България” АД (Представляващ „Химимпорт” АД в НС)  
„ТОРТУГА” ООД;  
„България Ер” АД;  
„Кепитъл Мениджмънт” АДСИЦ;  
„Варненска Консултантска Компания” ООД;  
„Проучване и добив на нефт и газ” АД;  
„ЦКБ Груп” ЕАД;  
„ТИМ Клуб” ООД;  
„Химимпорт Инвест” АД;  
„Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД;  
„Варна-Плод” АД;  
„Ариел ТВ” АД;  
„Химимпорт” АД;  
„Инвестмънт Груп” АД;  
„Химимпорт Груп” ЕАД;  
„Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД;  
„Химснаб” АД  
„Варна Риълтис” ЕАД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години;

**Марин Великов Митев** – Член на Надзорния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** 9000 гр. Варна, ул. „Цар Симеон 1” № 31

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Марин Великов Митев /член на НС на ЦКБ АД/: Член на НС на: „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 - София. Член на УС и Изпълнителен директор на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519– София. Член на СД и Изпълнителен директор на: “Химимпорт инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна” АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла” АД, ЕИК 124712625 – Шабла. Член на СД: „Варна плод” АД, ЕИК 103106697- Варна; „Инвестмънт груп” АД, ЕИК 124613710 – Добрич; „Ахилея” ЕАД, ЕИК 124609740 –Добрич. Управител на: „Глобъл Проджект Мениджмънт” ЕООД, ЕИК 175463433 – Варна; “Байонета” ЕООД, ЕИК 103812011 – Варна; “Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; “Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна; “Алея” ООД, ЕИК 103624905 – Варна; „Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „А Ем Джи” ЕООД, ЕИК 103131753 – Варна; „ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368 – Варна, “Графити Галери” ЕООД ЕИК 103812011, „Дик Дик” ЕООД, ЕИК 103101087– Варна, ЕТ “Марин Митев – Проджект Мениджмънт”, ЕИК 103320073

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:**

„Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна;  
„Алея” ООД, ЕИК 103624905 – Варна;  
„ТИМ Клуб” ООД, ЕИК 103045368- Варна;  
„Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна;  
„Дик Дик” ЕООД, ЕИК 103101087– Варна.  
ЕТ “Марин Митев – Проджект Мениджмънт”, ЕИК 103320073

**Образование:** Висше

**Квалификация:** Юрист, Архитект

**Професионален  
опит:**

Член на Надзорния Съвет на „Централна Кооперативна Банка” АД  
Член на Надзорния Съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД  
Член на Съвета на Директорите на „Варна Плод” АД  
Член на Съвета на Директорите на „Инвестмънт Груп” АД  
Член на Съвета на Директорите на „ Ахилея” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт Инвест” АД

Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Спортен Комплекс Варна” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Голф Шабла” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт” АД  
Управител на „Графити Галери” ЕООД  
Управител на „Глобъл Проджект Мениджмънт” ЕООД  
Управител на „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД  
Управител на „А Ем Джи” ЕООД  
Управител на „Дик Дик” ЕООД  
Управител на „Тортуга” ООД  
Управител на „Алея” ООД  
Управител на „Варненска Консултантска Компания” ООД  
Управител на „Тим Клуб” ООД  
Архитект в „ТПО ЦППБО” ЕООД

**За последните  
5 години:**

Управител на „Парти” ЕООД до 03.2008г.  
Управител на „Парти София” ЕООД до 08.2008г.  
Член на Съвета на Директорите на „Инвестиционна Компания Галата” АД до 12.2009г.  
Член на Съвета на Директорите на „Варна Риълтис” ЕАД до 02.2009г.  
Член на Надзорния Съвет на „Техноимпортекспорт” АД до 02.2010г.  
член на Надзорния Съвет на „Централна Кооперативна Банка” АД  
член на Надзорния Съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД  
член на Съвета на Директорите на „Варна Плод” АД  
член на Съвета на Директорите на „Инвестмънт Груп” АД  
член на Съвета на Директорите на „Ахилея” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт Инвест” АД с ЕИК 831541734  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Спортен Комплекс Варна” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Голф Шабла” ЕАД  
Изпълнителен Директор и Член на Съвета на Директорите на „Химимпорт” АД  
Прокурист на „Проучване и добив на нефт и газ” АД, до 01.02.2010г.

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.



**Централен кооперативен съюз (Независим член на Надзорния Съвет)**

„Централен кооперативен съюз”, ЕИК 000696497 е със седалище и адрес на управление гр. София, община Оборище, ул. „Г.С.Раковски” № 99, със предмет на дейност: „ТЪРГОВИЯ НА ЕДРО И ДРЕБНО; ПРОИЗВОДСТВО НА СТОКИ; МЕЖДУНАРОДЕН И ВЪТРЕШЕН ТУРИЗЪМ; ПРОИЗВОДСТВО, ИЗКУПУВАНЕ И ПРЕРАБОТКА НА ЗЕМЕДЕЛСКА И ДРУГА ПРОДУКЦИЯ; ОБУЧЕНИЕ И КВАЛИФИКАЦИЯ; БАЛНЕОСАНАТОРИАЛНА, ЗАСТРАХОВАТЕЛНА, ПЕНСИОННО - ОСИГУРИТЕЛНА, ИЗДАТЕЛСКА И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ.”

При изпълнение на задълженията си в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД, Централен кооперативен съюз се представлява от неговия председател – Петър Иванов Стефанов.

***„Централен кооперативен съюз” участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:***

ЦКС /член на НС на ЦКБ АД/: Член на СД на: „Холдинг Кооп-юг” АД, ЕИК 121659072 - София.

Съдружник в „Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774

Съдружник в „КООП –Златен Плод”, ООД, ЕИК 160005394 – до 28.03.2011г.

Едноличен собственик на капитала на „Мелса-Кооп”, ЕООД, ЕИК 200728388

Едноличен собственик на капитала на „СПЕЦИАЛИЗИРАНА БОЛНИЦА ЗА РЕХАБИЛИТАЦИЯ – ЗДРАВЕ”, ЕИК 130523915

***„Централен кооперативен съюз” притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:***

„Билкокооп” ЕООД, ЕИК 175120000 – София; „Булгаркооп” ЕООД, ЕИК 000627914 – София; „Булгаркооп-импорт-експорт” ЕООД, ЕИК 131205196 – София; „Булминвекс ГБ” ЕООД, ЕИК 000622340 – София; „Българска гъба” ЕООД, ЕИК 115637954 /в несъстоятелност/ - с. Злати трап; „Интелект кооп” ЕООД, ЕИК 160064204 – Пловдив; „Кооптурист” ЕООД, ЕИК 831506231 – София; „Кооптурист – Китен” ЕООД, ЕИК 102815549 - с. Китен; „Кооптурист – Странджа” ЕООД, ЕИК 103768668 - Варна; „Нектаркооп” ЕООД, ЕИК 175122186 – София; „Промкооп” ЕООД, ЕИК 121292605 – София; СБР „Здраве” ЕАД, ЕИК 130523915 – Баня; „Феникс-кооп 93” ЕООД, ЕИК 121132038 – София; „Релакс-кооп” ЕООД, ЕИК 200588961 - с. Вонеща вода; „Мелса кооп” ЕООД, ЕИК 200728388 – Несебър; „Кооп-търговия и туризъм” АД, 121837308 – София; „Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София; „Национален кооперативен инвестиционен фонд” АД, ЕИК 831286504 – София; „Кооп – Златен клас” ООД, ЕИК 116579048 – Кубрат; „Би-кооп” ООД, ЕИК 115080590 /в ликвидация/ - с. Злати трап; „Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774 – Павликени; „Красен-кооп” АД, ЕИК 121238027 – София; „Галус – импекс” АД, ЕИК 117017044 /в несъстоятелност/ - Русе; „Совбулкооп” АД, ф.д. № 6649/1990 г. на СГС - София; „Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892 – София; „Коопмедия” ООД, ЕИК 175285977 – София.

- През последните пет години и към настоящия момент Централен кооперативен съюз няма участие като член на административните, управителните или надзорни органи на лице, което е обявено в ликвидация или в несъстоятелност.
- През последните пет години и към настоящия момент Централен кооперативен съюз не е санкциониран от законови или регулативни органи или лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителни и надзорни органи на даден емитент.

**„Централен кооперативен съюз” притежава участия в следните дружества:**

„Билкокооп” ЕООД, ЕИК 175120000 – София;  
„Булгаркооп” ЕООД, ЕИК 000627914 – София;  
„Булгаркооп-импорт-експорт” ЕООД, ЕИК 131205196 – София;  
„Булминвекс ГБ” ЕООД, ЕИК 000622340 – София;  
„Българска гъба” ЕООД, ЕИК 115637954 /в несъстоятелност/ - с. Злати трап;  
„Интелект кооп” ЕООД, ЕИК 160064204 – Пловдив;  
„Кооптурист” ЕООД, ЕИК 831506231 – София;  
„Кооптурист – Китен” ЕООД, ЕИК 102815549 - с. Китен;  
„Кооптурист – Странджа” ЕООД, ЕИК 103768668 - Варна;  
„Мелса кооп” ЕООД, ЕИК 200728388 - Несебър;  
„Нектаркооп” ЕООД, ЕИК 175122186 – София;  
„Промкооп” ЕООД, ЕИК 121292605 – София;  
„Релакс-кооп” ЕООД, ЕИК 200588961 - с. Вонеща вода;  
СБР „Здраве” ЕАД, ЕИК 130523915 – Баня;  
„Феникс-кооп 93” ЕООД, ЕИК 121132038 – София;  
„Кооп-търговия и туризъм” АД, 121837308 – София;  
„Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София;  
„Национален кооперативен инвестиционен фонд” АД, ЕИК 831286504 – София;  
„Кооп – Златен клас” ООД, ЕИК 116579048 – Кубрат;  
„Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774 – Павликени;  
„Красен-кооп” АД, ЕИК 121238027 – София;  
„Галус – импекс” АД, ЕИК 117017044 /в несъстоятелност/ - Русе;  
„Совбулкооп” АД, ф.д. №6649/1990 г. на СГС – София;  
„Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892 – София;  
„Коопмедия” ООД, ЕИК 175285977 – София;  
ТЦ „Индустриалкоопинженеринг” ООД, ЕИК 000636596 – София;  
„Кока-Кола Хеленик Ботълинг Къмпани България” АД, ЕИК 131032463– София;  
„Холдинг Кооп-Юг” АД, ЕИК 121659075 – София;  
„ХДИ Застраховане” АД, ЕИК 130427863 – София.

**Петър Иванов Стефанов** – Представляващ Централен кооперативен съюз в Надзорния съвет на „ЦКБ” АД

**През последните пет години и към настоящия момент участва като член на административните, управителни или надзорни органи или съдружник в следните дружества и съдружия:**

Централен кооперативен съюз, ЕИК 000696497 – председател;  
„Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – член на Съвета на директорите и представляващ дружеството;  
„Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892 – член на Съвета на директорите.  
Член на Съвета на директорите на „Холдинг КООП-ЮГ” – до 28.01.2010г.  
Член на Съвета на директорите на „ЛВК-Винпром” АД – до 14.11.2008 г.

**През последните пет години е участвал като член на административните, управителни или надзорни органи или съдружник в следните дружества и съдружия:**

„Сол България” АД, ЕИК121803715 – член на Съвета на директорите  
„Холдинг Кооп-юг” АД, ЕИК 121659072 – член на Съвета на директорите и представляващ дружеството.

- През последните пет години лицето не е осъждано за измама.
- През последните пет години лицето не е участвало, в качеството му на член на административен, управителен или надзорен орган или съдружник на дружества и съдружия, обявени в ликвидация или в несъстоятелност.
- През последните пет години лицето не е било:
  1. официално публично инкриминирано и/или санкционирано от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи),
  2. лишавано от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, от правото да изпълнява длъжности в ръководството или от изпълняването на дейността на някои емитент.

### Членове на Управителния съвет

Данните за членовете на Управителния съвет са представени по-долу.

**Проф. Д-р Александър Асенов Воденичаров** – Председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Раковски” №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Воденичаров  
е:**

Председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Образование:** Висше

**Квалификация:** научно звание – професор,  
научна степен – доктор

**Професионален  
опит:**

Заместник – председател на Централния кооперативен съюз,  
Декан на Правно-историческия факултет на Югозападния университет

**За последните  
5 години:**

Дружества, в които Александър Воденичаров е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

Председател и член на УС на „Централна кооперативна банка” АД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били

прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;

- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Цветан Цанков Ботев** – Заместник – председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента**

**г-н Ботев**

**е:** Заместник – председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Цветан Цанков Ботев /Зам. - Председател на УС на ЦКБ АД/: Член на НС на “Асенова Крепост” ООД, ЕИК 115012041 – София, Асеновград. Член на Управителния съвет на: “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: “Химимпорт Фарма” АД, ЕИК 131181471 – София. Член на Съвета на директорите на: “Химимпорт Груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София. Управител на: “Булхимтрейд” ООД, ЕИК 200477808 – София; “Диализа България” ООД, ЕИК 131084129 – София;. Прокурист на: “Диализа София 1” ООД, ЕИК 131180953 – София.

**Образование:** Икономически университет - гр. Свищов, специалност „Счетоводна отчетност”;

**Квалификация:** Придобита квалификация „икономист-счетоводител”

**Професионален**

**опит:**

Г-н Цветан Ботев е Заместник - председател на Управителния съвет на ЦКБ. Професионалният му опит започва в ДКК „Република”, гр. Свищов (1958-1960). От 1960 г. той заема длъжността „инспектор” в Окръжен народен съвет, гр. Перник, а от 1963 г. е избран за директор-председател на ГПК „Наркооп”, гр. Перник. Бил е главен счетоводител

на следните предприятия: ДПС „Българска гъба”, гр. София (1964-1967), ЦКС СП „Гъбарство”, гр. София (1967-1969), ЦКС СП „Билкокооп”, гр. София (1969-1977). От 1977 г. е назначен като главен счетоводител на ВТО „Химимпорт” АД. През 1991 г. г-н Ботев заема длъжността заместник - генерален директор по валутно-финансовите въпроси на „Химимпорт” АД, като същата година е избран за член на Съвета на директорите. От 1998 г. до 2000 г. той е Изпълнителен директор, а от 2000 г. до момента е Председател на УС на „Химимпорт” АД. От 2000 г. е управител на „Химимпорт Оргахим” ООД, „Химимпорт Ойл” ООД, „Химтранс” ООД. Участвал е в управлението на следните дружества: „Химко” АД, гр. Враца, „Нефтохим” АД, гр. Бургас, „Пластхим” Ботевград, „Завод за кухненска мебел”, гр. Червен Бряг като Председател на Съвета на директорите (1990-1995), бил е член на Съвета на директорите на ТБ „Биохим” АД (1991-1992).

**За последните  
5 години:**

Дружества, в които Цветан Ботев е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

Управител на „Химойл Трейд” ООД,  
Управител на „Оргахим Трейдинг 2008” ООД  
Управител на „Булхимтрейд” ООД  
Управител на „Химтранс” ООД  
Управител на „Диализа България” ООД  
Изпълнителен директор и Председател на СД на „Химимпорт Фарма” АД  
Председател на СД на „Химимпорт Груп” ЕАД,  
Заместник - Председател на УС на „Централна кооперативна банка” АД  
Председател на УС на „Химимпорт” АД  
Изпълнителен директор на „Петрохим Трейд” АД  
Прокурист на „Диализа София-1” ООД  
Представяващ „Булагрохим” ЕООД като член на Надзорния съвет на „Асенова Крепост” АД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента****г-н Стойнов****е:**

член на Управителния Съвет и Изпълнителен директор на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Сава Маринов Стойнов /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/ Член на УС и Изпълнителен директор на: ПОАД „ЦКБ Сила” АД, ЕИК 825240908 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на „ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, ЕИК 175225001 – София. Член на СД на „Пловдивска Стокова Борса” АД, ЕИК 115223519 – Пловдив.

**Образование:** 1983г. – 1987г. – Висшия Икономически Институт – гр. София

**Квалификация:** 1996г. – 1997г. – Специализация в областта на корпоративните финанси в Университета на гр. Рен –Франция

**Професионален опит:**

от 1993г. до 1994г. е дилър за операции с ценни книжа в ТБ „Хемус” АД; от 1994г. до 1995г. е експерт в Дирекция „Паричен и капиталов пазар” в ТБ „Софиябанк” АД; от 1995г. до 2000г. е работил като главен експерт в ТБ „Биохим” АД, а в последствие и като началник на отдел „Инвестиции и приватизация”; от 2000г. до момента Сава Стойнов работи в „Централна кооперативна банка” АД последователно като началник на отдел „Инвестиции”, главен дилър в Дирекция „Парични пазари и ликвидност”, директор на Дирекция „Анализ и управление на риска”, директор на Дирекция „Инвестиционно банкиране”; оперативен директор на „Централна кооперативна банка” АД, към момента заема длъжността Изпълнителен директор и член на Управителния съвет в „Централна кооперативна банка” АД гр.София. от 2007г. до момента е Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите в „ЦКБ АСЕТС МЕНИДЖМЪНТ” АД; от 2007г. до 2008г. е Прокурист на ПОД „Лукойл Гарант - България” АД; от 2008г. до 2010г. е Изпълнителен директор на ПОД „Лукойл Гарант - България” АД; От м. септември 2007 г. до момента е член на Съвета на директорите на „Пловдивска стокова борса” АД

**За последните 5 години:**

Дружества, в които Сава Стойнов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Централна кооперативна банка” АД гр.София  
„ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД - гр.София



„ПОАД „ЦКБ-СИЛА” АД - гр.София  
„ПОД Лукойл Гарант-България” АД  
„Пловдивска Стокова Борса” АД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Георги Димитров Константинов** – Член на УС и Изпълнителен директор на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр София, ул. „Г.С.Раковски” №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Константинов**

**е:** Изпълнителен директор и член на УС на „Централна кооперативна банка” АД  
член на Съвета на директорите на „БОРИКА БАНКСЕРВИЗ“ АД  
Изпълнителен директор и член на СД на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД  
Представяващ „Централна кооперативна банка” АД в Надзорния съвет на ЗАД „Армеец“ - гр.София  
Заместник председател на Надзорния съвет на „Централна Кооперативна Банка“ АД гр.Скопие, Македония

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Георги Димитров Константинов /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/: Член на УС на: ЦКБ АД, Скопие – Македония. Член на СД и Изпълнителен директор на: „ЦКБ Асетс Мениджмънт” АД, ЕИК 175225001 – София. Член на СД на: „Борика-Банксервиз” АД

**Образование:** 1987 г. – 1991 г. – Университет за национално и световно стопанство – гр. София, специалност „Финанси и кредит“;

**Квалификация и професионален опит:**

от 1999г. до момента е Изпълнителен директор и член на Управителния съвет в „Централна Кооперативна Банка“ АД гр.София  
от 12.08.2010г. до момента е член на Съвета на директорите на „БОРИКА БАНКСЕРВИЗ“ АД  
от 2008г. до момента е Зам.-председател на Надзорния съвет в „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА“ АД, СКОПИЕ, МАКЕДОНИЯ;  
от 2007г. до момента е Изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите в „ЦКБ АСЕТС МЕНИДЖМЪНТ“ АД;  
от 2004г. до 04.2010г. е Председател на Съвета на директорите в „МОНТАЖИ“ ЕАД;  
от 04.1999г. до 06.1999г. е Член на Управителния съвет и Генерален директор“ Проблемни взимания, правно обслужване и кредитни проучвания” и Зам.-председател на кредитния съвет в ТБ „Биохим“ АД;  
от 08.1997г. до 03.1999г. е Началник отдел в Главна Дирекция „Проблемни кредити“ Член на Кредитния комитет в ТБ „Биохим“ АД;  
от 05.1996г. до 07.1997г. е Началник отдел „Проблемни кредити“ в ТБ „Биохим“ АД;  
от 11.1995г. до 04.1996г. е Експерт в Управление „Информационна политика и анализ“ в ТБ „Биохим“ АД;  
от 10.1992г. до 10.1995г. Експерт „Валутни банкови операции“ във „Валутна дирекция“ - Централно управление в ТБ „Софиябанк“ АД;  
от 08.1991г. до 09.1992г. Счетоводител във „Валутно счетоводство” – Централно управление в ТБ „Електроника“ АД;

**За последните 5 години:**

Дружества, в които Георги Константинов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„БОРИКА – БАНКСЕРВИЗ“ АД  
ЗАД „Армеец“ - гр.София  
Сдружение „Атлетикс Хемус“ - гр.София  
„ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД - гр.София  
„Централна Кооперативна Банка“ АД гр.София  
„Централна Кооперативна Банка“ АД гр.Скопие, Македония

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Г.С.Раковски” №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Дончев е:**

Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, „Г.С.Раковски” №103.

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Ивайло Лазаров Дончев /Член на УС и Изпълнителен директор на ЦКБ АД/: Член на УС на: Обществен фонд „Детство”, ЕИК 000069926

**Образование:** УНСС, гр.София, специалност – „Международни икономически отношения”

**Квалификация и  
професионален  
опит:**

от 1992г. до 1994г. е работил като кредитен инспектор в „Централна кооперативна банка” АД, ЦУ  
от 1994г. до 1998г. е работил като директор на „Централна кооперативна банка” АД – клон София;  
от 1998г. до 1999г. е работил като гл.специалист кредитиране в „Централна кооперативна банка” АД, ЦУ  
от 1999г. до 2000г. е работил като Изпълнителен директор на „Транслизинг” ЕООД;  
Директор на Райфайзенбанк България, клон София през 2000 г.  
От 2001 до 2008 г. Директор на ЦКБ АД клон София  
От месец юни 2008г. е представител на „Централна кооперативна банка” АД в Надзорния съвет на ЗАД „Армеец”.  
От май 2008г. до момента е Изпълнителен директор на „Централна кооперативна банка” АД;

**За последните 5  
години:**

Дружества, в които Ивайло Дончев е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Централна кооперативна банка” АД – член на УС

„ИСКРА-21” АД – член на СД – до 2008 г.

„ИСКРА ИНВЕСТМЪНТ 2000” ЕАД – член на СД – до 2008г.

ЗАД „Армеец”- представляващ „Централна кооперативна банка” АД в Надзорния съвет ЗАД „Армеец”.

Обществен фонд „Детство“ – член на УС от 1998 до сега

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Александър Димитров Керезов** – член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента г-н Керезов е:**

Член на Съвета на директорите на „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Съвета на директорите на „Химимпорт Груп” ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Надзорния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА” със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на ЗАД „Армеец” със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД – холдинг със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

Член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Г.С.Раковски №103.

Управител на Счетоводна къща „ХГХ Консулт” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Александър Димитров Керезов /член на УС на ЦКБ АД/: Член на НС на: ПООД „ЦКБ - Сила”, ЕИК 825240908 – София. Член на УС на: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София; ЗПАД „Армеец”, ЕИК 121076907 – София; „Параходство българско речно плаване” АД, ЕИК 827183719 – Русе; „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139 – София. Член на СД на: „Химимпорт Груп” ЕАД, ЕИК 131568888 – София; „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД, ЕИК 131085074 – София; Управител в СК „ХГХ Консулт” ООД, ЕИК 130452457 – София.

**Образование:** УНСС, гр.София, специализация – „Счетоводна отчетност на външнотърговските организации”-1983г.  
Югозападен университет „Неофит Рилски” гр. Благоевград – магистър по право, квалификация юрист – 2008г.

**Квалификация:** Магистър по счетоводство и контрол  
Магистър по право

**Професионален  
Опит:**

Юли 2000 – Декември 2000г. „Химимпорт” АД – холдинг – зам. ген. Директор по корпоративен контрол и финанси

1990-2000г. „Химимпорт” АД – зам. гл. счетоводител

1983-1990г. ВТД „Химимпорт” – специалист и гл. специалист „Реекспорт и специфични външнотърговски операции”

**За последните 5  
години:**

Дружества, в които Александър Керезов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

Прокурист на „България Ер” АД.

Прокурист на „Хемус Ер” ЕАД.

Член на Съвета на директорите на „Бългериан Авиейшън Груп” ЕАД

Член на Съвета на директорите на „Химимпорт Ойл”

Член на Съвета на директорите на „Химимпорт Груп” ЕАД

Член на Надзорния съвет на ПООД „ЦКБ-СИЛА”

Член на Управителния съвет на „ЦКБ Груп” ЕАД

Член на Управителния съвет на ЗАД „Армеец”

Член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД – холдинг

Член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД

Управител на Счетоводна къща „Химимпорт Консулт” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2.

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;

- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Проф. Д-р Бисер Йорданов Славков** – Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД

**Бизнес адрес:** гр. София, ЦКС, ул. Раковски №99

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Славков**

**е:** Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД с ЕИК 831447150

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:**

„Славков - одит” ЕООД, ЕИК 175295665 – София.

**Участва в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

Професор д-р Бисер Йорданов Славков /член на УС на ЦКБ АД/: Член на УС на: „Централен кооперативен съюз”, ЕИК 000696497 – София. Член на СД и Изпълнителен директор на: Холдинг “Кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740 – София. Член на СД на: “Кока кола – хеленик ботълинг къмпани България” АД, ЕИК 131032463 – София. Управител на: „Славков - одит” ЕООД, ЕИК 175295665 – София, Член на УС на Институт на дипломираните експерт счетоводители, Одитен комитет на “Рила газ” АД, ЕТ „Бисер – Бисер Славков”;

**Образование:** висше икономическо

**Квалификация:** финансист

**Професионален  
опит:** 40 години стаж

**За последните  
5 години:** Дружества, в които Бисер Йорданов Славков е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:  
„Холдинг Кооперативен бизнес” АД – изпълнителен директор  
„Кока Кола Хеленик Ботълс Компани” АД – член на УС  
„Славков одит” ЕООД – съдружник



Кооперация „Централен кооперативен съюз“  
ЕТ „Бисер – Бисер Славков“  
Одитен комитет ЕАД „Летище – София“  
„Централна Кооперативна Банка“ АД гр.София

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Цветанка Донкова Крумова** – Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка“ АД

**Бизнес адрес:** 1000 гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента**  
**г-жа Крумова е:**

Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка“ АД с ЕИК 831447150

Член на Управителния съвет и изпълнителен директор на ЗАД „Армеец“ с ЕИК 121076907

Член на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ СИЛА“ с ЕИК 825240908

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** не притежава

**Образование:** Софийски университет „Св.Св.Кирил и Методий“ - гр.София, специалност „Право“, Магистър по право;

**Квалификация:** Юрист

**Професионален**  
**опит:**

ЗАД „Армеец“, Изпълнителен директор, Член на УС, от 01.09.2005 г. - понастоящем

ЗПАД „Булстрад“, Член на УС, Директор на дирекция, Главен юрисконсулт, Юрисконсулт, от 17.08.1992 до 15.08.2005 г.  
Българска народна банка, Контрольор, от 01.06.1992г. до 17.08.1992г.  
КНИПИ „Монтажи“, Юрисконсулт, от 19.02.1990 до 01.06.1992  
Софийски Градски съд, Стажант-съдия, от 19.02.1989г. до 19.02.1990г.

**За последните  
5 години:**

Дружества, в които Цветанка Донкова Крумова е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

ПОК „Лукойл Гарант“, гр. София (преобразувано чрез вливане в ПОАД „ЦКБ СИЛА“), председател на Управителния съвет до вливането през 2010 г;

СДРУЖЕНИЕ „НББАЗ“, гр. София, член на Управителния съвет до 2011г.

„Централна Кооперативна Банка“ АД гр.София

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

### Прокурист

**Тихомир Ангелов Атанасов** – Прокурист на „Централна кооперативна банка“ АД;

**Бизнес адрес:** гр. София, ул. „Г.С.Раковски“ №103

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента  
г-н Атанасов е:**

Прокурист на „Централна кооперативна банка“ АД, Представляващ „ЦКБ“ АД в НС на „Армеец“ ЗАД, Член на надзорния съвет на „ЦКБ АД СКОПИЕ“, Македония, Член на УС и изпълнителен директор на „ЦКБ Груп“ ЕАД, Член на Съвета на директорите на „България ЕР“, като представляващ „ЦКБ Груп“ ЕАД, Член на Надзорния съвет на „Зърнени храни България“ АД, като представляващ „ЦКБ Груп“ ЕАД, Член на Управителния съвет на „Българска Карате Киокушин Федерация“, Член на съвета на директорите и Представляващ „Бесатур“ АД, Член на съвета на директорите и прокурист на „Петрохим Трейд“ АД, Член на СД

на „Ескана” АД, Управител и едноличен собственик в „Копи 2000” ЕООД, Управител и съдружник в „БГ Груп” ООД.

**Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва:** „Копи 2000” ЕООД, „БГ Груп” ООД;

**Образование:** Югозападен университет „Неофит Рилски” – Благоевград; Правно-исторически факултет; специалност „Публична администрация” – (2001 г. – 2003г.) – магистърска степен;  
Икономически университет – Варна; Факултет „Управление”; специалност „Маркетинг и мениджмънт” – (1992г. – 1998г.) – магистърска степен;

**Квалификация и професионален опит:**

от 05.10.2001г. – до момента - Прокурист в „Централна кооперативна банка” АД  
от 04.05.2005г. – до момента - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „ЦКБ ГРУП” ЕАД  
от 20.09.2002г. – до момента - Член на Надзорния съвет на ЗАД „АРМЕЕЦ”  
и др.

**За последните 5 години:**

Дружества, в които Тихомир Атанасов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:  
Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД;  
Представляващ „ЦКБ” АД в НС на „Армеец” ЗАД;  
Член на надзорния съвет на „ЦКБ АД СКОПИЕ”, Македония;  
Член на УС и изпълнителен директор на „ЦКБ Груп” ЕАД;  
Член на Съвета на директорите на „България ЕР”, като представляващ „ЦКБ Груп” ЕАД;  
Член на Надзорния съвет на „Зърнени храни България” АД, като представляващ „ЦКБ Груп” ЕАД;  
Член на Управителния съвет на „Българска Карате Киокушин Федерация”;  
Член на съвета на директорите и Представляващ „Бесатур” АД;  
Член на съвета на директорите и прокурист на „Петрохим Трейд” АД,  
Член на СД на „Ескана” АД, Управител и едноличен собственик в „Копи 2000” ЕООД, Управител и съдружник в „БГ Груп” ООД, Съдружник в „Инфоком” ООД;  
Член на Надзорния съвет на „ПОАД „ЦКБ-СИЛА” АД;

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

Не са известни договори, сключени между ЦКБ АД и членовете на Управителния и Надзорен съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на “ЦКБ” АД) и Прокуриста или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Банката или съществено се отклоняват от пазарните условия.

*Членовете на Управителния съвет, членовете на Надзорния съвет и Прокуриста на „Централна кооперативна банка” АД с изключение на Централния Кооперативен Съюз, в качеството им на членове на административен орган или на висш ръководен състав не са участвали в дружества, за които са били открити производства по несъстоятелност, дружества, които са били прекратени поради несъстоятелност, или дружества, които са били обект на управление на синдик или дружества в ликвидация.*

Не са налице роднински връзки между лицата, членове на Надзорния съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на “ЦКБ” АД), Управителния съвет и Прокуриста на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект в Дружеството няма назначени служители или висши ръководители, информацията за които да подлежи на оповестяване.

## XIV.2. Конфликт на интереси

Няма потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на УС, НС (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на “ЦКБ” АД) и Прокуриста и техен личен интерес.

Не са известни споразумения между основните акционери, клиенти и други лица, въз основа на което някой от членовете на Управителния и Надзорен съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на “ЦКБ” АД) и Прокуриста да е избран за такъв.

Не са известни ограничения, приети от членовете на Управителния съвет, Надзорен съвет (включително и представляващия Централния Кооперативен Съюз в Надзорния съвет на “ЦКБ” АД) и Прокуриста за разпореждане в рамките на определен период с техните авоари в ценни книжа на Емитента.

## XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ

В таблиците по-долу са посочени възнагражденията на членовете на управителните и надзорни органи на дружеството към 31.12.2010 година, както и към 31.12.2009 година.

### Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2010г.

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на “ЦКБ” АД	Получени възнаграждения в лева за 2010г. в качеството му на член на НС/УС
1	Иво Каменов Георгиев	Председател на НС	24 000
2	Марин Великов Митев	Член на НС	24 000
3	Централен кооперативен съюз	Член на НС	24 000
4	проф. д-р Александър Асенов Воденичаров	Председател на УС	33 402
5	Цветан Цанков Ботев	Зам. Председател на УС	33 402
6	Сава Маринов Стойнов –член на УС от	Изп. директор и член на УС	22 192

	07.04.2010г.		
7	Георги Димитров Константинов	Изп. директор и член на УС	33 402
8	Ивайло Лазаров Дончев	Изп. директор и член на УС	33 402
9	Лазар Петров Илиев – освободен на 03.05.2010г.	Изп. директор и член на УС	13 745
10	Александър Димитров Керезов	Член на УС	33 402
11	проф. д-р Бисер Йорданов Славков	Член на УС	33 402
12	Тихомир Ангелов Атанасов	Прокурист /със съвещателен глас в УС/	0

- През 2010 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества получени непарични възнаграждения от членовете на НС и УС.
- През 2010 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества условни или разсрочени възнаграждения на членовете на НС и УС, възникнали през 2010г.
- През 2010 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.
- През 2010 г., няма изплатени възнаграждения на прокуриста за участието му в управителните органи на „Централна кооперативна банка” АД.

**В договорите за услуги на членовете на управителните или надзорни органи на емитента или с някое от неговите дъщерни предприятия, не са предвидени компенсации при прекратяването на заетостта.**

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Централна кооперативна банка”, Скопие АД към 31.12.2010г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „ЦКБ” АД, Скопие	Получени възнаграждения в лева за 2010г. в качеството му на член на НС/УС
1	Тихомир Ангелов Атанасов	Председател на НС	10.432
2	Георги Димитров Константинов	Зам. Председател на НС	10.432
3	Христо Георгиев Христов	Член на НС	9.889
4	Красимир Георгиев Жилов	Член на НС	8.698
5	Ивайло Николаев Колев	Член на НС	10.432
6	Киро Костов	Член на НС	9.568
7	Неделин Василев Вълчев	Изп. директор и Председател на УС	76.811
8	Орце Трайковски	Изп. директор и член на УС	76.811
9	Жаклина Марич/освободена на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	31.090

**Забележка:** 1 евро = 61.5050 македонски денара към 31.12.2010г.

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Статер банка” АД, Куманово към 31.12.2010г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „Статер банка” АД, Куманово	Получени възнаграждения в лева за 2010г. в качеството му на член на НС/УС
1	Оскар Гардарсон/освободен на 12.04.2010/	Председател на НС	21.698
2	Финур Рейр Стефансон/освободен на 12.04.2010/	Член на НС	868
3	Томас Кристиансон/освободен на 12.04.2010/	Член на НС	868
4	Халдор Бенджамин Торбергсон /освободен на 12.04.2010/	Член на НС	1.301
5	Валентина Поповска /освободена на 12.04.2010/	Член на НС	865
6	Светлозар Георгиев Каранешев /назначен на 12.04.2010/	Председател на НС	4.569
7	Пламен Борков Параскевов /назначен на 12.04.2010/	Зам. Председател на НС	4.569
8	Ристо Гущеров	Член на НС	4.350
9	Пламен Лилянов Нанов /назначен на 12.04.2010/	Член на НС	4.569
10	Радосвета Ангелова Коева /назначена на 12.04.2010/	Член на НС	4.569
11	Венцислав Милчев Стойков /назначен на 12.04.2010/	Член на НС	4.569
12	Йордан Трайков /освободен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	71.227
13	Драган Димитров /освободен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	81.149
14	Оскар Гардарсон /назначен на 10.03.2010; освободен на 07.05.2010	Изп. директор и член на УС	16.325
4	Жаклина Марич /назначена на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	45.956
5	Станимир Миков Станчев /назначен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	46.107
6	Чавдар Чавдаров Солаков/назначен на 24.03.2010/	Изп. директор и член на УС	46.107

**Забележка:** 1 евро = 61.5050 македонски денара към 31.12.2010г.

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Централна кооперативна банка” АД към 31.12.2009г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „ЦКБ” АД	Получени възнаграждения в лева за 2009г. в качеството му на член на НС/УС
1	Иво Каменов Георгиев	Председател на НС	24 000
2	Марин Великов Митев	Член на НС	24 000
3	Централен кооперативен съюз	Член на НС	24 000
4	проф. д-р Александър Асенов Воденичаров	Председател на УС	60 038
5	Цветан Цанков Ботев	Зам. Председател на УС	49 678
6	Виктор Иванов Мечкаров – до 17.09.09	Изп. директор и член на УС	41 048
7	Георги Димитров Константинов	Изп. директор и член на УС	49 678
8	Ивайло Лазаров Дончев	Изп. директор и член на УС	49 678
9	Лазар Петров Илиев -	Изп. директор и член на УС	49 678
10	Александър Димитров Керезов	Член на УС	49 678
11	проф. д-р Бисер Йорданов Славков	Член на УС	54 858
12	Тихомир Ангелов Атанасов	Прокурист /със съвещателен глас в УС/	0



- През 2009 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества получени непарични възнаграждения от членовете на НС и УС.
- През 2009 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества условни или разсрочени възнаграждения на членовете на НС и УС, възникнали през 2009г.
- През 2009 г., както и към датата на съставяне на Проспекта, няма дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.
- През 2009 г., няма изплатени възнаграждения на прокуриста за участието му в управителните органи на „Централна кооперативна банка” АД.

**Възнаграждения на членовете на управителни и надзорни органи на „Централна кооперативна банка”, Скопие АД към 31.12.2009г.**

№	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи на „ЦКБ” АД, Скопие	Получени възнаграждения в лева за 2009г. в качеството му на член на НС/УС
1	Тихомир Ангелов Атанасов	Председател на НС	10 448
2	Георги Димитров Константинов	Зам. Председател на НС	10 448
3	Христо Георгиев Христов	Член на НС	10 448
4	Ивайло Николаев Колев	Член на НС	10 448
5	Люпчо Димовски	Член на НС	8 709
6	Киро Костов	Член на НС	0
7	Красимир Георгиев Жилов	Член на НС	0
8	Неделин Василев Вълчев	Изп. директор и Председател на УС	77 566
9	Жаклина Марич	Изп. директор и член на УС	77 566
10	Орце Трайковски	Изп. директор и член на УС	77 566

**Забележка:** 1 евро = 61.1732 македонски денара към 31.12.2009г.

## XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

### XVI.1. Дата на изтичане на срока на текущите договори с членовете на ръководния орган, както и период, през който те са заемали длъжността

Членовете на Надзорния съвет се избират за от Общото събрание за срок от три години и могат да бъдат преизбрани без ограничение. Членовете на Управителния Съвет се избират от Надзорния съвет за срок от 3 (три) години. Те могат да бъдат преизбрани без ограничения, както и бъдат освобождавани или заменяни по всяко време от Надзорния съвет.

#### Надзорен съвет

Настоящият състав на Надзорния съвет е:

Име	Позиция	Дата на назначаване в Съвета	Дата на изтичане на мандата
Иво Каменов Георгиев	Председател на НС	30.06.2010 г.	03.06.2013 г.
Марин Великов Митев	член на НС	30.06.2010 г.	03.06.2013 г.
“Централен кооперативен съюз”	член на НС	30.06.2010 г.	03.06.2013 г.

Източник: Централна кооперативна банка

Контакт с членовете на Надзорния съвет може да бъде осъществен чрез централния офис на Централна кооперативна банка: бул. “Г.С.Раковски” 103, София, България.

#### Управителен съвет

Настоящият състав на Управителния съвет е:

Име	Длъжност	Дата на назначаване в Съвета	Дата на изтичане на мандата
Проф. Д-р Александър Асенов Воденичаров	Председател на Управителния съвет	23.08.2010 г.	23.08.2013 г.
Цветан Цанков Ботев	Заместник - председател на Управителния съвет	23.08.2010 г.	23.08.2013 г.
Георги Димитров Константинов	Изпълнителен директор	23.08.2010 г.	23.08.2013 г.
Сава Маринов Стойнов	Изпълнителен директор	23.08.2010 г.	23.08.2013 г.
Ивайло Лазаров Дончев	Изпълнителен директор	23.08.2010 г.	23.08.2013 г.
Александър Димитров Керезов	Член на УС	23.08.2010 г.	23.08.2013 г.
Бисер Йорданов Славков	Член на УС	23.08.2010 г.	23.08.2013 г.
Цветанка Донкова Крумова	Член на УС	28.12.2010 г.	28.12.2013 г.

Източник: Централна кооперативна банка

От 05.10.2001г. прокурист на „Централна кооперативна банка” АД е Тихомир Ангелов Атанасов. Мандатът на прокуриста е безсрочен.

## **XVI.2. Данни от договорите за управление на членовете на Управителния съвет и Надзорен съвет относно предвидени компенсации при прекратяването им**

В договорите за управление с членовете на Управителния и Надзорния и Прокуриста, не са предвидени компенсации, които членовете биха получили при прекратяване им.

## **XVI.3. Информация за одитен комитет или комитет за възнагражденията на Дружеството**

Вътрешният одит, който е един от основните елементи на системата за вътрешен контрол на Банката, се осъществява от специализирана **Служба за вътрешен одит (ССВО)** с ръководител, съгласно чл.43 от Устава на Банката. Ръководителят и заместник-ръководителят на службата за вътрешен одит се избират за срок от 1 година и могат да бъдат преизбирани без ограничения.

В изпълнение на изискванията на Наредба № 10 на БНБ за вътрешния контрол на банките Служба “Вътрешен одит” при ЦКБ АД проверява и оценява системата за отчетност и информация, електронните информационни системи и верността на данните; системите за управление на риска, методите за оценка на риска и достатъчността на капитала; вътрешните контролни процедури при извършване на сделки и др. В съответствие с “Правилата за организацията и дейността на специализираната служба за вътрешен одит в Централна кооперативна банка АД” ежегодно се планират и извършват проверки на основните рискове за банката : кредитен, лихвен, пазарен, ликвиден, операционен и др. При проверките се оценяват системите, политиките и правилата за управление на риска; дейността на органите и звената в банката отговарящи за контрола и оценката на отделните рискове; спазването на нормативните изисквания и вътрешни правила; системата за отчетност и информация; верността на изготвяните финансови и надзорни отчети и др.

Броят на служителите на ССВО при “Централна кооперативна банка” АД по щат е 12 /дванадесет/.

### **СЛУЖБА “ВЪТРЕШЕН ОДИТ”**

<b>№</b>	<b>Име</b>	<b>Длъжност</b>
1	Любомир Павлов Станев	ръководител
2	Георги Димитров Чакмаков	вътрешен одитор
3	Даниела Иванова Стойкова	вътрешен одитор
4	Никола Димитров Жеков	вътрешен одитор
5	Светлин Иванов Найденов	вътрешен одитор
6	Пламен Димитров Аврамов	вътрешен одитор
7	Красимир Петров Петров	вътрешен одитор
8	Снежанка Иванова Митина	вътрешен одитор
9	Елза Миткова Карова	вътрешен одитор
10	Елена Иванова Дудунска	вътрешен одитор
11	Снежана Петрова Божицова	вътрешен одитор
12	Боряна Сашева Иванова	вътрешен одитор

## **XVI.4. Информация за спазването на режимите за корпоративно управление от Емитента**

Емитентът заявява, че е запознат с нормите, разписани в Националния кодекс за корпоративно управление, разработен от работна група с участието на представители на бизнеса, фондовата борса, държавни експерти, неправителствени организации и академичната общност.

Националния кодекс за корпоративно управление отразява добрите практики в страните-членки на Европейския съюз и натрупания положителен опит в прилагане на международно приети правила за корпоративно управление от страна публичните дружества и емитенти в България. Кодексът съдържа правила и процедури за защита правата на акционерите, за съобразяване на действията на корпоративните ръководства със заинтересованите лица, разкриване на информация и действия на корпоративните ръководства.

През периода на разглежданата историческа финансова информация, както и към момента на изготвяне на настоящия документ „Централна кооперативна банка” АД изпълнява програма за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление, приета с решение на Управителния съвет на Банката от 18.03.2004 год. и надлежно предоставена в Комисията за финансов надзор с вх. № 10-05-05/30.03.2004 год.

## **XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА**

### **XVII.1. Брой на служителите**

#### **Служители**

Общата численост на “ЦКБ” АД към 28.07.2011 г. е 2192 бр. Общата численост на “ЦКБ” АД към 31.12.2010 г. е 2198 бр., в т.ч. в ЦУ – 860, от които охранители 507 бр., а в клоновете – 1338 бр. За сравнение числеността на Банката към 31.12.2009 г. е 2230 бр. Намалението със 32 бр. в резултат на оптимизиране числеността при банковите длъжности в клоновете на банката от 01.05.2010 г. и последващото закриване на неефективни банкови офиси.

През 2010 г. са постъпили 212 служители, от които в клоновете 94 бр. и в ЦУ 118 бр., от които 30 бр. банкови служители и 88 бр. охранители.

Броят на напусналите през 2010 г. е 302 бр. - от клоновете 184 бр. и от ЦУ 118 бр. с включени 91 охранители.

В Банката работят основно млади специалисти с необходимата за дейността им квалификация, в т. ч. образователна и езикова.

„Централна кооперативна банка” АД не наема временно заети лица.

#### **Възрастова структура на персонала**

В системата на Банката преобладават служители на възраст до 40 години – 1168 човека, което представлява около 53 % от общата численост. Това са както служителите в най-жизнена и творческа възраст и с определен потенциал за резултатите в работата, така и служители, работещи пряко с клиенти на Банката, за които се полагат грижи и усилия за мотивирането им. Повече от една трета от директорите на клонове са на възраст до 40 години.

### Категории персонал

Категориите специалисти в Банката, в т.ч. в Централно управление и клоновете към 31 декември на 2010 г., 2009 г. и 2008 г. се разпределят, както следва:

Категории специалисти	Общо брой 31.12.2010	ЦУ брой	клонове брой	Категории специалисти	Общо брой 31.12.2009	ЦУ брой	клонове брой	Категории специалисти	Общо брой 31.12.2008	ЦУ брой	клонове брой
Ръководни	107	33	74	Ръководни	111	31	80	Ръководни	116	33	83
Аналитични	339	208	131	Аналитични	485	182	303	Аналитични	526	197	329
Приложни	781	65	716	Приложни	655	57	598	Приложни	730	57	673
Административни, в т.ч. касиери	437	21	416	Административни, в т.ч. касиери	441	25	416	Административни, в т.ч. касиери	445	27	418
Обслужващи /шофьори, чистачи/	27	27	-	Обслужващи /шофьори, чистачи/	25	24	1	Обслужващи /шофьори, чистачи/	65	38	27
Охранители	507	507	-	Охранители	513	513	-	Охранители	-	-	-
<b>Всичко</b>	<b>2198</b>	<b>861</b>	<b>1337</b>	<b>Всичко</b>	<b>2230</b>	<b>832</b>	<b>1398</b>	<b>Всичко</b>	<b>1882</b>	<b>352</b>	<b>1530</b>

Източник: Централна кооперативна банка

От категориите персонал в Централно управление най-голям дял заемат аналитичните специалисти (339 бр. за 2010г., 182 бр. за 2009 г. и 198 бр. за 2008 г.), поради съсредоточаването на методологически функции.

В клоновете най-голям е дялът на приложните специалисти - 781 бр., които са главно банкови служители, обслужващи клиенти. Аналитичните служители в клоновете са основно супервайзори и специалисти по кредитиране.

### XVII.2. Притежавани от членовете на управителните и контролните органи акции и стокови опции на Емитента

Към датата на внасяне на Проспекта, никой от членовете на Надзорния съвет, и Прокуриста не притежава акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на внасяне на Проспекта Сава Маринов Стойнов е притежавал 3436 броя акции, съставляващи 0,0041% от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на внасяне на Проспекта, никой от останалите членовете на Управителния съвет на Банката не притежава акции от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Няма предоставени от „Централна кооперативна банка” АД, на членовете на УС и на НС, прокуриста и изпълнителните директори опции върху нейни ценни книжа.

### XVII.3. Описание на постигнатите договорености за участие на служителите в капитала на Емитента

Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на „ЦКБ” АД, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Банката.

## XVIII. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ

### XVIII.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас

Сред акционерите на „Централна кооперативна банка” АД няма физически лица, които да притежават **пряко** над 5 на сто от капитала на Банката.

Към датата на изготвяне на Проспекта има 1 /едно/ юридическо лице, което притежава **пряко** над 5 на сто от капитала на Банката. Това е:

**„ЦКБ Груп” ЕАД** - търговско дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121749139, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2. Предметът на дейност на „ЦКБ Груп” ЕАД е: Предоставяне на услуги в областта на корпоративните финанси и мениджмънт, консултации в областта на управлението на предприятия и проекти, разработване и изпълнение на проекти по преобразуване и реструктуриране на предприятия, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

„ЦКБ Груп” ЕАД, притежава 56 714 618 /петдесет и шест милиона, седемстотин и четиринадесет хиляди шестстотин и осемнадесет/ броя акции с номинал 1 /един/ лев или 68,20% от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

Към датата на изготвяне на Проспекта, юридически лица, притежаващи **непряко** над 5 на сто от капитала на „Централна кооперативна банка” АД са както следва:

**„Химимпорт” АД** - търговско дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 000627519, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2 е едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп” ЕАД. Предметът на дейност на „Химимпорт” АД е: Внос, износ, реекспорт и други търговски операции с нефт, химически, нефтени и нефтохимически продукти и всички други стоки, незабранени от закона; Комисионна, спедиционна и складова дейност, търговско представителство и посредничество; продажба на стоки собствено производство; Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Финансиране на дружества, в които дружеството участва. Туристическа дейност – хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска дейност, туристическа агентска дейност и предоставяне на допълнителни туристически услуги. „Химимпорт” АД е публично дружество, регистрирано за търговия на „БФБ–София” АД, като акциите му са собственост на множество индивидуални и институционални инвеститори. Дружеството периодично представя пред регулаторните органи и инвестиционната общност информация за акционерите притежаващи над 5% от капитала му.

„Химимпорт” АД притежава пряко и чрез свързани лица 63 315 954 броя акции с право на глас, представляващи 76,14% от капитала и гласовете в ОСА на „Централна кооперативна банка” АД, както следва:



Дружество	бр. акции	% от капитала на ЦКБ АД
ЦКБ Груп ЕАД	56,714,618	68.20%
ЗАД Армеец	3,783,340	4.55%
Химимпорт АД	2,394,565	2.88%
ПОАД ЦКБ – Сила	423,431	0.51%
	<b>63,315,954</b>	<b>76.14%</b>

„Химимпорт Инвест” АД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 831541734, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Стефан Караджа” № 2, и с предмет на дейност: придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на дружества, в които дружеството участва, производство и покупка на стоки в първоначален, преработен или обработен вид или други вещи с цел продажба, както и комисионна и складова дейност и търговско представителство и посредничество.

„Химимпорт Инвест” АД е основен акционер в „Химимпорт” АД, притежаващ пряко 180 040 551 бр. акции или 75.13% от капитала и 108 688 269 бр. акции или 72.04% от гласовете в ОСА на „Химимпорт” АД. В този смисъл „Химимпорт Инвест” АД притежава непряко (чрез групата на „Химимпорт” АД в посочената по-горе таблица) 76.14% от капитала и гласовете в ОСА на „Централна кооперативна банка” АД.

Контрол над „Химимпорт Инвест” АД осъществява дружеството „Химинвест Институт”, княжество Лихтенщайн, притежаващо 99,19% от капитала на „Химимпорт Инвест” АД. „Химинвест Институт” е дружество за международна търговия и инвестиции, регистрирано съгласно корпоративното законодателство на княжество Лихтенщайн. „Химинвест Институт” е със статут на търговско дружество (Anstalt), което според законодателството на княжество Лихтенщайн е предприятие с права на основател, които от правна гледна точка са подобни на правата на акционери в акционерно дружество. „Химинвест Институт” (чрез „Химимпорт Инвест” АД) притежава непряко (чрез групата на „Химимпорт” АД в посочената по-горе таблица) 76.14% от капитала и гласовете в ОСА на „Централна кооперативна банка” АД. Дотолкова, доколкото е известно на емитента няма друго лице, което непряко чрез мажоритарния собственик на „Химимпорт Инвест” АД упражнява контрол върху „Централна кооперативна банка” АД.

На емитента не са известни други лица, освен горепосочените, които имат непряк контрол по отношение на емитента.

Към датата на изготвяне на Проспекта няма физически лица, които притежават непряко над 5 на сто от капитала на „Централна кооперативна банка” АД.

## XVIII.2. Лица, които упражняват контрол върху Емитента

Съгласно дефиницията на § 1, т. 13 от Допълнителните разпоредби на Закона за публично предлагане на ценни книжа, „контрол” е налице, когато едно лице:

а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или

б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или

в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Няма физически лица, които да контролират Дружеството в горепосочения смисъл. Никое физическо лице към настоящия момент не притежава пряко мнозинство от гласовете в общото събрание на акционерите или в Управителния и Надзорен съвет.

Юридическо лице, упражняващо пряк контрол върху Емитента в горепосочения смисъл е „ЦКБ Груп” ЕАД, притежаващо 68.20% от капитала на „Централна кооперативна банка” АД. Едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп” ЕАД е „Химимпорт” АД с ЕИК: 000627519.

Към настоящия момент „ЦКБ” АД не е въвело мерки срещу злоупотреба с контрола.

На емитента не са известни договорености, въз основа на които по-късно може да доведе до промяна в контрола на емитента.

Издадените акции от Дружеството дават еднакви права и в този смисъл основните акционери нямат различни права на глас.

## **XIX. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

По смисъла на МСС 24 дадено лице се счита за свързано, когато:

- а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:
  - i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);
  - ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или
  - iii) упражнява общ контрол върху предприятието;
- б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;
- в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия);
- г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;
- д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;
- е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;
- ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

През 2010г. 2009г. и 2008г. и от началото на 2011г. до датата на проспекта (28.07.2011г.) Банковата група е извършила редица сделки със свързани лица, като е издавала гаранции, отпускала кредити, привличала парични средства, осъществявала репо – сделки и други. Всички сделки със свързани лица са сключени при обичайни търговски условия в хода на дейността на Групата и не се отличават от пазарните условия. Разрешаването на кредитните сделки е извършено след анализ и оценка на кредитния риск, при спазване на изискванията за ликвидност и достатъчност на обезпеченията и вътрешно нормативната уредба на Групата.

През 2010г. 2009г. и 2008г. и от началото на 2011г. до датата на съставяне на настоящия Документ (28.07.2011г.) Банковата група (включва „Централна кооперативна банка” АД, София /банка-майка/ и дъщерното и дружество – банка „ЦКБ Скопие” АД, „Статер банка” АД Куманово – вляла се на 3 януари 2011 година в „Централна кооперативна банка” АД Скопие) не е извършвала сделки, които са извън обичайната дейност, както и такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия, по които предприятията от Банковата група да са страна.

Към 31.12.2010г., 31.12.2009г. и 31.12.2008г. Групата има вземания, задължения и условни ангажименти от свързани лица както следва:



## Консолидирана основа

Данните са в /хил. лв./

Свързани лица и салда	Салдо към 28.07.2011г.	Салдо към 31.12.2010г.	Салдо към 31.12.2009г.	Салдо към 31.12.2008г.
Предприятие-майка				
Отпуснати кредити	-	-	-	-
Други вземания	3200	-	-	-
Получени депозити	45	30	19	7
Дружества под общ контрол				
Отпуснати кредити	113441	106088	74838	89515
Издадени гаранции	22125	20225	25204	27599
Репо сделки	3999	14835	11528	11680
Други вземания	23405	5367	3004	112
Придобити акции и облигации	-	-	-	124
Получени депозити	118582	111126	128137	62805
Дъщерни предприятия				
Получени депозити	-	-	-	2586
Предоставени депозити	-	-	-	84
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер				
Отпуснати кредити	6111	4857	5010	5839
Получени депозити	830	577	396	507

## Консолидирана основа

Данните са в /хил. лв./

Свързани лица и видове сделки	Обем през периода 01.01.2011г. –28.07.2011г.	Обем през 2010г.	Обем през 2009г.	Обем през 2008г.
Предприятие-майка				
Приходи от лихви	-	-	10	1
Приходи от такси и комисионни	-	3	20	1
Разходи за лихви	-	-	-	-1
Разходи за услуги	-240	-	-	-
Дружества под общ контрол				
Приходи от лихви	5190	6302	6960	4358
Приходи от такси и комисионни	920	1456	2569	1807
Приходи от услуги	131	197	199	289
Разходи за лихви	-2099	-4426	-6287	-498
Разходи за услуги	-4531	-4264	-6760	-5140
Дъщерни предприятия				
Разходи за лихви	-	-	-	-56
Приходи от такси и комисионни	-	-	-	2
Ключов ръководен персонал на Групата или на основния акционер				
Приходи от лихви	78	130	154	17
Приходи от такси и комисионни	2	3	3	2
Разходи за лихви	-19	-24	-28	-18



## Неконсолидирана основа

Данните са в /хил. лв./

Свързани лица и салда	Салдо към 28.07.2011г.	Салдо към 31.12.2010г.	Салдо към 31.12.2009г.	Салдо към 31.12.2008г.
Предприятие-майка				
Отпуснати кредити	-	-	-	-
Други вземания	3200	-	-	-
Получени депозити	45	30	19	7
Дружества под общ контрол				
Отпуснати кредити	113441	106088	74838	89515
Издадени гаранции	22125	20225	25204	27599
Репо сделки	3999	14835	11528	11680
Други вземания	23405	5367	3004	112
Придобити акции и облигации	-	-	-	124
Получени депозити	118582	106633	128137	62805
Дъщерни предприятия				
Получени депозити	3980	108	33	2586
Предоставени депозити	35	21	84	84
Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер				
Отпуснати кредити	6060	4773	5010	5747
Получени депозити	810	464	396	507

## Неконсолидирана основа

Данните са в /хил. лв./

Свързани лица и видове сделки	Обем през периода 01.01.2011г. 28.07.2011г.	Обем през 2010г.	Обем през 2009г.	Обем през 2008г.
Предприятие-майка				
Приходи от лихви	-	-	10	1
Приходи от такси и комисионни	-	3	20	1
Разходи за лихви	-	-	-	-1
Разходи за услуги	-240	-	-	-
Дружества под общ контрол				
Приходи от лихви	5190	6292	6960	4358
Приходи от такси и комисионни	920	1456	2569	1807
Приходи от услуги	131	167	199	289
Разходи за лихви	-2099	-4416	6287	-498
Разходи за услуги	-4531	-4205	6760	-5140
Дъщерни предприятия				
Разходи за лихви	-43	-41	-26	-56
Приходи от такси и комисионни	1	2	1	2
Разходи за такси	-1	-	-	-
Ключов ръководен персонал на Банката или на основния акционер				
Приходи от лихви	74	122	154	17
Приходи от такси и комисионни	2	3	3	2
Разходи за лихви	-19	-20	-28	-18

## XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

### XX.1. Историческа финансова информация

Годишните финансови отчети за 2008г., 2009г. и 2010г. финансови години са заверени от регистрирания одитор „Делойт Одит” ООД, със седалище и адрес на управление: София, бул. „Александър Стамболийски” №103. Междинните отчети към 31.03.2009г., 31.03.2010г. и 31.03.2011г. не са одитирани и са изготвени съобразно изискванията на БНБ. Годишните финансови отчети, заедно с одиторските доклади и отчетите за управлението по МСФО са представени на Комисията за финансов надзор и „Българска Фондова Борса” АД в срок в изпълнение на ЗППЦК.

Последната одитирана финансова информация е от годишния финансов отчет към 31.12.2010г.

Последната неодитирана финансова информация е от междинния отчет към 31.03.2011г.

Документите могат да бъдат разгледани в информационния център на Комисията за финансов надзор, гр. София, ул. „Шар планина” №33 (след евентуално потвърждение на Проспекта от Комисията) и на електронната страница: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg), както и в сградата на „Българска фондова борса” АД, гр. София, ул. „Три уши” №10 (след регистрация на емисията акции за търговия на регулиран пазар) и на електронната страница: [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg).

Пътят до тези документи в Интернет страниците на посочените институции е следният:

- Комисия за финансов надзор: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

Пътят до тези документи е следният: от интернет страницата на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) се избира менюто /Новини от e-Register/. След това от меню Отчети се избира наименованието на компанията – в конкретния случай ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА и съответния период. От появилата се страница с информация за „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА” АД се избира /Пълен текст на новината/. От появилата се страница избираме самия отчет.

- Българска Фондова Борса АД: [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)

От долния десен ъгъл на появилата се страница се избира активното меню в червен цвят „Счетоводни отчети на емитентите”. Следва това се избира на годишен период, за който се отнася търсеният отчет, след което се избира подпериод в рамките на избрания вече годишен период (т. е. за I, II, III, IV тримесечие или одитиран за избраната вече година. Избира се публичното дружество или друг емитент на ценни книжа по признака борсов код, в конкретния случай той е – 4CF.

Отчетите за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството също са представени в Комисията за финансов надзор и на „Българска Фондова Борса - София” АД, заедно с одитираните годишни финансови отчети.

### XX.2. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

През предишните 12 месеца, както и към датата на съставяне на настоящия Документ Банковата група (включва „Централна кооперативна банка” АД, София /банка-майка/ и дъщерното и дружество – банка „ЦКБ Скопие” АД, „Статер банка” АД Куманово – вляла се на 3 януари 2011 година в „Централна кооперативна банка” АД Скопие) няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от общият капитал на предприятията в групата. Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които са могли да имат

значителни последици през близкото минало за Дружеството и/или за финансовото състояние или рентабилност на групата, включително и опасност от такива производства.

### **XX.3. Дивидентна политика**

Банката няма дружествена политика по разпределянето на дивиденди. За последните три години Общото събрание на акционерите на Банката (включително и последното от 30.06.2011г.) не е взимало съответно решение и не са разпределяни дивиденди. Централна кооперативна банка е възприела политика на реинвестиране на печалбата в дългосрочния растеж и развитие, вместо изплащането на дивидент или други разпределения към акционерите. С оглед на добрите перспективи и продължаващото развитие, Централна кооперативна банка не счита за вероятни промени в дивидентната политика в непосредствено бъдеще.

В случай че Централна кооперативна банка не е в състояние да използва ефективно своя капитал за растеж, Емитентът ще обмисли разпределяне на дивиденди и/или обратно изкупуване на акции с цел да максимизира доходността на своите акционери. Всяко решение за бъдещо разпределяне на печалба на акционерите на Централна кооперативна банка ще бъде взето от Общото събрание на акционерите. За повече информация, виж „Описание на Акциите и приложимото българско законодателство”.

### **XX.4. Съществени промени във финансовото и търговското състояние на емитента, настъпили след датата на публикуване на последния финансов отчет.**

След датата на публикуване на последния финансов отчет – 31.03.2011г. не са налице значителни промени във финансовата или търговска позиция на емитента.

## **XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **XXI.1. Акционерен капитал**

#### ***XXI.1.1. Размерът на емитирания капитал и за всеки клас акционерен капитал***

Вписаният капитал на „Централна кооперативна банка” АД в търговския регистър, към датата на настоящия проспект е 83 155 092 лева.

#### ***XXI.1.2. Броят на оторизираните акции***

Капиталът на дружеството е разпределен в 83 155 092 броя акции към момента на съставяне на проспекта.

#### ***XXI.1.3. Броят на емитираните и напълно изплатени акции и емитираните, но не напълно изплатени***

Всички 83 155 092 акции са напълно изплатени.

#### ***XXI.1.4. Номинална стойност на акция, или това, че акциите нямат номинална стойност***

Номиналната стойност на всяка акция е 1 лв.



**XXI.1.5. Сверяване на броя на пуснатите акции в обръщение в началото и в края на годината. Ако повече от 10% от капитала е бил внесен чрез апорт, а не парично в рамките на периода, обхванат от историческата информация, да се посочи този факт**

Всички акции, емитирани от дружеството са в обръщение към момента на съставяне на проспекта, тъй като всички акции на дружеството са регистрирани на „Българска Фондова Борса – София” АД.

Броят акции в обръщение на „Централна кооперативна банка” АД в началото и края на 2008г., 2009г. и 2010г. и в началото на 2011г. и към 28.07.2011г. е представен в таблицата по-долу. Към момента на изготвяне на настоящия документ броят акции в обръщение на „Централна кооперативна банка” АД е 83 155 092 броя.

БРОЙ АКЦИИ „Централна кооперативна банка” АД				
	01.01.2008г.	31.12.2008г.	01.01.2009г.	31.12.2009г.
Брой акции (хил. бр.)	83 155	83 155	83 155	83 155

БРОЙ АКЦИИ „Централна кооперативна банка” АД				
	01.01.2010г.	31.12.2010г.	01.01.2011г.	28.07.2011г.
Брой акции (хил. бр.)	83 155	83 155	83 155	83 155

Повече подробности за капитала са представени в точка XXI.1.11. от настоящия документ. От датата на учредяване на дружеството до момента на изготвяне на настоящия документ повече от 10 на сто от капитала не е бил заплатен с активи, различни от парични средства.

**XXI.1.6. Ако има акции, които не представляват капитал, да се посочи броя и основните характеристики на такива акции**

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал.

**XXI.1.7. Броят, счетоводната стойност и номиналната стойност на акциите на емитента, държани от или от името на самия емитент или от дъщерните предприятия на емитента**

През 2010 година „ЦКБ” АД не е придобивала и/или прехвърляла собствени акции. Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ „ЦКБ” АД притежава 11 броя собствени акции на номинална стойност от 1 лев всяка една, представляващи 0,000013 % от капитала на Банката. Дъщерното дружество на Банката не притежава акции от капитала на Емитента.

**XXI.1.8. Сумата на всякакви конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти, с указване на управляващите условия и процедури за конвертиране, обмяна или подписка**

Към датата на изготвяне на настоящия документ, емитентът не е издавал конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

**XXI.1.9. Информация за и условията на всякакви права за придобиване и или задължения за уставен, но неемитиран капитал или начинание за увеличаване на капитала**

С решение на Управителния съвет от 21.07.2011г. „Централна кооперативна банка” АД е прието капитала на дружеството да бъде увеличен от 83 155 092 лв. на 113 155 092лв., чрез издаването на 30 000 000 (тридесет милиона) броя нови безналични, обикновени, поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев, всяка с право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

**XXI.1.10. Информация за всякакъв капитал на който и да е член на групата, който е под опция или е договорено условно или безусловно да бъде поставен под опция и подробностите за такива опции, включително лицата, за които се отнасят подобни опции**

Нито едно лице от акционерите на дружеството или член на икономическа група, или трето лице не притежава опции върху капитала на Банката.

Никой член на групата, към която Емитентът принадлежи, няма капитал, който е под опция или е договорено условно или безусловно да бъде поставен под опция.

**XXI.1.11. История на акционерния капитал, с акцент върху информацията за всякакви промени, за периода обхванат от историческата финансова информация**

Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет и към последната практически приложима дата:

- Към 31.03.2011 година, както и към датата на изготвяне на настоящия документ основният капитал на дружеството е 83 155 092 лева, разпределен в 83 155 092 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Всички емитирани акции са изцяло изплатени.
- През 2010г., 2009г. и 2008 година основният капитал на Банката не е увеличаван и е в размер на 83 155 092 лева, разпределен в 83 155 092 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Всички емитирани акции са изцяло изплатени.
- Към 31.12.2007 година акционерният капитал на Банката възлиза на 83 155 092 лв. разпределен в 83 155 092 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Всички емитирани акции са изцяло изплатени.
- Към 01.01.2007 година основният капитал на дружеството е 72 760 779 лева, разпределен в 72 760 779 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Всички емитирани акции са изцяло изплатени. Броят на акциите в обращение в началото на 2006г. е 48 507 186 броя, а в края на 2006г. През последните пет години няма заплащане на повече от 10 на сто от капитала с активи, различни от парични средства. Всички емитирани акции на Банката са в обращение. Няма лица, които да притежават опции върху капитала на Банката и лица, към които да има поет ангажимент, под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза.

**Информация за и условията на всякакви права за придобиване и или задължения за уставен, но неемитиран капитал или начинание за увеличаване на капитала**

С решение на Управителния съвет от 21.07.2011г. на „Централна кооперативна банка” АД. е прието капитала на дружеството да бъде увеличен от 83 155 092 лв. на 113 155 092 лв., чрез издаването на 30 000 000 (тридесет милиона лева) броя нови безналични, обикновени, поименни акции с номинална стойност 1 (един) лв., всяка с право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Банката е емитирала само един клас акции – обикновени, безналични, поименни, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите на Банката, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Банката не е емитирала привилегирани акции. През разглеждания три годишен период към датата на настоящия Регистрационен документ, не е извършвано намаляване на капитала.

## **XXI.2. Информация от Устава на Емитента**

**Изложението на информацията в тази точка (т. XXI.2.Информация от Устава на Емитента) е според устава на дружеството и е съобразено с изискванията на приложимото законодателство. При разминаване на информацията от устава се прилагат императивните изисквания на закона.**

### **XXI.2.1. Описание на предмета на дейност и целите на емитента и къде същите могат да бъдат намерени в учредителния договор и устава**

Съгласно чл. 1 от Устава на „Централна кооперативна банка” АД, предметът на дейност на Банката е: Публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск; Банката извършва и следните дейности:

1. извършване на услуги по парични преводи, а след 1 ноември 2009 г. - извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от т. 1;
3. приемане на ценности на депозит;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. (отм.. 06.2009г)
6. финансов лизинг;
7. гаранционни сделки;
8. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти със: а) инструменти на паричния пазар - чекове, менителници, депозитни сертификати и други, извън случаите по т. 9; б) чуждестранна валута и благородни метали; в) финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други дериватни инструменти, извън случаите по т. 9;
9. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
10. парично брокерство;
11. консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
12. придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги (факторинг);
13. придобиване и управление на дялови участия;
14. отдаване под наем на сейфове;
15. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
16. други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ).

### **XXI.2.2. Резюме на всякакви разпоредби на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците във връзка с членовете на административните, управителните и надзорни органи**

„Централна кооперативна банка” АД е акционерно дружество – банка, с двустепенна система на управление. Органи на дружеството са Общото събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

## Общо събрание на акционерите

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като акционери в регистрите на Централен депозитар 14 дни преди датата на общото събрание. Акционерите – юридически лица се представляват от законните им представители, които се легитимират с документ за самоличност и удостоверение за актуално състояние на юридическото лице. Акционерите – физически лица се легитимират с документ за самоличност.

Компетентността на Общото събрание на акционерите е посочена в чл. 21 от Устава на банката. Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на Банката;
2. увеличава и намалява капитала. На основание чл.196 от ТЗ, овластява Управителния съвет, при наличие на последващо одобрение от Надзорния съвет, в срок до 5 (пет) години след регистриране на изменението на устава в търговския регистър, да взема решения за увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции с обща номинална стойност за посочения срок до 30 000 000 (тридесет милиона) лева, както и за определяне на емисионна стойност на акциите, различна от номиналната;
3. взема решение за обратно изкупуване и обезсилване на акции, по ред, определен в закон;
4. преобразува и прекратява банката;
5. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;
6. избира и освобождава ръководител и заместник-ръководител на службата за вътрешен одит и определя възнагражденията им;
7. решава издаването на облигации, респективно превръщането им в акции, в съответствие с нормативно определените компетенции и хипотези в ТЗ и ЗППЦК. Овластява Управителния съвет в срок до 5 (пет) години, считано от датата на регистриране на изменението на устава в търговския регистър, да взема решения, на основание чл. 204, ал.3 във вр. с чл.196 от ТЗ, за издаване на емисии облигации /включително ипотечни/ с обща номинална стойност за посочения срок до 15 000 000 (петнадесет милиона) евро /или тяхната равностойност в друга валута/;
8. избира специализирано одиторско предприятие, което е регистриран одитор, по смисъла на Закона за независимия финансов одит;
9. одобрява годишния финансов отчет с баланса на банката след заверката на специализираното одиторско предприятие;
10. изслушва и приема годишния доклад за дейността на банката, представен от Управителния съвет;
11. освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителен съвет;
12. назначава ликвидаторите при прекратяването на банката;
13. определя възнагражденията и тантиемите на членовете на Надзорния и Управителния съвет, срокът, за който се дължат, както и размерът на гаранцията за управлението им;
14. овластява управляващите и представляващите банката да извършват сделките по чл.114, ал.1 от ЗППЦК, с изключение на тези по чл.114, ал.8 от ЗППЦК;
15. решава всички въпроси, които по закон или съгласно този Устав са от неговата компетентност.

Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно. Редът за свикване и провеждане на Общото събрание е подробно описан в т. XXI.2.5. в настоящия Проспект.

## Надзорен съвет

Надзорният съвет на Банката се състои от трима до петима членове. Най-малко една трета от членовете му трябва да бъдат независими по смисъла на ЗППЦК. Членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание за срок от три години и могат да бъдат преизбрани без ограничение. Член на Надзорния съвет може да бъде дееспособно физическо лице, както и юридическо лице. Едно лице не може да бъде едновременно член на Надзорния и на Управителния съвет на банката. Надзорният съвет не участва в управлението на банката. Той представлява банката само в отношенията с Управителния съвет. Надзорният съвет избира от своите членове председател, приема правилата за работата си и одобрява правилника за работа на Управителния съвет. За заседанията на Надзорния съвет се водят протоколи от директора за връзки с инвеститорите, които се подписват от всички присъстващи членове. Към протокола се прилагат документите от заседанието.

Компетентността на Надзорния съвет е посочена в чл. 33 от Устава на банката. Надзорният съвет :

1. избира членовете на Управителния съвет. Избира прокуристи, с изключение на тези, чието упълномощаване е само за дейността на клон, и търговски пълномощници;
2. одобрява овластяването на двама или повече членове на Управителния съвет, които имат постоянен адрес или дългосрочно пребиваване в страната, наричани изпълнителни директори, да представляват дружеството пред физически, юридически лица и държавата, и да осъществяват оперативното му управление. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време;
3. одобрява административната структура (длъжности, организационни звена и тяхната субординация) на банката;
4. има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга дружеството;
5. може да прави проучвания като използва експерти;
6. одобрява стратегията за дейността на банката;
7. определя възнагражденията и тантиемите, дължими на прокуристите, сроковете за които се дължат и размерите на гаранциите им за управление;
8. решава други въпроси, предоставени в неговата компетентност от законите и устава.

Надзорният съвет, по предложение на Управителния съвет, дава съгласие за:

1. придобиване, закриване, прехвърляне на предприятия и части от тях;
2. съществени промени в дейността на банката;
3. съществени организационни промени;
4. дългосрочно сътрудничество, над 3 /три/ години, с трети лица, което е от съществено значение за банката, включително участие и прекратяване на участие в дружества с такъв срок, с изключение на случаите, когато банката придобива мажоритарен дял в дружеството;
5. създаване и закриване на клонове.

## Управителен съвет

Съгласно чл.34 от Устава на „Централна кооперативна банка” АД, Банката се управлява и представлява от Управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на Надзорния съвет. Управителният съвет се състои от три до девет члена, като броят им се определя Надзорния съвет.

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет за три години. Те могат да бъдат преизбрани без ограничения, както и да бъдат освобождавани или заменяни по всяко време от Надзорния съвет.

Членовете на Управителния съвет трябва да:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от “магистър”;
2. притежават достатъчни за съответното образование квалификация и професионален опит в банковата дейност, а лицата които управляват и представляват банката (изпълнителни директори) и да са работили най-малко пет години на длъжност с ръководни функции в банка или сравнимо с банка дружество или институция, съобразно критерии, определени от БНБ;
3. не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани;
4. не са били през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако има неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. не са били членове на управителен или контролен орган на банка през последните 2 (две) години преди датата на решението за обявяването ѝ в несъстоятелност;
6. не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия на друг член на Управителния съвет, на член на Надзорния съвет или на ръководителя или заместник-ръководителя на Службата за вътрешен одит; както и да не се намират във фактическо съжителство с такъв член/такова лице;
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници;
9. не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси въз основа на събраните за тях данни.

Компетентността на Управителния съвет е посочена в чл. 37 от Устава на банката.

Управителният съвет:

1. организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;
2. определя финансовата политика на банката в съответствие с действащото законодателство, този устав, решенията на Общото събрание на акционерите и решенията на Надзорния съвет;
3. приема програми, бюджет, оперативни планове, касаещи дейността на дружеството;
4. одобрява и предлага за одобрение от Надзорния съвет административната структура на дружеството, включваща дирекции, отдели, служби и клонове;
5. взема решение за дългосрочно сътрудничество /над три години/ от съществено значение за дружеството, сътрудничество с трети лица, участие или прекратяване на участие в други дружества в страната и чужбина, придобиване и разпореждане с недвижими имоти или вещни права върху тях, както и учредяване на ипотечи, залози или други тежести върху имущество на банката;
6. изготвя и предлага за одобрение от Надзорния съвет на годишния финансов отчет, доклада за дейността на банката и предложението за печалбата, което ще направи пред Общото събрание на акционерите;
7. одобрява разпореждането с дълготрайните и другите активи на банката, когато това е необходимо съгласно разпоредбите на Закона за кредитните институции и ЗППЦК;
8. одобрява кредитната и лихвената политика на банката и тарифата за лихвите, таксите и комисионните, събрани от нея;



9. взема решения за предоставяне на големи и вътрешни кредити при условията на чл.44 и чл.45 от Закона за кредитните институции;
10. решава прекратяването на балансовото водене на рискови експозиции, класифицирани като необслужвани, при спазване на действащата нормативна уредба. Решава отписването на липси и загуби на стойност до 10 на сто от капитала, като решението се одобрява от Надзорния съвет.
11. приема вътрешните правила за дейността на банката;
12. приема правилник за работата си, който се одобрява от Надзорния съвет;
13. изпълнява и други функции, възложени му от Общото събрание и Надзорния съвет;

### ***XXI.2.3. Описание на правата, преференциите и ограниченията, отнасящи се до всеки клас съществуващи акции***

Съгласно чл. 6 от Устава на „Централна кооперативна банка” АД, капиталът на Банката е в размер на 83 155 092 /осемдесет и три милиона сто петдесет и пет хиляди и деветдесет и два/ лева и е разпределен на 83 155 092 /осемдесет и три милиона сто петдесет и пет хиляди и деветдесет и две/ акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

Акциите на Банката са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата си по нея заедно, като определят пълномощник.

Акционери в Банката могат да бъдат местни и чуждестранни физически и юридически лица, които, в съответствие с изискванията на закона и на устава на Банката, са придобили акции от капитала ѝ.

Правата, които акциите на Банката дават, се определят с устава. Всички акции, които дават еднакви права, представляват отделен клас акции.

Всяка обикновена поименна безналична акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Всяка акция дава на притежателя си две основни групи права - имуществени и неимуществени.

Имуществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял.

Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни.

Управителните права на акционера се свеждат до правото на глас, правото на управление и правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Емитента.

Контролните права на акционера се свеждат до правото на информация на акционера (чл. 224 от ТЗ).

Защитните права на акционера са: правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството, правото да се иска назначаване на експерт- счетоводител и малцинствените права.

Всяка акция дава на притежателя си и допълнителни права, които произтичат от основните права и са пряко или косвено свързани с тях.

#### ***Имуществени права на акционера:***

**1. Право на дивидент** - Правото на дивидент е основно имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на същото, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите, одитиран годишен финансов отчет и конкретно решение на Общото събрание за разпределяне на печалбата. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на Дружеството на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което са приети годишния финансов отчет и решение за разпределяне на печалбата. Централният

депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането са за сметка на Дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен”. Правото на дивидент търпи ограничения в следните насоки:

- ❖ Дивиденди се изплащат само ако според проверения и приет годишен финансов отчет, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата от капитала на Дружеството, фонд „Резервен” и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав.
- ❖ не може да се разпределя дивидент в размер, който надхвърля границите на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен” и другите фондове на Дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен” и другите фондове на Дружеството;
- ❖ недопустимо е авансово изплащане на дивидент преди приемане на годишния финансов отчет;
- ❖ най-малко 1/10 част от печалбата на акционерното Дружество трябва да се отдели, докато средствата във фонд „Резервен” достигнат поне 1/10 част от капитала на Дружеството;
- ❖ правото на дивидент се погасява с обща 5-годишна давност.

**2. Право на ликвидационен дял** - Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи, съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното имущество на Дружеството, при прекратяване на Дружеството, чрез ликвидация. Упражняването на правото на ликвидационен дял предполага прекратено Дружество. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

Право на ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на Дружеството към момента на неговото прекратяване.

### **Неимуществени права на акционера:**

#### **Управителни права**

**1. Право на глас** - Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Дружеството, като участват във вземането на решения по въпроси, влизащи в компетентността на Общото събрание на акционерите на Дружеството. Дружеството не може да издава акции с право на повече от един глас. Ако собствениците на акцията или акциите са повече от един, те упражняват правото на глас заедно, като определят пълномощник.

За да възникне правото на глас за акционер на Дружеството е необходимо той да е изплатил напълно емисионната стойност на акцията/ите и Дружеството, съответно увеличението на капитала му да бъде вписано в търговския регистър. Правото на глас се упражнява от лица, които са придобили акции и са вписани в книгата на акционерите, водена от Централния депозитар като акционери най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание. Присъствието на лицето в книгата на акционерите и надлежната му легитимация са достатъчни условия за да може същото да упражни правото си на глас. Акционерите с правото на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез

представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно, съгласно чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

## **2. Правото на акционера на участие в управлението на Дружеството, включително правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Дружеството**

### **Контролни права**

Към контролните права на акционера се отнася правото на акционера на информация. Правото на информация изразява възможността на акционерите да преглеждат всички писмени материали, свързани с дневния ред на свиканото общото събрание, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават протоколите и приложенията към тях от минали общи събрания, които Дружеството е длъжно да пази. Правото на информация обхваща и правото на акционера да получава изчерпателни отговори от членовете на Управителния орган на Дружеството на поставени въпроси по време на Общото събрание на акционерите. По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на Дружеството от Директора за връзки с инвеститорите.

### **Защитни права**

#### **1. Правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството**

Всеки акционер може да предяви иск срещу Дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна на решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава (чл. 74 ТЗ).

Всеки акционер може да предяви иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на Дружеството (чл. 71 ТЗ).

#### **2. Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249 ТЗ**

#### **3. Права на малцинството (права на акционерите, притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството)**

- ❖ да свикват общо събрание на акционерите;
- ❖ да искат назначаване на контролор;
- ❖ да включват допълнително въпроси в дневния ред на свикано Общо събрание, по реда предвиден в чл. 223 а от Търговския закон.

Съгласно чл. 118 от ЗППЦК, лицата, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда исковете на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството. Те могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството; да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролор, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си; да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;

Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, лицата по ал. 1 от чл. 118 от ЗППЦК могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

**Допълнителни права на акционера:**

**1. Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала** на Дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването. Съгласно разпоредбата на чл. 112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на Дружеството настоящите акционери имат право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменено или ограничавано въз основа на разпоредба на устав, решение на общо събрание или на управителен орган на Дружеството.

**2. Право на предпочитително придобиване на ценни книжа**, които дават право за придобиване на акции от същия клас, като акциите от настоящата емисия, посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях.

По решение на ОСА банката може да издава привилегировани акции. Банката не може да издава привилегировани акции с право на повече от един глас или даващи право на допълнителен ликвидационен дял. Всяка обикновена поименна безналична акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Прехвърлянето на акциите има действие спрямо Банката от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар. Правата по тези акции се установяват с документ за регистрация, издаден от Централния депозитар, който води книгата на акционерите.

Банката може да придобива собствени акции чрез обратното им изкупуване с писмено разрешение на Централната банка при следните условия:

1. да има решение на Общото събрание за обратно изкупуване на собствени акции, в което да е определен максималният брой акции, подлежащи на обратно изкупуване, условията и редът, при които ще се извърши изкупуването в срок не по-дълъг от 18 месеца, както и минималният и максималният размер на цената на изкупуване;
2. акциите да са изплатени изцяло;
3. общата номинална стойност на собствените акции да не надхвърля 10 на сто от капитала. Банката е длъжна да прехвърли притежаваните собствени акции над този размер в срок до три години.

Банката може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Банката не може да упражнява правата по обратно изкупените собствени акции. Те се възстановяват след последващото им прехвърляне.

***XXI.2.4. Описание на това какво действие е необходимо за промяна на правата на държателите на акциите, указвайки къде условията са по-значителни, отколкото се изисква по закон***

Уставът на „Централна кооперативна банка” АД не съдържа специфични разпоредби, относно действието необходимо за промяна на правата на държателите на акциите, различни от тези, предвидени в действащото законодателство.

***XXI.2.5. Описание на условията, управляващи начина, по който се свикват годишните общи събрания и извънредните общи събрания на акционерите, включително условията за допускане***

Общото събрание се свиква на редовно заседание веднъж за всяка календарна година, след съставянето на годишния финансов отчет и баланса на банката, но не по-късно от края на първото полугодие и се провежда по седалището на дружеството.

Общото събрание се свиква от Управителния или от Надзорния съвет. То може да се свика и по искане, отправено до Управителния съвет, от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 30 дни преди неговото откриване, съдържаща: фирмата и седалището на Банката; мястото, датата и часа на събранието; вида на Общото събрание; дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложенията за решения; мястото и реда за запознаване на акционерите с писмените материали по дневния ред, условията за упражняване на правото на глас, както е установено в Устава.

Съгласно чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон поканата за общото събрание трябва да включва информацията относно:

1. общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, включително общия брой за всеки клас акции, ако капиталът е разделен на класове акции, както и правото на акционерите да участват в общото събрание;
2. правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права;
3. правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание;
4. правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път;
5. правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо;
6. датата по чл. 115б, ал. 1 с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание;
7. мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон;
8. интернет страницата, на която се публикува информацията.

Дружеството е длъжно да оповести поканата при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК най-малко 30 дни преди неговото откриване – т.е да я предостави едновременно на комисията и обществеността. Поканата, заедно с материалите за Общото събрание, се изпраща и до Комисията за финансов надзор, в Централния депозитар и до регулирания пазар, на който се търгуват акциите на Банката, най-малко 30 дни преди провеждането на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ до приключване на общото събрание.

Писмените материали по дневния ред на Общото събрание трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на Общото събрание. При поискване те се представят на всеки акционер безплатно.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като акционери в регистрите на Централен депозитар 14 дни преди датата на общото събрание. Акционерите - юридически лица се представляват от законните им представители, които се легитимират с документ за самоличност и удостоверение за актуално състояние на юридическото лице. Акционерите – физически лица се легитимират с документ за самоличност. Пълномощниците на акционерите следва да бъдат упълномощени с пълномощно, издадено при условията и по реда на чл. 116 от ЗППЦК. Подписът на упълномощителя следва да бъде нотариално заверен, съответно, да бъде универсален електронен подпис в случай на издаване на пълномощното под формата на електронен



документ. На събранието всеки акционер може да бъде представяван само от един пълномощник. Пълномощните следва да бъдат представени пред дружеството един работен ден преди деня на събранието.

За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители и на броя на притежаваните или представявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

За заседанието на Общото събрание се води протокол в специална книга. Той се подписва от председателя и секретаря на събранието и от преброителите на гласовете. Към протокола се прилагат списък на присъстващите и документите, свързани със свикването на Общото събрание. Протоколите и приложенията се пазят най-малко 5 (пет) години. При поискване те се предоставят на всеки акционер.

Общото събрание е законно, ако на него е представен повече от половината от капитала (петдесет процента плюс едно) от капитала на Банката. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата и мястото на новото заседание може да се посочат и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Съгласно чл. 21, ал. 2 от Устава решенията на ОСА, с които се овластяват управляващите и представляващите банката да извършат сделките по чл.114, ал.1, ЗППЦК, с изключение на тези по чл.114, ал.8 от ЗППЦК, се вземат с мнозинство, в съответствие с чл.114а, ал.2 от ЗППЦК. Решенията относно измененията и допълненията на устава, увеличаването и намаляването на капитала, обратното изкупуване и обезсилване на акции, преобразуване и прекратяване на банката и издаването на облигации, респективно превръщането им в акции се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал, а останалите – с обикновено мнозинство от представения капитал. Решение за увеличаване на капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал се взема с мнозинство  $\frac{3}{4}$  от представения капитал.

Решенията се вземат с явно гласуване. Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено или ако според закона те влизат в сила или имат действие след вписване в търговския регистър.

В своето решение за изплащане на подлежащата на разпределение част от печалбата на акционерите Общото събрание определя размера на дивидента за всяка акция и срока и мястото за изплащането.

***XXI.2.6. Кратко описание на всяка разпоредба на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците за вътрешния ред на емитента, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента***

Няма разпоредби в Устава на „Централна кооперативна банка” АД, които биха могли да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Банката.

***XXI.2.7. Указание за учредителния договор, устава, хартата, или правилниците, ако има такива, които управляват прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена***

Уставът на дружеството не съдържа други разпоредби, които да определят прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена. Предвид публичния статут на „Централна кооперативна банка” АД, приложение намира задължението за оповестяване, установено в чл. 145 от ЗППЦК. Съгласно цитираната разпоредба всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или при условията на чл. 146 от ЗППЦК право на глас в общото събрание на публично дружество, е длъжен да уведоми комисията и публичното дружество, когато в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му



на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството.

ЗКИ въвежда изискване всяко физическо или юридическо лице, което възнамерява да прехвърли пряко или непряко квалифицираното си дялово участие в банка, лицензирана в Република България, или да намали квалифицираното си дялово участие така, че акциите му или правата на глас по акциите да спаднат съответно под 20, 33 или 50 на сто от капитала, уведомява БНБ за размера на дяловото участие, което притежава преди прехвърлянето и размера на дяловото участие, което ще притежава след прехвърлянето. Когато банка престава да бъде дъщерно дружество на определено лице, това лице уведомява БНБ. Уведомленията по предходните изречения се правят в срок не по-късно от 10 дни преди настъпване на съответното обстоятелство.

С оглед на специфичния режим, който предвижда ЗКИ, в конкретния случай не се очаква нито един от акционерите да достигне или надхвърли, респективно да спадне под праговете, посочени в закона, за които да няма предварително писмено одобрение от БНБ.

**XXI.2.8. Описание на условията, наложени от учредителния договор, устава, хартата или правилниците, които управляват промени в капитала, когато такива условия са по-строги отколкото се изисква по закон.**

Условията в Устава на „Централна кооперативна банка” АД относими към промените в капитала на дружеството не са по-строги от изискванията на законите регулиращи дейността на Емитента.

Съгласно Устава на „Централна кооперативна банка” АД, промените в капитала на Банката се извършват при следните условия:

- **съгласно чл.8 от Устава** капиталът на банката може да се увеличи чрез:

1. издаване на нови акции;
2. превръщане на издадени като конвертируеми облигации в акции.

Увеличаването на капитала е допустимо само след като определеният в Устава размер е напълно внесен. Увеличаването на капитала е допустимо само след като определеният в Устава размер е напълно внесен. Общото събрание може да реши да увеличи капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Решението за това се взема при условията и по реда, предвидени в закона.

- **съгласно чл.9 от Устава** Увеличаването на капитала става по реда на ЗППЦК.
- **съгласно чл.10 от Устава** Капиталът на Банката може да се намали, при предварително писмено съгласие на БНБ, по реда, предвиден в закона:
  1. с намаляване на номиналната стойност на акциите; 2 Капиталът на дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции.
- **съгласно чл.11 от Устава** Банката може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, което определя:
  1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
  2. условията и реда, при които Управителния съвет извършва изкупуването в определен срок, не по-дълъг от 18 месеца:
  3. цената на изкупуване

## XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

Емитентът или някой от членовете на икономическата му група не е сключвал договори, които не са в рамките на обичайната им дейност през разглеждания исторически период.

Към датата на съставяне на Проспекта няма сключени договори (които не са в рамките на обичайната дейност) от някой от членовете на икономическата група на „Централна кооперативна банка” АД, който да съдържа каквито и да е разпоредби, съгласно

които някои от членовете на групата да има някакво задължение или право съществено за дейността на икономическата група.

## **XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ**

Не са използвани изявления и доклади от експерти или информация от трети лица извън лицата по т. I от настоящия Документ.

Навсякъде в Проспекта, където е използвана информация с посочен източник трета страна, тази информация е точно възпроизведена, доколкото Емитентът е осведомен и е могъл да провери от информацията, публикувана от тази трета страна и не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

## **XXIV. ОПОВЕСТЕНИ ДОКУМЕНТИ**

По време на периода на валидност на настоящия документ, посочените по-долу документи могат да бъдат разгледани, както следва:

- Устав на „Централна кооперативна банка” АД – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; след евентуалното одобрение на Проспекта - в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg);
- Доклад на независимия одитор – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; след евентуалното одобрение на Проспекта - в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); след евентуалното решение за регистриране на акциите за търговия на регулиран пазар - в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg);
- Годишни финансови отчети на „Централна кооперативна банка” АД за периода 2008г.-2010г. – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; след евентуалното одобрение на Проспекта - в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); след евентуалното решение за регистриране на акциите за търговия на регулиран пазар - в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg);
- Проспект - в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; след евентуалното одобрение на Проспекта - в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); след евентуалното решение за регистриране на акциите за търговия на регулиран пазар - в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg);

## **XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА**

Към момента на изготвяне на Регистрационния документ Емитентът има значително участие в дъщерното си дружество - „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Притежаваните от него акции са 483 121 броя обикновени акции, представляващи 87.35 процента от капитала на „Централна кооперативна банка” АД Скопие.

## XXVI. МЯСТО И НАЧИН НА ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството и публично предлаганите акции от:

- **Емитента**

„Централна кооперативна банка” АД, гр. София, ул. „Г.С.Раковски” №103, лице за контакти Здравко Василев, тел. (+359 2) 981 73 94 от 09:00 до 17:30 часа.

- **Инвестиционен посредник обслужващ увеличението на капитала**

„Централна кооперативна банка” АД, гр. София, ул. „Г.С.Раковски” №103, лице за контакти: Здравко Василев; тел. (+359 2) 981 73 94, от 9.00 – 17.30 часа.

Изготвили Регистрационния документ:

\_\_\_\_\_  
Сава Стойнов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

\_\_\_\_\_  
Георги Константинов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

\_\_\_\_\_  
Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

\_\_\_\_\_  
Тихомир Атанасов  
Прокурист  
на „ЦКБ” АД

\_\_\_\_\_  
Здравко Василев  
специалист в дирекция „Инвестиционно банкиране” при „ЦКБ” АД

Долуподписаните лица, в качеството им на лица, представляващи Дружеството, с подписа си декларират, че Регистрационният документ отговаря на изискванията на закона и отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния Документ.

\_\_\_\_\_  
Сава Стойнов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

\_\_\_\_\_  
Георги Константинов  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

\_\_\_\_\_  
Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор  
на „ЦКБ” АД

\_\_\_\_\_  
Тихомир Атанасов  
Прокурист  
на „ЦКБ” АД

## ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Доклад за констатации на регистрираният одитор.
3. Заверено копие на Удостоверение от Търговския регистър за актуална дружествена регистрация.
4. Заверено копие на Устав на „Централна кооперативна банка” АД.
5. Протокол от заседание на Управителния съвет от 21.07.2011г. за увеличение на капитала и за определяне на параметрите на емисията на „Централна кооперативна банка” АД.
6. Протокол от заседание на Надзорния съвет от 21.07.2011г. за одобрение на решението на Управителния съвет за увеличение на капитала на „Централна кооперативна банка” АД.
7. Протокол от заседание на Управителния съвет от 28.07.2011г. за приемане на Проспект на „Централна кооперативна банка” АД.
8. Протокол от заседание на Надзорния съвет от 28.07.2011г. за одобрение на решението на Управителния съвет за приемане на проспекта на „Централна кооперативна банка” АД.
9. Документ за платена такса към Комисията за финансов надзор за потвърждаване на Проспекта.

## “Централна кооперативна банка” АД

### ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Част III от Проспекта за **първично** публично предлагане на акции от увеличението на капитала

30 000 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас

	за 1 акция /лв./	Общо /лв./
Емисионна стойност	1.50	45,000,000
Номинална стойност	1	30,000,000
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.001	19,332
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	1.499	44,980,668

#### СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: (началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата) вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник (а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията);

б) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;

в) краен срок за записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по б. "б".

*Проспектът съдържа цялата информация за “Централна кооперативна банка” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.*

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и Регистрационен документ на Дружеството с решение № - от 2011г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни.

*Членовете на Управителния съвет и прокуриста на “Централна кооперативна банка” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителят на годишните и междинни финансови отчети на Дружеството отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.*

Прспектът за публично предлагане на обикновените акции на “Централна кооперативна банка” АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта; (II) Регистрационен документ; и (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.

**ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:**

⇒ **ЕМИТЕНТА:**



**“Централна кооперативна банка” АД**

гр. София, ул. “Стефан Караджа” №2  
тел. (+359 2) 981 73 94, от 9:00 – 17:30  
факс (+359 2) 987 19 48  
Здравко Василев  
E-mail: [zdravko.vasilev@ccbank.bg](mailto:zdravko.vasilev@ccbank.bg)

⇒ **ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК  
ОБСЛУЖВАЩ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА  
КАПИТАЛА:**



**“Централна кооперативна банка” АД**

гр. София, ул. “Стефан Караджа” №2  
тел. (+359 2) 981 73 94, от 9:00 – 17:30  
факс (+359 2) 987 19 48  
Здравко Василев  
E-mail: [zdravko.vasilev@ccbank.bg](mailto:zdravko.vasilev@ccbank.bg)

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 7 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 9 и сл. от Регистрационния документ.

**ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ**

“Емитентът”, “Банката”, “ЦКБ” или “Дружеството” – “Централна кооперативна банка” АД

“ЗПЗФИ” – Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти

“БФБ” или “Борсата” – “Българска Фондова Борса – София” АД

“ЗППЦК” – “Закон за публичното предлагане на ценни книжа”

“ЗПФИ” – Закон за пазарите на финансови инструменти

“ЗКИ” – Закон за кредитните институции

“КФН” или “Комисията” – Комисия за финансов надзор

“ИП” – Инвестиционен посредник

“ОСА” – Общо събрание на акционерите

“ЦД” – “Централен Депозитар” АД

“УС” – Управителен съвет

“НС” – Надзорен съвет





## СЪДЪРЖАНИЕ:

<b>I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....</b>	<b>6</b>
<b>II. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....</b>	<b>7</b>
II.1. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	8
II.2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.....	9
<b>III. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>10</b>
III.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ .....	10
III.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ .....	10
III.3. УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО.....	12
III.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА .....	12
<b>IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО НА АКЦИИ .....</b>	<b>13</b>
IV.1. ВИД И КЛАС НА ПРЕДЛАГАНЕТО НА АКЦИИ.....	13
IV.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	13
IV.3. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ВЪВ ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ВЪВ ФОРМАТА НА ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА. ....	14
IV.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА.....	14
IV.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ПО УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА. ....	14
IV.6. РЕШЕНИЯ И ПОТВЪРЖДЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ.....	16
IV.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА .....	17
IV.8. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ .....	17
IV.9. ИНДИКАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕТО НА НЯКАКВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ....	20
IV.10. ИНДИКАЦИЯ ЗА ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ОТНОСНО АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ГОДИНА.....	20
IV.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ .....	20
<b>V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>24</b>
V.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО .....	24
V.1.1. УСЛОВИЯ НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО .....	24
V.1.2. ОБЩ БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ЗАПИСВАНЕ И ПРОДАЖБА ПРИ УСЛОВИЯТА НА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....	24



V.1.3. Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК .....	24
V.1.4. Срокове на публичното предлагане.....	25
V.1.5. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите .....	26
V.1.6. Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции .....	26
V.1.7. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице 27	
V.1.8. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа .....	27
V.1.9. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.....	29
V.1.10. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;.....	30
V.1.11. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа .....	30
V.1.12. Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите).....	30
V.1.13. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно .....	31
V.1.14. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията .	31
V.2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ .....	32
V.2.1.Групи потенциални инвеститори и пазари, на които се предлагат акциите.....	32
V.2.2. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителния и надзорния орган на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на Дружеството .....	32
V.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение .....	32
V.2.4. Записване превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката .....	32
V.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ .....	33
V.3.1. Цена, на която ще се предлагат акциите .....	33
V.3.2. Процедура за оповестяване на цената.....	33



V.3.3. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това .....	33
V.3.4. Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителните и контролните органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият .....	33
V.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ .....	34
V.4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането .....	34
V.4.2. Инвестиционен посредник обслужващ увеличението на капитала .....	34
V.4.3. Поемане на емисията .....	34
<b>VI. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....</b>	<b>34</b>
VI.1. ПОСОЧВАНЕ НА РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ .....	34
VI.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ. ....	35
VI.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	35
VI.4. ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ "КУПУВА" И "ПРОДАВА" .....	35
<b>VII. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>35</b>
<b>VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....</b>	<b>36</b>
<b>IX. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....</b>	<b>36</b>
<b>X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>39</b>
X.1. АКО В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ, ЗАПИС, ПОСОЧВАЩ КАЧЕСТВОТО, В КОЕТО СА ДЕЙСТВАЛИ КОНСУЛТАНТИТЕ.....	39
X.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ ОПРЕДЕЛЕНИ ПО ЗАКОН ОДИТОРИ И КОГАТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД. .	39
X.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЯ НА ЕКСПЕРТИ .....	40
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ:.....</b>	<b>41</b>

## I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Лицата, отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, включително за цялата информация в него, са:

- **Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Тихомир Ангелов Атанасов** – Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Здравко Йосифов Василев** – специалист в дирекция „Инвестиционно банкиране” при „Централна кооперативна банка” АД;

С подписа си на последната страница от настоящия документ горепосочените лица декларират, че:

(1) при изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*) следните лица:

### ***I. Членове на Управителния съвет и Прокурист на “Централна кооперативна банка” АД:***

- **Проф. д-р Александър Асенов Воденичаров** – Председател на Управителния съвет
- **Цветан Цанков Ботев** – Заместник-председател на Управителния съвет
- **Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
- **Александър Димитров Керезов** – член на Управителния съвет
- **Цветанка Донкова Крумова** – член на Управителния съвет
- **Проф. д-р Бисер Йорданов Славков** – член на Управителния съвет
- **Тихомир Ангелов Атанасов** – Прокурист

Членовете на Управителния съвет и прокуриста на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.



**II. Съставил годишните и междинни финансови отчети на “Централна кооперативна банка” АД за 2008г., 2009г., 2010г. и към 31.03.2011 и 30.06.2011г.:**

- **Йордан Бисеров Христов** – съставител на годишните и междинни финансови отчети на “Централна кооперативна банка” АД за 2008г., 2009г., 2010г. и към 31.03.2011 и 30.06.2011г.

Съставителят на годишните и междинните финансови отчети, в качеството му на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството за съответните години и междинни периоди.

**III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на “Централна кооперативна банка” АД за периода 2008-2010 г.:**

- **“Делойт Одит” ООД**, одитор за 2008г., 2009г. и 2010г., със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ул. “Александър Стамболийски”, № 103.

Регистрираният одитор отговаря за вреди, причинени от одитираните от него финансови отчети.

**ДЕКЛАРИРАТ, че:**

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

Относно изискванията за декларация на одитора по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 ЗППЦК (Приложение №1 към Проспекта), виж Доклад за констатации на одитора (Приложение №2 към Проспекта).

## **II. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

*Инвестирането в акциите на Дружеството е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните рискове, характерни за предлаганите акции, съдържаща се в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и цялата информация в Проспекта (включително Рисковите фактори представени в Регистрационния документ), преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от Дружеството.*

## **II.1. Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане**

Основните рискове, характерни при инвестирането в акции са:

### ***Ценови риск***

Пазарната стойност на акциите се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези "колебания на цените", могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в определен момент много по-малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на Емитента, промени в законодателството или други съществени събития.

### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа, която изразява потенциалната възможност за всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на вторичния пазар. Източниците на този вид риск могат да бъдат различни (както малко по обем свободнотъргуеми акции – т. нар. „free-float”- така и липса на инвеститорски интерес към страната и/или към конкретното дружество в частност). Резултатът от ниската ликвидност е затруднения при сключването на сделки с акциите, което може да възпрепятства реализирането на капиталови печалби или избягването на потенциални загуби от страна на инвеститорите.

### ***Инфлационен риск***

Инфлационният риск е свързан с вероятността при общо повишаване на нивото на цените в икономиката да намалее покупателната способност на местната валута – лева. Тъй като акциите са деноминирани в лева, съществува риск инфлационните процеси да доведат до намаляване на реалната доходност на инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от акциите (дивиденди и капиталови печалби).

### ***Риск от неизплащане на дивидент***

На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането ѝ с дължимите данъци. Въпреки това няма гаранция, че Дружеството ще разпределя парични дивиденди на акционерите. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Всички бъдещи плащания на дивиденди ще зависят от печалбите и паричния поток на Емитента, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери. През последните три финансови години Дружеството е реализирало положителен финансов резултат, но не е разпределяло дивиденди.

### ***Риск за миноритарните акционери***

Към датата на настоящия Документ има лице, което притежава над половината от акциите на Дружеството. Акционерът притежаващ най-значителен дял от капитала има възможност да упражнява контрол над повечето оперативни и стратегически решения,





изискващи одобрение от общото събрание на акционерите (включително избирането на членове на Надзорния съвет, одитори, одобрението на значими сделки, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н.), докато миноритарните акционери нямат такава възможност. Това може да доведе до конфликт на интереси между мажоритарния и миноритарните акционери.

#### ***Риск от разводняване на капитала***

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. Също така в случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на нетната балансова стойност на акция.

#### ***Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа***

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

#### ***Валутен риск***

Валутният риск, който носят акциите на Дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Фиксирането на курса на българския лев спрямо единната европейска валута ограничава колебанията на обменните курсове спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията на самите основни световни валути спрямо еврото и по този начин минимизира валутния риск.

## **II.2. Рискови фактори, включени в регистрационния документ**

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на Дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в точка IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ от Регистрационния документ.



### III. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

#### III.1. Декларация за оборотния капитал

С подписът си на последната страница от Документа за предлаганите ценни книжа, лицата:

- **Сава Маринов Стойнов** – Изпълнителен директор на “Централна кооперативна банка” АД;
- **Ивайло Лазаров Дончев** – Изпълнителен директор “Централна кооперативна банка” АД;
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен директор на „Централна кооперативна банка” АД;
- **Тихомир Ангелов Атанасов** – Прокурист на „Централна кооперативна банка” АД;

**ДЕКЛАРИРАТ, че:**

по тяхно мнение, оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на Дружеството.

#### III.2. Капитализация и задлъжнялост

Съгласно чл. 7 на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, банките трябва да поддържат собствен капитал, който по всяко време да е по-голям или равен на сумата от капиталовите изисквания за всеки вид риск, умножена по 1.5. Според Наредба №8 на БНБ, показателят за обща капиталова адекватност не може да бъде по-малък от 12%, а показателят за адекватност на първичния капитал не може да бъде по-малък от 6%. За разглеждания исторически период, стойностите и на двата показателя на Емитента надвишават изискуемите нива.

Таблицата по-долу представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на консолидирана и неконсолидирана основа към 31 декември 2008 г., 2009 г. и 2010 г. (съгласно одитираните годишни финансови отчети) и към 31 март 2009 г., 2010 г. и 2011 г. (съгласно неодитираните междинни финансови отчети).

Консолидирана основа /в хил.лв./						
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	4250	4647	4292	4650	11558	10877
Кредити от банки	10316	25173	40352	40720	40359	40732
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507
Задължения към други депозанти	1417073	1472304	1544599	1566899	2004242	2122330
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	3215	887
Други задължения	14523	15040	18168	16771	12831	11453
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1465786</b>	<b>1534205</b>	<b>1613241</b>	<b>1645649</b>	<b>2094954</b>	<b>2218786</b>



<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64628	86422	86532	108626	108650	137823
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-3865	-4012
Печалба за текущата година	21802	7092	22241	4687	28606	2573
Общо собствен капитал на акционерите на Банката-майка	228773	236254	251928	256770	280991	283984
Малцинствено участие	6254	6263	6280	6101	7444	6531
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>235027</b>	<b>242517</b>	<b>258208</b>	<b>262871</b>	<b>288435</b>	<b>290515</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1700813</b>	<b>1776722</b>	<b>1871449</b>	<b>1908520</b>	<b>2383389</b>	<b>2509301</b>
Условни задължения	257436	236259	194190	171450	138997	136168

Неконсолидирана основа /в хил.лв./							
ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ	31.12.2008г.	31.03.2009г.	31.12.2009г.	31.03.2010г.	31.12.2010г.	31.03.2011г.	30.06.2011г.
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>							
Депозити от банки	6799	4630	4276	4599	11631	12093	13225
Кредити от банки	10003	25173	40068	40438	40062	40437	40062
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	15504	13476	3825	14856	22749	32507	24655
Задължения към други депозанти	1384958	1447037	1519876	1529887	1924892	2050639	2207117
Други привлечени средства	4120	3565	2005	1753	1017	887	820
Други задължения	14220	14315	17984	16587	10655	8220	14673
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1435604</b>	<b>1508196</b>	<b>1588034</b>	<b>1608120</b>	<b>2011006</b>	<b>2144783</b>	<b>2300552</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>							
Емитиран капитал	83155	83155	83155	83155	83155	83155	83155
Премиен резерв	64445	64445	64445	64445	64445	64445	64445
Неразпределена печалба	64509	86153	86153	108247	108247	130633	130633
Преоценъчен резерв	-5257	-4860	-4445	-4143	-4259	-4162	-4289
Печалба за текущата година	21644	7029	22095	5498	22386	4601	9069
Общо собствен капитал	228496	235922	251403	257202	273974	278672	283013
Малцинствено участие	-	-	-	-	-	-	-
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>228496</b>	<b>235922</b>	<b>251403</b>	<b>257202</b>	<b>273974</b>	<b>278672</b>	<b>283013</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>	<b>1664100</b>	<b>1744118</b>	<b>1839437</b>	<b>1865322</b>	<b>2284980</b>	<b>2423455</b>	<b>2583565</b>
Условни задължения	255635	234211	192557	169745	134336	131431	138679

Банката има следните условни задължения:

№	Условни задължения	Консолидирана основа		
		2008г.	2009г.	2010г.
1	Банкови гаранции			
2	- в български лева /хил.лв./	115 074	63 830	30 535
3	- във валута /хил.лв./	51 805	39 515	34 749
4	Неотменими ангажименти /хил.лв./	90 201	90 713	73 590
5	Други условни задължения /хил.лв./	356	132	123
6	<b>Общо условни задължения /хил.лв./</b>	<b>257 436</b>	<b>194 190</b>	<b>138 997</b>



№	Условни задължения	Неконсолидирана основа			
		2008г.	2009г.	2010г.	30.06.2011г.
1	Банкови гаранции				
2	- в български лева /хил.лв./	115 074	63 830	30 535	23 032
3	- във валута /хил.лв./	50 741	38 735	32 666	45 039
4	Неотменими ангажменти /хил.лв./	89 464	89 860	71 012	70 450
5	Други условни задължения /хил.лв./	356	132	123	158
6	<b>Общо условни задължения</b> /хил.лв./	<b>255 635</b>	<b>192 557</b>	<b>134 336</b>	<b>138 679</b>

Съгласно Закона за гарантиране влоговете в банките, задълженията на Емитента към депозантите се гарантират чрез годишна премийна вноска. Размерът ѝ е 0.5 на сто от общия размер на влоговата база за предходната година, определена на среднодневна основа. Гарантират се влоговете в лева и валута, като максималният размер е 100,000 лева по влогове на едно лице независимо от броя им, включително начислените лихви.

Банката няма косвени задължения.

### III.3. Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Никой от посочените в този документ лица не притежава акции на Емитента, с изключение единствено на изпълнителния директор Сава Стойнов, който притежава 3 436 бр. акции на Дружеството, представляващи 0,0041% от капитала.

### III.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

На 21.07.2011 г. Управителният съвет на “Централна кооперативна банка” АД, на основание чл. 21, ал. 1, т. 2, изречение второ от Устава на “Централна кооперативна банка” АД, във връзка с чл. 196 от Търговския закон и чл. 112б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, взе решение за увеличаване капитала на дружеството от 83 155 092 лева на 113 155 092 лева чрез издаването на 30 000 000 броя обикновени безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 1,50 лв. База за определяне на емисионната стойност е среднопретеглената цена на акциите, за последните три месеца.

Увеличението на капитала ще обезпечи по-нататъшното развитие на “Централна кооперативна банка” АД в съответствие с поставените стратегически цели. Очакваната нетна сума на постъпленията в размер на 44 981 хил. лв. няма да бъде използвана за придобиване на активи, различни от обичайната дейност на банката. Предвижда се средствата от емисията, да се използват за следните направления:

1. Финансиране развитието на банката в ритейл банкирането, а именно разработване на нови продукти и услуги, както и каналите за достъп до клиентите;
2. Осигуряване на свободен ресурс, използвайки динамиката на пазарната среда, за успешни инвестиции във финансовия сектор, при разкриване на благоприятна възможност за това;
3. Допълнително хеджиране срещу влиянието на външни рискове, както и негативни последствия, породени от евентуално неблагоприятно развитие на пазарната конюнктура;
4. За разнообразяване на портфейла от финансови инвестиции на банката.



Посочените направления са подредени по степен на значение (второто и третото направление са с равен приоритет в зависимост от преценката на мениджмънта дали пазарната конюнктура е подходяща за инвестиции или е по-подходящо допълнително подсигуряване срещу влиянието на външни макро и финансови рискове).

## **IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ**

### **IV.1. Вид и клас на предлаганите акции**

Предмет на първичното публично предлагане са 30 000 000 (тридесет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличението на капитала на Дружеството. Те ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще са предмет на вторично публично предлагане на борсата.

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от всички досегашни емисии на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си.

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане. Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър. ISIN кодът на акциите, включително и новите, на “Централна кооперативна банка” АД е BG1100014973.

### **IV.2. Законодателството, съгласно което са издадени ценните книжа**

Емитираните до момента акции на Дружеството, както и акциите от настоящото увеличение на капитала са издадени съгласно българското законодателство. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството и последващата търговия с тях на регулиран пазар, се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Закон за кредитните институции;
- Регламент (ЕО) 809/ 2004 на ЕК;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Валутен закон.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и Търговския закон. Търговският закон съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК – специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

Разпоредбите на Раздел I от Глава единадесета на ЗППЦК и на Наредба №39/21.11.2007г. за разкриване на дялово участие в публично дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5-8 от ЗППЦК. Придобиването на собствени акции на Дружеството е уредено в чл. 187а от Търговския закон. Обратното изкупуване на акции на Дружеството е уредено в чл.187б от ТЗ;



Недопустимото придобиване на собствени акции на Дружеството е уредено в чл.187г от ТЗ; Чл.187е от ТЗ регламентира правила за случаи, приравнени на собствени акции;

Търговите предлагания са уредени в Раздел II от Глава единадесета от ЗППЦК, в Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции и в Наредба № 41/11.06.2008г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане.

Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор.

Условията за разкриване на дялови участия в публични дружества са регламентирани в Наредба №39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество. Други важни актове са Правилник на ЦД и съответните му приложения и Правилник на БФБ и съответните му приложения.

### **IV.3. Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма.**

Ценните книжа, предмет на настоящото предлагане са поименни и в безналична форма. Депозитарна институция относно предлаганите акции е „Централен депозитар” АД, гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4, тел. 02/ 939 19 81, факс: 02/ 939 19 98, e-mail: info@csd-bg.bg.

### **IV.4. Валута на емисията ценни книжа**

Валутата, в която са деноминирани акциите на Дружеството, включително и тези от настоящото увеличение на капитала, е български лев /BGN/.

### **IV.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура по упражняването на тези права.**

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната ѝ стойност. Към момента редът за упражняване на правата по акциите се определя от разпоредбите на Търговския закон и ЗППЦК.

**Право на дивидент.** Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Разпределянето на печалбата на Емитента под формата на дивиденти е допустимо само по решение на Общото събрание на акционерите (по предложение на УС, одобрено от НС), след одобрението на одитирания годишен финансов отчет за съответната





финансова година. Дивиденди могат да се изплащат, само ако съгласно одитирания и приет финансов отчет за съответната година балансовата стойност на активите на Дружеството, намалена с балансовата стойност на дългосрочните и краткосрочните задължения и с подлежащите на изплащане дивиденди, ще бъдат не по-малка от сумата от акционерния капитал, фонд "Резервен" и другите фондове, които Дружеството е задължено да образува. Плащане на дивиденди може да бъде извършено до размера на печалбата за текущата финансова година, плюс неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен” (в съответствие със ЗКИ) и другите фондове на Дружеството, надхвърляща задължителния законов минимум, след приспадане на непокрытите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен” и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решението за разпределяне на печалбата. Централен депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-горе).

Съгласно чл. 115в, ал. 5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от Общото събрание дивидент в срок до 3 месеца от провеждането му. Акционерите, които имат право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството. Разходите по изплащането на дивидентите са за сметка на Дружеството.

**Право на глас.** Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Централен депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично пълномощно, с минимално съдържание и задължителни реквизити уредени в чл. 116 на ЗППЦК.

**Право на ликвидационен дял.** Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната ѝ стойност. Това право е условно. То възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и само до размера на това имущество.

Капиталът на банката може да бъде намален, след предварително писмено съгласие от БНБ, чрез намаляване номиналната стойност на акциите или чрез обратно изкупуване на акциите

**Условия за обратно изкупуване на акциите.** Дружеството може да изкупи собствени акции, след предварително писмено съгласие от БНБ, въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само след решение на Общото събрание на акционерите



(взето с мнозинство от представените акции и с определено задължително минимално съдържание), при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

В двата случая, в решението си, Общото събрание определя:

- максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- условията и реда, при които Управителния съвет извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 18 месеца;
- цената на изкупуване.

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите. За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

Публичното дружество е длъжно да уведоми Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще закупи в рамките на ограничението от 3% и инвестиционния посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от четири работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

**Допълнителни права:** Всяка обикновена акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава.

**Условия за конвертиране:** Към настоящия момент Дружеството не е издавало конвертируеми облигации.

## IV.6. Решения и потвърждения, свързани с издаването на акциите

Предлаганите акции от увеличението на капитала на “Централна кооперативна банка” АД се издават на основание чл. 21, ал. 1, т. 2, изречение второ от Устава на “Централна кооперативна банка” АД, във връзка с чл. 196 от ТЗ и чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, с Решение на Управителния съвет от 21.07.2011 г., и последващо решение за одобрение на Надзорния съвет от същата дата. Решението предвижда увеличаване на капитала на



дружеството от 83 155 092 (осемдесет и три милиона сто петдесет и пет хиляди деветдесет и два) лева на 113 155 092 (сто и тринадесет милиона сто петдесет и пет хиляди деветдесет и два) лева чрез издаване на нови 30 000 000 (тридесет милиона) обикновени акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев. Съгласно същото Решение, емисионна стойност на всяка една от издаваните акции е в размер на 1.50 (един лев и петдесет стотинки).

С разпореждане за вписване Пр-л №44 от 03.07.1998г. от заседание на Държавната комисия за ценни книжа (КФН) дружеството е вписано като Емитент по смисъла на ЗППЦК. Проспектът за публично предлагане на ценни книжа, част от който е настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № ..... от 2011 г.

#### **IV.7. Очаквана дата на публичното предлагане и на емисията ценни книжа**

Съгласно разпоредбите на чл. 92а, ал. 3, във връзка с чл. 92а, ал. 1, очакваната дата за начало на публичното предлагане е на или около 14 октомври 2011 г. Увеличението на капитала на Дружеството с настоящата емисия акции има сила от вписването му в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, като се очаква това да стане в края на месец ноември 2011 г. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в „Централен депозитар” АД, като се очаква това да се случи в началото на месец декември 2011 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратките нормативно установени срокове. Точните дати може да са повече или по-малко дни преди или след посочените.

#### **IV.8. Ред за прехвърляне на акциите**

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в Централния депозитар.

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството се извършва на БФБ (регулиран пазар) чрез лицензиран инвестиционен посредник. Освен това, сделки могат да се сключват на многостранна система за търговия и извън регулиран пазар.

За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки “купува” или “продава” до инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрацията на сделката в Централния депозитар и изпълнението на сключената сделка (приключване на сетълмента на ценни книжа и пари), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Инвеститорите (физически и юридически лица) имат право да сключват сделки относно покупко-продажби на акции и пряко помежду си. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в “Централен Депозитар” АД, страните по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрацията на сделката в “Централен Депозитар” АД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Съгласно чл.38, ал.4 от Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционният посредник, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти – предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

Съгласно разпоредбите на Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако е декларирано или ако се установи, че акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Затова, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или е наложен заповор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продадат, докато тази пречка не отпадне.

Забраната по отношение на продажбата на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
- залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сключването на сделката.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на “Централния Депозитар” АД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицето за контакт, посочено в началото на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

### **Специални условия за придобиване на квалифицирано участие в търговска банка**

Съгласно чл. 28 ЗКИ физическо или юридическо лице, както и лица, действащи съгласувано, не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в банка, лицензирана в България, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или правата на глас по акциите, както и когато банката става дъщерно дружество. Предварително одобрение от БНБ се изисква и когато участието става квалифицирано или посочените прагове се достигат или надхвърлят в резултат на придобиване на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа.

Когато в резултат на обективно настъпили обстоятелства извън волята на лицата участието им става квалифицирано или се достигат или надхвърлят посочените прагове, приобретателите не могат да упражняват правото на глас по тези акции без одобрение на БНБ, за издаването на което подават заявление в едномесечен срок от възникване на основанието за това. Ако одобрението не бъде поискано в срока или бъде отказано, БНБ може да лиши временно от право на глас акционер и/или му нареди писмено да прехвърли притежаваните от него акции в срок 30 дни. Преди получаването на одобрението на БНБ

тези акции не се вземат предвид при определяне кворума на общото събрание на акционерите.

За да получи одобрение, всяко лице или лицата, действащи съгласувано, уведомяват БНБ чрез писмено заявление за решението си за придобиване, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или правата на глас по акциите, както и когато банката става дъщерно дружество, както и когато участието става квалифицирано или посочените прагове се достигат или надхвърлят в резултат на придобиване на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа. Към заявлението се прилагат необходимите документи, определени с наредба на БНБ. Българската народна банка извършва преценка въз основа на документите и информацията, предоставени от заявителя, както и въз основа на друга информация и документи, с които разполага. Одобрение се издава, като се отчита потенциалното въздействие на заявителя върху кредитната институция, с оглед гарантиране на бъдещото € стабилно и разумно управление и ако преценката показва, че заявителят е подходящ и притежава необходимата финансовата стабилност. Преценката се извършва въз основа на всеки от следните критерии:

- репутацията на заявителя;
- репутацията и опита на всяко лице, което ще управлява дейността на банката в резултат на осъществяване на заявеното придобиване;
- финансовата стабилност на заявителя с оглед и на конкретната специфика на дейността, която банката извършва или се предвижда да извършва;
- спазване от страна на банката към момента на придобиването и след това на надзорните изисквания, установени въз основа на действащата нормативна уредба, при отчитане и на обстоятелството дали групата, от която банката ще стане част, има структура, позволяваща упражняване на ефективен надзор, дали липсват пречки за обмен на информация между компетентните органи и дали е налице ясно разпределение на отговорностите между тях;
- отсъствие на разумни основания за съмнение, че във връзка със заявеното придобиване е извършено, се извършва или е имало опит за извършване на изпиране на пари или финансиране на тероризма или че осъществяването на заявеното придобиване би увеличило риска от това.

БНБ отказва да издаде одобрение, ако установи, че заявеното придобиване не отговаря на някой от посочените критерии или че информацията, предоставена от заявителя, е непълна, въпреки провеждането на процедурата по чл. 28б, ал. 3 и 4 ЗКИ.

Когато към заявлението са приложени всички необходими документи, в срок два работни дни БНБ изпраща писмено потвърждение до заявителя за получаването му. В потвърждението се посочва датата, на която изтича срокът за произнасяне по заявлението. БНБ разглежда заявлението в срок 60 работни дни от датата на изпращане на писменото потвърждение. Ако е необходимо за извършване на преценката, БНБ може да отправи писмено искане за предоставяне на допълнителна информация не по-късно от 50-ия работен ден от срока от 60 работни дни. За периода между датата на изискване на информацията и датата на получаването, срокът от 60 работни дни спира да тече, като спирането не може да надвишава 20 работни дни. В посоченият срок от 60 работни дни, БНБ може да отправи и допълнително искане за изясняване или допълване на предоставената информацията, но без това да води до спирането му.

В случаите, когато заявителят е лице със седалище в трета държава или върху него се упражнява надзор от трета държава, или е лице от държава-членка, различно от кредитна институция, инвестиционен посредник, застраховател, презастраховател и предприятие за колективно инвестиране по чл. 77ш, ал. 1, т. 8 от ЗППЦК, спирането на срока за извършване на преценката може да бъде удължено от БНБ до не повече от 30 работни дни.





БНБ се произнася по заявлението в срока за извършване на преценката с мотивиран писмен акт. БНБ може да определи срок за осъществяване на придобиването, след изтичането на който одобрението се обезсилва. Издаденото одобрение или отказ се съобщава на заявителя не по-късно от два работни дни след вземане на решението. Ако БНБ не се произнесе по заявлението в срока от 60 работни дни от изпращането на писменото потвърждение, заявеното придобиване се смята за одобрено.

Изискванията към заявителя, информацията и документите, по които се преценява съответствието с критериите по чл. 28а, ал. 3 на ЗКИ, се определят с Наредба №2 на БНБ.

#### **IV.9. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа.**

Към датата на настоящия Документ към Дружеството не са отправяни предложения за поглъщане или вливане.

Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване в случаите, посочени в чл.157а от ЗППЦК, който дава възможност на акционер, придобил над 95% от капитала на Дружеството в резултат на търгово предложение да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и одобрена от КФН цена.

#### **IV.10. Индикация за отправени търгови предложения от трети лица относно акциите на Емитента за предходната и текущата година.**

През текущата и предходната години акциите на Дружеството не са били обект на търгово предложение от трети лица.

#### **IV.11. Данъчно облагане**

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди, или ликвидационни дялове – при прекратяване на Дружеството.

##### Обща информация

Общата информация, изложена в тази част относно определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

*Местни юридически лица* са юридическите лица, учредени съгласно българското законодателство, неперсонифицираните дружества и осигурителните каси, създадени на основание чл. 8 от Кодекса за социално осигуряване и дружествата, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001, и кооперациите, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003, чието седалище е в Република България и които са вписани в български регистър.



*Местни физически лица* са физическите лица, без оглед на гражданството, чиито постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/ или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Местните юридически и физически лица са общо наричани по-долу “*Български Притежатели*”.

*Чуждестранни лица (физически и юридически)* са лицата, които не отговарят на горните дефиниции. Тези лица са общо наричани по-долу “*Чуждестранни Притежатели*”.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите, и данъчният режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

#### Дивиденди

Съгласно действащата нормативна уредба доходите от дивиденди, разпределяни от Емитента на Български Притежатели (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на Чуждестранни Притежатели (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5% върху brutния размер на дивидентите. Данъкът е окончателен и се удържа от местните юридически лица разпределящи дивиденди.

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тези категории Български притежатели, съгласно разпоредбите на ЗКПО.

Освен горепосоченото изключение за притежатели на основен пакет акции, Чуждестранният Притежател може да подлежи на освобождаване, възстановяване или ползване на данъчен кредит на целия или част от българския подоходен данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане.

Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава 16, раздел 3 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв. , чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранният Притежател на Акции има право да ползва съответното данъчно

облекчение, като за целта подаде искане по образец, придружено с доказателства, удостоверяващи :

- че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация);
- че е притежател на дивидента от Акциите (чрез подаване на декларация);
- че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, които по този начин да свързват приходите от дивиденди с икономическа дейност в страната (чрез подаване на декларация); и
- че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната данъчна конвенция (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство).

Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например копие от решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределението на дивиденди, и копие от депозитарната разписка. Искането за прилагане на спогодбата за избягване на двойното данъчно облагане, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки Небългарски Притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане, Дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението.

В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от Емитента, не надхвърля 500 000 лева за една година, Чуждестранният Притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред Дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане от страна на Дружеството.

Разпределянето на дивиденди под формата на нови акции не подлежи на данъчно облагане, т.е. върху разпределянето на печалбата на Дружеството под формата на допълнителни новоиздадени акции не се дължи данък.

Емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника.

#### Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при разпореждане с финансови инструменти, включващо сделки :

1. с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти
2. сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;
3. сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в

друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Това данъчно освобождаване не се прилага за доходи, произтичащи от продажби на Акции при сделки, които са сключени извънборсово, или чрез други предварително договорени сделки, които подлежат единствено на регистрация на Българска Фондова Борса. Доходите от продажба на Акции, реализирани от Чуждестранни Притежатели от такива сделки в България, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника е в размер на 10% върху положителната разлика между продажната цена и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на Акции, реализиран от Български Притежатели от такива сделки, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица

Данъчната основа за определяне на данъка, удържан при източника за доходите на чуждестранни лица от разпоредителни действия с финансови активи, е положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване.

#### Валутно законодателство

Валутният закон от 1999 г. установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. (въведени и с Наредба № 10 от 2003 г. на Министерство на финансите), местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят парични средства на стойност 10 000 евро или повече, или тяхната равностойност в левове или друга валута, след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута.

Освен това лица, изнасящи в брой суми над 25 000 лева или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от съответната териториална дирекция на Националната агенция по приходите, удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларираны пред българските митнически власти при последното влизане в България.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденти), надхвърлящ 25 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци. При прехвърлянето на Акции съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

## **V. Условия на предлагането**

### **V.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането**

#### **V.1.1. Условия на които се подчинява предлагането**

Необходими са 2,7718364 права за да бъде записана една нова акция от увеличението на капитала на Емитента, с емисионна стойност 1.50 (един лев и петдесет стотинки), или срещу издадени общо 83 155 092 (осемдесет и три милиона сто петдесет и пет хиляди деветдесет и две) права могат да бъдат записани 30 000 000 (тридесет милиона) акции от увеличението на капитала. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Управителния съвет на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а, ал.2 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в “Централен Депозитар” АД и Комисия за финансов надзор, всички издадени от Дружеството обикновени акции ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ - София.

#### **V.1.2. Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане**

Предмет на първично публично предлагане са 30 000 000 (тридесет милиона) броя обикновени акции от новата емисия по увеличението на капитала на Дружеството. Всичките 30 000 000 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване. Увеличаването на капитала с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1.50 (един лев и петдесет стотинки).

#### **V.1.3. Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК**

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на Дружеството се издават права. Съгласно §1, т.3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. На основание разпоредбите на ЗППЦК срещу всяка съществуваща акция се издава 1 право. Съгласно чл. 112, ал. 1 ЗППЦК права за участие в увеличението на капитала се издават на акционерите на Дружеството.

На основание чл.112б, ал.2 ЗППЦК **право** да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за увеличаване на капитала в Държавен вестник.

#### **V.1.4. Срокове на публичното предлагане**

##### **Начална дата за продажба (търговия) на правата**

Това е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

##### **Краен срок за продажба на правата**

Крайният срок за прехвърляне на правата, съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилника на "Българска фондова борса - София" АД, последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

##### **Място, условия и ред за прехвърляне на правата**

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права), съгласно чл. 112б, ал. 6 и сл. ЗППЦК се извършва на пазар на права на "Българска фондова борса – София" АД, независимо от пазара, на който са регистрирани акциите на дружеството-емитент, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник (ИП), при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до ИП, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на ЦД. Началният срок за търговия с права е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал.1 ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикуването му в един централен ежедневник, но не по-рано от изтичането на срока по чл.112б, ал.2 от ЗППЦК /откриването на сметките за правата от ЦД/.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, имат право да продават правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден за търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото в правилника на "ЦД" АД.

Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник - член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на "Централен Депозитар" АД. Съгласно правилника на БФБ, последната дата за търговия с правата на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на "Централен Депозитар" АД.

### **Аукцион за неупражнените права**

На петия работен ден след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата, инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала предлага на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен Депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен Депозитар” АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок за записване на акции, посочен по-долу.

### **Начална дата за записване на акции**

Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата – е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

### **Краен срок за записване на акции**

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, съгласно чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

### **V.1.5. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите**

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно и до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" на КФН, както и като се обяви удължаването на срока в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

### **V.1.6. Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции**

Увеличаването на капитала с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции. Увеличението на капитала се счита за успешно в случай, че до крайния срок на подписката бъдат записани и платени най-малко половината от предложените акции, като капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.



**V.1.7. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице**

Броят на притежаваните от лицето права се разделя на 2.7718364, като резултатът се закръгля към по-малкото цяло число.

**V.1.8. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа**

Под записване на акции по смисъла на §1, т.10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала:

- „Централна кооперативна банка” АД на следните адреси:

Град	Адрес
Асеновград	гр. Асеновград , ул. “Речна” №8
Благоевград	гр. Благоевград, ул.”Васил Левски” №13
Бургас	гр. Бургас, ул.”Конт Андрованти” №4
Варна	гр. Варна, бул.”Съборни” №58А
Велико Търново	гр. В.Търново, ул.”Н.Габровски” №4
Видин	гр. Видин, ул.”Акад.Ст.Младенов” №4
Враца	гр. Враца, ул.”Лукашов” №5
Габрово	гр. Габрово, ул.”Брянска” №54
Добрич	гр .Добрич, бул. “България” №1
Костенец	гр. Костенец, ул “Търговска” № 11А
Кърджали	гр. Кърджали, ул. “Републиканска” №47
Ловеч	гр. Ловеч, ул.”Проф.Иширков “№10
Монтана	гр. Монтана, бул. “3-ти март” №59
Несебър	гр. Несебър, ул. “Струма” №23
Пазарджик	гр. Пазарджик ул.”Есперанто” №7
Плевен	гр. Плевен, ул. “Васил Левски” №150
Пловдив	гр. Пловдив, ул. “Бетовен” №5
Пловдив – Марица	гр. Пловдив, ул. “Янко Сакъзов” №44
Разград	гр. Разград, ул. “Ст.Караджа” №7
Русе	гр. Русе, пл. “Хан Кубрат” №1
Свищов	гр. Свищов ул. “Цар Освободител” №5А
Севлиево	гр. Севлиево, ул. “Стоян Бъчваров” №4
Силистра	гр. Силистра, ул. “Раковски” №1
Сливен	гр. Сливен, пл. “Ал. Стамболийски” №1
Смолян	гр. Смолян, бул. “България” №11
София –Запад	гр. София, бул.”П.Владигеров”, бл. 442
София – град	гр. София, ул.”Раковски” №103
София –Химимпорт	гр. София, ул.”Стефан Караджа” № 2
София – Юг	гр. София, ул.”Емине” №23
София – Дондуков	гр. София, бул. ”Княз Ал.Дондуков” № 7 Б
София – Дървеница	гр. София, бул. “Св.Климент Охридски” №7
София – Централен	гр. София, ул. “Гургулят” №18
София – Възраждане	гр. София, пл. “Възраждане” №3
София – Стамболийски	гр. София, бул. “Стамболийски” №47
София – Хаджи Димитър	гр. София, ул. “Макгахан” №51



Стара Загора	гр. Ст.Загора, ул. “Кольо Ганчев” №54
Троян	гр. Троян, ул. “Г.С.Раковски” №44
Търговище	гр. Търговище, ул. “В. Левски” №5
Хасково	гр. Хасково, ул. “Скопие” №1
Шумен	гр. Шумен, бул. “Славянски” №13А
Ямбол	гр. Ямбол, пл. “Освобождение” №7

- или до инвестиционните посредници (ИП), членове на „Централен Депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права.

Инвеститорите получили Права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявяват прехвърлянето на Правата преди упражняването им по свои подсметки при инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала или при други инвестиционни посредници. В случай, че притежател на права, които се водят по подсметка при ИП, различен от инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, подаде заявка за записване на акции до последния, следва да бъде извършено прехвърляне на правата по клиентска сметка при обслужващия увеличението на капитала ИП („Централна кооперативна банка” АД).

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;
2. емитент, ISIN код на емисия, брой упражнявани права и брой записвани акции;
3. дата, час и място на подаване на заявката;
4. обща стойност на поръчката;
5. подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: фирма, идентификационен код ЕИК, данъчен номер, седалище и адрес на клиента;
2. данните по т. 2-5 от V.2.5.A по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице - аналогични идентификационни данни по V.2.5.A или V.2.5.B по-горе.

Към писмената заявка се прилагат:

(а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация (или регистрация в Търговския регистър) на заявителите - юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка;

(б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица;

(в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от идентификационния ЕИК, или регистрация по ЕИК и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките

лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

На основание чл.112б, ал.9 ЗППЦК, Дружеството осигурява възможност за записване на акции и по дистанционен способ чрез Централен Депозитар и неговите членове (инвестиционни посредници).

Инвестиционните посредници, приемащи Заявките, имат право да изготвят и изискват попълването на определени от тях форми на Заявки както с посоченото, така и с определено от тях допълнително съдържание.

При подаване на заявка до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, съответният инвестиционен посредник уведомява инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала. Заявките се подават до ЦКБ, всеки работен ден в срока на подписката от 9 до 17 часа.

Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация всеки работен ден от срока на подписката.

Инвестиционните посредници регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл.85, ал.6 във връзка с ал.2 от ЗППЦК.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

#### **V.1.9. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски**

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на Дружеството, открита при “УниКредит Булбанк” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до изтичането на последния ден от подписката. “УниКредит Булбанк” АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл.89, ал.2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума. Копие от документа следва да бъде предаден на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала – “Централна кооперативна банка” АД, до изтичане на крайния срок за записване на акции.



**V.1.10. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;**

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството уведомява КФН в срок 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в КФН, Централния депозитар и Българска фондова борса – София.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани и платени всички акции от емисията, но бъдат записани и платени най-малко 15 000 000 броя акции, на основание чл. 192а, ал.2 от ТЗ капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции, като се предприемат необходимите действия за уведомяване на КФН, вписване в търговския регистър и регистрация на емисията в КФН, ЦД и БФБ.

Увеличаването на капитала с права изключва възможността за записване на повече от предложените при настоящото увеличение акции на Дружеството.

**V.1.11. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа**

Дружеството уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

Уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане, следва да съдържа информация относно: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството прилага удостоверение от “Централния Депозитар” АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от “УниКредит Булбанк” АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба №2 на КФН).

В случай, че има отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на Дружеството, последното уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на отказа.

**V.1.12. Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)**

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар като заявява регистрирането на новите акции по клиентски подсметки на акционерите, придобили нови акции на дружеството, при инвестиционния посредник, чрез който са упражнени правата. Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централен депозитар. В 3-дневен срок от получаването им от “ЦД” АД разписките се предават безсрочно от 9 до 17 ч. всеки работен ден на титулярите им или на упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица в офиса на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала – „Централна кооперативна банка” АД, където лицата са записали акции от увеличението. Лицата, записали акции чрез различен от „Централна



кооперативна банка” АД инвестиционен посредник получават депозитарните си разписки от последния при същите предпоставки и ред. Надвнесените суми се възстановяват от съответния клон на „УниКредит Булбанк” АД, където са направени вноските, по указан от инвеститора начин – по сметка или на каса в срок 30 дни след датата на уведомлението по чл.112б, ал.12 ЗППЦК.

**V.1.13. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно**

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството уведомява в 3-дневен срок КФН, по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. В деня на уведомлението до КФН, Емитента информира банката, където е открита набирателната сметка, за резултата от подписката, публикува в два централни ежедневника /в-к “Пари” и в-к “Новинар”/ покана към лицата записали акции и обявява по местата на подписката, условията и реда за връщане на набраните суми. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ако има такива, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

**V.1.14. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията**

КФН, съответно заместник-председателят, може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговия на регулиран пазар, Дружеството е длъжно най-късно до изтичане на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в проспекта и да го предостави на КФН.

КФН може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай Комисията може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

БФБ, съгласно разпоредбите на чл. 91 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на Борсата, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

КФН, съответно заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни

функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Търговията с финансови инструменти може да бъде спряна от КФН, съответно заместник-председателят ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗПЗФИ.

## **V.2. План за пласиране и разпределение на акциите**

### **V.2.1. Групи потенциални инвеститори и пазари, на които се предлагат акциите**

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, като право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно седем дни след обнародване на съобщението за увеличаване на капитала на Дружеството в Държавен вестник. Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Емитента чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове. Всички акции от настоящото увеличение на капитала на Дружеството се предлагат за записване единствено на територията на Република България.

### **V.2.2. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителния и надзорния орган на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на Дружеството**

Емитентът няма информация дали мажоритарният акционер или членовете на Управителния и Надзорния съвет възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

### **V.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение**

Емитента не възнамерява да определя предварително съотношения, траншове и допълнително количество акции които да бъдат разпределяни между отделните инвеститори.

### **V.2.4. Записване превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката**

В рамките на предлагането не е възможно да има издаване или предлагане на допълнителен брой от предложените за записване 30 000 000 акции

Няма предвидена опция „green shoe” за превишаване на подписката.



## **V.3. Ценообразуване**

### **V.3.1. Цена, на която ще се предлагат акциите**

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 1.50 (един лев и петдесет стотинки). Тази цена е определена от Управителния съвет на Дружеството, който отговаря за това, на заседание проведено на 21.07.2011 г.

Емисионната стойност е изчислена в съответствие с местната и международна практика, като са взети предвид следните критерии: (1) текущите пазарни условия в страната и региона; (2) текуща цена на акциите (3) историческите цени на акциите на дружеството през: а) последните шест месеца и б) последните три години; (4) интересите на акционерите на Дружеството по-отношение стабилността на банката, (5) желанието да бъдат привлечени повече инвеститори като акционери на Дружеството, и не на последно място (6) постигане на допълнителна ликвидност с акциите от настоящата емисия.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на акции, „Българска фондова борса-София” АД, „Централен депозитар” АД и разплащателните институции, свързани със закупуването на правата и записването на акциите, на Дружеството.

### **V.3.2. Процедура за оповестяване на цената**

Емисионната стойност на една акция е приета с протокол на Управителния съвет от 21.07.2011 г. Официален източник за оповестяване на цената е настоящият Проспект, а освен това тя ще бъде посочена и в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК, което ще се публикува в “Държавен вестник” и един централен ежедневник.

### **V.3.3. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това**

Държателите на акционерния капитал, придобили акции най-късно седем дни след обнародване на съобщението за увеличение на капитала в Държавен вестник, имат права преди другите инвеститори при записването и закупуването на акции от настоящата емисия. Правото на тези акционери да придобият акции, които съответстват на техния дял в капитала преди увеличението, съгласно изискването на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, не може да бъде ограничено (чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ не се прилагат).

### **V.3.4. Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителните и контролните органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият**

Към датата на настоящия Документ единствено изпълнителният директор Сава Стойнов притежава акции на Дружеството, но те не са придобити през последната година.

Не са предвидени права на членовете на управителните и контролните органи, които да им позволяват да придобиват акции по предварително фиксирана цена.



## **V.4. Пласиране и поемане**

### **V.4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането**

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е **“УниКредит Булбанк” АД** със седалище и адрес на управление: гр. София, пл. “Св. Неделя” №7.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е **„Централен Депозитар” АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10.

### **V.4.2. Инвестиционен посредник обслужващ увеличението на капитала**

**“Централна кооперативна банка” АД**, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Г.С.Раковски” №103.

### **V.4.3. Поемане на емисията**

Емитента не е сключил договор за поемане на емисията акции от увеличението на капитала.

## **VI. Приемане на ценните книжа за търговия на регулиран пазар**

### **VI.1. Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия**

Предлаганите ценни книжа ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на територията на Република България след евентуалното одобрение на настоящия Проспект от КФН и съответното решение на управителния орган на Борсата. Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 83 155 092 “права” ще бъде регистрирана за търговия на Пазар на права на „БФБ - София” АД в сроковете описани по-горе в Документа.

След приключване на първичното публично предлагане на акциите, следва издадената емисия акции да бъде вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за КФН, след което Емитентът да подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на Официален пазар, сегмент В, на „БФБ -София” АД.

## **VI.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.**

Регулираният пазар, на който има допуснатата емисия акции от същия клас, както предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството, е Официален пазар, сегмент В, на “Българска фондова борса – София” АД. На този пазар са допуснати за търговия и 83 155 092 броя акции от същия клас, представляващи вписания в Търговския регистър капитал на Емитента.

## **VI.3. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар**

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия Проспект и за които ще се иска приемане на „БФБ - София” АД.

## **VI.4. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава"**

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”, както и не са предприети действия за ценово стабилизиране във връзка с предлагането.

## **VII. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публично предлагане**

Емисията, предмет на настоящото първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Емитента и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството не разполага с информация дали има настоящи акционери, които ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права, съответно няма да упражнят правата си да запишат акции.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството няма информация относно наличието на споразумения за замразяване на капитала.

## VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Институция	Разход	Сума /лв./
Комисия за финансов надзор	Такса за издаване на потвърждение на Проспект за допускане на емисия акции до търговия на регулиран пазар	5,000.00
Централен депозитар АД	Такса за издаване на ISIN код	72.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на емисия права	5,000.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на новите акции /прогноза/	7,600.00
Държавен вестник и един централен ежедневник	Разходи за публикуване и обнародване на съобщението за увеличението на капитала /прогноза/	1,100.00
Агенция по вписванията	Такса за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър	60.00
Българска фондова борса - София АД	Такса за допускане до търговия на Официален пазар на новите акции	500.00
<b>Общо разходи:</b>		<b>19,332.00</b>

Очакваните нетни постъпления от емисията, при условие че всички акции от увеличението на капитала бъдат записани и заплатени, са в размер на 44 981 хил. лева.

Допълнително, отново за сметка на Дружеството, се дължат годишни периодични такси към следните институции:

- Комисия за финансов надзор – такса за осъществяване на общ финансов надзор в размер на 450 лева, за всяка от годините, през които Дружеството е вписано в публичния регистър воден от Комисията;
- Българска фондова борса - София АД – такса за поддържане на регистрация на Официален пазар на акции се дължи годишна такса в размер на 0.01 (нула цяло нула едно) на сто от средномесечната пазарна стойност на емисията за последната календарна година, но не по-малко от 1 000 (хиляда) и не повече от 3 000 (три хиляди) лв.;
- Централен Депозитар АД – месечна такса за съхранение и поддържане на данните за емисията в размер на около 60 лева, за периода през който акциите на Дружеството са депозирани в безналична форма в ЦД (таксата е променлива и се изчислява в зависимост от броя на акционерите). Допълнително се заплащат и други такси като за актуална книга на акционерите и др.

## IX. Разводняване на стойността на акциите

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала на Дружеството от Общото събрание на акционерите. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.



Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2 “Разводняване на капитала (на стойността на акции)” е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена по – ниска от балансовата стойност”.

<b>ПОКАЗАТЕЛ /консолидирана основа/</b>	<b>31.03.2011</b>
Обща сума на активите /хил.лв./	2 509 301
Общо задължения и малцинствено участие /хил.лв./	2 225 317
Балансова стойност на нетните активи /хил.лв./	283 984
Брой на акциите в обращение /хил.бр./	83 155
<b>Балансова стойност на една акция /лв./</b>	<b>3.42</b>

Балансовата стойност на една акция на Дружеството към 31.03.2011 г. /датата на последния дружествен консолидиран отчет/ е в размер на 3.42 лева, докато емисионната стойност на една нова акция е 1.50 лева. Следователно при настоящото увеличение, съгласно разпоредбите на §1, т. 8 от Наредба № 2, се наблюдава разводняване стойността на акциите.

Ако приемем, че новите акции биха били издадени към 31 март 2011 г. и след приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на Емитента към 31 март 2011 г. би била 2.91 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 30 000 000 нови акции по емисионна стойност от 1.50 лв. на нова акция и 19 хил. лв. разходи свързани с предлагането.

Тези изчисления показват разводняване на балансовата стойност на акция за старите акционери в размер на 0.51 лв. и незабавно нарастване на балансовата стойност на една акция в полза на инвеститорите, които придобиват нови акции, в размер на 1.41 лв. или 94%.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

		<b>Лева, с изкл. на %</b>
1	Емисионна стойност на една нова акция	1.50
2	Балансова стойност на една акция към 31 март 2011 г.	3.42
3	Разводняване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 31 март 2011 г. (4-2)	0.51
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала, при допускането че новите акции са издадени към 31 март 2011 г.	2.91
5	Нарастване на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в Предлагането (4-1)	1.41
6	Разводняване на стойността на една акция за старите акционери (3/2)	14.9%

Увеличението на капитала на Дружеството гарантира различните, спрямо инвестиционния си интерес, групи от акционери, независимо от възприетото от тях инвестиционно поведение, при и по повод увеличаването на капитала.

1. Интересите на акционерите решили да участват в увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД.

Решението за увеличение на капитала на Дружеството е взето от Управителния съвет, съобразно правомощията дадени му от Устава, които са резултат от решение на Общото събрание на акционерите. Един от елементите на решението за увеличение на капитала е емисионната стойност на акциите. Управителния съвет е определил емисионна стойност от един лев и петдесет стотинки и е счел съобразно своята воля, че това дава гаранция за

направените от акционерите инвестиции в дългосрочен план и не накърнява техните интереси в резултат на очакваното разводняване след увеличаването на капитала. С това си решение управителния орган се стреми да даде известна премия на инвеститорите, желаещи да запишат акции от увеличението, с оглед, първо на сложната обстановка на финансовите пазари (най-вече в региона и страната) и евентуалната липса на интерес към емисията, породена от този факт, както и второ от текущата пазарна цена на една акция (която е доста под балансовата и е много близо до емисионната). Волеизявленията дадени посредством гласуването на Общото събрание на акционерите, с които са дадени правомощия на Управителния съвет да увеличава капитала на Дружеството до определен размер по своя преценка, са дадени свободно и съзнателно, като съответно акционерите са възприели като достатъчни гаранциите за техните инвестиции, изразяващи се в развитието на самото дружество.

Акционерите, които макар да не са участвали в гласуването на Общото събрание на акционерите, ще участват в увеличаването на капитала, с конклюдентните си действия по придобиване на акции от увеличението на капитала на “Централна кооперативна банка” АД се присъединяват към решението взето от Общото събрание на акционерите на Емитента и УС /относно параметрите на емисионната стойност на акциите/ и с тези си действия приемат гаранциите за тяхната инвестиция, произхождащи от развитието на дружеството в следствие на събраните от увеличението парични средства.

2. Интереси на акционерите решили да не участват в увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД.

В аспекта на изложеното в т.1, значително по различно е положението на инвеститорите, които по една или друга причина не искат да участват в увеличаването на капитала. До голяма степен, именно тези инвеститори са предмет на защита от законодателя, посредством нормите на ЗППЦК и по специално законодателното решение да се изискват гаранции при „разводняване”.

При увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД гарантиране на направените инвестиции от акционери, нежелаещи да придобият нови акции, следва да се открие в компенсиране на „разводняването” от паричната равностойност, която инвеститорите могат да получат при продажбата на принадлежащите им се „права” по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Изчислявайки цената на правата по утвърдените в практиката методи, следва да се направи извода, че разликата между балансовата стойност на акцията преди увеличението и „разводнената” балансова стойност след увеличението, се компенсира от реализирането на „правата” по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. В този случай, освен общата гаранция, изразяваща се в развитие на дружеството в резултат на набрания от увеличението капитал и положителните резултати в следствие от „нарастване на мащаба”, се получават и конкретни гаранции от реализиране на права по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, които като стойност биха компенсирали „разводняването” по смисъла на т.9 от приложение 3 на Регламент ЕО 809/2004.

В допълнение интересите и на двете групи (на акционерите решили да участват в увеличаването на капитала на “Централна кооперативна банка” АД и на тези решили да не участват в увеличаването на капитала на ЦКБ) са защитени от решението за увеличаване на капитала, с оглед на обстоятелството, че увеличената капиталова база е предпоставка за допълнителна стабилност (при текущата сложна икономическа обстановка в световен и регионален план), както и за бъдещо разрастване на дейността.



## **X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

**X.1. Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.**

Емитента не е ползвал услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива са споменати в обявата за ценните книжа.

**X.2. Индикация за друга информация в Обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.**

Емитента не е ползвал друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана, извън тази посочена в годишния доклад на регистрирания одитор /вж. т. XXIV от Регистрационния документ: “Оповестени документи”/.



### Х.3. Информация от трети лица и изявления на експерти

Не са използвани изявления и доклади от експерти извън лицата по т. I. от настоящия Документ, както и информация получена от източник, който е трета страна.

Лица, отговорни за информацията при изготвяне на Документа за предлаганите ценни книжа:

\_\_\_\_\_  
Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Здравко Василев  
Служител на “Централна кооперативна банка” АД

Долуподписаните лица, в качеството им на лица, представляващи Дружеството, с подписа си декларират, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

\_\_\_\_\_  
Сава Стойнов  
Изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Ивайло Дончев  
Изпълнителен директор

## ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Доклад за констатации на регистрирания одитор
3. Заверено копие на Удостоверение от Търговския регистър за актуална дружествена регистрация.
4. Заверено копие от Устав на "Централна кооперативна банка" АД.
5. Протокол от заседание на Управителния съвет от 21 юли 2011 г. за увеличение на капитала на "Централна кооперативна банка" АД и определяне параметрите на емисията.
6. Протокол от заседание на Надзорния съвет от 21 юли 2011 г. за одобрение на решението на Управителния съвет за увеличение на капитала на "Централна кооперативна банка" АД.
7. Протокол от заседание на Управителния съвет от 28 юли 2011 г. за приемане на Проспект на "Централна кооперативна банка" АД.
8. Протокол от заседание на Надзорния съвет от 28.07.2011г. за одобрение на решението на Управителния съвет за приемане на проспекта на „Централна кооперативна банка” АД.
9. Документ за платена такса към Комисията за финансов надзор за потвърждаване на Проспекта