



**Прспект за допускане до търговия на регулиран пазар на
дългови ценни книжа с
ISIN BG2100014104**

Р Е З Ю М Е Н А П Р О С П Е К Т А

Част I на Проспекта

Дата 28.06.2011 г.

Настоящото Резюме се изготвя в съответствие с Наредба №2 от 17.09.2003 г. 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.

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящия Проспект с решение № 556-Е от 31.08.2011 г., но не носи отговорност за верността на представената в него информация.

Резюмето съдържа съществена за вземането на инвестиционно решение информация за Банката, както и за предлаганите корпоративни облигации. Преди да пристъпят към вземането на инвестиционно решение, инвеститорите трябва да се запознаят с информацията не само от Резюмето, но и с целия Проспект, а именно Регистрационният документ и Документа за предлаганите ценни книжа.

Членовете на Управителния съвет на „Българска Банка за Развитие” АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящото Резюме.

Съставителите на годишния финансов отчет на Банката отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Банката.

Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от включената в Проспекта историческа финансова информация в резултат на неправилно изразено одиторско мнение върху одитираните от него индивидуални и консолидирани финансови отчети на емитента.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на корпоративните облигации и доходът от тях могат да се понижат, както и да се повишат.

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ	7
1.1. Данни за членовете на управителни и контролните органи	7
1.2. Одитори	8
II. СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И СРОК, ПОДБРАНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ, КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ, ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА, РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
2.1. Статистически данни за предлагането и срок	9
2.2. Подбрани финансови данни.....	10
2.2.1. Активи.....	11
2.2.2. Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ.....	11
2.2.3. Кредити и аванси на клиенти	11
2.2.4. Пасиви.....	11
2.3. Капитализация и задлъжнялост	12
2.4. Причини за извършване на публичното предлагане и начин на използване на постъпленията	14
2.5. Рискови фактори	14
2.5.1. Въздействие на финансово икономическа криза върху способността на емитента да изпълнява задълженията си към емитентите	15
2.6. Рискови фактори, специфични за инвестицията в облигации от настоящата емисия.....	15
2.6.1. Кредитен риск.....	15
2.6.2. Валутен риск.....	16
2.6.3. Лихвен риск	16
2.6.4. Риск при реинвестиране	16
2.6.5. Риск от предлагане	17
2.6.6. Ликвиден риск	17
2.6.7. Инфлационен риск	17
2.7. Рискове специфични за дейността на емитента	18
2.7.1. Кредитен риск	18
2.7.2. Пазарен риск	18
2.7.3. Ликвиден риск	19
2.7.4. Валутен риск.....	19
2.7.5. Лихвен риск.....	20
2.1.6. Риск свързан с извършване на реструктуриране и/или промяна в параметрите на облигационния заем	20
III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	20
3.1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	20
3.1.1. Наименование, седалище и адрес на управление.....	21
3.1.2. Място на регистрация на емитента и неговия регистрационен номер.....	21
3.1.3. Дата на създаване и период на дейност на емитента.....	21
3.1.4. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ.....	22
3.1.5. Дъщерни дружества	22
3.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА.....	23
IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ.....	24
4.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	24
4.1.1. Нетен доход от лихви	25
4.1.2. Нетен доход от такси и комисиони	25
4.1.3. Общи и Административни разходи И РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ.....	26
4.1.4. Нетна печалба	26
4.2. ПЕРСПЕКТИВИ.....	26
4.3. ОПИСАНИЕ НА РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИТЕ И ЛИЦЕНЗИТЕ НА ЕМИТЕНТА	27
4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ	27

V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ	27
5.1. Надзорен съвет на Банката :	27
5.2. Управителният съвет на Банката:	29
VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИТЕ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	30
6.1. Данни за лицето/лицата, които упражняват пряк или непряк контрол върху емитента	31
6.2. Сделки със свързани лица	31
VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	31
7.1 Индивидуален и консолидиран Финансов отчет и друга финансова информация	31
7.2. Съществени промени настъпили след датата на публикуване на годишния отчет	46
VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ	47
8.1 Данни за предлагането, условия и срокове обща сума	47
8.1.1. Вид и клас на облигациите	47
8.1.2. Срок на облигационния заем, дати, на които са дължими плащания по главницата и лихвата	48
8.1.3. Права по ценните книжа и ред за упражняването им	50
8.1.4. Ред за прехвърляне на КОРПОРАТИВНИТЕ ОБЛИГАЦИИ	52
8.1.5. Приложимо право относно КОРПОРАТИВНИТЕ ОБЛИГАЦИИ	53
8.1.6. Обратно ИЗКУПУВАНЕ	53
8.2. План за разпределение на ценните книжа	53
8.3. ПАЗАРИ	53
8.4. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ	53
8.5. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА	54
8.6. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	54
IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	54
9.1. Данни за акционерния капитал	54
9.1.1. Настъпили промени в регистрирания капитал на емитента	55
9.1.2. Видове вноски и съотношението между тях	55
9.1.3. Вид, класове акции и права по тях	55
9.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА И УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ	56
X. ДЕКЛАРАЦИИ	58
Декларация от съставителите на настоящия документ	58
Декларация на Емитента	58
Декларация НА лицето по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството	58

ДЕФИНИЦИИ

Емитент	Лицето, което издава или е издало ценни книжа чрез първично публично предлагане или чиито ценни книжа са приети за търговия на регулиран пазар.
Емисия	Съвкупност от облигациите, емитирани от Банката съгласно условията, по реда и за срока, посочени в този документ
Вальор	Датата, на която наредени парични средства постъпват и са разполагаеми по предварително посочена банкова сметка.
Дата на лихвено плащане	Датата, на която изтича тримесечният период от датата на издаване, съответно от датата на предходното лихвено плащане. В случай че датата по предходното изречение не е Работен ден, датата на лихвено плащане е първият работен ден след тази дата.
Дата на сетълмент	T+2 датата, на която собствеността върху ценните книжа се прехвърля от сметката на продавача по сметката на купувача и ценните книжа стават налични по сметката на купувача.
ДЕН Т	Ден на сключване на сделка за покупко-продажба на корпоративни облигации или изпращане на нареждане за прехвърляне на облигации.
Валута на заема	EUR (евро).
Дата на плащане на главницата	Главницата по облигациите се изплаща изцяло на падежа, след изтичане на 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване, разпределена пропорционално между всички останали на падежа облигации.
Лихвено/Купонно плащане	Изплащане на сумата на дължимата лихва по Облигациите на съответната дата на лихвено плащане.
Корпоративни облигации	Дългови ценни книжа, емитирани от Банката по реда и при условията на приложимите разпоредби на действащото българско законодателство и този документ.

Облигационери	Лица, притежаващи Облигации.
Падеж	Датата, на която се изплаща главницата по Облигациите. В случай, че датата по предходното изречение не е Работен ден, Падежът е първият Работен ден след тази дата.

„Българска Банка за Развитие” АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в корпоративни облигации е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, специфични за предлаганите ценни книжа и за дейността на емитента, са разгледани в настоящото резюме на стр. 15.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на дългови ценни книжа на „Българска Банка за Развитие” АД се състои от три части: Резюме (Част I на Проспекта), Регистрационен документ, съдържащ информация за емитента на ценните книжа (Част II на Проспекта) и Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар (Част III на Проспекта). Всяко решение за инвестиране в настоящите ценни книжа следва да се основава на разглеждане на проспекта като цяло от инвеститора.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

„ББР” АД, „Емитентът”, „Банката” - „Българска Банка за Развитие” АД

„КФН” или „Комисията” - Комисия за финансов надзор

„БФБ” или „Борсата” – „Българска фондова борса – София” АД

„БНБ” - Българска народна банка

МСП - Малки и средни предприятия

„ЦД” - Централен Депозитар АД

„НГФ” – „Национален гаранционен фонд” ЕАД

ЗППЦК - Закон за публично предлагане на ценни книжа

„МФИ” – „Микрофинансираща институция ДЖОБС” ЕАД

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИШНИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ

1.1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ

„Българска Банка за Развитие” АД с адрес гр. София, ул. „Стефан Караджа” №10 има двустепенна система на управление и Органите на управление са:

На провело се на 01.06.2011 г. редовно Общо събрание на акционерите на „Българска Банка за Развитие” АД бе взето решение за промяна в състава на Надзорния съвет на Банката, а именно:

- Бяха освободени от длъжност членовете на Надзорния съвет - Франсис Адам Уейкфилд Карпентър и Гарабед Ардашес Минасян;
- Общото събрание на акционерите избра за нови членове за Надзорния съвет на Банката -Доротей Иванова Пандова-Гаргова и Диана Тонева Драгнева-Иванова

Към датата на настоящия регистрационен документ Надзорният съвет на Банката се състои от трима членове:

- Румен Порожанов - Председател на Надзорния съвет
- Доротей Пандова-Гаргова - Член на Надзорния съвет
- Диана Драгнева-Иванова - Член на Надзорния съвет

Гореупоменатото решение е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 15.06.2011 г.

Дейността на Банката, както и функционалното ръководство на ресорните и отдели се осъществява от Управителен съвет. На проведено извънредно заседание на Надзорния съвет от 15.04.2011 г. вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 05.05.2011 г. на „Българска Банка за Развитие” АД, бе избран нов петчленен Управителен съвет. Членовете на Управителния съвет са:

- Асен Ягодин - Председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор;
- Владимир Гюлев - Зам. председател на Управителния съвет и изпълнителен директор;
- Илия Караниколов - Член на Управителния съвет и изпълнителен директор;
- Андрей Генев - Член на Управителния съвет;
- Христо Карамфилов - Член на Управителния съвет.

На проведено заседание на Управителния съвет на „ББР” АД от 25.05.2011 г. и вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 30.05.2011 г. бяха заличени прокурите на Банката - Красимирка Велинова-Съева и Тодор Ванев.

1.2. ОДИТОРИ

Одитите на индивидуалните финансови отчети за 2008 г. и 2009 г. и на консолидираните финансови отчети за 2008 г. и 2009 г. на Банката, изготвени съгласно Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, са извършени от „АФА“ ООД, гр. София, ул. „Оборище“ №38 www.afa.bg.

Одитите на индивидуалния финансов отчет за 2010 г. и на консолидирания финансов отчет за 2010 г. на Банката, изготвени съгласно Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, са извършени от „КПМГ БЪЛГАРИЯ“ ООД - София, Община Столична, Район Триадица; бул. „България“ № 45/А.

Членство в професионална организация: Специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС), с рег. №15 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

Специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД не бе преизбрано за проверка и заверка годишния финансов отчет на „ББР“ АД за 2010 г. и на консолидирания финансов отчет за 2010 г., тъй като съгласно чл. 76, ал. 3 от Закона за кредитните институции едно и също лице не може да бъде одитор на банка за период надхвърлящ 5 последователни години. В тази връзка „ББР“ АД предприе необходимите действия по предварително съгласуване на пет предложения за избор на ново специализирано одиторско предприятие с Българска Народна Банка (БНБ), съгласно чл. 76 ал. 4 от Закона за кредитните институции. Управление „Банков надзор“ на Българска Народна Банка (БНБ) е съгласувало без възражения направените от „ББР“ АД предложения.

С решение на Общото събрание на акционерите от 07.06.2010 г., Банката избира специализираното одиторско предприятие „КПМГ БЪЛГАРИЯ“ ООД за проверка и заверка на годишния финансов отчет на „ББР“ АД за 2010 г. и на Консолидирания финансов отчет за 2010 г. Адрес на „КПМГ БЪЛГАРИЯ“ ООД - София, Община Столична, Район Триадица; бул. „България“ № 45/А

Членство в професионална организация: Специализирано одиторско предприятие „КПМГ БЪЛГАРИЯ“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС), с рег. № 45 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

При изготвянето на настоящият документ не са използвани услугите на външни консултанти, както и не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.

II. СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И СРОК, ПОДБРАНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ, КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНОСТ, ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА, РИСКОВИ ФАКТОРИ

2.1. СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И СРОК

ЕМИТЕНТ	„Българска Банка за Развитие“ АД
ISIN код на емисията	BG 2100014104
ПОРЕДЕН НОМЕР НА ЕМИСИЯТА	3 (трета) по ред емисия корпоративни облигации
ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	EUR (евро)
РАЗМЕР НА ИЗДАДЕНИЯ ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ	EUR 20 000 000 (двадесет милиона евро)
БРОЙ ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИ	20 000 (двадесет хиляди) броя
ВИД НА ОБЛИГАЦИИТЕ	Обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, необезпечени
СРОК, ЗА КОЙТО СА ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИТЕ	60 (шестдесет) месеца
ЛИХВЕН КУПОН	Фиксиран купон, в размер на 4.80% на годишна база
ПЕРИОД НА ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ	3 (три) месеца
ЛИХВЕНА КОНВЕНЦИЯ	ACT/360
ИЗПЛАЩАНЕ НА ГЛАВНИЦАТА	Еднократно на падежа на емисията
ДАТА НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИСИЯТА	30 декември 2010 г.
ДАТА НА КРАЕН ПАДЕЖ НА ЕМИСИЯТА	30 декември 2015 г.
ОБЕЗПЕЧЕНИЕ	Необезпечена
ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛОВИЯ	Pari passu клауза: Емитентът поема задължението и се съгласява, че няма да предоставя по-добри условия на облигационерите по други облигационни емисии в сравнение с тези договорени в полза на облигационерите по настоящия облигационен заем.
ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ	„Българска фондова борса - София“ АД
ПРИЛОЖИМО ПРАВО	Република България

Облигациите са издадени съгласно решение, взето на редовно общо събрание на акционерите на Банката от 17.04.2009 г., съгласно чл. 221, т. 8, чл. 204, ал. 3 от Търговския закон, както и въз основа на решение на Управителния съвет на „Българска Банка за Развитие“ АД от 15.12.2010 г. и Надзорния съвет от 22.12.2010 г.

Всички облигации от настоящата емисия са записани и изцяло платени на датата на емитиране - 30 декември 2010 г., при условията на първично частно предлагане. Облигациите ще се търгуват на регулиран пазар при наличие на одобрение от страна на Комисията за Финансов Надзор и решение на съответния регулиран пазар за допускане на облигациите за търговия. Началният срок за вторична търговия с облигациите на Емитента на „Неофициален пазар“ на „Българска фондова борса - София“ АД е датата на първа котировка.

2.2. ПОДБРАНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ

С цел на инвеститорите да бъде представена цялата необходима информация за вземане на информирано инвестиционно решение са представени данни за капитала и задлъжнялостта на емитента.

Представената финансова информация в настоящото Резюме е изготвена въз основа на Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти за финансова отчетност и съгласно изискванията на централната банка, определени със Закона за кредитните институции и произтичащата нормативна наредба.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Активи	31.12.2008 хил. лв.	31.12.2009 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	10 696	17 971	33 694
Вземания от банки	200 101	559 715	636 669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	190 842	278 265	367 590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	266 190
Ценни книжа на разположение и за продажба	21 207	14 190	17 922
Ценни книжа държани до падеж	66	-	-
Инвестиции в дъщерни дружества	2 500	27 500	32 062
Имоти и оборудване	2 024	1 899	14 149
Нематериални активи	39	53	41
Активи държани за препродажба	1 659	1 803	3 291
Активи по отсрочени данъци	-	111	57
Други активи	495	102	2 121
Сума на активите	429 629	901 609	1 373 786
Пависи			
Задължения към банки	7 966	28 800	91 538
Задължения към клиенти	39 137	69 132	64 284
Привлечени средства от международни институции	126 495	157 453	331 357
Други привлечени средства	16 390	20 628	145 301
Облигационни заеми	5 029	-	78 499
Пасиви по отсрочени данъци	7	-	-
Други пасиви	3 379	4 084	3 323

Общо пасиви	198 403	280 097	714 302
Собствен капитал			
Акционерен капитал	214 574	589 574	601 774
Резерви	16 652	31 938	57 710
Общо собствен капитал	231 226	621 512	659 484
Общо пасиви и собствен капитал	429 629	901 609	1 373 786

Източник на данните по таблицата са одитираните индивидуални годишни финансови отчети за 2008 г., 2009 г. и за 2010 г. на Банката.

2.2.1. АКТИВИ

Общият размер на активите на Банката възлиза на 1 373 786 хил. лв. към 31.12.2010 г., отчитайки нарастване с над 472 000 хил. лв. или с близо 52.4% спрямо края на 2009 г.

2.2.2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В БНБ

Сумата в размер 33 694 хил. лв. към 31.12.2010 г. по сметки в БНБ, представлява размера на минималните задължителни резерви в БНБ в левове и евро, както и допълнителни средства служещи за нейното регулиране, съгласно разпоредбите на Наредба №21 на БНБ, средствата по разплащателна сметка в БНБ и касова наличност.

2.2.3. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

Кредитите и аванси на клиенти към 31.12.2010 г. се увеличават с 32.1% или с 89 325 хил. лв. спрямо 278 265 хил. лв. към 31.12.2009 г., след отбелязан ръст по балансова стойност от 45.8% към 31.12.2009 г. спрямо 31.12.2008 г. Нарастването на кредитите на клиенти отразява повишеното търсене на кредитните продукти и услуги на Банката.

2.2.4. ПАСИВИ

Към 31.12.2010 г. сумите на пасивите на банката нарастват до 714 302 хил. лв., което представлява ръст от 155% спрямо 31.12.2009 г.

За финансиране на част от дейността си Банката използва дългосрочни заеми, привлечени от международни финансови институции. Към 31.12.2010 г. привлечените средства от международни институции отчитат ръст от 110.5% спрямо 31.12.2009 г., достигайки до 331 357 хил. лв.

2.3. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Справка за действащите към 31.12.2010 г. финансираня от Международни финансови институции, получени от „Българска Банка за Развитие“ АД.

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочно финансиране, предоставено от Банката за развитие към Съвета на Европа	29 590	44 065	58 801
Дългосрочен заем от ДЕПФА Инвестмънт Банк	29 117	25 229	21 348
Заем от ДЕКСИЯ Комуналкредит в т.ч.	39 218	19 473	19 512
Дългосрочен заем 2007 г.	19 593	19 473	19 512
Краткосрочен заем 2008 г.	19 625	-	-
Дългосрочен заем, предоставен от Японската банка за международно сътрудничество	-	19 030	28 804
Дългосрочен заем, предоставен от Скандинавската инвестиционна банка	19 097	16 911	31 437
Дългосрочен заем, предоставен от Черноморската банка за търговия и развитие	-	15 590	15 697
Дългосрочен заем от Китайската банка за развитие 2009 г.	-	9 830	7 869
Дългосрочно финансиране, предоставено от Европейската инвестиционна банка -Глобален заем	9 473	7 325	54 090
Дългосрочни заеми от KfW „Kreditanstalt für Wiederaufbau“	-	-	49 062
Краткосрочен срочен заем от Хипо Ное Группе Банк	-	-	39 121
Краткосрочен заем от Сумитомо Митсуи - Банкова Корпорация Европа	-	-	5 616
Общо:	126 495	157 453	331 357

Източник на данните по таблицата са одитираните индивидуални годишни финансови отчети на Банката за 2008 г., 2009 г. и за 2010 г.

ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW	10 455	10 661	10 776
Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление	3 087	2 946	6 779
Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд „Земеделие“	2 848	7 021	6 472
Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение	-	-	121 274
Общо	16 390	20 628	145 301

Източник на данните по таблицата са одитираните индивидуални годишни финансови отчети на Банката за 2008 г., 2009 г. и за 2010 г.

Към датата на настоящия документ са настъпили следните събития:

- **Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe (SMBCE)**

По сключения Основен Договор за кредитна линия със SMBCE, предоставящ възможност за рефинансиране на акредитиви, издадени от „ББР“ АД, са рефинансирани четири акредитива на обща стойност от 7 238 хил. евро.

- **Японската банка за международно сътрудничество (ЯБМС)**

На 23.02.2011 г. бе извършено плащане по главницата в размер на 2 472 хил. евро. по кредит, предоставен от Японската Банка за Международно Сътрудничество по сключено споразумение за заем от 19.07.2006 г.

На 24.05.2011 г. бе извършено плащане по главницата в размер на 70 163 хил. японски йени по кредит предоставен от Японската Банка за Международно Сътрудничество по сключено споразумение за заем от 19.12.2009 г.

- **Банката за Развитие на Съвета на Европа (БРСЕ)**

На 30.03.2011 г. бе подписано Рамково Споразумение за Заем на стойност 20 000 000 евро между „Българска Банка за Развитие“ АД и Банката за Развитие на Съвета на Европа (БРСЕ)

- **Депфа Инвестмънт Банк Лимитид (ДЕПФА)**

По договор от 18.05.2007 г. с „Депфа Инвестмънт Банк Лимитид“ бе извършено плащане по главница в размер на в размер на 1 млн. евро.

- **Черноморската Банка за Търговия и Развитие (ЧБТР)**

По кредитното споразумение от 09.10.2009 г. между Черноморската Банка за Търговия и Развитие и „Българска Банка за Развитие“ АД бе извършено плащане по главница в размер на 1 млн. евро.

- **Европейски Инвестиционен Фонд (ЕИФ)**

На 11.02.2011 г. бе прекратено Гаранционно споразумение сключено между Европейски Инвестиционен Фонд и „Българска Банка за Развитие“ АД от 2009 г.

2.4 ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И НАЧИН НА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Привлеченият ресурс от облигационната емисия е насочен към финансиране на нови и рефинансиране на съществуващи инфраструктурни проекти в сферата на производството на енергия от възобновяеми източници.

Допускането до търговия на регулиран пазар на облигациите на „Българска Банка за Развитие“ АД има за цел регистрация на облигациите за търговия на „Неофициален пазар“ на „БФБ - София“ АД, като по този начин се осигурява достъп до ценните книжа на широк кръг инвеститори и улесняване на вторичната търговия с тях.

2.5. РИСКОВИ ФАКТОРИ

„Българска Банка за Развитие“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в корпоративни облигации е свързано с определени рискове. Преди да вземат решение, инвеститорите следва внимателно да преценят рисковете, свързани с инвестирането в облигации от настоящата емисията в допълнение на другата информация, която Проспектът съдържа. Описанието на рисковете има за цел да представи рисковете, свързани с дейността на Банката. Всякакви изявления и мнения, изразени по-долу, са с информационна цел и не представляват съвет или препоръка за инвестиция в облигации от настоящата емисия към потенциални инвеститори. Други рискове или други несигурни събития, които към момента на изготвянето на Резюме не са известни или се считат за несъществени, могат да окажат съществено влияние върху

дейността на Банката и финансовото ѝ състояние, тъй като спецификата на банковата дейност се състои в постоянно идентифициране, оценяване, поемане и управление на рискове с цел реализиране на печалба.

Подробно описание на рисковете, свързани с инвестицията в облигации и тяхното отражение върху цената на емитираните ценни книжа, е представено в раздел II „Рискови фактори“, от Документа за предлаганите ценни книжа, Част III от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Българска Банка за Развитие“ АД

2.5.1. ВЛИЯНИЕ НА СВЕТОВНАТА ФИНАНСОВО ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА ВЪРХУ СПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА ДА ИЗПЪЛНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА СИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Световната финансова и икономическа криза продължава да оказва негативно влияние върху макроикономическите условия в България като доведе и до затруднения в бизнеса на предприятията от повечето сектори на икономиката. Това от своя страна продължава да рефлектира и върху дейността на финансовите институции в страната.

Особено важен показател за устойчивост на една банкова институция по време на икономически спад и несигурност на финансовите пазари е нейната капиталова адекватност. „Българска банка за развитие“ АД поддържа ниво на капитал спрямо рисковото претеглените ѝ активи значително надхвърлящо изискванията на надзорните органи. Към края на 2010 г. коефициентите за адекватност на капитала от първи ред, както и за обща капиталова адекватност на банката, са 63% при регулаторно изискуеми съответно от 6% и 12%. През последните две години банката успешно продължава да привлича кредитни линии от международни институции и да увеличава ресурсите си, благодарение на които активно кредитира нови проекти и подпомага предприятията в условия на криза, въпреки всеобщото забавяне на кредитирането в банковия сектор през този период. Предвид устойчивото развитие на банката, ефективното управление и контрол на риска и готовността за подкрепа от Министерство на Финансите в качеството си на мажоритарен акционер, дългосрочният кредитен рейтинг на „Българска банка за развитие“ АД (“BVB-“) бе потвърден от Fitch през месец май 2011 г. и перспективата бе повишена от негативна на позитивна.

2.6. РИСКОВИ ФАКТОРИ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ИНВЕСТИЦИЯТА В ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Инвестирането в дългови ценни книжа е свързано с определени рискове. Инвеститорите следва да се информират и осмислят спецификата на рисковете, на които са изложени по настоящата емисия облигации, преди да вземат инвестиционно решение.

2.6.1. КРЕДИТЕН РИСК

Риск от неплащане навреме или неплащане от страна на емитента на лихвените плащания и/или главницата по облигационния заем при настъпване на падежа.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, Банката няма просрочени или неизпълнени задължения, а генерираните доходи покриват възникналите от дейността разходи, както и всички нейни задължения.

2.6.2. ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в евро. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиято базова валута е щатският долар или друга, различна от евро валута, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск, при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на еврото спрямо базовата валута, в която са деноминирани техните средства.

Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали чрез използване на хеджиращи инструменти.

2.6.3. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти.

Тъй като настоящата емисия е с фиксиран купон, при понижение на пазарните лихвени равнища, нейната цена ще се покачи и обратно.

Следната формула дава връзката цена - доходност на облигация с фиксиран купон:

$$\text{Цена на облигация} = \frac{CPN_1}{\left(1 + \frac{YTM}{m}\right)^1} + \frac{CPN_2}{\left(1 + \frac{YTM}{m}\right)^2} + \dots + \frac{CPN_n + M}{\left(1 + \frac{YTM}{m}\right)^n}$$

Където:

CPN - купонни плащания;

M - плащане на главница;

YTM - годишна доходност до падежа в %;

m - брой купонни плащания в година;

n - поредност на купонното плащане;

2.6.4. РИСК ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ

Ефективната доходност за даден период при инвестиране в дадена облигация зависи от цената на закупуване, цената на продажба и дохода, при който се реинвестират купонните плащания от облигацията. Връзката

цена/доходност се базира на предположението, че сумите от купонните плащания ще бъдат реинвестирани при постоянна годишна доходност, равна на тази при първоначалната инвестиция.

Рискът при реинвестиране е рискът, паричните суми, получавани при купонните плащания по време на периода на държане на облигацията, да бъдат реинвестирани при доходност, различна от първоначалната доходност до падежа. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-високи от първоначалната доходност до падежа, ефективната доход от инвестицията ще бъде по-висока от първоначалната доходност до падежа и обратно.

2.6.5. РИСК ОТ ПРЕДПЛАЩАНЕ

Облигационерите, инвестирани в настоящата емисия, не са изложени на риск от предплащане, тъй като Банката-емитент не притежава опция за обратно изкупуване на облигациите преди падежа.

2.6.6. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа. Ликвидността на пазара на ценни книжа представлява възможността за покупка или продажба в кратки срокове без съществена редуция на цената на облигациите. Липсата на ликвидност се изразява в риск от невъзможността притежателят на облигациите да ги продаде в разумен за пазара срок, по всяко време преди падежа на емисията, и при изгодни за него условия.

Ликвидността на облигациите се определя от:

- Наличието на достатъчно заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;
- Наличието на достатъчно голям брой облигации в обръщение;
- Наличието на приемлива разлика между цените купува и продава.

Ликвидният риск на облигациите зависи и от:

- Развитието на пазара на корпоративни облигации по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти;
- Финансовото състояние на емитента.

Предвидената регистрация на емисията за вторична търговия на „Българска фондова борса - София“ АД след извършване на първичното частно предлагане е мярка за намаляване на ликвидния риск.

2.6.7. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите. Умерената степен на инфлация в страната след 1998 г. позволи на икономическите субекти да

реализират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономика, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR пораждаат риск от „внос“ на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

2.7. РИСКОВЕ СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

В хода на обичайната дейност Банката е изложена на различни рискове, най-важните, от които са кредитният риск, пазарният, ликвидният, валутен и лихвен риск. Тези рискове са идентифицирани, измервани и наблюдавани от Банката с помощта на различни контролни механизми, за да се определят цените на банковите услуги и видовете продукти на базата на отчитания риск и да се избягва концентрирането на неоправдан риск.

2.7.1. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява вероятността Банката да не получи обратно средствата или дохода от предоставените кредити и депозити, както и от направените инвестиции в дългови ценни книжа и други активи, предварително заложен в съответните договори.

С цел ограничаване на кредитния риск, са създадени вътрешни системи за контрол и управление на риска. Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на Банката и се наблюдава едновременно от Управителния, и от Надзорния съвет. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит. Рисковата експозиция на кредитния портфейл се управлява чрез редовен анализ на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез получаване на различни видове обезпечения.

За целите на управлението на поемания и поет кредитен риск Банката прилага система от лимити. Кредитният портфейл на Банката се отличава с концентрация на дългосрочни кредити, което е следствие от специфичните цели на Банката в подкрепа на МСП.

2.7.2. ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск е рискът от неблагоприятно изменение на лихвените проценти, валутните курсове и на пазарните цени на ценните книжа и на другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Банката.

Банката има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти във всеки един момент, което оказва влияние върху финансовото ѝ състояние и паричните ѝ потоци. Лихвените маржове могат да нарастнат, но могат и да намалееят или да предизвикат загуби в случай на неочаквано движение или рязка смяна на посоката на пазара.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, следват тенденциите на местния паричен пазар, движението на основния лихвен процент и следваната от институцията политика по отношение на ликвидността. Същото е влиянието и върху активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута. „ББР” АД следи оперативно динамиката на съвкупността от фактори, пораждащи пазарни рискове, с цел осигуряване на съответствие на възприетите от Банката ограничения и лимити за поемания пазарен риск, и спазване на принципа за пропорционалност. Резултатите от текущите анализи се докладват за сведение и решение на Съвета по ликвидността, който следи нивата на пазарния риск, на който е изложена Банката.

Управлението на риска в „ББР” АД е в съответствие с регулаторните изисквания на надзорните органи. Конкретните принципи и процедури са описани във вътрешните правила и указания на Банката, чрез които се идентифицира, оценява, извършва мониторинг и се предприемат предпазни мерки за поддържане на рисковия профил на Банката в съответствие с провежданата политика.

Пласирането на средства е подчинено на вътрешни правила за оценка на контрагентния риск.

2.7.3. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се отнася до риска Банката да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне текущи оперативни или други задължения. Той е свързан с несъответствия в падежната структура на активите и пасивите. „Българска Банка за Развитие” АД осъществява непрекъснат контрол върху ликвидността, като се съобразява едновременно с изискванията на БНБ, залегнали в Наредба №11 от 01.03.2007 г. за управлението и надзора върху ликвидността на банките и с общоприетите международни стандарти в тази област.

2.7.4. ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката. Нетната позиция във всяка валута се следи и се контролира съгласно „Правила за управление на позициите в чуждестранна валута” на „ББР” АД. Политиката на Банката е всички валутни позиции, произтичащи от обичайната ѝ дейност да бъдат покривани с насрещни сделки.

Основната част от активите и пасивите на Банката са деноминирани в лева и евро, и тъй като българският лев е с фиксиран курс към евро, не съществува значителен валутен риск, свързан с тях.

2.7.5. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които Емитента финансира своята дейност, да се увеличат и в резултат на това доходите от дейността да намалее. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система на страната като цяло. Този риск се управлява от Емитента посредством балансираното използване на различни източници на привлечен ресурс и висока капитализация.

2.1.6. РИСК СВЪРЗАН С ИЗВЪРШВАНЕ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ И/ИЛИ ПРОМЯНА В ПАРАМЕТРИТЕ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

След сключване на облигационен заем за облигационерите съществува риск от реструктуриране на емисията и/или промяна на първоначално заложените параметри вследствие на промяна в пазарната конюнктура, като тези рискове са свързани с възможна промяна в:

- Срочност и падеж на облигационната емисия;
- Начин и срок на плащане на лихвата и главницата;
- Размера на лихвения процент на емисията;
- Възможността на емитента да погасява предсрочно част или цялата главница на облигационния заем – Кол опция;
- Възможността на облигационерите да продадат обратно на емитента държаните от тях облигации в определен срок;

Облигациите от настоящата емисия не притежават клауза за предсрочно погасяване на част или цялата главница (Кол опция, Пут опция), както и не са предвидени други условия и ред за промяна в условията, при които са записани облигациите.

С цел защита правата на инвеститорите всяко едно реструктуриране или промяна в параметрите на настоящата облигационна емисия ще бъде извършвано с решение взето от мнозинството от гласовете на Общото събрание на облигационерите.

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

3.1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

Началото на „Българска Банка за Развитие” АД е положено през 1999 г. със създаването на „Насърчителна Банка” АД, съответно след приемането на Закона за Българската банка за развитие на 23.04.2008 г. и съг-

ласно провело се Общо събрание на акционерите на 26.06.2008 г., „Насърчителна Банка” АД е преименувана на „Българска Банка за Развитие” АД. Като правопреемник на „Насърчителна банка” АД, „Българската банка за развитие” АД запазва като своя мисия подкрепата за предекспортното и експортно кредитиране на малки и средни предприятия, рефинансирането на български банки, кредитиращи малки и средни предприятия, рефинансирането на чуждестранни банки, кредитиращи купувачи на стоки и услуги, предоставяни от малки и средни предприятия. В допълнение Закона за Българска Банка за Развитие дава на институциите от банковата група на Банката статут по смисъла на чл. 44, втори параграф, буква „б”, т. ii от Регламент (ЕО) № 1083/2006 г. на Съвета за определяне на общи разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд.

Група Българска банка за развитие (Групата) включва дружество-майка - „Българска Банка за Развитие” АД и нейните дъщерни дружества - „Национален гаранционен фонд” ЕАД, и „Микрофинансираща институция ДЖОБС” ЕАД, създадено през четвъртото тримесечие на 2010 г. и вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 14.01.2011 г.

3.1.1. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

„Българска Банка за Развитие” АД е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон и упражнява дейността съгласно Закона за Българска Банка за Развитие, Закона за Кредитните Институции и съгласно законодателството на Република България.

Наименование на емитента: **„Българска Банка за Развитие” АД**
Седалище: **гр. София**
Адрес на управление: **община Средец, ул. „Стефан Караджа” №10**
Електронна страница (Web site): **www.bdbank.bg**
Телефон/Факс **9306 261/9306 321**

3.1.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР

„Българска Банка за Развитие” АД е вписана в търговския регистър на Софийски градски съд под партида № 16, том/стр. 1/38 по ф.д. №3400/1999 г. Съгласно нормативните изисквания, Банката е пререгистрирана в търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията.

ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД ПО БУЛСТАТ/ЕИК: **121856059**

3.1.3. ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ И ПЕРИОД НА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

„Българска Банка за Развитие” АД е акционерно дружество регистрирано през 1999 г. и вписано в Софийски градски съд.

Банката е учредена без срок на съществуване и може да бъде обявена в доброволна ликвидация само със закон (съгласно чл. 11 от Закон за Българска Банка за Развитие).

3.1.4. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

През месец декември 2010 г. Международната рейтингова агенция „Фич Рейтингс“ потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на „Българска Банка за Развитие“ АД в чуждестранна валута „BBB-“ (с негативна перспектива), краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна валута, рейтинга за подкрепа и индивидуалния рейтинг на Банката. Рейтингът на Банката е изравнен с рейтинга на българското правителство. Потвърдените от агенцията рейтинги отразяват високото ниво на капитализация на банката, както и наличието на подкрепа от страна на акционера - Министерство на финансите.

През месец Май 2011 г. „Фич Рейтингс“ повиши перспективата по кредитния рейтинг на „Българска банка за развитие“ АД от негативна на позитивна. Така рейтингът на „ББР“ АД става „BBB-“ с позитивна перспектива по дългосрочния кредитен рейтинг, краткосрочен рейтинг „F3“, индивидуален рейтинг „D“ и рейтинг за подкрепа „2“. При присъждането на актуалния кредитен рейтинг на Банката, оценителите от „Фич Рейтингс“ са отчели перспективите за развитие на финансовата институция. Взети са под внимание и потвърдения рейтинг на България „BBB-“, и промяната в перспективата на страната от негативна на позитивна, като решението отразява намаляващите нива на задлъжнялост и възстановяването на икономиката.

3.1.5. ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

В Закона за Българската банка за развитие (2008 г.) е предвидено учредяването на две дъщерни акционерни дружества на банката - „Фонд за капиталови инвестиции“ ЕАД и „Национален гаранционен фонд“ ЕАД.

Фондът за капиталовите инвестиции е на проектно ниво и все още не е учреден към момента на изготвяне на настоящия документ.

„Националният гаранционен фонд“ ЕАД е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на „ББР“ АД. Адресът на управление на фонда е: гр.София, ул. „Стефан Караджа“ №10. Регистрираният акционерен капитал е 80 млн. лв., разпределени в 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, като внесенят капитал към датата на изготвяне на настоящия документ е 27 500 000 лв.

Предметът на дейност на фонда е определен като обхват в Закона за Българската банка за развитие. Той включва: а) издаване на гаранции за допълване на обезпеченията по заеми на МСП, б) предлагане на други гаранционни продукти като гаранции за участие в търгове, за добро изпълнение; в) гаранции за авансови плащания и за изплащане на кредити на износител; и г) други подобни услуги. Гаранциите покриват до 50% от съответното задължение, към което се отнасят.

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД). Председател на СД е Тодор Ванев. Членове на СД са Ангел Геков и Светлин Статков, който е и изпълнителен директор на Фонда. Фондът се представлява от всеки двама от членовете на СД.

С решение на Министерски съвет №818 от 16.11.2010 г. и на основание чл. 4, ал. 3 и ал. 7 от Закона за „ББР“ АД, през четвъртото тримесечие на 2010 г. се създаде „Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД, като същото бе вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 14.01.2011 г.

Микрофинансиращата институция е еднолично акционерно дружество, собственост на „Българска Банка за Развитие“ АД. Собственият капитал на дружеството при стартирането на дейността е 4 561 800 лв. Като акционерно дружество с едностепенна система на управление микрофинансиращата институция има Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от 3 членове. Членове на съвета са:

- Деяна Костадинова - Председател на съвета на директорите;
- Илия Караниколов - Зам. Председател на съвета на директорите;
- Мартин Ганчев - Изпълнителен директор

Основната мисия на „Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД е осигуряване дългосрочно предоставяне на финансови услуги на микропредприятия под формата на микро лизинг и микро кредит.

По този начин МФИ:

- подобрява достъпа им до банковите услуги;
- допринася за създаването и запазването на работни места;
- намалява тяхната „изключеност“ от пазара на финансовите услуги;
- подпомага целевите си групи - микро, малки и средни предприятия, собственици на малък семеен бизнес и самонаети лица, земеделски производители, занаятчии и др.

3.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Банката притежава лиценз за банкова дейност, издаден от Централната банка на България (БНБ) на 25.02.1999 г., и с последна актуализация от 16.11.2009 г. (свързано с изменение в Закона за Кредитните Институции) и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство. Независимо от това, уставът на Банката забранява изпълнението на следните видове сделки: приемане на депозити от физически лица (с изключение на депозити от служители), издаване и управление на банкови карти и осигуряване на банкови сейфове. Банката също така е лицензиран инвестиционен посредник.

Банката е създадена още от самото начало със специална цел - да подкрепя изпълнението на икономическата политика на държавата по отношение на финансиране развитието на малките и средни предприятия (МСП), включително за подкрепяне на техните възможности и инициативи за осъществяване на инвестиции и износ. С приемането на Закона за Българската Банка за Развитие през 2008 г. тази насока е допълнително акцентирана в заложените по закон цели, принципи и обхват на дейност на банката. Предвидено е:

- а) предекспортно и експортно кредитиране на МСП;
- б) финансиране на МСП чрез участие в капитала им чрез дъщерното си дружество Фонд за капиталови инвестиции (все още не е учреден);
- в) кредитиране чрез местни банки посредници или пряко дейността и проекти на МСП;
- г) издаване на гаранции за МСП пред местни и чуждестранни банки, пряко и чрез дъщерното си дружество Национален гаранционен фонд (вече учреден);
- д) рефинансиране на банки, кредитиращи МСП;
- е) финансиране на инвестиции на МСП извън страната;
- ж) управление на финансов ресурс на ЕС и подпомагане на дейности по държавни, общински и международни проекти, насочени към развитие икономиката на страната, вкл. по усвояването на средства/субсидии по тези проекти;
- з) и други дейности релевантни на този обхват и държавни цели.

Банката е учредена без срок на съществуване и може да бъде обявена в доброволна ликвидация само със закон (съгласно чл. 11 от Закона за ББР).

IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

Към 31.12.2010 г. кредитният портфейл на банката, по балансова стойност е 367 590 хил. лв., като увеличението спрямо 2009 г. е 32.1%.

Обемът на индиректното кредитиране към 31.12.2010 г. е в размер на 461 676 хил. лв. спрямо 462 885 хил. лв. в края на 2009 г.

Съответно приходите от лихви за 2010 г. бележат ръст в размер на 40.12% спрямо 2009 г.

4.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	2008 г. хил. лв.	2009 г. ил. лв.	2010 г. хил. лв.
Приходи от лихви	20 385	44 281	62 048
Разходи за лихви	(8 210)	(6 308)	(11 181)
Нетен лихвен доход	12 175	37 973	50 867

Приходи от такси и комисиони	1 126	1 872	1 822
Разходи за такси и комисиони	(30)	(210)	(147)
Нетен доход от такси и комисиони	1 096	1 662	1 675
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	267	200	251
Нетен доход от ценни книжа на разположение и за продажба	(23)	(30)	31
Други приходи от дейността	167	79	4,793
Оперативен доход	13 682	39 884	57 617
Разходи за обезценка на кредити и гаранции	(2 020)	(16 209)	(21 910)
Общи и административни разходи	(5 378)	(6 147)	(7 259)
Разходи за амортизации	(274)	(240)	(178)
Печалба преди данъци	6 010	17 288	28 270
Разход за данък върху печалбата	(615)	(1 742)	(2 387)
Нетна печалба за годината	5 395	15 546	25 883
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансовите активи на разположение и за продажба	(572)	(339)	(111)
Данък върху дохода свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	2	79	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	(570)	(260)	(111)
Общо всеобхватен доход за годината	4 825	15 286	25 772

Източник на данните по таблицата са одитираните индивидуални годишни финансови отчети за 2008 г., 2009 г. и за 2010 г. на Банката.

4.1.1. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

През 2010 г. нетният доход от лихви нарасна до 50 867 хил. лв. или с 33.9% повече спрямо предходната година. Основен дял в приходите от лихви на Банката заемат лихвите по предоставените кредити и аванси на клиенти, последвани от предоставените кредити на търговски банки и Вземания от Републиканския бюджет. За 2010 г. техният дял в приходите от лихви и други подобни приходи на Банката възлиза съответно на 45.9%, 36.9 % и 11.7%. Приходите от лихви от инвестициите в ценни книжа са с най-нисък дял в общите приходи от лихви на Банката, възлизайки на 1.28% за 2010 г.

4.1.2. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

Нетният доход от такси и комисиони нараства с по-ниски темпове в сравнение с дохода от лихви, като за 2010 г. достига до 1 675 хил. лв., като бележат ръст в сравнение с 2009 г. от 0.8%.

4.1.3. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ И РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

Общи и административни разходи за 2008 г., 2009 г. и 2010 г. са показани в следващата таблица:

Общи и административни разходи	2008 г. хил. лв.	2009 г. хил. лв.	2010 г. хил. лв.
Разходи за персонал	3 495	4 019	4 121
Разходи за материали и външни услуги	665	726	803
Разходи за амортизация	274	240	178
Други административни разходи	1 218	1 402	2 335
ОБЩО:	5 652	6 387	7 437

Източник на данните по таблицата са одитираните индивидуални годишни финансови отчети за 2008 г., 2009 г. и за 2010 г. на Банката.

Общите и административни разходи и разходите за амортизация за 2010 г. се увеличават с 1 050 хил. лв. или с 16.4% спрямо предходната 2009 г.

Разходите за персонал включват годишните възнаграждения на служители и разходи за управление на Банката, които през 2010 г. са се увеличили с около 2.5% спрямо предходната 2009 г. Към края на финансовата 2010 г. средно списъчният персонал на Банката наброява 100 служители.

Другите административни разходи обхващат административни разходи, разходи за командировки, годишната вноска във Фонда за гарантиране на влоговете, както и други разходи, свързани с дейността. Общият размер на изброените разходи се е увеличил през 2010 г. с 66.5% спрямо 2009 г., като главната причина за това увеличение е разходът за наем който Банката отчита.

4.1.4. НЕТНА ПЕЧАЛБА

Банката отчита увеличение на нетната печалба за 2010 г. спрямо 2009 г. с 10 337 хил. лв., представляващо ръст от 66.5%, който е пряко следствие на значително нарасналият обем на лихвоносни активи.

4.2. ПЕРСПЕКТИВИ

През 2011 г. Банката очаква значително да разшири мащаба на дейността си, като в резултат на това се очаква печалбата да нарасне с 10% на годишна база. Основна цел на Банката в средносрочен хоризонт е постигането на устойчиво ниво на ръста на нетния резултат в рамките на 5 - 8% на годишна база. Очаква

се коефициентът на възвращаемост на капитала за 2011 г. да бъде около 4.5%, като средносрочна стратегическа цел е този коефициент да достигне устойчиво ниво в диапазона 8 - 10%.

В резултат от интензивната капитализация на Банката, започнала през 2008 г. и продължила през 2009 г., в рамките на 3-годишен стратегически хоризонт (2009 г. - 2011 г.) се предвижда ръст на индиректното и директното кредитиране в общия кредитен портфейл на Банката.

По отношение на инвестициите в ценни книжа, в средносрочен хоризонт, Банката не предвижда преразглеждане на своя консервативен подход, съответно не се очаква съществен ръст на вложенията в ценни книжа.

4.3. ОПИСАНИЕ НА РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИТЕ И ЛИЦЕНЗИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Банката притежава лиценз за банкова дейност, издаден Българска Народна Банка на 25.02.1999 г., и с последна актуализация от 16.11.2009 г., е свързано с изменение в Закона за Кредитните Институции и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

„Българска Банка за Развитие“ АД е лицензиран инвестиционен посредник от 08.01.2002 г. и работи с всички лицензирани местни инвестиционни посредници.

„Българска Банка за Развитие“ АД не извършва развойна дейност.

4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ

Дейността на емитента е силно зависима както от цялостните тенденции в икономика на страната, така и от развитието на Банковия сектор в частност.

През изминалата 2010 г. се наблюдава минимален ръст в темпа на развитие на банковата система в страната. Сумата на активите на търговските банки в края на 2009 г. от 70 868 млн.лв. нарасна с 4.03% през 2010 г. като достигна 73 725 млн. лв. (съгласно данни на БНБ). Генерираната печалба на сектора, по данни на БНБ, достига 616 млн. лв. към 31.12.2010 г.

Към датата на настоящият документ няма информация и не се очакват неблагоприятни събития, които да повлияят негативно върху развитието на дейността и приходите от нея, доходността или капиталовите ресурси.

V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ

5.1. НАДЗОРЕН СЪВЕТ НА БАНКАТА :

Румен Порожанов - Председател на Надзорния съвет

Г-н Порожанов е завършил Висшето си образование в Университета за национално и световно стопанство със специалност „Икономика и управление на селското стопанство”. Притежава допълнителна квалификация „Икономика и управление на отбранителния процес”, придобита също в УНСС.

Професионалният опит на г-н Порожанов е свързан с Министерството на финансите и Министерски съвет. Началото на професионалното развитие на г-н Порожанов започва през от 1992 г. като експерт в отдел „Специални финансови дейности” в Министерство на финансите, където е отговорен за финансите на компаниите в сферата на отбранителната промишленост. От Март 1995 г. -Март 1996 г. е съветник в Министерския съвет. През периода Април 1996 г. -Август 2001 г. е началник на отдел „Финанси, земеделие, търговия и услуги” в Министерство на финансите. От 2001 г. до м. Август 2009 г. той заема длъжността Директор на дирекция „Финанси на реалния сектор”, като основните дейности и отговорности са свързани с Концесионни процедури, Отговорности по отношение на структурните реформи в икономиката, планирането и контрола на бюджетните субсидии и капиталови трансфери за държавни и общински компании и компенсации в транспортния сектор, Изготвяне на прогнози по бюджетно планиране и осъществяване на мониторинг на разходите от европейските земеделски фондове и на националните програми за финансиране на селското стопанство, Координиране на годишната приватизационна програма, анализ и планиране на финансовите приходи от приватизация и на разходите, свързани с приватизационния процес, Мониторинг и анализ на държавното участие в държавни дружества. От м. Август 2009 г. до 31.03.2011 г. г-н Порожанов заема длъжността „Началник на кабинета на министъра на финансите”. От м. март г-н Порожанов е изпълнителен директор на Държавен фонд „Земеделие” - Разплащателна агенция. През периода от 1993 г. до настоящия момент г-н Порожанов е бил Председател на борда на директорите на „Арсенал” ЕАД, „Булгартабак холдинг” АД, а към момента е член на борда на директорите на „София - БТ” АД.

Доротея Пандова-Гаргова - Член на Надзорния съвет

Възпитаник на Първа езикова гимназия, гр. Варна с немски и английски език, магистър по „Право” от Юридическия факултет на Софийския университет „Св. Климент Охридски”. В периода от 2002 г. до 2010 г. е специализирала в областите европейска интеграция, публична администрация и проектен мениджмънт.

Професионалната си кариера започва през 2000 г. във Вестникарска Група България, където до м. март 2002 г. е правен консултант на управителния съвет. От м. април 2002 г. до 2005 г. заема длъжността Главен експерт на Парламентарната комисия по медиите в 39-тото Народно събрание. От април 2005 г. до декември 2007 г. е изпълнителен директор на Съюза на издателите в България, като същевременно от февруари 2006 г. е и изпълнителен директор на Националния съвет по журналистическа етика. От декември 2007 г. е проектен мениджър по инвестиционни проекти в сферата на недвижимите имоти и финансовите

услуги. От октомври 2009 г. до настоящия момент е съветник в политическия кабинет на заместник - министър председателя и министър на финансите на Р. България.

Диана Тонева Драгнева-Иванова - Член на Надзорния съвет

Възпитаник е на Първа езикова гимназия, Варна. В периода 1986 г. - 1991 г. завършва Юридическия факултет на Софийския университет „Св. Климент Охридски“, специалност „Право“.

Диана Драгнева започва кариерата си като юрист в Министерството на външните работи, където работи от 1993 г. до 1998 г. От 1999 г. до 2011 г. е главен юрисконсулт и държавен експерт в дирекция „Държавно юрисконсулство“ на Министерството на финансите. Работила е по проекти в областта на бюджетното законодателство, управлението на държавния дълг и дейностите по търговията с държавни ценни книжа. Има специализации в областта на публичните финанси, европейското право, правните аспекти на международните финансови институции и др.

5.2. УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА БАНКАТА:

Асен Ягодин - Г-н Ягодин притежава магистърски степени по „Финанси“ (1992 г.) от Университета за национално и световно стопанство и по „Бизнес Администрация“ (2005 г.) от Американския университет в България. В периода 1994 г. - 2001 г. придобива допълнителен професионален опит чрез специализации в Саломон Смит Барни-Лондон, Австрийския институт за финансови деривати, Министерство на финансите на Люксембург и др.

Кариерата на г-н Ягодин е свързана изцяло с на Юробанк И Еф Джи България (Пощенска банка) от 1993 г. Започва като счетоводител в един от софийските клонове на банката, след което поетапно преминава през няколко позиции в Централното Управление на банката - дилър, старши дилър, главен дилър, докато през 1999 г. заема позицията Началник Управление „Ликвидност“. Асен Ягодин е изпълнителен директор на Пощенска банка от 2004 г. до Май 2011 г. и член на Съвета на директорите на финансовата институция от 2001 г. От 2007 г. Ягодин е член на Управителния Съвет на Асоциацията на Банките в България, а от април 2008 г. и заместник-председател на организацията. През септември 2008 г. г-н Ягодин е избран за член на Съвета на директорите на Българската Фондова Борса, а от януари 2010 г. - Председател на Съвета на директорите. От 2001 г. до 2005 г. Асен Ягодин е член на УС на Българската Дилърска Асоциация.

От май 2011 г. Асен Ягодин е Главен изпълнителен директор на „Българска Банка за Развитие“ АД.

Владимир Гюлев - завършил УНСС през 1997 г. От 2005 г. е член на Британската Асоциация на Дипломираните Експерт Счетоводители (ACCA).

Основната част от четиринадесет годишния му професионален опит в банковото дело преминава в БНП ПАРИБА и Българо-Американска кредитна банка, където е заемал длъжности на Експерт „Инвестиции”, Мениджър „Ипотечно Кредитиране” и Мениджър „Регулативен контрол и риск”. От 2009 г. до 2011 г. е Изпълнителен директор и член на Съвет на Директорите на „Имоти Директ” АДСИЦ. От май 2011г. г-н Гюлев е изпълнителен директор на „ Българска банка за развитие” АД.

Илия Караниколов - завършил „Стопанско управление” в УНСС и има следдипломна квалификация - „Банки и борси”.

От четири години е част от екипа на Юробанк И Еф Джи България (Пощенска банка). Преките му отговорности са свързани с външното финансиране на банката, обслужване на бюджетни организации и подпомагане усвояването на средствата от европейските структурни фондове. Г-н Караниколов има опит в Министерството на икономиката и енергетиката и Министерството на труда и социалната политика, където е отговарял за финансовото управление и контрол на средствата от европейските програми. От Май 2011 г. г-н Караниколов е изпълнителен директор на „ Българска банка за развитие” АД.

Андрей Генев - завършил УНСС през 1992 г. и е сертифициран финансов анализатор (CFA)

От 1992 г. работи в българската банкова система на различни длъжности. Основната част от професионален му опит в преминава в БНП-Дрезднер Банк (България) АД и Българо-американска кредитна банка АД, където е заемал длъжности на Експерт „Инвестиции” и Мениджър „Инвестиции” и се е занимавал с финансирането на малки и средни предприятия. От м. май 2011 г. г-н Генев е член на Управителния съвет на „Българска Банка за Развитие” АД.

Христо Карамфилов - завършил Университета за национално и световно стопанство, специалност „Финанси”. Притежава лиценз за инвестиционен консултант, издаден от Комисията за финансов надзор и за оценител на предприятия, издаден от АПСК.

Христо Карамфилов има повече от 15 години опит във финансовия сектор. Работил е в „БФБ - София” АД, ИП „Елана тейдинг” АД а в последните осем години е част от екипа на един от водещите небанкови инвестиционни посредници - ИП „БенчМарк Финанс” АД. Основните му професионални познания са в сферата на структуриране и ръководене на проекти в областта на корпоративните финанси и инвестиционното банкиране, финансови и правни оценки на предприятия от реалния сектор, банкови и небанкови институции. От май 2011 г. г-н Карамфилов е член на Управителния съвет на „Българска Банка за Развитие” АД.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИТЕ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към датата на настоящия Проспект основния капитал на Банката е 601 773 500 лв., състоящ се от 6 017 735 броя поименни, безналични акции с номинална стойност 100 лв. на една акция.

Акционерна структура на Банката

Акционери	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	Обща стойност на акциите	% от капитала
Министерство на финансите	6 017 727	100 лв.	601 772 700 лв.	99.999999 %
„Банка ДСК” АД	8	100 лв.	800 лв.	0.000001%

„Българска Банка за Развитие” АД няма акционери със специални контролни права и не е предоставяла опции върху нейните ценни книжа на членовете на Управителния съвет на Банката.

6.1. ДАННИ ЗА ЛИЦЕТО/ЛИЦАТА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ ПРЯК ИЛИ НЕПРЯК КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА

По смисъла на §1, т. 13 от ЗППЦК, контрол е налице, когато едно лице, пряко или непряко:

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.

Република България, представлявана от Министерство на финансите, в качеството си на акционер в Банката, притежават над 50 на сто от капитала и от гласовете в общото събрание на емитента.

6.2. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към датата на изготвяне на настоящия документ не са налице сделки или предложения за сделки със свързани лица, които да са от съществено значение за емитента или негово дъщерно дружество и да са необичайни по вид и условия.

VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

7.1 ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Печалбата преди данъци на Банката за 2010 г. възлиза на 28 270 хил. лв, което представлява ръст от 63.52 % спрямо 2009 г., като най съществен принос за резултата през 2010 г. има нетният доход от лихви, който достига 50 867 хил. лв. (2009 г. : 37 973 хил. лв.)

ДАНИ ОТ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ГОДИШНИ ОТЧЕТИ НА БАНКАТА

	2008 г. хил. лв.	2009 г. хил. лв.	2010 г. хил. лв.
Нетен доход от лихви	12 175	37 973	50 867
Печалба преди данъци	6 010	17 288	28 270
Нетна печалба	5 395	15 546	25 883
Сума на активите	429 629	901 609	1 373 786
Собствен капитал	231 226	621 512	659 484

Източник на данните по таблицата са одитираните индивидуални годишни финансови отчети за 2008 г., 2009 г. и за 2010 г. на Банката.

ДАНИ ОТ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ГОДИШНИ ОТЧЕТИ НА ГРУПАТА

Консолидиран отчет за всеобхватния доход	31.12.2008 хил. лв.	31.12.2009 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Приходи от лихви	20 385	44 413	63 768
Разходи за лихви	(8 191)	(5 529)	(11 172)
Нетен лихвен доход	12 194	38 884	52 596
Приходи от такси и комисиони	1 126	1 902	2 211
Разходи за такси и комисиони	(30)	(30)	(52)
Нетен доход от такси и комисиони	1 096	1 872	2 159
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	267	198	251
Нетен доход от ценни книжа на разположение и за продажба	(23)	(30)	31
Други доходи от дейността	164	47	4 760
Оперативен доход	13 698	40 971	59 797
Разходи за обезценка на кредити и гаранции	(2 020)	(16 254)	(22 745)
Общи и административни разходи	(5 528)	(6 776)	(7 751)
Разходи за амортизация	(275)	(262)	(203)
Печалба преди данъци	5 875	17 679	29 098
Разход за данък върху печалбата	(601)	(1 781)	(2 470)
Нетна печалба за годината	5 274	15 898	26 628
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	(572)	(339)	(111)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия	2	79	-

всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	(570)	(260)	(111)
Общо всеобхватен доход за годината	4 704	15 638	26 517

Източник на данните по таблицата са одитираните консолидирани годишни финансови отчети за 2008 г., 2009 г. и 2010 г. на Групата

Нетен доход от лихви и други подобни

За периода 01.01.2010 г. - 31.12.2010 г. нетните доходи от лихви са отбелязали увеличение в размер на 13 712 хил. лв, или ръст от близо 35.3%.

Нетен доход от такси и комисионни

В рамките на една календарна година, от края на 2009 г. до края на 2010 г., групата е отчетла 15.3% увеличение в нетния доход от такси и комисионни, като същите са достигнали 2 159 хил. лв.

Доходи от банкови операции

За периода 01.01.2010 г. - 31.12.2010 г. групата отчетла доходи от банкови операции в размер на 59 797 хил. лв, представляващ ръст от 45.9% спрямо предходния период.

Общи и административни разходи (вкл. разходи за амортизации)

Общите и административните разходи, включително разходи за амортизации, бележат ръст от 13% за периода 31.12.2009 г. - 31.12.2010 г., достигайки 7 954 хил. лв.

Нетна печалба за годината

Групата е отчетла ръст от 67.5% на нетната печалба, достигайки 26 628 хил. лв. за периода 01.01.2010 г. - 31.12.2010 г.

Консолидиран отчет за финансовото състояние	31.12.2008 хил. лв.	31.12.2009 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.
Активи			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	10 696	17 971	33 694
Вземания от банки	200 101	559 847	660 207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	190 842	278 265	367 590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	266 190
Ценни книжа на разположение и за продажба	21 207	14 190	17 922
Ценни книжа държани до падеж	66	5 297	5 205
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	2 114	2052	14 273

Активи държани за продажба	1 659	1 803	3 291
Активи по отсрочени данъци	7	117	146
Други активи	495	107	2 122
Общо активи	427 187	879 649	1 370 640
Пасиви			
Депозити от кредитни институции	7 966	28 800	91 538
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	36 809	46 842	52 850
Привлечени средства от международни институции	126 495	157 453	331 357
Други привлечени средства	16 390	20 628	151 303
Облигационни заеми	5 029	0	78 499
Други пасиви	3 393	4 183	4 633
Общо пасиви	196 082	257 906	710 180
Собствен капитал			
Акционерен капитал	214 574	589 574	601 774
Неразпределена печалба			26 628
Преоценъчни резерви			(304)
Резерви	16 531*	32 169*	32 362
Общо собствен капитал	231 105	621 743	660 460
Общо пасиви и собствен капитал	427 187	879 649	1 370 640

Източник на данните по таблицата са одитираните консолидирани годишни финансови отчети за 2008 г., 2009 г. и 2010г. на Групата

* В статията Резерви към 31.12.2008 г. и 31.12.2009 г. са включени следните записи:

- Фонд резервен - 10 395 хил. лв. - към 31.12.2009 г. (31.12.2008 г. - 5 000 хил. лв.),
- Допълнителни резерви - 6 190 хил. лв. - 31.12.2009 г. (31.12.2008 г. - 6 190 хил. лв.),
- Резерв по финансови активи на разположение и за продажба - (-193) хил. лв. - 31.12.2009 г. (31.12.2008 г. - 67 хил. лв.),
- Нетна печалба (неразпределена) за годината - 15 777 хил. лв. - 31.12.2009 г. (31.12.2008 г. - 5 274 хил. лв.).

*Разликите са в следствие на рекласификация на финансовите отчети

Активи

Вземанията от банки към 31.12.2010 г. са в размер на 660 207 хил. лв, или с 17.9% повече в сравнение с 31.12.2009 г. Предоставените кредити и аванси на клиенти към 31.12.2010г. бележат ръст в размер на 89 325 хил. лв, достигайки 367 590 хил. лв., представлявайки ръст от 32.1% на годишна база.

Общата сума на активите към 31.12.2010 г. е в размер на 1 370 640 хил. лв, което представлява увеличение в размер на 490 991 хил. лв. от 31.12.2009 г., или ръст от 55.8%.

Пасиви

Към 31.12.2010 г. сумата на пасивите на групата е в размер на 710 180 хил. лв., което представлява ръст от 175.4%, който се дължи предимно на увеличение на привлечените средства от международни финансови институции, както и на задълженията на групата към кредитни институции и увеличение в размера на облигационните заеми.

Собствен Капитал

Към 31.12.2010 г. собственият капитал на групата е в размер на 660 460 хил. лв., което представлява увеличение в размер на 38 717 хил. лв. спрямо края на предходната година.

Консолидиран Отчет за паричните потоци	2008 г. хил. лв.	2009 г. хил. лв.	2010 г. хил. лв.
Оперативна дейност			
Печалба преди данъци	5 875	17 679	29 098
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	2 020	16 254	22 746
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение и продажба	-	306	-
Разходи за амортизация	275	262	203
Балансова стойност на отписани активи	7	0	28
Паричен поток от оперативната дейност преди промените в оперативните активи и пасиви	8 177	34 501	52 075
Намаление на резервен обезпечителен фонд при Централната банка	*	*	15
Намаление / (увеличение) на задължителните резерви при Централната банка	19 070	5 999	*
(Увеличение) / намаление на вземанията от банки	(67 539)	(400 716)	3 243
(Увеличение) / намаление на кредитите и вземанията	(62 392)	(100 914)	(107 174)
(Увеличение) на предоставените кредити на Републиканския бюджет	-	-	(258 819)
Намаление / (увеличение) на ценни книжа на разположение и за продажба	(1 030)	6 372	(3 843)
Увеличение / намаление на активи, държани за продажба	(32)	-	(153)
Увеличение на вземанията по начислени лихви и такси	(426)	(791)	(7 323)
Намаление / (увеличение) на други активи	(405)	388	(295)
Увеличение / (намаление) на задълженията към банки и други финансови институции	(1 889)	20 824	62 733
Увеличение / (намаление) на привлечените средства от клиенти	(10 154)	7 090	(16 340)
Увеличение / намаление на други привлечени средства	(1 825)	(141)	120 000
Увеличение / (намаление) на задълженията по начислени лихви и такси	(528)	362	(5 442)
Намаление / (увеличение) на други пасиви	1 587	(3 268)	356

Платени данъци	(663)	(649)	(1 949)
Паричен поток от оперативна дейност	(118 049)	(430 943)	(162 916)
Инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на материални/нематериални активи	(202)	(200)	(252)
Покупка на ценни книжа, държани до падеж	-	(5 297)	-
Постъпления от активи държани до падеж	65	66	-
Паричен поток от инвестиционна дейност	(137)	(5 431)	(252)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по емисия на акции	175 000	375 000	-
Плащания при падеж на облигационен заем	-	(5 000)	-
Емисия на облигационен заем	-	-	78 233
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	35 220	63 680	203 748
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(3 426)	(28 109)	(21 796)
Платени дивиденди	(2 251)	-	-
Паричен поток от финансова дейност	204 543	405 571	260 185
Нетно (намаление) / увеличение на парични средства и парични еквиваленти	86 357	(30 803)	97 017
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	41 337	127 694	100 803*
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	127 694	96 891*	197 820

Източник на данните по таблицата са одитираните консолидирани годишни финансови отчети за 2008 г., 2009 г. и 2010 г. на Групата.

*Разликите са в следствие на рекласификация на финансовите отчети.

Междинен финансов отчет на Групата към 31.03.2011 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД		
за първите тримесечия на 2010 и 2011 година		
	31 Март 2011 г.	31 Март 2010 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	21 704	12 805
Разходи за лихви	(5 360)	(1 589)
Нетен доход от лихви	16 344	11 216
Приходи от такси и комисионни	642	456
Разходи за такси и комисионни	(8)	(6)
Нетен доход от такси и комисионни	634	450
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	30	42
Нетен доход от ценни книжа на разположение и за продажба	(16)	(14)
Други доходи от дейността	5 375	73

Оперативен Доход	22 367	11 767
Общи и административни разходи	(2 501)	(1 781)
Разходи за амортизации	(50)	(52)
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	(3 835)	(4 179)
Печалба преди данъци	15 981	5 755
Разход за данъци върху печалбата	(1 598)	(576)
Нетна печалба за годината	14 383	5 179
Други компоненти на всеобхватния доход:		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	201	(35)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	201	(35)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	14 584	5 144

Източник на данните по таблицата е консолидирания междинен финансов отчети на Групата към 31.03.2011 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ		
към 31 март 2011 година		
	31 март 2011г.	31 декември 2010г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Активи		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	22 649	33 694
Вземания от банки	663 414	660 207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	400 776	367 590
Ценни книжа на разположение и за продажба	17 460	17 922
Вземания от Републикански бюджет	272 110	266 190
Ценни книжа държани до падеж	4 917	5 205
Имоти машини и съоръжения, Нематериални активи	14 326	14 273
Активи държани за продажба	7 414	3 291
Активи по отсрочени данъци	146	146
Други активи	2 934	2 122
Сума на активите	1 406 146	1 370 640
Пасиви		
Депозити от кредитни институции	110 522	91 538
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	49 453	52 850

Привлечени средства от международни институции	332 558	331 357
Други привлечени средства	153 095	151 303
Облигационни заеми	78 477	78 499
Други пасиви	6 997	4 633
Сума на пасивите	731 102	710 180
Собствен капитал		
Акционерен капитал	601 774	601 774
Неразпределена печалба	41 011	26 628
Преоценъчен резерв	(103)	(304)
Резерви	32 362	32 362
Общо собствен капитал	675 044	660 460
Общо пасиви и собствен капитал	1 406 146	1 370 640

Източник на данните по таблицата е консолидирания междинен финансов отчети на Групата към 31.03.2011 г

АКТИВИ

Активите на Групата на консолидирана основа към 31.03.2011 г. бележат ръст от 35 506 хил. лв. или 2.6% спрямо 31.12.2010 г., достигайки балансова стойност от 1 406 146 хил. лв.

Към 31.03.2011 г. кредитите и вземанията от Банки и Републиканския бюджет са с тегло 95% от балансовото число на Групата, като спрямо 31.12.2010 г. е налице ръст в размер на 42 313 хил. лв.

Към 31.03.2011 г. паричните средства - в каса и разплащателни сметки в Централната банка формират 1.6% от балансовото число в сравнение с 2.5% към 31.12.2010 г., докато финансовите активи на разположение за продажба, които са инструмент за подобряване на доходността, представляват 1.2% от активите към 31.03.2011 г. в сравнение с 1.3% към 31.12.2010 г.

ПАСИВИ

Към 31.03.2011 г. общата стойност на пасивите на Групата е 731 102 хил. лв., като те заемат 52% от общата стойност на пасивите и собствения капитал на Банката. За първото тримесечие на 2011 г. е налице ръст от 2.9% спрямо 31.12.2010 г.

За първото тримесечие на 2011 г. депозитите от кредитни институции и привлечени средства от международни институции представляват 60.60% от общите пасиви на Групата спрямо 59.5% към 31.12.2010г.

Същевременно депозитите от клиенти, различни от кредитни институции към 31.03.2011г. сформират 6.8% от общите пасиви на Групата в сравнение с 7.4% към края на 2010 г.

Към 31.03.2011г. общата стойност на други привлечени средства заема 20,94% от стойността на пасивите, като тези средства включват – Привлечен депозит от МФ със специално предназначение, средства на KFW предоставени от МФ за доверително управление, заемно финансиране от МФ със средства на KFW, дългосрочни договори за рефинансиране със средства на ДФ „Земеделие“ , депозит от ИА „Рибарство и ак-

вакултури”.

Собственият капитал на Групата към 31.03.2011 г. представлява 48% от общата стойност на пасиви и собствен капитал на Банката отчитайки ръст от 2% спрямо 31.12.2010 г. достигайки 675 044 хил. лв.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

За периода от началото на годината до 31.03.2011 г. финансовият резултат на Групата е нетна печалба в размер на 14 383 хил. лв., което представлява ръст от 177.7% спрямо същия период на предходната година.

Нетният доход от лихви за първото тримесечие на 2011 г. бележи ръст от 45.7% спрямо същия период на 2010 г., като възлиза на 16 344 хил. лв. Нетният доход от такси и комисионни, реализиран от Групата за периода от началото на годината до 31.03.2011 г. нараства със 193 хил. лв. или 40.8% ръст спрямо същия период на 2010 г., като достигна 634 хил. лева.

Разходите за обезценки на кредити и гаранции за периода от 01.01.2011 г. до 31.03.2011 г. възлизат на 3 835 хил. лева, което спрямо същия период на 2010 г. представлява намаление в размер на 344 хил. лева или с 8.9% по-малко.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ		
за периода 01 януари - 31 март 2011 година		
	31 март 2011 г.	31 март 2010г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Оперативна дейност		
Печалба преди данъци	15 981	5 755
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	3 835	4 179
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение и за продажба	-	-
Разходи за Амортизация	50	52
Балансова стойност на отписани активи	-	54
Други непарични изменения	(4 472)	-
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви	15 394	10 040
(Увеличение)/Намаление на резервен обезпечителен фонд БНБ	(12)	24
Намаление/(Увеличение) на вземанията от банки	5 786	(28 560)
(Увеличение) на кредитите и вземанията	(38 421)	(1 978)
(Увеличение) на предоставените кредити на Републиканския отчет	(1 074)	-
Намаление на ценните книжа на разположение и за продажба	663	509
(Увеличение) на вземанията по начислени лихви и такси	(10 127)	(3 530)
(Увеличение) на други активи	(2 602)	(2 122)
Увеличение депозити от кредитни институции	19 000	47 624
(Намаление) на привлечените средства от клиенти	(14 509)	(18 886)
Увеличение/(намаление) на задълженията по начислени лихви и такси	7 251	(905)

Намаление на други пасиви	7	6
Платени данъци	(174)	(31)
Паричен поток от оперативната дейност	(18 818)	2 191
Инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	(104)	(1)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(104)	(1)
Финансова дейност		
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	8 538	33 832
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(6 858)	(6 744)
Паричен поток от финансова дейност	1 680	27 088
Нетно (намаление)/увеличение на парични средства и парични еквиваленти	(17 242)	29 278
Парични средства и парични еквиваленти към 01 януари	197 820	100 803
Парични средства и парични еквиваленти към 31 март	180 578	130 081

Източник на данните по таблицата е консолидирания междинен финансов отчети на Групата към 31.03.2011 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ						
за периода, завършващ на 31 Март 2011 г.						
	Ационен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение и за продажба	Неразпределена печалба	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо към 1 януари 2010 година	589 574	10 395	6 190	(193)	15 777	621 743
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(35)	5 179	5 144
Салдо към 31 март 2010 г.	589 574	10 395	6 190	(228)	20 956	626 887
Увеличение на акционерен капитал	12 200	-	-	-	-	12 200
Трансформиране на неразпределена печалба в задължителни резерви	-	15 777	-	-	(15 777)	-

Печалба за периода	-	-	-	-	21 449	21 449
Нетна промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	-	-	(76)	-	(76)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(76)	21 449	21 373
Салдо към 31 декември 2010 г.	601 774	26 172	6 190	(304)	26 628	660 460
Печалба за периода	-	-	-	-	14 383	14 383
Нетна промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	-	-	201	-	201
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(103)	41 011	40 908
Салдо към 31 март 2011 г.	601 774	26 172	6 190	(103)	41 011	675 044

Източник на данните по таблицата е консолидирания междинен финансов отчети на Групата към 31.03.2011 г

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА БАНКАТА КЪМ 31.03.2011Г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	хил. лв.	хил. лв.
за периода 01 януари – 31 март 2011 година	31 Март 2011	31Март 2010 г.
	г.	
Приходи от лихви	21 282	12 476
Разходи за лихви	(5 381)	(1 600)
Нетен доход от лихви	15 901	10 876
Приходи от такси и комисионни	473	414
Разходи за такси и комисионни	(24)	(39)
Нетен доход от такси и комисионни	449	375
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	30	42
Нетен доход от ценни книжа на разположение и за продажба	(16)	(14)
Други доходи от дейността	301	82
Оперативен Доход	16 665	11 361
Разходи за обезценка на кредити и гаранции	(3 090)	(4 138)
Общи административни разходи	(2 326)	(1 672)

Печалба от оперативната дейност преди данъци	11 206	5 505
Разход за данъци върху печалбата	1 121	551
Нетна печалба за годината	10 085	4 954
Други компоненти на всеобхватния доход:		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	201	(35)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	201	(35)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	10 286	4 919

Източник на данните по таблицата е неотитираният индивидуален междинен финансов отчети на Банката към 31.03.2011 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ		
към 31 март 2011 година	хил. лв.	хил. лв.
	31 март 2011г.	31 декември 2010г.
Активи		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	22 649	33 694
Вземания от банки	633 884	636 669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	396 742	367 590
Ценни книжа на разположение и за продажба	17 460	17 922
Вземания от Републикански бюджет	272 110	266 190
Инвестиции в дъщерни дружества	32 062	32 062
Имоти и оборудване, Нематериални активи	14 202	14 190
Активи държани за продажба	7 414	3 291
Активи по отсрочени данъци	57	57
Други активи	2 923	2 121
Сума на активите	1 399 503	1 373 786
Пасиви		
Задължения към банки	110 522	91 538
Задължения към клиенти	56 059	64 284
Привлечени средства от международни институции	332 558	331 357
Други привлечени средства	147 074	145 301
Облигационни заеми	78 477	78 499
Други пасиви	5 043	3 323
Сума на пасивите	729 733	714 302
Собствен капитал	601 774	601 774

Основен капитал	601 774	601 774
Резерви	67 996	57 710
Сума на собствения капитал	669 770	659 484
Сума на пасивите и собствения капитал	1 399 503	1 373 786

Източник на данните по таблицата е неаудитираният индивидуален междинен финансов отчет на Банката към 31.03.2011 г.

АКТИВИ

Към 31.03.2011 г. балансовата стойност на активите на „ББР“ АД на индивидуална основа е 1 399 503 хил. лв. От началото на годината те се увеличават с 25 717 хил. лв. или 1.9%.

Паричните средства - в каса и разплащателна сметки в Централната банка формират 1.6% от балансовото число на Банката, при 2.5% в края на 2010 г. Вземанията от банки са с тегло 45.3% от балансовото число, при 46.3% за декември 2010 г. Ценни книжа държани за продажба и ценни книжа държани до падеж, които са инструмент за подобряване на доходността на Банката, представляват 1.3% от активите, при 1.3% към края на 2010 г. Към 31.03.2011 г. размерът на предоставените кредити и аванси на клиенти формират 28.35% от общите активи на „ББР“ АД на индивидуална основа, а към края на 2010 г. са формирали 26.8% от балансовото число.

ПАСИВИ

Към 31.03.2011 г. общата стойност на задълженията на Банката на индивидуална основа е 729 733 хил. лв. Те заемат приблизително 52.14% от общите задължения и капитал на Банката. Нарастването им в сравнение с края на 2010 г. е 2.2%.

Банката поддържа стабилна структура на привлечените средства, като основният източник на привлечен ресурс е привлечени средства от международни финансови институции. Техният дял е 45.6% от общите задължения на Банката, като нарастването спрямо края на 2010г. е с 0.36% Привлечените средства от финансови институции под формата на депозити от банки и кредити от банки представляват 15.2% от общите задължения на Банката.

Собственият капитал на Банката е на обща стойност 669 770 хил. лв. като нарастването на собствения капитал спрямо края на 2010 г. е с 1.6%.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

За периода 01.01.2011 г. - 31.03.2011 г. финансовият резултат на Банката е нетна печалба в размер на 10 085 хил. лв. спрямо същия период на предходната година е отбелязан ръст от 103.6%.

Нетният доход от лихви и други подобни доходи за периода 01.01.2011 г. - 31.03.2011 г. възлизат на 15 901 хил. лв. при 10 876 хил. лв. за същия период през 2010 г., което представлява ръст от 46.2%. Доход

от банкови операции, реализиран от Банката през за периода 01.01.2011 г. - 31.03.2011 г. достигна 16 665 хил. лв. спрямо 11 361 хил. лв. за същият период година по-рано.

Загубите от обезценка и несъбираемост на кредити и гаранции за периода 01.01.2011 г. -31.03.2011г. възлизат на (3 090) хил. лв. спрямо 4 138 хил. лв. за същия период година по-рано.

Общите административни разходи на Банката през разглежданият период нарастват с 39.1% в сравнение с равнището им от края на първото тримесечие на 2010 г. и достигат абсолютно изражение от (2 326) хил. лв.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ		
за периода 01 януари - 31 март 2011година		
	31 март 2011	31 март 2010г.
	г.	
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба преди данъци	11 206	5 505
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	3 090	4 138
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение и за продажба		-
Амортизация	43	46
Балансова стойност на отписани активи	-	55
Други непарични изменения	-	-
Паричени потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал		
<i>Промени в активите и пасивите, участващи в оперативна дейност:</i>		
Намаление на задължителните резерви при Централната банка	(12)	24
Увеличение на вземанията от банки	337	(28 375)
Увеличение на предоставените кредити и вземания	(38 436)	(1 978)
Увеличение на предоставените кредити от Републиканския отчет	(1 074)	-
Намаление/(увеличение) на ценни книжа на разположение и за продажба	663	509
Увеличение на вземанията по начислени лихви и такси	(10 365)	(3 818)
Намаление/(увеличение) на други активи	(2 605)	(2 122)
Увеличение/(намаление) на задълженията към банки и други финансови институции	19 000	47 624
Увеличение/(намаление) на привлечените средства от клиенти	(7 903)	(18 529)
Увеличение/(намаление) на задълженията по начислени лихви и такси	7 251	(905)
Намаление/(увеличение) на други пасиви	-	-
Нетни паричени потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата	(18 805)	2 174
Парични потоци за инвестиционна дейност		
Покупка на оборудване и програмни продукти	(55)	-
Покупка на ценни книжа, държани до падеж	-	-
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност	(55)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по емисия на акции	-	-
Емисия на облигационен заем	-	-

Получени суми по дългосрочно привлечени средства	8 519	33 832
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(6 858)	(6 744)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 661	27 088
Нетно (намаление)/увеличение на парични средства и парични еквиваленти	(17 199)	29 262
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	197 565	100 671
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	180 366	129 933

Източник на данните по таблицата е неаудитираният индивидуален междинен финансов отчет на Банката за първото тримесечие на 2011 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ						
за периода, завършващ на 31 март 2011 година						
Отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството-майка						
	Ационерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение и за продажба	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2010 година	589 574	10 395	6 190	(193)	15 546	324 512
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(35)	4 954	4 919
Салдо към 30 март 2010 г.	589 574	10 395	6 190	(228)	20 500	626 431
Увеличение на акционерен капитал	12 200	-	-	-	-	12 200
<i>Трансформиране на неразпределена печалба в задължителни резерви</i>	-	15 546	-	-	(15 546)	-
Печалба за периода	-	-	-	-	20 929	20 929
Нетна промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	-	-	(76)	-	(76)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(76)	20 929	20 853
Салдо към 31 декември 2010 г.	601 774	25 941	6 190	(304)	25 883	659 484
Печалба за периода	-	-	-	-	10 085	10 085
Нетна промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба	-	-	-	201	-	201
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(103)	35 968	35 865
Салдо към 31 март 2011 г.	601 774	25 941	6 190	(103)	35 968	669 770

Източник на данните по таблицата е неаудитираният индивидуален междинен финансов отчет на Банката за първото тримесечие на 2011 г.

7.2. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ГОДИШНИЯ ОТЧЕТ.

От 31.12.2010г. към датата на настоящия документ са настъпили следните събития:

- **Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe (SMBCE)**

По сключения Основен Договор за кредитна линия със SMBCE, съгласно, който може да се рефинансират акредитиви, издадени от „ББР“ АД, SMBCE рефинансира акредитиви, издаден от „ББР“ АД размер на 7 238 хил. евро.

- **Японската банка за международно сътрудничество (ЯБМС)**

По първия кредит, предоставен от Японската Банка за Международно Сътрудничество чрез споразумение за заем от 19.07.2006 г., на 23.02.2011 г. бе извършено плащане по главницата в размер на 2 472 хил. евро.

По вторият кредит предоставен от Японската Банка за Международно Сътрудничество чрез споразумение за заем от 19.12.2009 г, на 24.05.2011 г. бе извършено плащане по главницата в размер на 70 163 хил. японски йени.

- **Банката за Развитие на Съвета на Европа (БРСЕ)**

На 30.03.2011г. бе подписано Рамково Споразумение за Заем на стойност 20 000 000 евро между „Българска Банка за Развитие“ АД и Банката за Развитие на Съвета на Европа (БРСЕ)

- **Депфа Инвестмънт Банк Лимитид (ДЕПФА)**

По финансовия договор с „Депфа Инвестмънт Банк Лимитид“ от 18.05.2007 г., на 18.05.2011 г. бе извършено плащане по главница в размер на 1 млн. евро.

- **Черноморската Банка за Търговия и Развитие (ЧБТР)**

По кредитното споразумение от 9.10.2009 г. между Черноморската Банка за Търговия и Развитие и „Българска Банка за Развитие“ АД, на 11.04.2011 г. бе извършено плащане по главница в размер на в размер на 1 млн. евро.

- **Европейски Инвестиционен Фонд (ЕИФ)**

На 11.02.2011 г. бе прекратено Гаранционно споразумение сключено между Европейски Инвестиционен Фонд и Българска банка за развитие от 13.02.2009 г.

- На 30.03.2011 г. бе подписано Рамково Споразумение за Заем на стойност 20 000 000 евро между „Българска Банка за Развитие” АД и Банката за Развитие на Съвета на Европа (БРСЕ).
- Международната рейтингова агенция „Фич Рейтингс” повиши перспективата по кредитния рейтинг на „Българска Банка за Развитие” АД от негативна на позитивна. Така рейтингът на „ББР” АД става „BBB-” с позитивна перспектива по дългосрочния кредитен рейтинг, краткосрочен рейтинг „F3”, индивидуален рейтинг „D” и рейтинг за подкрепа „2”.
- На проведено извънредно заседание на Надзорния съвет от 15.04.2011 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 05.05.2011 г. на „Българска Банка за Развитие” АД, бе избран нов петчленен Управителен съвет.
- Съгласно решение на Управителния съвет на „ББР” АД от 25.05.2011 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 30.05.2011 г., бяха заличени прокурите на Банката -Красимирка Велинова-Сьева и Тодор Ванев.
- Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на „ББР” АД от 01.06.2011 г., бе изменен съставът на Надзорния съвет на Банката, като обстоятелството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 15.06.2011 г.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

8.1 ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ ОБЩА СУМА

8.1.1. ВИД И КЛАС НА ОБЛИГАЦИИТЕ

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар представлява емисия облигации с обща емисионна стойност в размер на 20 000 000 EUR (двадесет милиона евро), разпределен в 20 000 (двадесет хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална стойност от 1000 EUR (хиляда евро) всяка. Емисионната стойност на облигациите е в размер на 1 000 EUR (хиляда евро) всяка. При допускане до търговия на регулиран пазар, всички облигации от настоящата емисия се предлагат за продажба. При издаването на облигациите на 30.12.2010 г., присвоеният идентификационен номер на емисията ценни книжа е ISIN BG2100014104.

Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

Облигациите от настоящата емисия са деноминирани в евро.

Облигациите от настоящата емисия са поименни - имената на техните титуляри са вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД.

Облигациите от настоящата емисия са безналични, т.е. са регистрирани на електронен носител по сметки в регистрите на „Централен Депозитар“ АД, съгласно неговите правила и процедури. Притежанието на облигации от настоящата емисия се удостоверява с писмен удостоверителен и непрехвърляем документ (депозитарна разписка), издаден от „Централен депозитар“ АД, съгласно неговите правила и процедури.

Облигациите от настоящата емисия са лихвоносни, т.е. носят доход под формата на проста лихва, акумулирана върху главницата на всяка облигация, която съвпада с номиналната стойност в размер на 1 000 (хиляда) евро.

Облигациите от настоящата емисия са свободно прехвърляеми, като се отчита обстоятелството, че към момента на издаването им облигациите не са били предмет на първично публично предлагане. Прехвърлянето на облигации от настоящата емисия подлежи на регистрация в „Централен депозитар“ АД и има действие от този момент.

Облигациите от настоящата емисия са неконвертируеми, т.е. не могат да се превръщат в акции по реда на глава XIV, раздел VIII от Търговския закон.

Облигациите от настоящата емисия не са обезпечени.

8.1.2. СРОК НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ, ДАТИ, НА КОИТО СА ДЪЛЖИМИ ПЛАЩАНИЯ ПО ГЛАВНИЦАТА И ЛИХВАТА

Настоящият облигационен заем е издаден за срока от 60 (шестдесет) месеца, считано от датата на сключване - 30.12.2010 г. Периодът на лихвено плащане е тримесечен с фиксирана дата на лихвените плащания, показани по-долу в таблицата.

Изплащането на главницата и лихвите по облигациите се осъществяват чрез Агента по плащането - „Централен Депозитар“ АД съгласно изискването на чл. 206, ал. 4 от Търговския закон.

Първото лихвено плащане е дължимо 3 (три) месеца след датата на сключване на облигационния заем, като всяко следващо плащане ще се извършва при изтичане на 3 (три) месеца от предходното лихвено плащане. В случай че датата на лихвеното и/или главнично плащане се пада неработен ден, лихвеното и/или главнично плащане се извършва на първия следващ работен ден.

Падежът на последното лихвено плащане настъпва едновременно с този на главницата.

Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен Депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 5 (пет) работни дни преди датата на последното лихвено плащане, което съвпада с датата на падеж на

емисията. Притежанието на облигациите се удостоверява с официално извлечение от книгата на облигационерите, издадено от „Централен Депозитар“ АД.

Главницата по облигациите ще бъде погасена пропорционално между всички облигации еднократно на датата на падежа по номинал.

В следващата таблица е представен примерен погасителен план:

Примерна схема на погасяване:

	Дата на издаване	Дата на падежа	Изплащане на главницата	Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвения период	Годишен лихвен процент	Сума на дължимата лихва	Плащане главница	Размер на паричния поток
1	30.12.2010	30.12.2015	0%	30.3.2011	90	4.80%	240 000.00	0	240 000.00
2			0%	30.6.2011	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
3			0%	30.9.2011	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
4			0%	30.12.2011	91	4.80%	242 666.67	0	242 666.67
5			0%	30.3.2012	91	4.80%	242 666.67	0	242 666.67
6			0%	30.6.2012	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
7			0%	30.9.2012	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
8			0%	30.12.2012	91	4.80%	242 666.67	0	242 666.67
9			0%	30.3.2013	90	4.80%	240 000.00	0	240 000.00
10			0%	30.6.2013	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
11			0%	30.9.2013	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
12			0%	30.12.2013	91	4.80%	242 666.67	0	242 666.67
13			0%	30.3.2014	90	4.80%	240 000.00	0	240 000.00
14			0%	30.6.2014	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
15			0%	30.9.2014	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
16			0%	30.12.2014	91	4.80%	242 666.67	0	242 666.67
17			0%	30.3.2015	90	4.80%	240 000.00	0	240 000.00
18			0%	30.6.2015	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
19			0%	30.9.2015	92	4.80%	245 333.33	0	245 333.33
20			100%	30.12.2015	91	4.80%	242 666.67	20 000 000	20 242 666.67
					1826		4 869 333.33	20 000 000	24 869 333.33

Изчисляването на лихвените плащания (купони) на една облигация за съответния тримесечен период става на базата на следната формула за пресмятане на проста лихва:

$$K = \frac{(НС \cdot Л\% \cdot П)}{360}$$

Където:

К - тримесечен купон на една облигация;

Л% - годишен лихвен процент по облигационният заем;

НС - Непогасена номинална стойност на една облигация, към датата на издаване на облигациите или на предходното лихвено плащане, ако има вече направено такова;

П - период, равен на брой реални дни в даден период.

Лихвата се начислява от, включително, първия ден на съответния Период на купонни плащания до, но без да се включва, последният ден на Периода на купонни плащания.

За възможностите за промяна на параметри по облигационния заем виж. т. 8.1.3 от Документа /т.4.6. от Част III от Проспекта/.

8.1.3. ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Всички облигации от настоящата емисия дават на своите титуляри еднакви права и са от един клас. Облигациите не създават задължения за своите титуляри, освен задължението да заплатят дължимите съгласно българското законодателство данъци при получаване на доходи от тях, в случаите, когато такива се дължат.

Всяка облигация от настоящата емисия дава на своя титуляр право на:

- Вземане върху главницата в размер номиналната стойност - 1 000 (хиляда) евро - то е упражняемо на падежа;
- Лихва - размерът на лихвата е 4.80% (четири цяло и осем на сто) на годишна база, при лихвена конвенция АСТ/360. Лихвеният процент е фиксиран. Лихвените плащания ще бъдат извършвани 4 (четири) пъти годишно. Това ще става на всеки 3 (три) месеца от датата на сключване на облигационния заем върху остатъка на главницата;
- Основание за издаване на заповед за изпълнение по смисъла на чл. 417, т.9 от Гражданския процесуален кодекс. Въз основа на това свое право всеки титуляр на облигация има право да се снабди с изпълнителен лист срещу „Българска Банка за Развитие” АД в случай на неизпълнение от нейна страна на задълженията ѝ по настоящия облигационен заем. За тази цел няма да е необходимо титулярът на облигацията преди това да предявява осъдителен съдебен иск, който съответно да бъде уважен. Поради това облигационерите разполагат с облекчен процесуален ред за принудително изпълнение на своите вземания по облигациите.
- Участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите, като всяка облигация дава право на един глас.

Облигационерите няма да се ползват с особени права по отношение на останалите кредитори на „Българска Банка за Развитие” АД.

Следва да се има предвид, че съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ всяко решение на Общото събрание на „ББР“ АД за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане е нищожно, ако не е налице съгласие на общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

Възможност за промяна в условията на облигационния заем

В предложението за записване на корпоративни облигации, част от процедурата по частно пласиране на емисията според чл. 205 ал. 2 от ТЗ, няма изрично предвидени условия и ред за промяна на условията по облигационната емисия.

След издаването на емисията, в следствие на промяна в пазарната конюнктура, е възможно да възникнат предпоставки, които да наложат промяна в параметрите на облигационния заем. От една страна тези предпоставки могат да бъдат положителни, като - съществено нарастване на нетните парични потоци на Банката и желание за предсрочно погасяване на заема, и др. От друга страна могат да настъпят негативни предпоставки, които да възпрепятстват Банката да посрещне поетите задължения по настоящата емисия облигации. Такива биха били сериозни ликвидни затруднения на Банката, които да доведат до невъзможност за изпълняване на задълженията ѝ по изплащане на лихви или главницата в уговорените срок, начин и размер.

Банката не може да променя едностранно условията по настоящата облигационна емисия. Съгласно чл. 207 т.1 от ТЗ, всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са издадени записаните облигации е нищожно. Във връзка със защита на интересите на облигационерите, промените в параметрите на емисията (доколкото са допустими от действащото законодателство) могат да се извършват от Емитента след изричното съгласие на облигационерите, изразено чрез решение на Общото събрание на облигационерите, свикано и проведено съгласно изискванията на действащото законодателство, и предвиденото в настоящия Проспект.

С оглед възможността за настъпването на обстоятелства, които биха предположили промяна в условията на облигационния заем, както и с оглед надлежна защита на интересите на облигационерите, са допустими следните промени в параметрите на емисията:

- Срочност и падеж на емисията;
- Начин и срок за плащане на лихвата и главницата;
- Размер на лихвения процент на емисията;

- Възможността на емитента да погасява предсрочно част или цялата главница на облигационния заем – Кол опция;
- Възможността на облигационерите да продадат обратно на емитента държаните от тях облигации в определен срок.

Към настоящия момент условията при които е записан облигационния заем не включват клауза за предсрочно погасяване на част или цялата главница (Кол опция, Пут опция).

Във връзка със защита на интересите на облигационерите, промени по облигационния заем могат да бъдат инициирани както от Банката, така и от облигационерите, доколкото промените са допустими от действащото законодателство, и за тях е взето решение, изразяващо изричното съгласие на органа, формиращ волята на облигационерите. Промените в параметрите на облигационния заем следва да са в интерес както на облигационерите, така и на Банката.

Органът, формиращ волята на облигационерите е Общото събрание на облигационерите. В устава на Банката няма предвидени специални условия за провеждане на общи събрания на облигационерите и представителството им в общото събрание на акционерите. По отношение на тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл. 209 - 214 от Търговския закон. Общото събрание на облигационерите, което ще вземе решение за промяна в параметри по облигационния заем е законно, ако на него е представена 1/2 от записания заем. Решението за промяна на параметрите на емисията се приема с обикновено мнозинство от представените на събранието облигационери,

Волята на Банката за промяна в параметрите на облигационния заем се формира от органа, компетентен да взема решения за издаване на облигационен заем, а именно – Общото събрание на акционерите, като се обективира в решение на общото събрание на акционерите на Емитента, взето с обикновено мнозинство, съгласно Устава му и действащото законодателство. Общото събрание на акционерите е законно, ако на него присъстват или са представени повече от половината от акциите с право на глас.

8.1.4. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА КОРПОРАТИВНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „Българска Банка за Развитие“ АД и УС на Банката за издаване на облигации, корпоративните облигации от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им.

След потвърждаване на Проспект за вторично публично предлагане от страна на КФН и съответно вземане на решение от комисията за вписване на емисията корпоративни облигации и в регистъра, Банката ще подаде заявление до „БФБ - София“ АД за регистриране на емисията за търговия (вторично предлагане) на „Неофициален пазар“.

8.1.5. ПРИЛОЖИМО ПРАВО ОТНОСНО КОРПОРАТИВНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

Всички права и задължения на Банката-емитент и облигационерите, произтичащи от и във връзка с настоящата емисия облигации, в това число правата и задълженията, свързани със сключването на облигационния заем, първичното предлагане, допускането до търговия на регулиран пазар и последваща търговия на него, плащания, прехвърляне, залагане и други действия на разпореждане с облигациите от настоящата емисия се уреждат съгласно приложимото българско законодателство.

8.1.6. ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Емитентът има право да закупува облигации от настоящата емисия при пазарни условия, в т.ч. цена. Така закупените облигации могат да бъдат държани до падеж или държани с цел последваща продажба. За времето, в което така закупените от Емитента облигации са негова собственост, те не дават права за гласуване в Общото събрание на облигационерите, както и не участват в калкулациите за определяне на кворум.

8.2. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Тъй като облигациите от настоящата емисия не са предмет на първично публично предлагане, при регистрацията им за търговия на „Неофициален пазар“ на „Българска фондова борса - София“ АД не се предвиждат ограничения при предлагането им на определена група потенциални инвеститори.

8.3. ПАЗАРИ

В случай че настоящото Резюме, съответно Проспект, бъде одобрено от Комисията за Финансов Надзор, облигациите на „Българска Банка за Развитие“ АД ще кандидатстват за допускане за търговия на „Неофициален пазар“ на „Българска фондова борса - София“ АД и ще се търгуват единствено на „Неофициален пазар“ на „БФБ - София“ АД.

Не е предвидено глобално предлагане.

8.4. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ

Всички облигации от настоящата емисия са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане. При условията на търговия на регулиран пазар на облигациите няма договорени ангажменти, и не се планира да има такива в бъдеще, за поемане или пласиране на Емисията.

8.5. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА

Приблизителните разходи по изготвянето, регистрирането и допускането на Емисията за търговия на регулиран пазар са посочени в таблицата по-долу:

РАЗХОДИ	лв.
Такса за издаване на ISIN	72
Годишна такса за поддържане на регистрацията в ЦД (за пет години)	4 500
Регистрация на емисията в ЦД	3 912
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5 000
За допускане до търговия на „Неофициален пазар” на „БФБ – София” АД	500
Поддържане на регистрация на „БФБ - София АД” - неофициален пазар (за пет години)	5000
Общо разходи	18 984

8.6. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Облигациите от настоящата Емисия не са конвертируеми в акции, поради което не съществува риск от разводняване на капитала на Банката.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

9.1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

Емитираният акционерен капитал на Банката е 601 773 500 лв., състоящ се от 6 017 735 броя поименни, безналични акции с номинална стойност 100 лв. на една акция се притежава от Република България, представлявана от Министерство на финансите - 99.999999% и от „Банка ДСК” АД -0.000001%.

Увеличаването на капитала се извършва чрез издаване на нови акции или чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции, като съгласно Закона за ББР:

- Акции на държавата в размер не по-малко от 51 на сто от регистрирания към всеки момент капитал са непрехвърлими.
- Акции от капитала на Банката освен от българската държава могат да бъдат придобивани и притежавани от Банката за развитие към Съвета на Европа, Европейската инвестиционна банка и Европейския инвестиционен фонд, от банки за развитие от държави - членки на Европейския съюз. В тези случаи не се прилага чл. 31 от Закона за кредитните институции.
- Акции на Банката не могат да бъдат залагани. Правата по акциите не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

9.1.1. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В РЕГИСТРИРАНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА

В резултат на интензивната капитализация на Банката в края на 2008 г. и началото на 2009 г., основният капитал е увеличен с 500 млн. лв, като капиталът е изцяло внесен от мажоритарния акционер на Банката - Министерството на Финансите на Република България.

Промени в капитала през последните три години:

- В съответствие с разпоредбите на Закона за Българска Банка за развитие, на 27.06.2008 г. се проведе извънредно Общо събрание на Насърчителна банка АД, на което се взе решение капиталът на финансова институция да бъде увеличен с 50 000 000 лв., чрез издаване на нови 500 000 броя поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 100 лв. всяка. Всички те са закупени от българската държава, представлявана от Министерство на финансите.
- На проведено извънредно Общо събрание на акционерите на „ББР“ АД от 05.12.2008 г. е взето решение за увеличение капитала на банката с 500 000 000 лв., чрез издаване на 5 000 000 бр. поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 100 лв. всяка. Всички новоиздадени акции са закупени от Българската държава, представлявана от министъра на финансите на цена равна на тяхната емисионна стойност.
- На проведено редовно Общо събрание на акционерите на „ББР“ АД от 07.06.2010 г. е взето решение за увеличение капитала на банката с непарична вноска, представляваща право на собственост върху имот - частна държавна собственост, намиращ се в гр. София, район Средец, ул. „Дякон Игнатий“ №1.
- През 2010 г. основният капитал на банката бе увеличен от 589 573 500 лв. на 601 773 500 лв. чрез непарична вноска, както следва:
 - Непарична вноска - 12 200 000 вносима от Българската държава, представлявана от Министерството на финансите, представляваща стойността на правото на собственост върху недвижим имот - частна държавна собственост находящ се в София, ул. „Дякон Игнатий“ №1, съгласно акт за частна държавна собственост № 06449 от 23.01.2008 г. и в изпълнение на Решение №340 на Министерски съвет от 28.05.2010 г.

9.1.2. ВИДОВЕ ВНОСКИ И СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ТЯХ

Към момента на изготвяне на настоящото Резюме, вноските в капитала на „Българска Банка за Развитие“ АД са напълно внесени.

9.1.3. ВИД, КЛАСОВЕ АКЦИИ И ПРАВА ПО ТЯХ

Към настоящият момент всички издадени акции на „Българска Банка за Развитие“ АД са обикновени, поименни, безналични с право на глас, дават еднакви права на притежателите им и са от един клас.

9.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА И УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ

Съгласно Чл. 6, ал. 1 от Устава, Банката извършва публично привличане на парични влогове и други възстановими средства от страната и чужбина и използването им за предоставяне на кредити или друго финансиране, директно или чрез банки посредници, за своя сметка и на собствен риск.

БАНКАТА може да извършва и следните дейности:

1. 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. 10;
 - б/чуждестранна валута и благородни метали;
 - в/финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други деривативни инструменти, извън случаите по т. 10;
2. 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, без издаване на банкови платежни карти и електронни пари, както и изпълнение на платежни операции чрез банкови платежни карти и инструменти за електронни пари;
3. издаване и администриране на други средства за плащане като пътнически чекове и кредитни писма, доколкото тази дейност не е обхваната от т. 2;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. 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;
6. гаранционни сделки;
7. придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги/факторинг/;
8. финансов лизинг;
9. придобиване и управление на дялови участия;
10. 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;
11. парично брокерство;
12. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
13. други подобни дейности, определени с наредба на Българска народна банка.

Банката не може да извършва по занятие други дейности, извън посочените в ал. 2, и предвидените в Закона за Българската банка за развитие, освен когато това е необходимо във връзка с осъществяване на нейната дейност или в процеса на събиране на вземанията и по предоставени кредити. Банката може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

Банката може да участва в дружества, консорциуми и други форми на сдружаване при спазване изискванията на действащото законодателство.

Банката има двустепенна система на управление и Органите на управление са:

1. Общо събрание на акционерите.
2. Надзорен съвет.
3. Управителен съвет.

Съгласно Чл. 41 от Устава на Банката редовно общо събрание на акционерите се свиква един път годишно за отчет на дейността му през изтеклата календарна година в седалището на Банката. Извънредно Общо събрание на акционерите може да се свиква за разглеждане на въпроси, които са от компетентността на събранието. Общото събрание се свиква от Управителния съвет, но то може да се свика и от Надзорния съвет или по искане на акционери, притежаващи поне 5 на сто от капитала на Банката за повече от три месеца.

В устава на емитента не съществуват разпоредби, по-строги от закона, които допълнително да ограничават или да изискват специален ред относно бъдещи промени в правата на акционерите, реда за свикване на общи събрания или действия водещи до ограничаване на забавяне, отлагане или предотвратяване на промени в контрола на Банката.

Х. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ

Долуподписаните Стефан Самарджиев и Димитър Бабански, като съставители на настоящия документ декларираме, че при неговото изготвяне сме положили необходимата грижа и че доколкото ни е известно, представените в него данни не са неверни, подвеждащи или непълни.

Изготвили:



Стефан Самарджиев

Гл. експерт Отдел „Инвестиционно Банкиране“



Димитър Бабански

Р-л Отдел „Инвестиционно Банкиране“

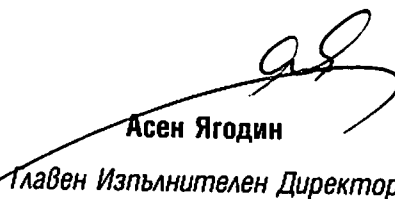
ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА

Долуподписаните Асен Ягодин - Главен изпълнителен директор на „Българска Банка за Развитие“ АД и Владимир Гюлев - изпълнителен директор на „Българска Банка за Развитие“ АД в качеството си на представляващи на емитента декларираме, че: 1) настоящият Проспект отговаря на изискванията на закона и 2) при неговото изготвяне сме положили необходимата грижа и доколкото ни е известно, представените в него данни не са неверни, подвеждащи или непълни.



Владимир Гюлев

Изпълнителен Директор

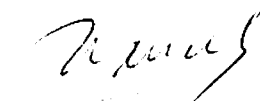


Асен Ягодин

Главен Изпълнителен Директор

ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЛИЦЕТО ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Долуподписаният Иван Личев (главен счетоводител) в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството декларирам, че доколкото ми е известно, съдържащата се в Проспекта информация не е невярна, подвеждащи или непълна.



Иван Личев

Главен Счетоводител