

Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност)

Окончателен доклад, изготвен за
синдиците на Банката

[23 септември 2015 г.]

Приоритетен, поверителен, съдържа търговски чувствителна информация

Речник

Ей Би Ен АМРО	Банка Ей Би Ен АМРО (ABN AMRO Bank)
Афлик България	Афлик България ЕАД – ЕИК 131412572
Агро Финанс	Агро Финанс АДСИЦ – ЕИК 175038005
Аквафинанс	Аквафинанс ЕООД – ЕИК 175076237
Акванада	Акванада ЕООД – ЕИК 175083677
Алфа Кепитъл	Алфа Кепитъл АД – ЕИК 202658967
АликсПартнърс	АликсПартнърс Сървисис Ю Кей Лимитид
Алканиел	Алканиел Лимитид – дружество, регистрирано на Британските Вирджински острови.
АПСК	Агенция за приватизация и следприватизационен контрол (Българско министерство)
Ареском	Ареском ЕООД – ЕИК 131448718
Арвен	Арвен АД – ЕИК 131035819
Комисия за отнемане на имущество	Комисия за отнемане на незаконно придобито имущество, България.
Одиторите	Маргарита Голева и Красимир Хаджидинов, одитни партньори в КПМГ България.
Одитната комисия	Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори, извършила преглед на одита на КПМГ България на КТБ за годините приключили от 31 декември 2009 г. до 31 декември 2013 г.
Австрийско-българска инвестиционна група	Австрийско-българска инвестиционна група АД – ЕИК 202173736
Аварике	Аварике Лимитид (Avarike Limited) – дружество, регистрирано в Кипър с дружествен номер HE288413.
Авионамс	Авионамс АД – ЕИК 000635619
Азпарс	Азпарс ЕООД – ЕИК 201732717
ВАС II	Бългериън Акуизишън Къмпани II SARL – инвестиционното дружество, притежавано от Генералния държавен резерв на Султаната на Оман и учредено в Люксембург, за да управлява инвестициите на Резерва в КТБ.
Багиана	Багиана ЕООД – ЕИК 202677782
Балкан българска	Балкан българска телевизия ЕАД – ЕИК 831530194

телевизия

Болкан Глас	Болкан Глас АД – ЕИК 202459470
Балканска медийна компания	Балканска медийна компания ЕАД – ЕИК 175361211
Банката/КТБ	Корпоративна търговска банка – ЕИК 831184677
Закон за банковата несъстоятелност	Закон за банковата несъстоятелност, приложим в България.
Банкер	Банкер ООД – ЕИК 200913369
БГ Корпорейшън	БГ Корпорейшън ЕООД – ЕИК 201337022
BGN	Български лев
Биг Инвест 2009	Биг Инвест 2009 АД – ЕИК 200872328
Биокемикъл БГ	Биокемикъл БГ АД – ЕИК 201346103
БНБ	Българска народна банка
BRD	Би Ар Ди АД – ЕИК 131243492
Мостов заем	Кредит в размер на 150 млн. евро, под формата на първи по ред Мостов заем, предоставен на InterV от КТБ и ВТБ на 6 ноември 2013
Бромак	Бромак ЕООД – ЕИК 030090459
Бромак Финанс	Бромак Финанс ЕАД – ЕИК 201400647
Бромак Инвест	Бромак Инвест АД – ЕИК 201315780. Понастоящем известно като Технотел Инвест.
Бромак Телеком Инвест	Бромак Телеком Инвест АД – ЕИК 202292625
БТ Инвест	БТ Инвест GmbH, дружество със специална цел, за инвестиране в Булгартабак. БТ Инвест е било собственост на VTB до февруари 2014. От февруари 2014 нататък се докладва, че БТ Инвест е собственост на Ливеро Естаблишмънт
БТК Виваком	Българска телекомуникационна компания ЕАД – ЕИК 831642181. БТК Виваком е търговското наименование на Българска телекомуникационна компания ЕАД.
Строителни изделия 94	Строителни изделия 94 ЕООД – ЕИК 814192974
Билдинг Рисорт	Билдинг Рисорт ЕООД – ЕИК 102906785
Булгафрост	Булгафрост АД – ЕИК 115618587
Българската прокуратура	Главният прокурор на България, г-н Цацаров и екипа му, водещ кримналното разследване на дейността на Банката.
Анекс 1 и 2 на българската	Списък на дружествата, съставен от българската прокуратура като част от

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

прокуратура	разследването им на срива на КТБ.
Булгартабак	Булгартабак Холдинг АД – ЕИК 831636680
Булит 2007	Булит 2007 ЕООД – ЕИК 175305522
Бургас Мийт	Бургас Мийт АД – ЕИК 131058690
Си Ди Мениджмънт	Си Ди Мениджмънт ЕООД – ЕИК 175413416. Известно преди като Урбас 2007 ЕООД и Сентръл Техно Дивелъпмънт 1 ЕООД.
Сентръл Техно Дивелъпмънт 2	Сентръл Техно Дивелъпмънт 2 АД – ЕИК 175289242
Сентръл Техно Инвест	Сентръл Техно Инвест ЕАД – ЕИК 201683259
Сентръл Техно Пропъртис	Сентръл Техно Пропъртис ЕАД – ЕИК 201683405
Централен депозитар	Централен депозитар АД – българско акционерно дружество със задължението да поддържа българския регистър на акциите.
Сити Пропъртис	Сити Пропъртис АД – ЕИК 175419275
Агенция за защита на конкуренцията	Българска комисия за защита на конкуренцията
Консулт АВ	Консулт АВ ЕООД – ЕИК 175246579
КООП Груп	КООП Груп ЕАД – ЕИК 202048113
КООП Инвестмънт	КООП Инвестмънт ЕАД – ЕИК 202053295
Корект Фарм	Корект Фарм ЕООД – ЕИК 131231668
Кредитния екип	Екипът, отговарящ за оценката на кредитите в КТБ.
Краун Медиа	Краун Медиа ЕАД – ЕИК 131419862
Кръшър	Кръшър Инвестмънт Лимитид – дружество, регистрирано в Гърнзи, Обединеното кралство с дружествен номер 55375. Кръшър е юридическо лице, чрез което ВТБ държи своя дял от 33.3% във Виваком.
Кристал Кемикъл Трейдинг БГ	Кристал Кемикъл Трейдинг БГ ЕООД – ЕИК 202119044
Csoft	Счетоводен софтуер, използван от Банката.
Резюме на клиента	Раздел, разглеждащ клиента-кредитополучател в рамките на Доклада.
ДЕВА Интернешънъл	ДЕВА Интернешънъл Лимитид – бивш акционер на банката, продал дела си от 594,000 акции (9.9%) на ВТБ през април 2013 г.

ФГВБ	Българският Фонд за гарантиране на влоговете в банките
Дивал 59	Дивал 59 ЕООД – ЕИК 131093950
Домо Ритейл	Домо Ритейл SA – дружество, ресистрирно в Румъния с дружествен номер J14/958/1994.
Домтех	Домтех Холдинг AG – дружество, регистрирано в Лихтенщайн с дружествен номер FL-0002.401.092-8.
Дунарит	Дунарит АД – ЕИК 129006931
ЕВИТ	Печалба преди начисляването на лихви и данъци
ЕВИТДА	Печалба преди начисляването на лихви, данъци, обезценка и амортизация
ЕФV Интернешънъл	И Еф Ви Интернешънъл Файнаншъл Венчърс Лимитид – дружество, регистрирано на Британските Вирджински острови с дружествен номер 345007. Собственик на И Еф Ви Интернешънъл е г-н Василев.
Елит Петрол	Елит Петрол АД – ЕИК 200484172
Елизер	Елизер ЕООД – ЕИК 175073764
Елтауър	Елтауър ЕООД – ЕИК 175454651
ЕМИ	ЕМИ АД – ЕИК 118000603
ЕМ Стейт	ЕМ Стейт ЕООД – ЕИК 175256712
ЕМ Проджект 1	ЕМ Проджект 1 ЕООД – ЕИК 202205080
Енсорсия	Енсорсия Глоубъл Комодитис – дружество със седалище в Швейцария.
Договор за замяна на капитал	Договор за замяна на капитал с тригодишен срок между ТЦ-ИМЕ и Кръшър.
EUR	Евро
Евробилд 2003	Евробилд 2003 ЕООД – в несъстоятелност – ЕИК 131062652
Евробилд проджект	Евробилд проджект ЕООД – ЕИК 131443824
Евробилд София	Евробилд София АД – ЕИК 202544458
FIBank	Първа инвестиционна банка, България
Фина-С	Фина-С АД – ЕИК 831300516
Фина-Ц	Фина-Ц ЕООД – ЕИК 131263160
Финанс Инженеринг	Финанс Инженеринг АД – ЕИК 125538552
Фининвест	Фининвест ЕООД – ЕИК 112042257

Форс Билдинг Инвестмънт	Форс Билдинг Инвестмънт ЕООД – ЕИК 203636055
Канал за финансиране	Дружество, което според нашето разследване изглежда е използвано предимно като канал за финансиране и / или прехвърлянето на средства към фирми, които често са свързани с г-н Василев и други свързани лица. Тези фирми най-често имат само второстепенни търговски дейности (ако изобщо имат такива), с минимални материални активи извън записани вземания от други свързани лица, които е малко вероятно да бъдат възстановени, освен евентуално чрез съдебни дела.
ФГХХ	Фиансовата година, приключила на 31 декември ХХ.
ГИПС	ГИПС АД – ЕИК 815121745
ГИПС Трейд	ГИПС Трейд АД – ЕИК 202463344
Глас Индъстри	Глас Индъстри АД – дружествен номер 201400597
Глобал Агро Трейд	Глобал Агро Трейд ЕООД – ЕИК 201235416
Глобални пътни системи	Глобални пътни системи АД – ЕИК 202565192
Глобал Юниън	Глобал Юниън АД – ЕИК 202660509
ГМ Прес	ГМ Прес АД – ЕИК 201527057
П1/П2 ФГХХ	Първо/второ полугодие на финансовата година, приключила на 31 декември ХХ.
Хелт енд Уелнес	Хелт енд Уелнес АДСИЦ – ЕИК 175130852
Хедж Инвестмънт България	Хедж Инвестмънт България АД – ЕИК 175384092
Холдинг КООП-Юг	Холдинг КООП-Юг АД – ЕИК 121659072
Хидропонт М	Хидропонт М ООД – ЕИК 131336879
Хидроенергийни проекти	Хидроенергийни проекти ЕООД – ЕИК 175409154
Инфраструктурна компания	Инфраструктурна компания АД – ЕИК 201134560
Иновейшън Трейд	Иновейшън Трейд ЕАД – ЕИК 201601225
Интегрирани пътни системи	Интегрирани пътни системи АД – ЕИК 200408908
Интегрирани пътни системи асфалти	Интегрирани пътни системи асфалти ЕООД – ЕИК 175217595
Интерфин България	Интерфин България ЕООД – ЕИК 201314276
InterV	ИнтерВ Инвестмънт С.а.р.л – дружество, ресистрирно в Люксембург с

	дружествен номер В1718944.
Инвест-Г	Инвест-Г ЕООД – ЕИК 200895792
Инвестмънт Проджектс	Инвестмънт Проджектс АД – ЕИК 201483319
ИПК Родина	Издателско-полиграфически комплекс Родина АД – в несъстоятелност – ЕИК 831643301
ИПК Родина 1	ИПК Родина 1 ЕАД – понастоящем известно като Принт Трейдинг.
Комплекс ИПК Родина	Активи под формата на земя и сгради в издателско-полиграфическия комплекс.
Жарден	Жарден ООД – ЕИК 128604769
Калистратов Груп	Калистратов Груп ООД
Карне-М	Карне-М ЕООД – ЕИК 200075282
Кемира	Кемира ЕООД – ЕИК 131443831
Кен Трейд	Кен Трейд ЕАД – ЕИК 831472409
Киа Моторс	Киа Моторс (България) АД – ЕИК 130917582
КиК Дизайн	КиК Дизайн АД – ЕИК 131298581
Корси Маунтин	Корси Маунтин Рисорт АД – ЕИК 175424334
КПМГ България	Кей Пи Ем Джи България ООД, регистриран одитор на КТБ от не по-късно от годината, приключила на 31 декември 2007 г.
Критие	Критие ООД – ЕИК 13135859
Централа на КТБ	Сградата на централата на Банката, продадена на Евробилд 2003 през декември 2013 г.
ЗКИ	Закон за кредитните институции от 13 юли 2006 г., по-късно изменен
Лекс Груп България	Лекс Груп България ООД – ЕИК 103814891
Лекс Пропъртис	Лекс Пропъртис АД
ЛСЗЗ	Люксембург Инвестмънт Къмпани ЗЗ
ЛС Телеком	Ел Ай Си Телекомюникейшънс S.a.g.l. – известно преди като SHCO 79.
Ликаси	Ликаси Лимитид – дружество, регистрирано в Лихтенщайн.
Литекс	Литекс АД – ЕИК 110060025
Кредитен портфейл	Неизплатените от клиентите-кредитополучатели кредити към КТБ към 20 юни 2014 г.
Литекс Комерс	Литекс Комерс АД – ЕИК 000288549

Литекс Моторс	Литекс Моторс АД – ЕИК 200164247
Клиенти-кредитополучатели	Клиентите-кредитополучатели на Банката, които изглежда са свързани помежду си
М&А	Сливания и придобивания
Манселорд	Манселорд Лимитид, дружество, регистрирано в Кипър.
Управителен съвет	Управителният съвет на КТБ, състоящ се от господата Русев, Зафиров, Христов и Панталеев.
МДМ Линкс	МДМ Линкс ЕООД – ЕИК 121885769

Моана	Моана Корпорейшън – търговско дружество, регистрирано в Белиз.
Г-н Бушев	Г-н Веселин Атанасов Бушев, директор на Кен Трейд АД и Хидроенергийни проекти.
Г-н Динев	Г-н Христин Динев – Ръководител на банкови операции в Банката.
Г-н Етов	Г-н Борислав Етов - Началник на отдел Кредити в Банката.
Г-н Ганчев	Г-н Гриша Ганчев - председател на Управителния съвет на Петрол АД.
Г-н Христов	Г-н Георги Христов - бивш председател на Управителния съвет на Банка.
Г-н Минчев	Ивайло Иванов Минчев - бивш експерт в Отдел „Кредити“ в КТБ.
Г-н Пантелеев	Г-н Александър Пантелеев – бивш изпълнителен директор на Банката.
Г-н Петров	Г-н Еуген Петров - едноличен собственик на капитала на Домо Ритейл.
Г-н Радев	Г-н Александър Темелакиев Радев - директор на Билдинг Рисорт, Си Ди Дивелопмънтс и Си Ди Мениджмънт
Г-н Русев	Г-н Орлин Русев – бивш изпълнителен директор на Банката.
Г-н Таков	Г-н Бойко Генадиев Таков - директор на Кен Трейд АД и Хидроенергийни проекти.
Г-н Василев	Г-н Цветан Радоев Василев - бивш

	председател на Надзорния съвет на КТБ.
Г-н Зафиров	Г-н Илиан Зафиров - бивш изпълнителен директор на Банката.
Г-жа Донева	Г-жа Ваня Донева - председател на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.
Г-жа Петрова	Г-жа Маргарита Петрова - бивш главен касиер на Банката.
Г-жа Танева	Г-жа Теодора Петрова Танева – Изпълнителен директор на компании, включващи ТЦ–ИМЕ, Евробилд 2003 ИПК Родина и Родина Тауър. Бивш изпълнителен директор на Болкан Глас, Си Ди Дивелопмънтс, Евробилд София, Прайм Тайм Медия, ТЦ–ИМЕ Вест и ТЦ Инвест.
Нафтекс Петрол	Нафтекс Петрол ЕООД – ЕИК 121904244
Нафтекс Трейд	Нафтекс Трейд ЕООД
Национална спортна база	Национална спортна база ЕАД – ЕИК 831635354
Нетен дълг	Задължения след приспадане на пари в брой и парична равностойност на дружеството
Ню Бългериан Медия	Ню Бългериан Медия Груп Холдинг ЕАД
Нибур	Нибур Инвестмънтс AG - дружество, регистрирано в Швейцария.
Нистра	Нистра ЕАД
Никкомерс 01	Никкомерс 01 ЕООД – ЕИК 175106837
Нордърн Лайтс България	Нордърн Лайтс България BV
Полици на Нордърн Лайтс България	Полици, търгувани на ирландската фондова борса, с падеж на 7 август 2014 г., с лихвен процент 8.25 процента.
Новинар Медия Проджектс	Новинар Медия Проджектс ЕАД – ЕИК 200232456
НАП	НАП – данъчният орган в България
НУРТС	НУРТС България АД – ЕИК 201105038. Манслорд закупува 50% от НУРТС от БТК Виваком през 2010г. През 2011г. БТК Виваком, продава останалите 50% на Блусат

	Партньърс, компания със седалище в ОАЕ. През септември 2014 г. е обявено, че БТК Виваком ще откупи обратно НУРТС, чрез цесия на паричните средства на Виваком в КТБ, което е свързано с обезсилванена някои от облигациите, притежавани от КТБ в НУРТС.
ЗЗД	Закон за задълженията и договорите.
Олимп Спорт Тетевен	Олимп Спорт Тетевен ООД – ЕИК 110053625
Омикрон	Омикрон АД – ЕИК 831165901
Оптима Интъртрейд	Оптима Интъртрейд АД – ЕИК 202660623
Ортеас	Ортеас ООД – ЕИК 131555008
Пасифик Инвест	Пасифик Инвест АД – ЕИК 202660570
Партньър Лизинг	Партньър Лизинг АД – ЕИК 175411479
Петрол	Петрол АД – ЕИК 831496285
Петрол Холдинг	Петрол Холдинг АД – ЕИК 831496285, обявена в несъстоятелност през 2014.
ПФК Ботев	ПФК Ботев Пловдив АД – български футболен клуб.
Пиеро97 МА	Пиеро 97 МА АД – ЕИК 203296542
Планасат	Планасат АД – ЕИК 202666088 Планасат е еднолична собственост на НУРТС. На 7 ноември 2013г. Съветът на директорите на НУРТС решава да създаде Планасат като еднолично акционерно дружество.
ПМ Проджект	ПМ Проджект ЕООД – ЕИК 131448981
Пресмаркет	Пресмаркет ЕООД – ЕИК 30446205
Принт Трейдинг	Принт Трейдинг – преди известно като ИПК Родина 1 ЕООД.
Прайм Тайм Инвест	Прайм Тайм Инвест АД – ЕИК 202983932
Полиграфически и Издателски Комплекс Родина	Полиграфически и Издателски Комплекс Родина АД – ЕИК 831643301. Сега е известно като ИПК Родина.
Порт Инвест Русе	Порт Инвест Русе ЕАД – ЕИК 201399255
Порт Терминал Русе Запад АД	Порт Терминал Русе Запад АД – ЕИК202480071

Принт-Инвест 1	Принт-Инвест 1 ЕООД, преди Корси-5 ЕООД – ЕИК 131358570
Про Вижън Транс	Про Вижън Транс ЕООД – ЕИК 202679114
Проджект Билдър на съвременна България	Проджект Билдър на съвременна България ООД – ЕИК 200322302
Равас Инвест	Равас Инвест АД – ЕИК 202662339
Разградски Териториален Кадастър	Разградски Териториален Кадастър ЕООД – ЕИК 826043785
Рауърт Оувърсийс	Рауърт Оувърсийс S.A.
РБС	Роял Банк ъф Скотлънд АД
Риъл Естейт Проджектс	Риъл Естейт Проджектс АД – ЕИК 201534443
Синдиците	Синдиците на КТБ, господата Илиев и Ангелчев, назначени на 23 април 2015.
Рема Трейд	Рема Трейд ЕООД – ЕИК 175073741
Рент Мениджмънт	Рент Мениджмънт АД – ЕИК 202726005
Доклад	Доклад на АликсПартнърс до Синдиците с дата 23 септември 2015.
Риск Инженеринг	Риск Инженеринг АД – ЕИК 121854802
Риск Инженеринг-Д	Риск Инженеринг-Д ЕООД – ЕИК 040463255
РНК България	РНК България ЕАД – ЕИК 831631758
Русе Индъстри	Русе Индъстри АД – ЕИК 827183263
Русенска Корабостроителница	Русенска Корабостроителница АД – ЕИК 202297239
Корабостроителницата в град Русе	Корабостроителница, която се намира в град Русе, България.
Русенска Корабостроителница Запад	Русе Корабостроителница Запад АД – ЕИК 202855295
Рубин	Рубин АД – в несъстоятелност – ЕИК 124502496
Рубин Индъстри	Рубин Индъстри АД – ЕИК 200461729
Рубин Инвест	Рубин Инвест АД – ЕИК 201904939
РЦБ	Банка Райфайзен Централбанк
Сагара Трейд	Сагара Трейд АД – ЕИК 202565153

Сайга Консулт	Сайга Консулт ЕООД – ЕИК 201458515
Сана Спейс Хотел	Сана Спейс Хотел Хисаря АД – ЕИК 201554111
Сана Спейс Хотел Хисаря	Сана Спейс Хотел Хисаря ЕООД – ЕИК 175456969, с предишна фирма Хелт енд Уелнес Асист Къмпани ООД.
Заем на ценни книжа	Заемът на ценни книжа (държавни или фирмени облигации), предоставен на клиента, не се касае за паричен заем.
Старши залози	Залози от по-горен ред, върху дяловото участие на ИнтерВ във Вива Телеком и дяловото участие на В2 Инвестмънт в ИнтерВ.
Сръбска Фабрика за Стъкло	Српска Фабрика Стъкла Промет ДОО – също известна като СФС Промет ДОО.
СХКО 79	СХКО 79 S.a.r.l. – търговско дружество, регистрирано в Люксембург. Сега се нарича ЛИК Телеком. Установено е че акционерното участие на Бромак във В Телеком се прехвърля на СХКО 79.
Корабостроителна компания	Корабостроителна компания АД – ЕИК 202314674
Шип Инвест	Шип Инвест АД – ЕИК 201399351
Корабостроителница Русе	Русенска корабостроителница АД – ЕИК 117674054
Симдекс Турс	Симдекс Турс ЕООД – ЕИК 110539082
Сливенски Териториален кадастър	Сливенски Териториален кадастър ЕООД – ЕИК 829087146
Снежин 2003	Снежин 2003 ЕООД – ЕИК 131144373
Актуализация на стадии	Доклад на АликсПартнърс за актуализация на стадия към Синдиците с дата 28 юли 2015.
Старозагорски Териториален кадастър	Старозагорски Териториален кадастър ЕООД – ЕИК 000800177
Странд Бургас	Странд Бургас АД – ЕИК 129006931. Акционерите в Странд Бургас са Вивес АД (34%) и ЗБС ООД (66%). Странд Бургас управлява Странд Шопинг Мол, собственост на Вивес Корп.
Съксес Инвест	Съксес Инвест АГ – търговско дружество, регистрирано в Швейцария

Сънлайт Еър	Сънлайт Еър ЕАД – ЕИК 201471651
Сън Сити 03	Сън Сити 03 АД – ЕИК 131048001
Съни Инвест	Съни Инвест АД – ЕИК 131438955
Надзорен съвет	Надзорният съвет на Банката, назначен по устава на Банката, състоящ се от следните членове към 20 юни 2014: <ul style="list-style-type: none">• Г-н Василев – Председател;• Златозар Сурлеков - член;• Абдул Салам Мохамед Абдула Ал Муршиди - член;• Файсал Амур Мохамед Ал Риями - член; и• Любомир Денев - член.
Синектик	Синектик ЕООД – ЕИК131421062
Търговски Парк Тракия	Търговски Парк Тракия ЕАД – ЕИК201346612
ТЦ Инвест	ТЦ Инвест АД – ЕИК200775391. Преди известно като НУРТС ЕАД.
ТЦ-ИМЕ	Технологичен център Институт по микроелектроника АД –ЕИК121084839
ТЦ-ИМЕ Вест	ТЦ-ИМЕ Вест АД – ЕИК 175052325
Техномаркет	Техномаркет България АД – ЕИК 200586330. Преди известно като К & К Електроникс ЕАД.
ТехномаркетДомо НВ	Холандска компания, чиято бивша собственост е Домо Ритейл.
Технотел Инвест	Технотел Инвест АД – ЕИК 201315780. Преди известно като Бромак Инвест.
Технотел Инвест Облигации	75,000 облигации, издадени от Технотел Инвест, които са закупени от Централ Техно Инвест и БТК Виваком през декември 2013.
Телиш	Телиш АД
Терем-Георги Бенковски	Бивш филиал на Авионамс преди да бъдат обединени с Авионамс през юли 2013.
Териториален кадастър	Териториален кадастър ЕООД – ЕИК 120049372
Торинекс	Торинекс ЕООД – ЕИК 131003013
Търговския Регистър	Български Търговски регистър
Трелекс Инвестмънтс	Трелекс Инвестмънтс Лимитид, дружество, регистрирано в Кипър. Номер на

	компанията 111709/09.
Транстрејдинг	Транстрејдинг ЕООД – ЕИК 131093943
ТВ Седем	ТВ Седем ЕАД - в несъстоятелност – ЕИК 175093731
Обединени български вестници	Обединени български вестници АД – ЕИК 131153187
USD	щатски долар
Универсиада	Универсиада АД – ЕИК 131116737
V&VГД Оранжерии	V&VГД Оранжерии Петрич ООД
Василев Груп	Групата от свързани лица, които могат да бъдат пряко свързани с г-н Василев. Тези дружества включват Хедж Инвестмънт България, Хидроенергийни проекти, Консулт АВ, Глобъл Юнион, Авионамс, Дунарит и Партнър Лизинг (с изключение на Принт Трејдинг).
Василев Тръст	Василев Тръст ООД – ЕИК 200184488
В Телеком	В Телеком Инвестмънт SCA – ЕИК B171742
V2 Инвестмънт	V2 Инвестмънт S.a.r.l.– търговско дружество, регистрирано в Люксембург.
Велдер-БГ	Велдер-БГ ЕАД – ЕИК 131202307
Велдер Билд	Велдер Билд ЕАД – ЕИК 130963010
Велдер Пропъртис	Велдер Пропъртис ЕООД – ЕИК 202264246
Велдер Пропърти Груп	Група от свързани лица, състояща се от Велдер-БГ, Велдер Билд, Велдер Пропъртис, които са толкова тясно обвързани помежду си, че трябва да се разглеждат като група, когато се обмисля възможността за възстановяване на средствата.
Велес Груп	Велес Груп АД – в несъстоятелност – ЕИК 202661283
Велинград Пропъртис	Велинград Пропъртис АД – ЕИК 175442407
ВИП Пропъртис	ВИП Пропъртис ЕООД – ЕИК 201752278
Витро Инвест	Витро Инвест АД – ЕИК 202459029
Вива Телеком	Вива Телеком България ЕООД – ЕИК 202935492

Вивес	Вивес АД – ЕИК 130938651
В Телеком	В Телеком Инвестмънт SA и В Телеком Инвестмънт SCA.
Врачански Териториален кадастър	Врачански Териториален кадастър ЕООД – ЕИК 106002201
ВТБ	ВТБ Кепитъл РС. и/или някой от неговите филиали, освен ако противното не е отбелязано изрично в Доклада.
Юлинор	Юлинор ЕООД – ЕИК 131412558
Юлита 2002	Юлита 2002 АД –ЕИК 115555051
Юмс	Юмс АД – ЕИК 831657906

1. Обобщение

Въведение

- 1.1 АликсПартнърс бе ангажирано от Синдиците на Корпоративна търговска банка АД¹ за провеждане на разследване и проследяване на активи, за да се препоръчат на Синдиците действия за възстановяване на активи в полза на кредиторите, както и да съдейства при извършването на тези

¹ Съгласно Договор за конфиденциалност с дата 11 юни 2015 между АликсПартнърс и КТБ
Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

възстановявания, където това е нужно.

- 1.2 Нашето Споразумение посочва краен срок за докладване не по-късно от дванадесет седмици от започване на работата ни със Синдиците и техния екип в Банката, който бе удължен в процеса на извършване на работата съгласно Анекс Едно² с две седмици. Настоящият Доклад е представен в съответствие с нашето Споразумение. В съответствие с Анекс Две³ очакваме Синдиците да завършат своя преглед на нашия Доклад в рамките на следващите четири седмици.
- 1.3 Този Доклад документираща нашите констатации до момента и нашата първоначална оценка на възможните действия по възстановяване на средства. Както се очакваше разследванията са в ход и е важно Синдиците да продължат да търсят исканата информация, а да бележат напредък в действията за получаването на правната консултация, която сме препоръчали, е решаващ фактор за формирането на по-пълна стратегия или за защита на потенциалните права на Банката в ситуации, които са особено сложни и когато ситуацията се развива извън Банката.
- 1.4 Нашата среща в средата на юни 2015 се е състояла приблизително една година след срива на Банката, в следствие на измененията на Българския Закон за банковата несъстоятелност⁴ по-рано тази година, което по същество е дало възможност на Синдиците, със съгласието на ФГВБ, да получат помощ при разследването. Настоящото обобщение описва накратко обстановката около назначаването ни, обхвата на извършената работата по разследването и структурата на този Доклад. То също така определя основните констатации от нашата работа и препоръчаните от нас действия.

Нашето тълкуване на фактите

- 1.5 В началото на 2014 г., КТБ е четвъртата по големина банка в България от гледна точка на размер на активите. Акциите на банката бяха публично търгувани на Българската фондова борса. В този контекст, по-голямата част от акциите през юни 2014 са били разпределени между следните акционери:
- 51% г-н Василев – чрез Бромек (въпреки че редица други лица, свързани с Бромек или г-н Василев също са притежавали акции в Банката в различни периоди);
 - 30% Султанството на Оман чрез своя инвестиционен фонд ВАС II (като по-голямата част от акциите са закупени през март 2009 г.); и
 - 9% ВТБ Кепитъл (които са закупили своите акции през 2013 г.).

От устава на Банката се вижда, че по-голямата част от решенията на акционерите изискват обикновено мнозинство (виж по-долу), давайки на Бромек контрол над ежедневното управление и решенията на Банката, въпреки че промените в състава на

² Вариант Едно е с дата 23 юли 2015г.

³ Вариант Две е с дата 28 Август 2015г.

⁴ Разбираме че тези промени са с цел да се уреди създалата се уникална по рода си обстановка около Банката

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Надзорния съвет изискват мнозинство от две трети.

- 1.6 КТБ очевидно се е разрастнала бързо от 2009 г. Общата сума на активите на Банката, както е видно от обявените финансови отчети, е 6.7 милиарда лева към 31 декември 2013 г., в сравнение с 2 милиарда лева към 31 декември 2009 г. и също така нетните активи са нарастнали над два пъти. Кредитите, отпускани на нефинансови институции и други клиенти са се увеличили с около 3 милиарда лева до 4.6 милиарда лева, представляващи около 70% от общите активи на Банката.
- 1.7 Банката се управлява посредством тристепенна структура, както следва:
- Общо събрание на акционерите, което трябва да се свиква най-малко веднъж годишно, за да гласува по въпроси като одобряване на годишния финансов отчет, разпределение на печалба, промени в размера на капитала и избор, уволнение и възнаграждения на членовете на Надзорния съвет.
 - Надзорен съвет, който отговаря за надзора на Банката, с възможност за:
 - *“да изисква от Управителния съвет по всяко време да предостави информация или доклад по въпрос, който засяга Банката. Той има право да провежда изследвания при изпълнение на задълженията си, използвайки за целта експерти.*
 - *да одобри тези вътрешни нормативни актове на Банката, чието одобрение се предвижда по настоящия Устав.*
 - *даване на предварително одобрение за вземане на решения от Управителния съвет и сключването на сделки, за които това е предвидено по силата на настоящия устав и в съответствие с разпоредбите на закона”⁵.*
 - Управителен съвет, избран от Надзорния съвет с пет годишен мандат, отговарящ за ежедневната работа на Банката, въпреки че определени действия и решения, се нуждаят от предварително одобрение от Надзорния съвет.
- 1.8 Към юни 2014 г., членовете на Надзорния и Управителния съвет са, както следва:
- Надзорен Съвет:
 - Г-н Василев – Председател;
 - Златозар Сурлеков – член⁶;
 - Абдул Салам Мохамед Абдула Ал Муршиди – член;
 - Файсал Амур Мохамед Ал Риями – член; и
 - Любомир Денев – член.
 - Управителен съвет:
 - Г-н Русев – Председател и изпълнителен директор;

⁵ Устав на КТБ, чл. 42

⁶ По това време, г-н Сурлеков е председател на Управителния съвет на БТК Виваком. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- Г-н Зафиров – член и изпълнителен директор;
- Г-н Христов – член и изпълнителен директор; и
- Г-н Панталеев – член и изпълнителен директор.

Тези имена се споменават, тъй като някои от тези лица се посочват в подробното изложение на нашето разследване.

- 1.9 Събитията, довели до срива на Банката, са били подробно описани в доклад от 27 октомври 2014 г., изготвен от БНБ за Народното събрание на Република България. В доклада се отбелязва мащаба на обществения, политическия и медиен интерес от самото начало на събитията и се описват действията на БНБ преди решението ѝ да постави КТБ под специален надзор, както и работата, която е извършена в периода до средата на октомври относно финансовото състояние на Банката.
- 1.10 Накратко, след оттеглянето от Банката на нейните вложители, Банката е поставена под особен надзор от БНБ на 20 юни 2014 г. След назначаването на квестори, както и оценка на активите на Банката по МСФО, извършена от три одиторски фирми - Делойт одит ООД, Ернст & Янг одит ООД и АФА ООД, БНБ отнема лиценза за банкова дейност на КТБ на 6 ноември 2014⁷.
- 1.11 След измененията в закона, споменати по-горе, на 22 април 2015 г. съдът обявява КТБ в несъстоятелност към 6 ноември 2014 г. Откриването на производство по несъстоятелност означава, че ФГВБ може да извършва плащания към гарантираните вложители на Банката (до гарантирания размер на депозитите). Общият размер на тези депозити е приблизително 3.6 милиарда лева, което прави ФГВБ най-големият индивидуален кредитор на Банката⁸.
- 1.12 На 23 април 2015 г. са назначени Синдиците. През юли 2015 г. Съдът се произнася по жалба от страна на БНБ⁹ по отношение на датата на неплатежоспособността, като отсъжда, че датата на неплатежоспособността е 20 юни 2014 г. Ако не се обжалва, това отсъждане е от голямо значение по отношение на определени прихващания, които са направени с цел намаляване на задълженията по заемите на определени клиенти на Банката.
- 1.13 В допълнение, има и други последици, произтичащи от измененията в Закона за банковата несъстоятелност. Наред с промяната, която даде възможност за нашето ангажиране, Синдиците, отново с одобрение от ФГВБ, получиха мандат да се назначат външни експерти, които да помогнат в изискването да се извърши анализ и остойностяване на активите на Банката с оглед подготвяне на ликвидационния балансов отчет и план скоро след това да се ликвидира имуществото. През последния

⁷ Тази оценка заключи, че наред с други неща към 30 септември 2014 г. активите на Банката от 6,2 милиарда лева са се обезценили с 4.2 милиарда лева.

⁸ Ние разбираме, че в производството по несъстоятелност ФГВБ се подрежда като „привилегирован кредитор“, непосредствено след кредитори с вземания, обезпечени със залог или ипотека, с вземания, по които се упражнява право на задържане и разноските по несъстоятелността. ФГВБ се подрежда над останалите вложители и други необезпечени кредитори (включително притежателите на облигации)

⁹ БНБ претендира, че датата трябва да бъде 30 септември, датата, на която трите одиторски фирми са оценили, че Банката е неплатежоспособна

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

месец Синдиците назначиха Прайс Уотърхаус Купърс да подпомогнат изпълнението на тази задача, което ние разбираме в ход.

- 1.14 Що се отнася до Г-н Василев, ние разбираме, че той не е бил в България по време на масовото теглене на депозитите. Той в момента е в процедура по екстрадиция от Сърбия (с цел да бъде върнат в България).

Нашето разследване

- 1.15 Нашето разследване започна на 15 юни 2015 г. Преди тази дата нашите познания относно ситуацията в КТБ се базираха на информация от обществено достъпни източници. Ние не сме имали достъп до Синдиците, до вече изпълнена работа или до документите и финансовите системи на Банката.
- 1.16 След като нашето разследване започна, бързо стана ясно, че голяма част от работата вече е била извършена през периода на управлението на Квесторите, като тя е продължила и продължава след назначаването на Синдиците. Това включва задълбочени прегледи на досиета и отчети във връзка с индивидуалните заеми, съставляващи Кредитния портфейл, назначаване на опитни и независими банкови специалисти, които да ръководят ключовите позиции на управление в рамките на Банката (като са заменени почти всички висши служители на управленски постове преди събитията от юни 2014), както и назначаването на голям външен за Банката правен екип (който да работи в сътрудничество със собствения правен екип на Банката), който да разгледа възможностите за изпълнителни действия срещу длъжници, да се справи с входираните искания и да работи със Синдиците по изпълнението на текущия график на несъстоятелността.
- 1.17 В резултат на работата, която вече е била извършена или се извършваше в Банката, нашият първоначален план за работа беше разработен така, че да гарантира, че нашият разследващ екип в Банката влиза "в крак" с текущото състояние на работата по възстановяване на средства и събирането на информация възможно най-бързо. Не е изненада, че това е задача в процес на изпълнение, предвид:
- огромният масив от документи и информация, на които трябва да се направи преглед, анализ и асимилиране. Това включва документи на Банката, които са съществували преди встъпването на Квесторите, както и голямото количество на информацията и документацията, натрупани след срива на Банката;
 - количеството време, което е изтекло между поставянето на Банката под управлението на Квесторите и датата на нашето назначаване; и
 - протичащата процедура по несъстоятелността, което означава, че екипът на банката е бил почти изцяло зает със спазването на редица критични срокове, например финализирането и обявяването на списъка на кредиторите на банката. Това означава, че времето им и това на Синдиците е особено ограничен ресурс.

- 1.18 Нестабилната ситуация поставя предизвикателства пред нас да останем в течение на развитията в и извън Банката; в хода на нашата работа имаше отделни случаи, в които не бяхме информирани, без ние изрично да попитаме, за предприети правни действия, които са имали за резултат развитие по случай, който ние сме разследвали в този момент. Възможно е събития и решения по време на договорения със Синдиците период, в който Синдиците да оценят този доклад, да променят хода на нерешените въпроси и действията за възстановяване, отразени в настоящия Доклад.
- 1.19 От началото на нашата работа ние сме предоставяли на Синдиците седмични актуализации. Нашето обновяване на информацията към 28 юли 2015 г. (Междинен доклад) предостави на Синдиците по-пълнен анализ на работата, която сме извършили до момента, нашият план за работа на високо ниво за следващите няколко седмици и поредица от искания за информация към Банката с цел подпомагане на нашето разследване. То също включваше и предварителни препоръки по отношение на заеми, които ние сме обединили в групи по време на нашето разследване, като например тези свързани с Петрол¹⁰.
- 1.20 Ние установихме необходимост, след предварителна правна консултация, да назначим независим правен консултант, който да работи с нас и Синдиците като официално предостави съвети по няколко ключови правни въпроса. Едва сега са предприети действия по въпроса и ние наскоро се срещнахме с една адвокатска кантора, за да обсъдим ангажирането на услугите им.
- 1.21 Както Синдиците ще оценят, размера на операциите на Банката, взаимосвързаността на клиентите на Банката, както и сериозните твърдения за небрежност спрямо членове на Надзорния, Управителния съвет и други е резултат от сложен набор от търговия и сделки, извършвани в продължение на дълъг период от време и анализирани от нас, където е било удачно, за периода от януари 2009 г. до юни 2014 г. Тази сложност означава, че нашата работа е включила редица индивидуални работни нишки, които беше необходимо да се следват успоредно. Основните аспекти на разследването са описани в следващите параграфи.
- 1.22 Що се касае за хартиени и електронни документи ние разгледахме и анализирахме огромно количество информация както с произход от Банката, така и от външни източници, в това число:
- сканирани кредитни досиета на клиенти по заеми, където е уместно, налични в Банката;
 - извадка от компютъра на бивш член на кредитния екип, съдържаща голямо количество доказателства, свързани с БТК Виваком; и

¹⁰ Ние първоначално предоставихме известие за това на Синдиците на 6 юли 2015 г. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- имейл акаунтите на Управителният съвет и членовете на кредитния екип, описани в Приложение Б.

- 1.23 Щом получихме данните за трансакции от Банката, работихме в тясно сътрудничество с ИТ отдела на Банката, за да извлечем данни от над 450 банкови сметки на клиенти на Банката за периода от януари 2009 до март 2015. Извадката на данни е равностойна на 4.9 милиона реда индивидуални банкови данни. Щом бяха извлечени, колегите ни от отдела по технологии за разследване обработиха данните и създадоха редица алгоритмични програми за автоматично съпоставяне на потока от средства през сметките на клиенти в Банката. Автоматичното съпоставяне успешно предостави първоначален анализ на потока от средства, който след това беше завършен ръчно, поради сложността на потоците от трансакции и смесването на средства от множество източници.
- 1.24 Характера на проследяването означава, че тази работа можеше и доведе до допълнителни искания за информация както външна, така и вътрешна, и не винаги е било възможно да се завърши веригата в предоставения времеви период, затова нашият фокус беше върху работата, необходима за оценка на приоритетни действия по възстановяване на средства.
- 1.25 За извършването на проследяването методологията ни, която трябва да бъде отчетена от правния екип на банката при прегледа на констатациите ни, е средствата да се проследят на принципа „първи постъпили, първи излезли“ (ПППИ), вземайки предвид средствата, излизащи от сметка, когато парите са или получени и/или изплатени. Все пак се дистанцирахме от ПППИ при обстоятелства, когато считаме, че получаване и плащане по и от сметката са директно свързани. Това обикновено става, когато получаването и последващите плащания са за една и съща сума и/или са обработени в много кратък период от време, или сме открили веществени доказателства-документи, описващи серии от специфични и свързани трансфери.
- 1.26 В хода на нашата работа имахме за цел да се срещнем с всички членове на екипа на Банката, включително адвокати, за които ни беше казано, че могат да ни помогнат по отношение на отделните запитвания. Когато сме отправили искания за информация и сме били информирани, че предоставената информация е всичко, което съществува в рамките на Банката, сме приели, че това е така.
- 1.27 Срещнахме се с АФН няколко пъти и когато е било възможно, сме споделяли информация и сведения за сделките, свързани със срива на Банката. Доколкото тази информация е била от значение за нашето разследване тя е включена в настоящия Доклад и констатациите ни.
- 1.28 Проведохме срещи с членове на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори, участвали в прегледа на одитните досиета на КПМГ България за последните пет одитни години (ФГО9 до ФГ13) и със счетоводния персонал в рамките на Банката, за да проверим фактите, свързани с разбирането на провеждането на одитите. По-специално се срещнахме с г-жа Донева, председател на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори. Комисията успя да сподели с нас информация на високо равнище и ние бяхме информирани, че копие от констатациите им, състоящи се от 18 тома, е предоставено на българската прокуратура. Получихме полезна начална информация, която е включена в нашия анализ.
- 1.29 Не сме имали нивото на достъп до екипа, назначен по случая КТБ от българската прокуратура, на което се надявахме, особено през последните седмици, след първоначалните срещи. Тези срещи показаха, че прокуратурата има значителен и потенциално полезен набор от данни, голяма част от които получени при използване на източници, до които нито Банката, нито ние имаме достъп, още по-малко леснодостъпен. С напредване на нашето разследване стана ясно, че част от тази информация е по-подходяща за предявяване на граждански искиове. Имаме множество висящи въпроси.
- 1.30 Освен това е важно Синдиците да разберат кога и дали наказателните процедури ще продължат, тъй като те ще се отразят върху вероятността за възможно предявяване на

граждански искиове и сроковете за предявяването им. Изразихме нашата готовност да споделим констатациите си с българската прокуратура.

Настоящият доклад

- 1.31 Естествено, настоящият доклад отразява състоянието и съдържа констатациите и гледните точки на AlixPartners към 23 септември 2015 г. Не поемаме задължение да представяме промени по настоящият Доклад, отразяващи събития или информация, предоставени ни след тази дата.
- 1.32 При изготвянето на Доклада действахме предпологайки определени познания от страна на Синдиците, включително на правилата на КТБ за отпускане на заеми. Това означава, че не сме документирали всеки от детайлите, например предшестваща информация около транзакция, нито сме предоставили фонова информация за всяко дружество, с което сме счели, че Синдиците или адвокатите са добре запознати и включването на подобна информация би направило настоящият доклад тромав. Където сме описали подробно дейност или процес, който не е бил в съответствие с политиката на Банката, не се позоваваме на конкретна разпоредба. Допълнително, референцията към определени закони или употребата на правни термини от наша страна в настоящият Доклад не трябва да бъде приемана като представляваща правен съвет от страна на AlixPartners.
- 1.33 Докладът ни предоставя актуални резултати от разследването на AlixPartners на дейностите на банката и голям брой предприети транзакции от кредитополучатели с неиздължени суми и е структуриран, както следва:

Секция (секции)	Описание
1	Резюме (настоящият раздел), включващ въведение в работата ни, констатациите ни и препоръки.
2	капиталови транзакции на акционери и на Банката, предоставящи анализа ни на: <ul style="list-style-type: none">• определено движение на дяловете на КТБ между 2009 и 2014;• средствата, използвани за инвестиране в емитирането на подчинен дълг на Банката; и• емитирането на 150 милиона щатски долара в облигации на Нордърн Лайтс България. Настоящата работа е релевантна за потенциални граждански искиове на банката.
3	.
4	Парични преводи, вземайки предвид както липсващите пари от трезора на Банката през юни 2014, така и голямата стойност на паричните тегления от клиенти по кредити, докато банката все още е оперирала.
5 до 13	Всяка от тези секции има за предмет това, което наричаме „група за търговия на главница“, включваща кредити към юридически лица (или групи юридически лица) и съпътстваща търговска дейност. Всяка от тези групи изисква индивидуално решение, базирано на някаква комбинация от основната оперативна дейност и активи за обезпечение. Компаниите също така да включват някои потенциално измамни / съмнителни сделки. Групите за търговия с главница включват: <ul style="list-style-type: none">• Петрол и асоциираните юридически лица;• БТК Виваком;• Родина Пропъртис и асоциирани юридически лица;• Русенска Корабостроителница;

Секция (секции)	Описание
	<ul style="list-style-type: none">• Домо Ритейл и неговите свързани юридически лица;• Акванада със своите свързани юридически лица; и• Рубин Инвест и асоциираните юридически лица.
14 до 16	<p>Дружествата свързани с г-н Василев, включително ТЦ-ИМЕ и тези които сме именували Канали за Финансиране. Като цяло, но и описано по-подробно в отделните раздели на този доклад, тези компании предлагат минимален потенциал за пряко възстановяване в сравнение със стойността на неизплатените дългове, въпреки че те имат значение при съображенията за възстановяване посредством съдебни спорове от Банката или действия в сътрудничество с други органи. Групите включват:</p> <ul style="list-style-type: none">• Василев Груп;• ТЦ-ИМЕ и асоциираните юридически лица; и• Дружества-Канал за Финансиране.

- 1.34 Потокът от средства между Клиентите-кредитополучатели, теглещи средствата от Банката и след това прехвърлящи ги на други клиенти-кредитополучатели или трети лица, е сложен, както са и отделните структури на групата. Ето защо, когато предоставяме нашите резултати от проследяването в рамките на този доклад, сме предвидили следните подробности:
- Усвояването на кредита;
 - Крайната употреба на средствата, т.е. тяхната последна известна употреба (стойност, юридическо лице и цел¹¹); и
 - Графика, представяща диаграма на потока на средствата¹².
- 1.35 В действителност, в настоящия Доклад предлагаме редица графики за представяне в схематичен вид както на финансовите транзакции (проследяването на усвоени кредити, погасявания и други специфични сделки), така и структурни диаграми (показващи текущи и бивши директори и акционери, дъщерни дружества и взаимоотношения с дружеството майка и т.н.). В Приложение А сме приложили списък на всяка една от тези схеми и ключ/легенда на тези графики, за да се подпомогне разбирането на това каква информация са предназначени да илюстрират схемите.
- 1.36 Не сме предоставили данни за банкови транзакции и не сме описали подробно всеки проследен паричен поток в този Доклад предпочитайки да се съсредоточим върху случаите, когато сме успели да проследим крайното използване на паричните средства. Ако е необходимо с конкретна полза можем да предоставим на Синдиците подробен анализ на междинните етапи за проследяване между усвояването на кредита и крайното използване.
- 1.37 Когато сме отправили искания до Синдиците и/или друг персонал на Банката, които все още не са изпълнени към датата на настоящия доклад, ние сме описали подробно тези искания накратко в рамките на отделните раздели на Доклада.

Ключовите ни констатации до момента

Обобщение

- 1.38 Нашият анализ на търговската дейност на КТБ от 2009 г. насам показва широкото използване на кредитите към клиенти-кредитополучатели като канал за финансови

¹¹ Ако има информация.

¹² Не е предоставена графика за всички наши резултати от проследяването.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

средства, за да бъдат неправилно и/или неправомерно извлечени от Банката. Изглежда тези средства са били използвани в повечето случаи в полза на реалният мажоритарен акционер в Банката, г-н Василев¹³, неговите съучастници и свързани лица.

1.39 В допълнение и във връзка с посоченото по-горе, нашето разследване показва, че Банката също се занимава и/или е ангажирана в редица инвестиционни решения и търговски дейности, които не са били в полза на собствените финансови интереси на Банката, но са предназначени за подпомагане на г-н Василев, неговите сътрудници и свързаните лица. На няколко пъти тези дейности са довели до значителна сума средства, които изтичат от КТБ и които сме разгледали в контекста на процеса по възвръщането.

1.40 Прогнозата за общите възстановявания на този етап е спекулативна, предвид броя на нещата, които трябва да се случат. Сегашната ни оценка на постижими възстановявания по отношение на основните търговски групи, изброени в таблицата в точка 1.43 по-долу е 600-650 милиона лева, плюс около 150 милиона лева от заеми на малки търговски дружества и други, общо 750-800 милиона лева, което би могло да бъде реализирано за 12-месечен период с комбинация от договорени споразумения и определени изпълнителни действия. В допълнение може да има някои по-нататъшни значителни парични постъпления от лихвите върху потенциалния собствен капитал в БТК Виваком на Банката и събиране чрез започване на съдебен процес по отношение на г-н Василев и други трети страни.

Нашата оценка на кредитния портфейл

1.41 Кредитният портфейл на КТБ беше най-големият регистриран клас активи на банката (и остава така след значителната обезценка към 30 септември 2014 г.), като представлява между 60% и 68% от общата сума на активите между ФГ10 и ФГ13. Приблизително 1 милиард лева (нето) е добавен в кредитния портфейл във всяка от години ФГ11, ФГ12 и ФГ13¹⁴.

МИЛИОНА ЛЕВА	31-Дек-09	31- Дек -10	31- Дек -11	31- Дек -12	31- Дек -13	31- Дек -14
Обща кредитна експозиция	1,407.9	1,655.9	2,658.0	3,752.8	4,783.1	4,821.0
Общо провизии за обезценка	(10.6)	(13.6)	(22.4)	(35.6)	(60.1)	(4,064.6)
Общо „събираеми“ кредити	1,397.3	1,642.3	2,635.6	3,717.2	4,723.0	756.4
Провизии като % от общата кредитна експозиция ¹⁵	0.8%	0.8%	0.8%	0.9%	1.3%	84.3%
Годишно повишаване на общият кредитен баланс		248.0	1,002.1	1,094.8	1,030.3	37.9

1.42 При анализа на неизплатени дългове, въз основа на нашата работа, ние сме класифицирали кредитите в групи по няколко критерия, включително, като пример; връзки (структурата на компанията и индивидуални постове, заемани в нея); подобни / същите покупки на активи; отрасъла (независимо от връзките, които съществуват между двете групи). Това не представлява правен подход, а е предназначено за подпомагане на анализа, с други думи, това е нашия прагматичен подход за въвеждане в ред на огромно количество данни с цел най-вече възстановяване. Има различни потенциални критерии за групирания на разположение, предвид значителното припокриване и свързаността на фирмите-участници. Използвали сме тези критерии за групиране, за да предоставим нашите препоръки за действия за събиране на вземания и оценките им, но е ясно, че Синдиците може да пожелаят да групират клиентите / кредитите по различен начин при техните действия за събиране на вземания. Останалата част от

¹³ Считаме, че юридическите лица ЕФВ Интернешънъл, Бромак, Кен Трейд, Трелекс Инвестмънтс и Дева Интернешънъл са подчинени на г-н Василев.

¹⁴ Одитирани финансови отчети на КТБ.

¹⁵ Процентите са изключително ниски както в сравнение с други български банки, така и на международно ниво.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредитния портфейл се състои от 243 корпоративни клиенти-заемополучатели с 472 неизплатени¹⁶ заема. Нашата класификация е отразена в таблицата по-долу.

милиона лева	Главница	Лихва	Прихващания	Общо
Основни търговски бизнес групи				
Петрол и асоциирани дружества	320.1	8.0	83.5	411.6
Родина и асоциирани дружества	369.1	5.0	-	374.1
Сръбска Фабрика за Стъкло	222.1	-	-	222.1
Русенска Корабостроителница	143.8	1.2	15.6	160.6
Домтех	118.5	2.5	35.8	156.8
БТК Виваком – НУРТС + InterV	174.9	2.8	16.0	193.7
Акванада и асоциирани юридически лица	120.1	-	-	120.1
Рубин Инвест	97.0	0.8	37.6	135.4
	1,565.6	20.3	188.5	1,774.4
Юридически лица и посредници на средства свързани с Василев				
Василев Груп	307.8	-	98.2	406.0
ТЦ ИМЕ	468.2	5.3	5.6	479.1
Дружества- канали за финансиране	1771.9	7.6	23.9	1803.4
	2,547.9	12.9	127.7	2,688.5
Търговски дружества	290.1	1.5	268.8	560.4
Други кредити	415.2	2.7	299.1	717.0
Общо кредити	4,818.8	37.4	884.1	5,740.3

- 1.43 Като се има предвид кредитният портфейл като цяло, нашето разследване потвърждава, че съществуват сериозни предизвикателства за събиране на вземанията в краткосрочен, средносрочен и дългосрочен план. Що се отнася до основните търговски групи, за всяка една група не съществува единен начин за възстановяване на сумите, дължими на Банката. Синдиците (и кредиторите) няма да имат друг избор освен да се разгледа една многостранна стратегия, която включва комбинация от прилагането на правата, които Банката има в момента (и текущ процес за преобразуване на тези права в парични средства), реструктуриране на дълга чрез преговори, за да се стигне до консенсус с клиента-кредитополучател и започване на селективен процес по спорни претенции (въз основа на информация, получена в няколко групи) срещу трети страни (с активи), който ще изисква подкрепата на български и други национални агенции.
- 1.44 Перспективите за възстановяване на кредитния портфейл са допълнително занижени от следните основни притеснения, които сме взели предвид в своите препоръки:
- Както показва таблицата по-горе, има висок процент на кредити (над половината), които са били предоставени на дружества, свързани с г-н Василев пряко или чрез ТЦ-ИМЕ и до каналите за финансиране, на обща стойност 2.5 млрд. лева. Тези заеми обикновено имат много ограничен, ако изобщо имат такъв, потенциал за възстановяване, тъй като повечето от кредитополучателите имат неработещи предприятия, има малко / невалидни обезпечения и кредитните схеми често са били използвани, за да се погасят или обслужат други кредити към КТБ, за предоставяне на допълнителен капитал на Банката от втори ред, или предоставяне на кредитиране на лица, които не са клиенти на Банката.

¹⁶ Няма да е изненадващо стойностите на неизплатеното да са се променили леко по време на нашето разследване (и да продължават да се променят), тъй като някои от търгуващите клиенти са погасили части от неизплатените си задължения

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- Кредитите към каналите за финансиране в частност предлагат малко възможности за успешни действия по възстановяване. По своя характер плащанията по кредити и по-нататъшното им прехвърляне имат за цел да прикрият връзката между прекия кредитополучател като цяло, дружества, които не извършват дейност и крайната инвестиция или използването на средствата. Теоретично, синдиците разполагат с възможност за предприемане на активни съдени действия, основани на Закона за банковата несъстоятелност¹⁷, но смесването на средства от няколко източника във веригата (т.е. сложността на прикриването), фактът, че често няма вероятност да се появи материален актив в края на веригата (или парични средства, съответстващи на стойността на първоначалния паричен поток) и липсата на съдебна практика по отношение на прилагането на този закон¹⁸ предполага, че е трудно да се ползва стратегия, основана на този метод¹⁹. Още повече, създадените кръгови заеми, насочени към обслужване на задължения за погасяване на собствените лихвени плащания на кредитополучателите или предоставящи капитал от втори ред на самата КТБ не предполагат потенциал за възстановяване на средства (тъй като тези средства са излезли и влезли обратно в Банката) освен чрез особено трудни последващи съдебни спорове за вреди.

Където има кредити, при които привидно клиентът-кредитополучател има някаква възможност да изплати (без да се има предвид прихващане) задълженията си или последните са надлежно обезпечение, ведно с като цяло слабите и неподходящи за търговец кредитно-административни стандарти през стопанските години, непосредствено преди несъстоятелността (за което има свидетелства от кредитните досиета и работата извършена по време на Квесторите и Синдиците), са позволили предоставянето на кредити срещу несъответстващи обезпечения, вече заложените обезпечения, или които така и никога не са били извършени (вписани) или прекомерно опростен анализ на търговския потенциал на тези обезпечения, имат силно негативен ефект върху възможностите за възвръщане или продажба на кредита.

- През времето, което е изминало от датата на неплатежоспособността-20 юни 2014 г., е налице очевидна липса на ефективна текуща кредитна администрация, която да гарантира заемите, предоставени на действителни и действащи търговски субекти и групи. Това на практика е довело до това, че всички тези кредити са в просрочие, но и е предоставило възможности за кредитополучателите да реорганизират дейността си по начини, по които могат да възпрепятстват възможностите за възстановяване на сумите в Банката.
- В периода между сега определената дата за несъстоятелност-20 юни 2014 г. и първоначалната дата-6 ноември 2014 г., са отправени множество изявления за прихващане, на стойност 0.9 милиарда лева. Това е било особено очевидно сред търговските групи и индивидуални дружества с по-малки кредити (които не сме разглеждали). Трябва да се отбележи, че има скромно количество прихващания от страна на свързаните с г-н Василев дружества и дружествата-канални за финансиране, което предполага факта, че техните кредитни задължения във всеки случай няма да бъдат изплатени и поради тази причина не оправдават закупуването на вземания (чрез цесии) за тази цел. Разбираме, че това погасяване сега може да е единствено възстановимо, ако въобще е възможно, чрез дълги и скъпи съдебни процеси. По конкретно, в тези случаи, където вече има освободени обезпечения, е вероятно възстановяването да е практически невъзможно.

Измамата срещу КТБ

- 1.45 Въз основа на нашето разследване има ясни доказателства, че г-н Василев²⁰, Управителния съвет и редица служители и свързани лица (като директори на и акционери в кредитополучателите) са получили и използвали средства от Банката, като цяло финансирайки "лични" бизнес сделки. Методите, използвани за извличане на средствата от Банката, са били избрани и изградени с цел обкръване / прикриване на крайната цел на

¹⁷ Позоваваме се на Член 60 (а) по отношение на исковете за възстановяване на получена собственост.

¹⁸ Разбираме, че няма завършен случай в българският съд, където в резултат от закона да има присъда за ищеца.

¹⁹ Български адвокат трябва да посъветва Синдиците за вероятността за успех, имайки предвид конкретните факти за всеки потенциален иск и дали шансовете биха се подобрили чрез групиране на няколко иска.

²⁰ Считаме юридическите лица ЕФВ Интернешънъл, Бромак, Кен Трейд, Трелекс Инвестмънт и Дева Интернешънъл за лица, свързани с г-н Василев.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

изтеглените средства, като са оставили Банката в значителен риск, че тези средства никога няма да бъдат погасени.

- 1.46 Обобщенията на Клиентите, съдържащи се в основната част на настоящия Доклад показват, че за значителна част от кредитите, предоставени от Банката в полза на КТБ са били учредение незначителни обезпечения, както и че има *prima facie* свидетелства (от първа ръка), които предполагат, че това е било и намерението изначално. В допълнение, има редица транзакции и инвестиционни решения, взети от Банката, които изглеждат, че имат малко/няма търговски ползи за КТБ (но имат полза за юридическите лица, свързани с г-н Василев) и в резултат на които има директни загуби, които Банката е претърпяла в нарушение на доверителните задължения на Управителния съвет и г-н Василев²¹.
- 1.47 Налице са множество от това, което наричаме „Червени Флагове“, които са очевидни при предоставянето на кредитите и оперирането със сметките на клиентите-кредитополучатели, които можеха да бъдат забелязани или от компетентен и безпристрастен кредитен екип, и/или от компетентен Управителен съвет, и/или от външните одитори, и/или евентуално от БНБ²². Тези „Червени Флагове“ включват:
- Големи кредити, които се предоставят на новоучредени дружества, без история и без „собствени“ ресурси (реални или потенциални), които да оправдаят подобни кредити, които им се предоставят, като това ги превръща в незабавен значителен кредитен риск за Банката.
 - Отпускането на кредити и отпускането на средства на клиенти-кредитополучатели преди обезпеченията да са надлежно потърсени и учредени в степен, която не е лесно обяснима с недоглеждане. В голяма част от случаите залогът на активи се определя като бъдеща точка, която значително увеличава риска за Банката в осигуряването на адекватно обезпечаване на кредита. Кредитният екип не е успял да установи правилно подобни обезпечения и да предприеме принудително изпълнение веднъж щом датата за учредяване на залога е изтекла. Ако са били направени нужните опити за принудително изпълнение срещу обезпеченията в подходящ момент, щеше да е очевидно за компетентните или безпристрастни членове на кредитния екип, че средствата не се използват за посочената цел.
 - Оперирание на кредитите за оборотен капитал. Значителен брой кредити са били предоставени на клиентите-кредитополучатели за „оборотен капитал“, но всъщност са били усвоени изцяло щом кредитът е бил одобрен. При нормални обстоятелства кредит/кредитиране за оборотен капитал се усвоява, както и когато на клиента са му необходими средства, а се погасява с редовни вноски, правени когато кредитополучателя получава средства в своето предприятие.
 - Голям брой кредити са отпуснати за закупуването на дялове в други предприятия (често многократно) или за увеличаването на капитала на дружества, които вече са притежание на Банката. Клиентите-кредитополучатели често нямат очевидна полза от закупуването на дялове в други юридически лица, търговци. Също така дялове в определени дружества са били закупвани по няколко пъти в рамките на по-широко свързани групи от дружества, често за повишаване на стойността им, която изглежда завишена и необоснована (на базата на търговска обосновка).
 - Кредитите се усвояват от клиентите-кредитополучатели за изплащане на собствените им лихви по кредити. Тук съществуват редица примери, че щом като кредит е бил предоставен веднъж от Банката, голяма част от кредитното финансиране е усвоено незабавно, като само малка част от кредита остава налична. След това той е усвоен на по-малки части, които отговарят на текущите лихвени плащания за същият кредит. Това е можело да бъде идентифицирано от Кредитния екип към момента, тъй като подобна дейност демонстрира че кредитополучателя няма реални парични приходи или дейност, с които да обслужва

²¹ Това е изразено с общи термини и не е правна интерпретация.

²² Не сме сравнявали конкретният проблем с това какво е докладвано от Банката на БНБ или с аспекти от каквито и да е извършени проверки, но включването тук се базира на магнитута на грешките и нашето мнение е, че Синдиците трябва да отчетат пълният възможен списък от трети страни в стратегията за привличане на икове на трети страни за икономическа полза на всички кредитори.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

кредита, което представлява явен риск за Банката от неизплащане на оставащата сума по кредита и излага Банката на бъдеща загуба, тъй като клиента-кредитополучател продължава да усвоява средства от кредита.

- Клиенти-кредитополучатели с неликвидни баланси. Няколко клиента-кредитополучатели са докладвали като единствени активи вземания от други дружества (не е задължително да са директно свързани или дъщерни), а в секцията със задължения от баланса е имало единствено кредити от КТБ и/или дългосрочни плащания (отново не е задължително да са директно свързани или дъщерни) или акционерен капитал, който сам по себе си е финансиран с кредити от Банката. Поради тази причина тези дружества изцяло разчитат на печалбите на други дружества и парични потоци, за да генерират приход за обслужване на дължимите кредити. Това в крайна сметка създава пирамида от кредитиране, което трябва да бъде обслужено от ограничен брой генериращи от бизнес средства, а всъщност е обслужвано от продължаващият поток на допълнително отпускани кредити.

1.48 В допълнение към сметките на клиенти-кредитополучатели други транзакции също е трябвало да повдигнат съмнения. Един ясен пример е закупуването на 75,000 облигации на Технотел Инвест от Банката за 75 милиона евро през декември 2003 г. Тези облигации се появяват като закупени от Банката без:

- каквато и да е форма на проучване с полагане на грижата на добър търговец, за да се разбере търговския аспект на инвестицията както за Банката, така и по отношение на това, какво Технотел Инвест ще прави с парите когато ги получи;
- оценка на възможността за възстановяване на инвестицията на Банката, като например дали Банката ще може да продаде облигациите²³ или да си възстанови асоциираните с тях шест месечни лихвени плащания; и
- да се вземе предвид, че Технотел Ивест вече е клиент-кредитополучател на Банката и така закупуването на облигациите на Технотел Инвест допълнително и значително увеличава експозицията на това дружество към Банката.

Взаимосвързаност на голям брой клиенти-кредитополучатели

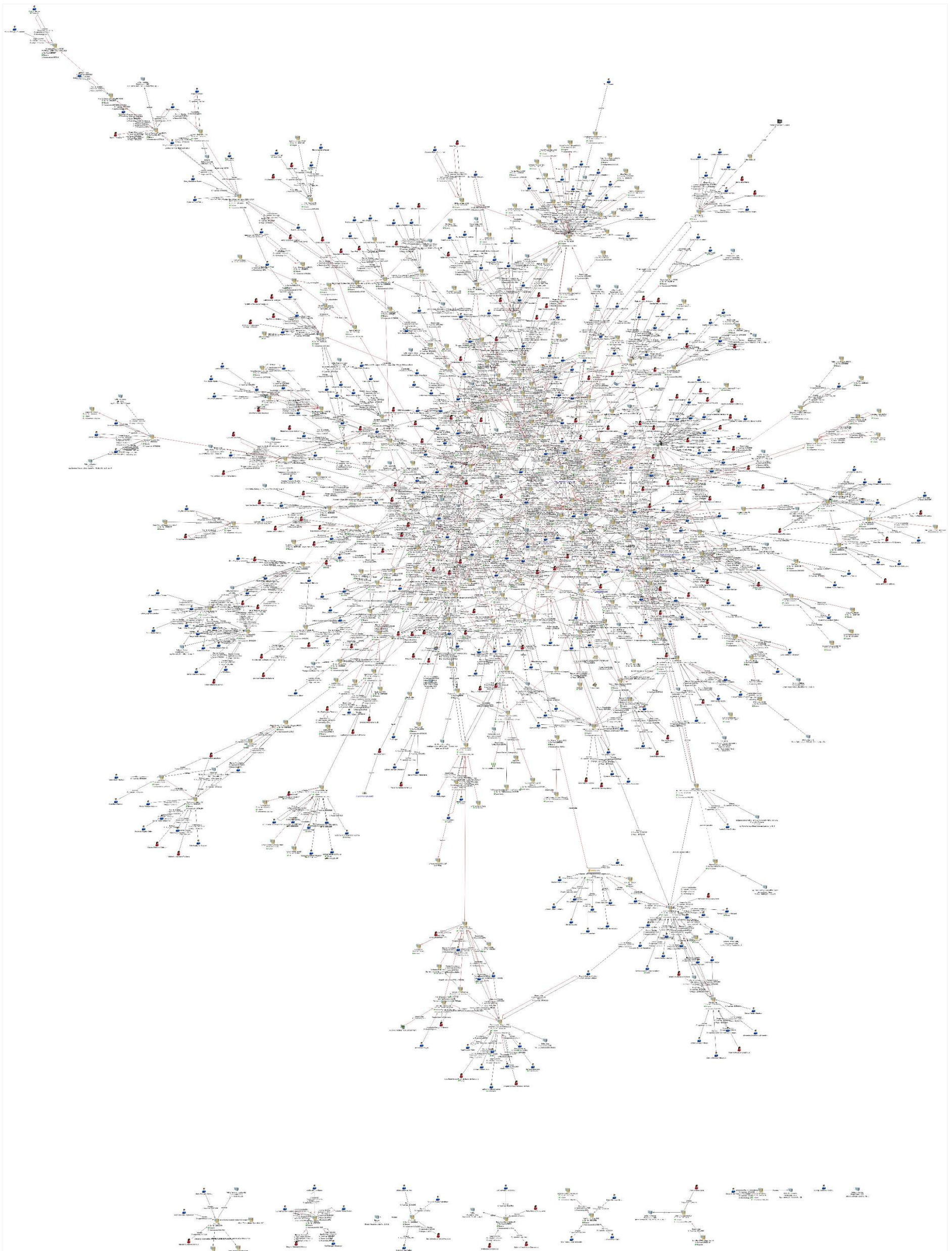
1.49 Има поразително високи нива на свързаност между клиенти-кредитополучатели. Графика 1 е „цялостна“ структурна графика, която предоставя подробности за всички клиенти по кредити, разглеждани като част от нашето разследване. Графиката включва подробности като настоящи и бивши директори, настоящи и бивши акционери, връзки с дъщерни дружества и дружества-майки. Не включва данни за транзакциите – т.е. данни за паричните прехвърляния между сметките.

1.50 Графиката не е предоставена за идентифициране на конкретни дружества или хора, а за да покаже степента на взаимосвързаност в кредитния портфейл на Банката. При „нормално“ банково опериране тази степен на взаимосвързаност между висок процент от клиентите не може да съществува, въпреки че търговска банка обикновено би имала групи със свързаност между клиентите (като дружества-майки и дъщерни дружества). Свързаността в степента, показана в Графика 1, предполага „необичайна“ банкова дейност и в най-добрия случай предполага липса на оценка на икономическата зависимост на клиентите-кредитополучатели един от друг.

²³ Както е обяснено в Резюмето на клиента Технотел Инвест, Банката е продала 43,000 от облигациите на Технотел Инвест на Сентръл Технотел Инвест. Все пак, това е било финансирано от друг кредит (към ТЦ – ИМЕ), предоставен от Банката.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 1: Взаимосвързаност на клиентите-кредитополучатели



Висока степен на претърпени загуби – алтернативна гледна точка²⁴

- 1.51 Според нас, фокусът на Банката е бил концентриран върху предприемането на действия за възстановяване на средства, дължими от клиентите-кредитополучатели, т.е. сумата осчетоводена в книгите и записите на Банката. Все пак дейностите, които сме разследвали са такива, че пътят за възстановяване оттук-нататък просто не може да бъде клиентът кредитополучател. Допълнително, средствата вече не са свързани със сумата, която може да се възстанови. На свой ред това означава, че Синдиците нямат много варианти да предприемат действия, където такива могат да бъдат идентифицирани, включващи други лица.
- 1.52 Таблицата по-долу предоставя алтернативна оценка на загубите, претърпени от Банката, както вече беше описано по-горе и отчита, където е възможно, крайна употреба на средствата, отпуснати от Банката, а не оценка на възможността клиентите-кредитополучатели да изплатят дължимите кредити.
- 1.53 Тази таблица няма за цел да опише кредитите, предоставени на клиентите-кредитополучатели, а да обясни защо в крайната употреба на средства от клиентите-кредитополучатели като колективна група в момента средствата не са лесно възвръщаеми.

Краен получател/инвестиция/ сфера на загуба	Стойност милиона лева ²⁵	Описание
EFV International плащания (и инвестиции)	173	Средствата, прехвърлени към EFV International, които са последно финансирани от кредити, предоставени от КТБ на клиенти-кредитополучатели.
Финансови транзакции		
• Изтеглени от Банката – декември 2011	110	Пари, изтеглени от Банката от различни клиенти-кредитополучатели през декември 2011 – като значителна част от тях е изтеглена на 27 и 28 декември 2011.
• Изтеглени от Банката – други периоди	495	Пари, изтеглени от Банката от различни клиенти-кредитополучатели между януари 2009 и юни 2014, с изключение на декември 2011.
• Парични депозити	(500)	Парични депозити, направени от клиенти-кредитополучатели между януари 2009 и юни 2014 (за да се нетира ефектът от всякакви тегления)
• Пари липсващи от трезора на банката	206	Пари, които се предполага, че са изтеглени от Банката на 19 юни 2014, но във всеки случай липсват от трезора и са загуба за Банката.
Родина	300	Предоставянето на кредити за закупуването/прекупуването, финансирането и рефинансирането на операции на стойност, превишаваща и надминаваща вероятната стойност на прилежащите активи. Това представлява кредити и кредитни задължения за 370 милиона лева минус възстановими активи за приблизително 70 милиона лева.
Русенска Корабостроителница	77	Отпускането на кредити за закупуване/прекупуване, финансиране и рефинансиране на операции на стойност, превишаваща и надминаваща вероятната стойност на прилежащите активи. Това представлява кредити от 160 милиона лева минус възстановими активи от приблизително 48 милиона лева
Циркулиращи плащания за лихви по кредитните между клиенти-кредитополучатели		Идентифицираните лихвени плащания към КТБ от Клиентите-кредитополучатели, основно в резултат от алтернативни кредити, предоставени на клиенти-кредитополучатели.

²⁴ Това не е приравняване на дължимите суми, а друг начин Синдиците да отчетат стойността на загубата поради транзакции, които не са били в полза на Банката, не са имали подходящи предпазни мерки/защита/обезпечения за Банката и не е необходимо да са резултат от активи, налични за събиране.

²⁵ Тези цифри са закръглени за опростяване при предоставянето на оценка. Това не е с цел приравняване. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

БТК Виваком	224	Плащания, извършени по отношение на реструктурирането на БТК Vivacom, в крайна сметка, генерирани от заеми, предоставени на клиентите-кредитополучатели на Банката и минус 36 млн. лева, прехвърлени на EFV Интернешънъл за избягване на двойното отчитане.
Въпроса с облигациите в Технотел	150	Покупката на облигации в Технотел Инвест, която изглежда е договорена с минимална / изобщо без полагане на грижата на добър търговец и в крайна сметка не е била подкрепена с инвестирането на тези средства в материални активи - действаща основно като Канал за финансиране.
Финансиране на собствения капитал		
<ul style="list-style-type: none"> • Заем Алканиел/ Велес Груп 	64	Използван за финансиране на покупката от ДЕВА Интернешънъл на акции на КТБ, впоследствие продадени на ВТБ. Заемът е неизплатен, а Велес Груп е в несъстоятелност.
<ul style="list-style-type: none"> • Финансиране на покупките на подчинения дълг 	180	Както е описано в раздел 2 на Доклада, паричните средства, използвани за закупуване на подчинен дълг в Банката, в крайна сметка идват от заеми, предоставени на клиентите-кредитополучатели.
<ul style="list-style-type: none"> • Нордърн Лайтс България 	215	Включително 1) покупката на бонове на Нордърн Лайтс България за USD 73 милиона от Банката от клиентите - кредитополучатели, които Банката все още държи; и 2) крайното финансиране от страна на Банката чрез кредити към клиентите-кредитополучатели на покупката на бонове на Нордърн Лайтс България за USD 50 милиона, при което кредитите са или неизплатени или погасяванията са били в крайна сметка финансирани чрез други усвоявания по кредити. Тези бонове по същество са без стойност, тъй като те са подкрепени с кредит от банката към Нордърн Лайтс България.
Плащания към/инвестиции в ТВ Севън и Балкан българска телевизия на Краун Медиа		
<ul style="list-style-type: none"> • ТВ Седем 	204	Краун Медиа изглежда е финансирало продължаващите оперативни и финансови дейности както на ТВ Севън, така и на Балкан българска телевизия
<ul style="list-style-type: none"> • Балкан българска телевизия 	23	Краун Медиа е било финансирано главно чрез ТЦ-ИМЕ.
Общо	1,921	

1.54 .

Петрол

Описание

КТБ е предоставила на Петрол финансиране на две нива:

- Кредити от акционерите за Алфа Кепитъл и Корект Фарм, обезпечени от залози на акции на Петрол.
- Търговски кредити директно и индиректно чрез Арвен към работещите предприятия на Петрол, Нафтекс и Елит.

Стойност, изложена на риск

Експозиция на КТБ чрез неизплатени кредити (милиона BGN):

Кредити към акционерите	111.3
Търговски кредити:	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

• Нафтекс и Елит	201.2
• Арвен	99.1
Общо	411.6

Общата стойност на кредитните експозиции след прихващане възлиза на BGN 328 милиона (EUR 168 милиона), което е сравнимо с първоначалната стойност, предложена наскоро от г-н Ганчев - EUR 120 милиона.

•

БТК Виваком

Описание

КТБ е предоставила финансиране на три нива:

- Непряко през 2012 г. на Бромак и ВТБ (чрез Кръшър) за финансиране на придобиването на 43.3% и 33.3% дялово участие, съответно във В Телеком, която чрез люксембургска компания притежава 100% от БТК Виваком.
- Чрез участие в защитеното мостово кредитиране, предоставено една година по-късно от ВТБ и КТБ на InterV в средата на люксембургската структура на собственост, което в момента е в неизпълнение и обект на принудителни действия, инициирани и контролирани от ВТБ.
- Чрез пряко финансиране на емисия облигации на НУРТС и заеми на дъщерното ѝ и свързаното с нея дружество Планасат и Ем Проджект 1.

Стойност, изложена на риск

Експозиция на КТБ чрез финансиране на неизплатени кредити (милиона BGN):

Финансиране на Бромак/ВТБ	254.3
Мостово кредитиране	16.9
Групата НУРТС	176.8
Общо	448.0

Родина Пропъртис и свързаните юридически лица

Описание

Финансирането на Родина Пропъртис и свързани дружества може да се разглежда в две части:

- кредити за издателска дейност и имущество, и
- финансиране на медии.

Всъщност, голяма част от финансите по кредита, отпуснати на фирмите за имуществени сделки са били отклонени за други цели, така че стойността на учреденото обезпечение ще остане доста под стойността, дължима по неизплатените кредити.

По отношение на финансирането на медиите, особено на ТВ Седем и Балкан българска телевизия, изглежда, че голяма част от отпуснатото финансиране е било под формата на оперативна подкрепа, отпусната чрез Краун Медиа²⁶, а не кредити, подкрепени с обезпечение.

Стойност, изложена на риск

Цялостно финансиране (в милиона BGN):

Кредити/наеми за издателска дейност + имущество	374.1
Медиа: Кредити към ТВ Седем + BVT	13.4
Финансиране чрез Краун Медиа	254.0
Общо	641.5

Русенска корабостроителница

Описание

КТБ е осигурила финансиране за поредица транзакции, при които Русенска корабостроителница е сменяла собственика си или е била подкрепяна с кредити или записване на капитал. Също така са били прехвърлени средства към несвързани дружества. В същото време Русенска корабостроителница, въпреки че е очевидно добре поддържана, не се радва на значителни нови инвестиции и не преуспява. Нейната реализуема стойност се оценява на доста под стойността на неизплатените кредити.

Стойност, изложена на риск

Общо неизплатените кредити възлизат на BGN 160.6 милиона, като не се признава прихващане на BGN 15.6 милиона.

²⁶ Краун Медиа е получило сумата предимно от ТЦ-ИМЕ чрез кредити от няколко клиента-кредитополучатели на Банката

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Група на Сръбска фабрика за стъкло

Описание

Потенциалът за бъдещи възвръщания на кредитите, отпуснати на групата на Сръбската фабрика за стъкло.

Стойност, изложена на риск

Общата стойност на неизплатените заеми възлиза на BGN221.1 милиона (включително BGN 6 милиона банкова гаранция), от които до BGN 64.4 милиона (50% от Кредитите 1-4 на Глас Индъстри, при които Сръбската фабрика за стъкло е солидарен длъжник) може да са възстановими, въпреки че ние сме наясно, че това е застрашено от текущото лошо финансово състояние на Сръбската фабрика за стъкло.

Препоръчителни следващи стъпки

Домо Ритейл СА и свързаните юридически лица

Описание

Потенциалът за бъдещи възстановявания на кредитите, отпуснати на Домо Ритейл и свързаните юридически лица.

Стойност, изложена на риск

Обща стойност на неизплатените кредити възлиза на BGN 118.5 милиона, от които до BGN 31 млн (кредити към Домо Ритейл) може да са възстановими.

Акванада и свързаните юридически лица

Описание

Потенциалът за бъдещи възвръщания на кредитите, отпуснати на Акванада и свързаните с нея юридически лица.

Стойност, изложена на риск

Обща стойност на неизплатените кредити възлиза на BGN 120.2 милиона, от които BGN 50 млн може да са възстановими.

Рубин Инвест и свързаните юридически лица

Описание

Потенциалът за възвръщане на кредитите, отпуснати на Рубин Инвест и неговите свързани юридически лица.

Стойност на залога

Стойността на дължимите кредити е 97 милиона лева.

Небрежност на одиторите

Описание

Банката има потенциални граждански искиове срещу външния си одит от КПМГ България и самите индивидуални одитори за щети, причинени чрез извършването на небрежно изготвени одити. Целта на Синдиците трябва да е да разберат правните средства и одитните години, за които могат да бъдат заведени искиове и сумата по отношение на всяка една от годините.

Потенциал за граждански искиове срещу г-н Василев и свързани лица

Описание

Разследването ни откри *prima facie* свидетелства, че г-н Василев²⁷ (самостоятелно, или чрез съдружници или свързани лица) е причинил значителни (невъзстановими) загуби в резултат от действията си. Грешните, неправилни и потенциално престъпни действия са от страна на г-н Василев в качеството му на:

- Председател на Надзорния съвет на Банката; и/или
- като мажоритарен акционер (чрез Бромак и други юридически лица); и/или
- финансови ползи получени чрез дружества, на които е бенефициер и/или са контролирани от него.

Стойност на претенцията

Теоретично, общата стойност е тази, която е загубена от Банката (пряко или косвено) в резултат на действията на г-н Василев (въпреки, че сумата би била директно намалена от стойността на активите идентифицирани и налични за реализация/изпълнение).

Въпроси за допълнително решаване от Банката

- 1.55 Следните въпроси се обсъждат в настоящият Доклад и изискват допълнителен диалог между AlixPartners и правният екип на банката и българската Прокуратура (която може да притежава изключително важна информация по тези теми), като те биха могли да доведат до допълнителни средства за възстановяване на активи или сфери на загуба по отношение на всякакви правни действия, които ще бъдат предприети:
- EFV International.
 - Дева Интернешънъл. В резултат на проследяването на средствата, считаме, че това дружество е собственост и/или е контролирано от г-н Василев. На 15 и 16 април 2013 г., Дева Интернешънъл прехвърля над 20 милиона евро на ВТБ, очевидно за закупуването на подчинени облигации, въпреки че не е ясно в кое дружество за били закупени тези облигации.
- 1.56 Ние също така свеждаме до вниманието на Синдиците, че предполагаемата търговска дейност на редица клиенти-кредитополучатели (поне между януари 2009 г. и юни 2014 г.) е довела до данъчни плащания, направени към НАП относно предполагаемите печалби и за ДДС, които са били финансирани чрез кредити, предоставени от КТБ.

Допълнителни коментари за вариантите за възстановяване на кредитния портфейл

- 1.57 В точка 1.42 по-горе, сме предоставили групите от кредитния портфейл, създадени по време и в резултат от нашето разследване. При разглеждане на възстановяване по тези кредити, няма да има един единствен подход за възстановяване, който да бъде подходящ, имайки предвид различните обстоятелства. В този случай дружества и групи, които са търговци ще трябва да погасят или рефинансират дълговете си и да продължат напред, въпреки че пълното възстановяване може да бъде предизвикателство да се постигне. Просрочените кредити с валидно реализуемо обезпечение ще се нуждаят от принудително изпълнение чрез съдебните изпълнители или съдебното производство по несъстоятелност. Прихващане след 20 юни 2014 г., може да бъде оспорено и отменено, или да се постигне спогодба.
- 1.58 Старателно проследяване на кредитите, отпуснати на търговски групи и фирми, както и други с по-малки експозиции, не се разглежда (на базата на нашия опит) като реалистичен вариант. Това се дължи предимно на практическите и правни ограничения, пред които са изправени Синдиците.

²⁷ В този контекст г-н Василев включва всички бенефициерно притежавани и контролирани юридически лица, но без да се ограничават до ЕФЖ Интернешънъл, Бромак, Дева Интернешънъл, кен Трейд и Трелекс Инвештиънтс. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 1.59 Проследяването на натоварен и в този случай до голяма степен пострадал и непопълнен кредитен портфейл, изисква търговски подход към възможностите за събиране и готовност да се постигнат компромисни договорки. Това в момента е в противоречие с ограничените делегирани пълномощия, предоставени на Синдиците и техните съветници по силата на закона. ФГВБ може ясно да задава правила и да приема важни индивидуални споразумения или реализация на решения, но отнасянето на всички възможности за постигане на споразумение и предложения към тях не представлява реалистичен, практически или задължително бърз път напред и освен това, от гледна точка на времето постоянно поставя Банка в рисковано, нестабилно положение.
- 1.60 Освен това ние добре осъзнаваме, че разходите за администриране и правоприлагане трябва да са и ще бъдат, внимателно обмислени, тъй като те биха могли бързо да станат значителен разход и да изискват бюджет, който, ако не се поддържа от постоянен обслужващ го приход, Банката не може да си позволи. Такъв подход като цяло може да бъде предприет от синдици, имащи значителен активен кредитен портфейл, който все още съществува и под управление, което може да бъде използвано за генериране на приходи, необходими за поддържане на обслужването и консултиращия персонал, финансиране на правни разноски за принудително изпълнение и поемане на обичайните рискове. Алтернативата е финансовата подкрепа на кредиторите, които са готови да рискуват първоначални инвестиции, за да преследват значителна възвръщаемост, според техните условия.
- 1.61 Освен това, законите ограничения, които диктуват метода на продажба, който да се използва се фокусират главно върху публични търгове с максимална прозрачност, определят по-нататъшните ограничения върху договорените по търговски маниер продажби на вземания по кредити или налични заложи обезпечения.
- 1.62 В момента продажбата на кредитния портфейл като цяло не се счита за реалистичен вариант с оглед на високия дял на свързани лица в неизпълнение и кредити на дружества-канални за финансиране, повечето от които, както казахме, вероятно са безполезни поради компаниите в основата им.
- 1.63 Въпреки това може да има възможност за продажба на част от кредитния портфейл с потенциална реализуема стойност чрез търговия, споразумения или изпълнение върху обезпеченията. Това следва да се разглежда в светлината на резултатите от оценката на РwC, когато е налична. Трябва да се подчертае обаче, че продажбата на вземания ще изисква високо ниво на достоверна документация за кредита, за да се подкрепят исканията за надлежна проверка за потенциални купувачи или приемането на много ниски цени от Синдиците за прехвърляне на риска на изпълнение за зле документираните кредити и неправилно извършените обезпечения към потенциалния купувач.
- 1.64 При разглеждане на конкретни обединения / клиенти може да има възможности за откриване на значителна възвръщаемост.
- 1.65 Отмяна на 0.9 млрд. лева прихващания, претендирани с цесии, закупени или прехвърлени на големите кредитополучатели след датата на неплатежоспособност 20 юни 2014 г. може също да предостави възможности за значителни вземания, поне в случаите, когато съответните ценни книжа, остават валидни и все още не са освободени. Въпреки това, съдебните способности за осигуряване на връщането на вземанията от прихващания, предявени и първоначално приети от Банката има вероятност, както разбираме, да доведат до продължителни производства, може би проточващи се две или три години.
- 1.66 Следващите раздели на този доклад съдържат нашите подробни резюмета на клиенти и констатации, които трябва да се тълкуват във връзка с това Обобщение.

2. Сделки с дялов и банков капитал

Въведение

- 2.1 Като част от прегледа ни на търговската история на Банката сме извършили първоначален преглед на дяловия капитал и капиталовата структура на КТБ. Целта на действието е да се има предвид следното:
- степента, в която, ако има такава, акции, издадени от Банката са били закупени пряко или непряко чрез кредити, отпуснати на клиенти на Банката;
 - степента, до която, ако има такава, подчиненият дълг, емитиран от Банката е закупен пряко или непряко чрез заеми, отпуснати на клиенти на Банката; и
 - дали търговията, покупката, продажбата или прехвърлянето на акции на КТБ между акционерите е финансирано пряко или непряко чрез кредити, отпуснати на клиенти на Банката.
- 2.2 Предоставяме констатациите по-долу.

Акционерен капитал на КТБ и емитиране на нови дялове през 2013

- 2.3 Анализ на акционерния капитал в периода между 2003 и 20 юни 2014 г. ни беше предоставен от Банката. Акции се емитират с номинална стойност от 10 лева. Емитирания капитал на банката се увеличава, както следва:

Дата	Емитиран капитал	Увеличение
	номинална стойност BGN 000	номинална стойност BGN 000
декември-03	14,000	
януари-04	16,820	2,820
април-04	17,985	1,165
май-04	19,400	1,415
август-04	20,000	600
юни-05	30,000	10,000
май-06	38,867	8,867
декември-06	50,000	11,133
май-07	60,000	10,000
май-13	65,517	5,517
20-юни-14	65,517	

Увеличение на акционерния капитал през 2013

- 2.4 На извънредно общо събрание от 4 декември 2012 г. е било решено да се увеличи регистрираният акционерен капитал на КТБ от 60,000,000 лева на 66,000,000 лева, увеличавайки дяловият капитал с 600,000 акции с номинална стойност от 10 лв. на акция. Била е предложена емисионна стойност на акция 153.47 лв. След емитирането на ценните книжа през февруари 2013, издаването на акции е било обявено през март 2013 с период за вписване, течащ между 10 април 2013 г. и 22 май 2013 г.
- 2.5 До приключването на периода за вписване 551,731 акции са били емитирани на цена от 156.47 лв на акция, събирайки 86,329,350 лв от записването на акциите от следните три компании:

Инвеститор	Брой закупени дялове	Цена на вписване лв ²⁸
Бромак	301,731	47,211,850
Сентръл Техно Пропъртис	150,000	23,470,500
Си Ди Мениджмънт	100,000	15,647,000
Общо	551,731	86,329,349

- 2.6 И трите фирми са тясно свързани с г-н Василев. Също така, както е показано по-долу, средствата, използвани за закупуване на акциите са от самата банка. Нито ВТБ нито БАЛ II (съществуващи акционери в КТБ) са се регистрирали за допълнителни акции по тази оферта, което е довело до намаляване на техния относителен дял в банката.
- 2.7 Като се има предвид, че общото събрание е одобрило увеличение с 600,000, записаните акции са недостатъчни.

Финансиране на увеличението на акционерен капитал през 2013

- 2.8 Проследихме източникът на средствата, използвани от записаните акции за финансиране на увеличението на дяловия капитал през 2013 г. Анализът ни показва, че това е редица от кредити, отпуснати от Банката на определени клиенти-кредитополучатели. Паричните средства по кредита са преминали през редица посреднически фирми, завършващи с Бромак, Сентръл Техно Пропъртис и Си Ди Мениджмънт. Това означава, че уж свежият капитал всъщност идва от собствените средства на Банката, а връзката между клиентите-кредитополучатели и акционерите е прикрита.
- 2.9 Изследването ни показва, че средствата, използвани за финансиране на записването на акции от страна на Бромак, Сентър Техно Пропъртис и Си Ди Мениджмънт (86.3 милиона лева) са дошли директно от усвояването на кредити, възлизащи на 91.5 милиона лева от КТБ към клиенти-кредитополучатели, всички усвоени на 17 май 2012 г. и всички изтеглени през 2 минути:
- 7.4 милиона лева кредит към Интегрирани Пътни Системи. Част от този кредит остава неиздължен към КТБ;
 - 5.5 милиона евро (10.8 милиона лева) кредит към Бургас Мийт. Част от този кредит остава неизплатен към КТБ;
 - 20.5 милиона евро (40.1 милиона лева) кредит към Акванада. Част от този кредит остава неизплатен към КТБ; и
 - 17 милиона евро (33.2 милиона евро) кредит към Дивал 59. Част от този кредит остава неизплатен към КТБ.
- 2.10 Следните юридически лица са участвали в прехвърлянето на средствата, първоначално усвоени от Интегрирани Пътни Системи, Бургас Мийт, Акванада и Дивал 59 и прехвърлени към Бромак, Сентръл Техно Пропъртис и Си Ди Мениджмънт за финансиране на техните дялови регистрации:
- Терем Георги Бенковски;
 - Синектика;
 - Сентръл Техно Инвест;
 - Рубин Индъстри;
 - КООП Груп;
 - Кен Трейд;

²⁸ На базата на 156.47 за акция.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- ТС Инвест;
- ТЦ-ИМЕ Вест;
- ТЦ- ИМЕ;
- Карне М;
- Интегрирани Пътни Системи; и
- Авионамс.

2.11 Графика 6 предлага схема на паричния поток, свързан със закупуването на дялове.

Транзакции по подчинен дълг

2.12 Подчиненият дълг е емитиран от КТБ, както е изложено в таблицата по-долу. Основно, отново се е предполагало, че това ще е инжекция на свеж капитал в банката, увеличавайки капиталовата адекватност и затвърждавайки баланса на Банката:

Притежател на подчинен дълг	евро '000	лева '000	начална дата	крайна дата
Бромак	20,000	39,117	27-октомври-11	27- октомври -17
Бромак	9,000	17,602	25-юни-12	25- юни -18
Евробилд 2003	30,000	58,675	17-декември-12	17- юни -19
ТЦ-ИМЕ	35,000	68,454	31-март-14	31- март -21
Общо	94 000	183 848		

Финансиране на инвестиции за подчинен дълг

2.13 Проследихме източникът на средства, използван за закупуването на инвестиции за подчинен дълг. Анализът ни предполага, че тези инвестиции са финансирани чрез редица кредити, отпуснати от Банката на клиенти-кредитополучатели. В много случаи потокът на тези кредитни средства преминава през редица посреднически компании и завършва в Бромак и Евробилд 2003. Това означава, че предполагаемият свеж капитал, набран от банката, е всъщност генериран от собствените ѝ средства, с връзки между клиентите-кредитополучатели и притежателя на подчинен дълг, който е бил замаскиран.

Транзакция за 20 милиона евро подчинен дълг от октомври 2011

2.14 Виж графика 3.

2.15 Инвестицията на Бромак в подчинен дълг е в основната си част финансирана от следните кредити, предоставени от КТБ:

- 7 милиона лева кредит към Евробилд 2003, усвоен на 12 октомври 2011 г. Кредитът е изплатен на 31 юли 2012; и
- 12,8 милиона евро (25.03 милиона лева) кредит към Корси Маунтин, усвоен на 10 октомври 2011 г. 2.25 милиона евро (4.4 милиона лева) са изплатени по този кредит на 27 септември 2012 г., като остатъка е все още дължим.

2.16 В допълнение към закупуването на подчинен дълг, усвояването на кредитите по-горе също е послужило за следното изплащане на кредита на Сана Спейс Хотел към КТБ:

- 3.6 милиона евро (7 милиона лева) – 10 октомври 2011 г.; и
- 4.3 милиона евро (8.5 милиона лева) – 10 октомври 2011 г.

2.17 Следните юридически лица са имали участие в движението на средствата, усвоени от Евробилд 2003 и Корси Маунтин към крайната им точка:

- Кик Дизайн;
- Фина - С;
- Хедж Инвестмънт България;
- Юлита 2002;
- Вивес;
- Акванада;
- ТЦ Инвест; и
- Сана Спейс Хотел.

Транзакция на 9 милиона евро подчинен дълг през юни 2012

2.18 Виж графика 4.

2.19 Инвестицията на Бромак в подчинен дълг е в по-голямата си част финансирана чрез кредит от 8.19 милиона евро към Сън Сити 03, който е усвоен на 21 юни 2012 г. Средствата от Сън Сити 03 са прехвърлени чрез Евробилд Проджект преди да достигнат до Бромак и след това до КТБ. Кредитът на Сън Сити 03 остава неплатен на КТБ.

2.20 Оставащите 0.8 милиона евро са финансирани от друго усвояване от Сън Сити 03 на 12.1 милиона евро на 20 юни 2012. Кредитът на Сън Сити 03 остава неизплатен на КТБ.

Транзакция за 30 милиона евро подчинен дълг през декември 2012

2.21 Виж графика 5.

2.22 Инвестицията на Евробилд в подчинен дълг е в основната си част финансирана чрез следните кредити, предоставени от КТБ:

- 22 милиона евро (43.02 милиона лева) кредит към Сайга Консулт, усвоен на 14 декември 2012. Този кредит остава неизплатен към КТБ;
- 4.5 милиона евро (8.8 милиона лева) кредит към КиК Дизайн, усвоен на 14 декември 2012 г. 5.9 милион лева от този кредит остават неизплатени към КТБ; и
- 4.289 милиона евро трансфер от КТБ към Евробилд 2003.

Транзакция от 35 милиона евро подчинен дълг от март 2014

2.23 Осъзнаваме, че БНБ вече е извършила дейностите по проследяване, които демонстрират, че потокът от средства от кредити от КТБ към нейни клиенти чрез компании-посредници към ТЦ-ИМЕ, са позволили на ТЦ-ИМЕ да направи инвестицията. Поради тази причина не сме повтаряли тези дейности.

2.24 От заемите направени от КТБ:

Заем отпуснат на	евро	Коментар
Дунарит	15,000,000	Заемът изглежда погасен чрез прихващане на редица цесии, закупени от Дунарит
Търговски Парк Тракия	6,000,000	Остават дължими към КТБ
Планасат	5,000,000	Остават дължими към КТБ
Равас Инвест	8,000,000	Остават дължими към КТБ

Оптим Интертрейд	5,000,000	Остават дължими към КТБ
Общо	39 000 000	

Търговия, покупка, продажба или прехвърляне на акции на КТБ между акционери

- 2.25 Като част от нашето разследване ние прегледахме прехвърлянето на издадени акции между регистрирани акционери на КТБ, регистрирани в Централен депозитар АД²⁹, както ни бе предоставено от г-н Илко Чамов, директор на дирекция Връзки с инвеститорите в КТБ³⁰.
- 2.26 Поради големия брой частни малки и акционери на единични акции на КТБ, ние сме ограничили нашия преглед до съществени промени в дяловото участие и тези, които включват и клиентите на заеми и/или дружества в рамките на Анекс 1 и 2 на българската прокуратура. Това е посочено по-долу.

Търговия на ВАС II с акции на КТБ

- 2.27 ВАС II е участвал в редица сделки с акции на КТБ след първата си покупка на акции в Банката през или около март 2009 г. От 30 юни 2014 г. ВАС II държи 1,988,738 акции на КТБ, които представляват 30.35% от емитирания акционерен капитал.

Покупка на 1.8 милиона акции през март 2009

- 2.28 След обявяването от държавата на Оман на намерението за покупка на 30% от КТБ и одобрение от Агенцията за защита на конкуренцията³¹ в България, ВАС II завършва своята покупка на 1,8 милиона акции през февруари/март 2009 г.
- 2.29 Нашият анализ установи следните сделки, водещи до закупуването на тези 1.8 милиона акции от ВАС II/Българският Акуизиционен Къмпани II/:
- Бромак закупува 1.4 милиона акции от ТЦ-ИМЕ за 104 милиона лева със средства, получени от Фина-С, които Фина-С получават от редица други лица (включително Юлинон, Вивес, Юлита, Принт-Инвест и Дивал 59).
 - Бромак закупува допълнителни 0.4 милиона акции. От нашия анализ на промените в книгата на акционерите в Централния депозитар е имало 351 промени в собствеността на акциите в акционерното дружество КТБ между 11 март 2009 г. и 31 март 2009³² г. От акциите, които сменят собственика си през този период, таблицата по-долу идентифицира най-вероятните участници, които са продали останалите акции на Бромак преди те да са продадени на ВАС II³³:

Акционер	Съществени промени в дяловото участие		
	Към 31 март 2009	Анекс 1 фирма?	Приложение 2 фирма?
Вивес	(73,594)		Да
Юлита 2002	(72,037)	Да	
Принт-Инвест 1	(67,504)	Да	
ЕМ Стейт	(60,037)	Да	
Хидропонт М	(52,986)		

²⁹ Централен Депозитар АД е отговорен за редица функции по Българското законодателство, включително да действа като регистър за акциите на дружества, търгуващи на Българската стокова борса

³⁰ Предоставен ни чрез Климент Климентов.

³¹ <http://www.novinite.com/articles/101115/Bulgaria's+Competition+Watchdog+OKs+Bank+Acquisition+by+Oman's+Sultan>

³² Както се съобщава на Централния депозитар.

³³ Ние не сме в състояние да посочим точно дяловете, закупени от ВАС II от съществуващите акционери, поради естеството на отчетите. Нашият анализ се основава на броя на търгуваните акции за идентифициране на вероятния източник на акциите, закупени от ВАС II.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Бромак	(29,902)		Да
Дивал 59	(23,633)	Да	
Булит 2007	(18,080)	Да	
Общо	(397.773)		

- Бромак финансира закупуването на 350,098 от допълнителните акции, използвайки средства, получени от Фина-С, които са получили финансиране от Бургас Мийт и Критие.

След получаването на 185.1 милиона лева (94.6 милиона евро) от Бромак от ВАС II за закупуване на 1,8 милиона акции 148,2 милиона лева (75,8 милиона евро) са били прехвърлени на Фина-С, които наред с други трансфери са били използвани за рефинансиране на Бургас Мийт и Критие.

Покупката на 594,000 акции от ВТБ през април 2013

- 2.30 Бе съобщено през април 2013 г., че ВТБ ще придобие 9,9% от капитала на Банката от ДЕВА Интернешънъл³⁴. Това възлиза на 594,000 акции. Проверката ни установи, че:
- ВТБ закупуват своето 9,9% акционерно участие (594,000 акции) в Банката през април 2013 г. ВТБ закупува тези акции от ДЕВА Интернешънъл.
 - ДЕВА Интернешънъл закупува 594,000 акции от ТЦ-ИМЕ, като използва средства с произход от заем от КТБ, даден на Алкианел³⁵ през март 2013 за 32.668 милиона евро.
 - Изглежда, че ТЦ-ИМЕ закупува акциите, които продава на ДЕВА Интернешънъл от:
 - Си Ди Мениджмънт;
 - Ареском;
 - Булит 2007;
 - Дивал 59;
 - Вивес;
 - Юлита 2002;
 - Бромак Инвест (сега Технотел Инвест); и
 - Евробилд Проджект.
 - ДЕВА Интернешънъл получават 57.9 милиона лева (29.6 милиона евро) от продажбата на акциите на КТБ на 17 април 2013 г. Тази сума след това се използва за финансиране на погасяване на кредитите към КТБ, неизплатени от Принт-Инвест 1, Корект Фарм и Юлита 2002.
- 2.31 Г-н Етов потвърди, че предоставеният кредит на Алкианел през март 2013 г. е прехвърлен през август 2013 г. на Велес Груп. Заемът е останал неизплатен, но Велес Груп е в несъстоятелност, с оглед на което вероятността за особени постъпления остава несигурна.
- 2.32 В резултат на тази поредица от транзакции Банката е претърпяла значителни загуби по кредита, отпуснат на Алкианел (и прехвърлен на Велес Груп). Ние обсъждаме ДЕВА Интернешънъл по-подробно в раздел 14.

Други съществени движения

- 2.33 Нашият анализ е идентифицирал редица други съществени движения на акциите на КТБ между януари 2009 г. и юни 2014 г. с подбор, представен по-долу, включващ кредитополучатели. Като се има предвид, че тези движения е малко вероятно да доведат до каквито и да било възстановявания за Банката, ние не сме проследили източника на

³⁴ <http://www.novinite.com/articles/149719/Russian+VTB+Bank+Buys+10+Stake+from+Bulgarian+Corpbank>

³⁵ Заемът на Алкианел се обсъжда подробно в раздел 2.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

средствата, използвани за извършване на продажбите и покупките на акциите. Това може да се направи при бъдещо поискване, ако стане необходимо:

- Януари 2009 до 31 Март 2009 г.: Булит 2007 (20,000 увеличение на дялово участие); Кемира (20,000 увеличение на дялово участие); ЦД Мениджмънт (10,000 увеличение на дялово участие); Билдинг Рисорт (23,000 увеличение на дялово участие).
- Септември 2010 г.: Ареском (14,439 намаление на дялово участие).
- Декември 2010 г.: Ареском (5,561 намаление на дялово участие); Дивал 59 (23,800 намаление на дялово участие); Кемира (38,182 намаление на дялово участие); Бромак Инвест (сега Технотел Инвест) (142,383 увеличение на дялово участие); Продажбата на акции на ТЦ-ИМЕ на Фата Асикурациони Данни СПА и Фата Вита СПА.
- Март 2011 г.: Покупка на акции на Вивес(116,827), вероятно повечето закупени от ЕФВ Интернешънъл.
- Покупка и продажба на акции от Тодор Петров Добромиров (52,453) през май и юни 2011 г.
- Декември 2011 г.: покупка на Юлита, Евробилд Проджект и Бромак Инвест (сега Технотел Инвест) на акции (Общо 420,000). Тези акции са закупени от Бромак, като КТБ е в качеството на посредник. От нашия анализ изглежда, че акциите, закупени от Юлита, Евробилд Проджект и Бромак Инвест (сега Технотел Инвест) са финансирани чрез Фина-Ц. Обаче, Фина-Ц след това се рефинансира (на същата дата от приходите, получени от Бромак. В резултат продажбата и покупката на акциите са били с нулев паричен ефект; по същество прехвърляне на акциите от Бромак на Юлита, Евробилд Проджект и Бромак Инвест (сега Технотел Инвест).
- Декември 2010 г.: Дивал 59 (30,240 увеличение на дялово участие), които изглежда са били закупени от Банк ъф Ню Йорк Мелън.
- Февруари 2014 г.: Принт Инвест (25,800 увеличение на дялово участие), и продажбата на акции от Фата Асикурациони Данни СПА(Fata Assicurazioni Danni S.P.A) на Асикурациони Женерали – Социета Пер Ази. Продажбата на акции от Универсъл Пеншън Фънд.
- ТЦ-ИМЕ е бил активен търговец на акции на КТБ през периода.

Нордърн Лайтс България БВ

- 2.34 На 7 август 2012 г. е бил сключен договор за заем между ВТБ (като първоначален кредитор) и КТБ (като Кредитополучател). Договора за заем е бил срочен кредит в долари в размер на 90 милиона долара, с възможност за увеличение до максимум 150 милиона долара.
- 2.35 Ние разбираме, че 90-те милиона долара са предоставени от ВТБ на Банката. Поискахме подробна информация от Банката за доказване на получаването и крайното насочване на тези средства от страна на Банката, така че да се прецени дали се изисква допълнителен анализ и дали тези средства са били отпуснати с определена цел (като например транзакцията на БТК Виваком, която е извършена приблизително по същото време).
- 2.36 Заемът от 90 милиона долара остава неизплатен от КТБ на ВТБ съгласно договора за заем.
- 2.37 На 11 юли 2012 г., Нордърн Лайтс България, дружество със специална цел, е създадено с ограничени средства. Неговата единствена цел е да закупи правата върху задълженията на ВТБ по споменатото по-горе кредитно споразумение (по този начин реално извеждайки ВТБ от сделката) и предоставяне на средства за допълнително финансиране за КТБ до максимума от 150 милиона долара.
- 2.38 ВТБ Кепитъл и Нордърн Лайтс България подписват сертификат за трансфер на 2 октомври 2012 г. за прехвърляне на ангажименти, права и задължения на ВТБ по заема на Нордърн Лайтс България.

- 2.39 На следващия ден Нордърн Лайтс България издава Бонове Нордърн Лайтс България (съвкупна главница в размер на 150 милиона долара), търгувани на ирландската фондова борса, с падеж на 7 август 2014 г. Лихвата, дължима към притежателите на Бонове Нордърн Лайтс България е била 8.25 процента.
- 2.40 След издаването на Бонове на Нордърн Лайтс България, ние разбираме, че Банката би трябвало да получи около 60 милиона долара, което представлява повишението на заема от 90 милиона долара до издадените за 150 долара Бонове на Нордърн Лайтс България. Ние поискахме подробна информация от Банката за доказване на получаването и крайното насочване на тези средства от страна на Банката, така че да се прецени дали се изисква допълнителен анализ и дали тези средства са били давани като заем за конкретна цел.

История на търговия на Бонове на Нордърн Лайтс България

- 2.41 Нашето проследяване показва, че известен брой клиенти на заеми използват заеми от Банката за закупуване на Бонове на Нордърн Лайтс България както по време на първоначалното издаване, така и на по-късни дати.
- 2.42 По време на първоначалното издаване клиентите по заеми закупуват Бонове на Нордърн Лайтс България за 50 милиона долара, както следва:
- 20 милиона долара закупени от ТЦ-ИМЕ, финансирани от усвояванията на заемите на Риъл Истейт Проджектс и ЕМ Стейт;
 - 20 милиона долара закупени от Технотел Инвест, финансирани от усвояванията на заемите на самите Технотел Инвест, Интегрирани Пътни Системи, Риъл Истейт Проджектс, ЕМ Стейт и ЕМ Проджект 1;
 - 5 милиона долара закупени от Бромак, финансирани от усвояванията на заемите на Технотел Инвест, Интегрирани Пътни Системи, Риъл Истейт Проджектс, ЕМ Стейт и ЕМ Проджект 1; и
 - 5 милиона долара закупени от Бромак Финанс, финансирани от усвояванията на заемите на Технотел Инвест, Интегрирани Пътни Системи, Риъл Истейт Проджектс, ЕМ Стейт и ЕМ Проджект 1.
- 2.43 КТБ впоследствие закупува по-голямата част от горните Бонове на Нордърн Лайтс България на 30 и 31 октомври 2012 г., като закупува 48,97 милиона долара от ТЦ-ИМЕ (20 милиона долара), Технотел Инвест (20 милиона долара), Бромак (4 милиона долара) и Бромак Финанс (4.97 милиона долара). КТБ продава 4 милиона долара на Виктория ЗАД по-късно на 30 октомври 2012.
- 2.44 Технотел Инвест и ТЦ-ИМЕ използват по-голямата част от приходите от продажбата на бонове за погасяване на дълговете на различни заеми на клиенти, включително и някои от тези, посочени в параграф 2.42.
- 2.45 На 5 ноември 2012 г. Фина-Ц закупува Бонове на Нордърн Лайтс България за 40,25 милиона долара със средства от Интегрирани Пътни Системи (26,2 милиона долара /39.51 милиона лева) и Интегрирани Пътни Системи Асфалти (14,1 милиона долара /21.27 милиона лева). Тези средства са с произход от усвоявания на заеми от КТБ.
- 2.46 Изглежда, че Фина-Ц е действала като посредник при тази покупка; като получава плащане от 38,72 милиона долара на 30 ноември 2012 г., което след това е прехвърлено обратно към Интегрирани Пътни Системи и Интегрирани Пътни Системи Асфалти.
- 2.47 И двете фирми Интегрирани Пътни Системи и Интегрирани Пътни Системи Асфалти закупуват Бонове на Нордърн Лайтс България от КТБ, които са били продадени на и закупени от КТБ няколко пъти, като КТБ в крайна сметка закупува всички техни бонове в края на февруари 2013 г.

- 2.48 В периода от 3 октомври 2012 г. до 03 април 2014 г. ние сме проследили покупка на КТБ на Бонове на Нордърн Лайтс България общо на стойност от 152,83 милиона долара, като продажбите на КТБ възлизат на 77,36 милиона долара, а нетните разходи на КТБ са от 75,47 милиона долара.
- 2.49 Ние бяхме информирани от персонала на Банката, че КТБ в момента държи 73 милиона долара в Бонове на Нордърн Лайтс България по балансова стойност, което представлява 48,67% от емитираните Бонове на Нордърн Лайтс България.

Финансово състояние на Нордърн Лайтс България

- 2.50 Ние получихме извадка от финансовите резултати на Нордърн Лайтс България за ФГ13 и ФГ14, които сме обобщили по-долу:

милиона долара	31-Декември-14	31-Декември-13
Финансови активи	-	150.0
Искове и ликвидни активи	0.1	3.7
Общо активи	0.1	153.7

милиона долара	31-Декември-14	31-Декември-13
Внесен капитал и други резерви	-	-
Неразпределена печалба и текущи пасиви	0.1	153.7
Общо задължения	0.1	18.6

милиона долара	31-Декември-14	31-Декември-13
Оборот	0.01	0.1
ЕВИТ(печалба преди олихвяване и данъци)	(150.0)	-
Неразпределена печалба след данъци	(150.0)	-

- 2.51 Балансът на Нордърн Лайтс България сочи, че Боновете на Нордърн Лайтс България са единственият му актив и че през ФГ14 вписаната стойност на Боновете Нордърн Лайтс България изглежда да е с нулева. Това съответства на оперативната загуба през ФГ14 от 150 милиона долара. Нордърн Лайтс България е доказало своето вземане в производството по несъстоятелност на Банката и ние сме информирани от правния екип на Банката, че дългът на Нордърн Лайтс България е на седмо място в класирането, като така се класира под общата маса на необезпечените кредитори, която включва ФГВБ.
- 2.52 В случай, че се изплаща някакъв дивидент от Банката към кредиторите, Банката трябва от своя страна да получи дивидент/възнаграждение от Нордърн Лайтс България. Има реална и вероятна опасност този дивидент да е вече изплатен на Нордърн Лайтс България от Банката и той първо да е разпределен в рамките на Нордърн Лайтс България в уреждане на разходи и разноски, така че вероятността всеки от притежателите на Бонове на Нордърн Лайтс България да получи дивиденти/ възнаграждение (включително Банката) е намалена. Въпреки това, ако Боновете на Нордърн Лайтс България са на седмо място в списъка с кредиторите по несъстоятелността на Банката много малко вероятно е те (Нордърн Лайтс България) да получат някакво удовлетворение от Банката.
- 2.53 Боновете на Нордърн Лайтс България в момента се "търгуват" за 4.375 цента от щатския долар³⁶, което предполага, че близо 49%-то дялово участие на Банката (72 милиона долара) е на стойност около 2,8 милиона долара. Това обаче е малко вероятно да бъде постижима цена, защото а) Боновете Нордърн Лайтс България са неликвидни; б) всеки опит да се продаде половината от някакво дялово участие по такъв начин на пазара ще доведе до

³⁶ Според Блумбърг

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

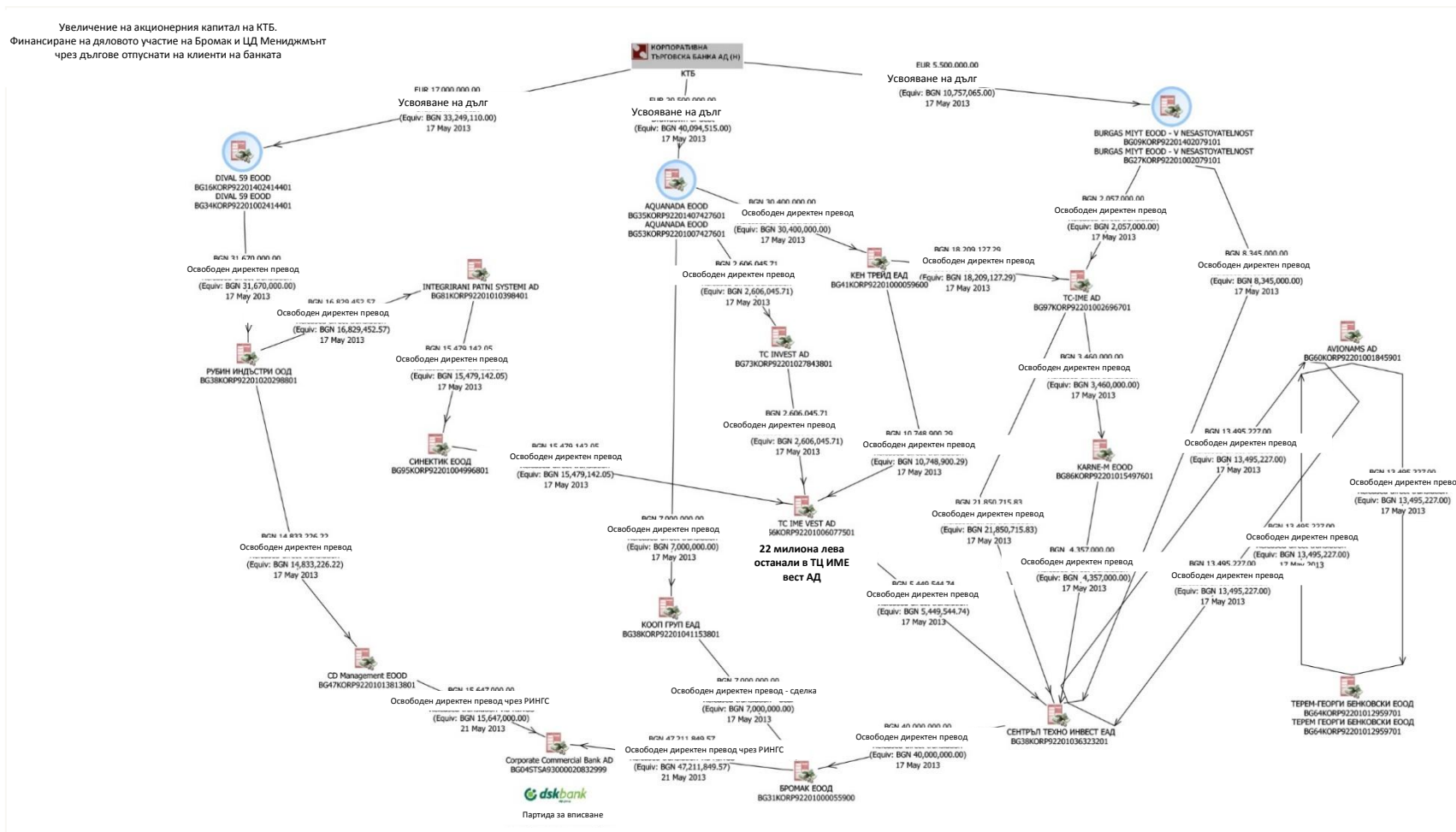
значително падане на цената; и в) Банката е неразривно свързана с Боновете на Нордърн Лайтс България, което също ще се отрази на цената на всяка продажба.

Заклучения

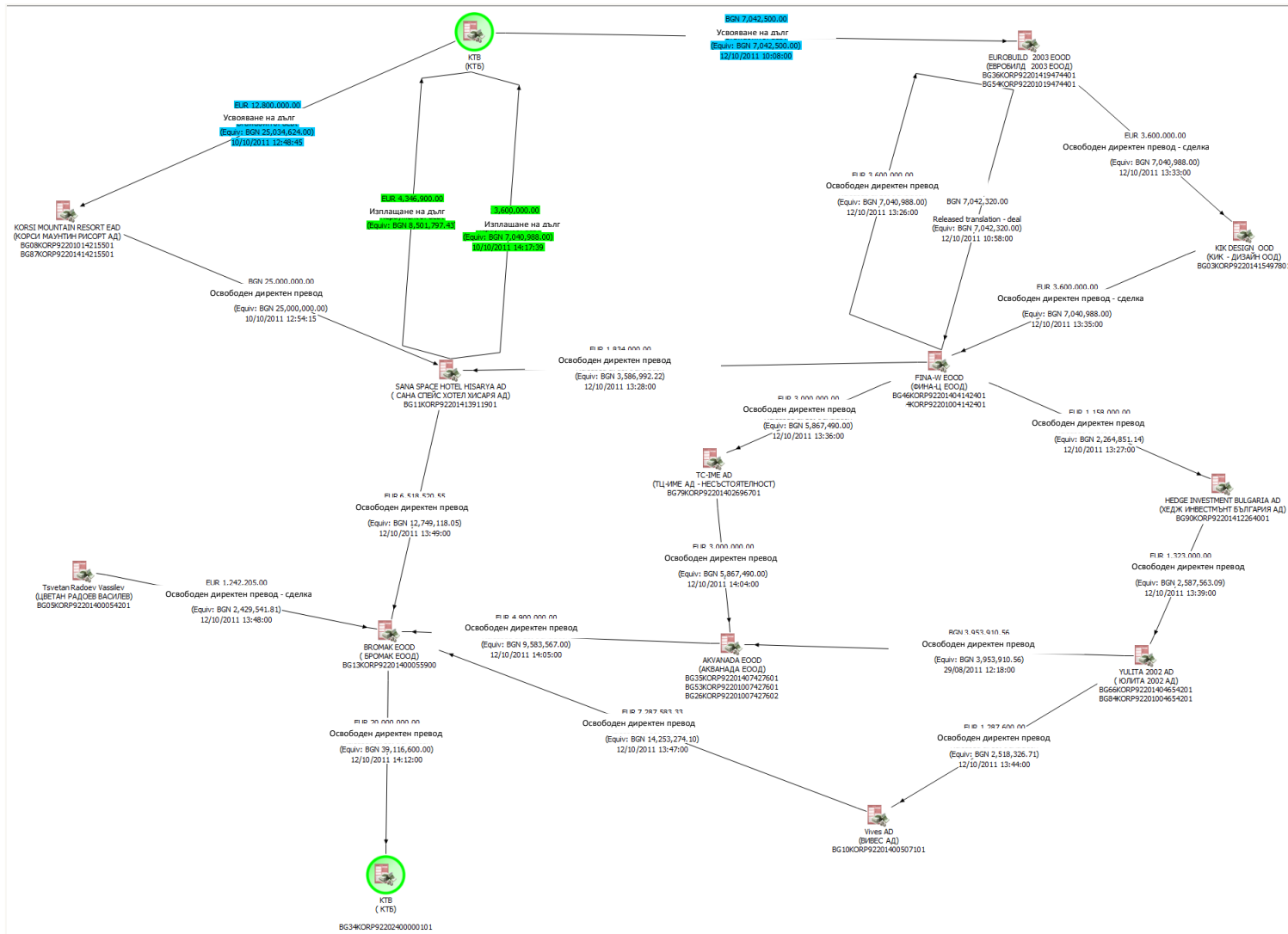
- 2.54 Нашият анализ на потокът на средства, произтичащи от Банката показва, че значителен брой транзакции със собствени акции на Банката, даването на подчинен срочен дълг и набирането на капитал чрез пазара на бонове са били финансирани от самата Банка чрез даване на заеми на кредитополучатели.
- 2.55 Това не е представената позиция и не е тази, която се очаква да бъде представена към външния свят след транзакциите.
- 2.56 Във връзка със сделките с акции е нередно за някоя компания, да не говорим за финансова институция, да финансира покупката на собствени акции, както и да го направи по такъв начин, че да е предназначен да се прикрие истинската същност на сделката. Такава търговия предполага липсата на ликвидност в акциите (едно предположение, което е подкрепено от липсата на ясен интерес към издадените и неизцяло записани през май 2013 г. акции) и е възможно тази търговия да е била направена или за да се запази контрола на акциите от г-н Василев и неговите свързани лица и/или поддържане (потенциално да се "поддържа изкуствено") цената на акциите на Банката.
- 2.57 Във връзка със подчинения дълг не е необичайно за настоящи акционери и/или свързани лица (свързани с акционерите, управителния или контролния пакет) да държат такъв дълг. Всъщност една от последиците на закупуването на подчинения дълг от свързани лица е, че тя насърчава бъдещето на компанията, тъй като подчинения дълг се нарежда след други дългове, ако една компания попадне в ликвидация или несъстоятелност, инвеститорът сигнализира пазара, че тя има доверие в бъдещите перспективи на дружеството (или в случая тези на Банката). Въпреки това, не се счита за подходящо за такива покупки на подчинен дълг да бъдат финансирани от самата банка, особено, отново, по начин, който има за цел да прикрие истинската същност на сделката.
- 2.58 Във връзка с Боновете на Нордърн Лайтс България, издаването на такъв дълг чрез облигационния пазар е нещо обичайно. Въпреки това някои търгувания с Бонове на Нордърн Лайтс България да бъдат финансирани от самата Банка по начин, който е предназначен да прикрие истинската същност на сделката е в най-добрия случай неразумно. Такава търговия също предполага липса на интерес/ликвидност към Боновете Нордърн Лайтс България и е възможно (въпреки че това не е изследвано допълнително като част от работата ни на тази фаза), тази търговия да е била направена в подкрепа (потенциално да се "поддържа") на ценообразуването на Боновете Нордърн Лайтс България.
- 2.59 Както беше посочено по-горе, не се счита за благоразумна банкова практика за някоя лицензирана банка да финансира (пряко или косвено) собствен капитал (акции) или квази капитал (напр капитал от втори ред, като например подчинен дълг) и подобни практики би било нормално да се разглеждат от регулаторите като неразумни.
- 2.60 В действителност в повечето юрисдикции това е изрично забранено от законите и банковите регулации и/или всяко финансиране на такъв капитал автоматично се приспада/изключва/забранява от всякакви изчисления за капиталова адекватност. Всъщност от януари 2014 г. изискванията в България се промениха, така че подчиненият дълг не може да се финансира пряко или непряко, от банкова институция. Това означава, че покупката на подчинен дълг от март 2014 от ТЦ-ИМЕ е нарушила тези правила.
- 2.61 Така истинската същност и произхода на средствата, използвани за закупуване на акциите и подчинения срочен дълг в КТБ, съгласно примерите по-горе, изглежда са били маскирани пред БНБ (като регулатор), по-широкия кръг акционери на Банката и пазара като цяло. Това

също така показва, че тези, стоящи зад транзакциите са били наясно със своето неблагоприятие и са били наясно с потенциалните последствия ако истинското състояние на нещата беше станало обществено достояние на по-ранен етап.

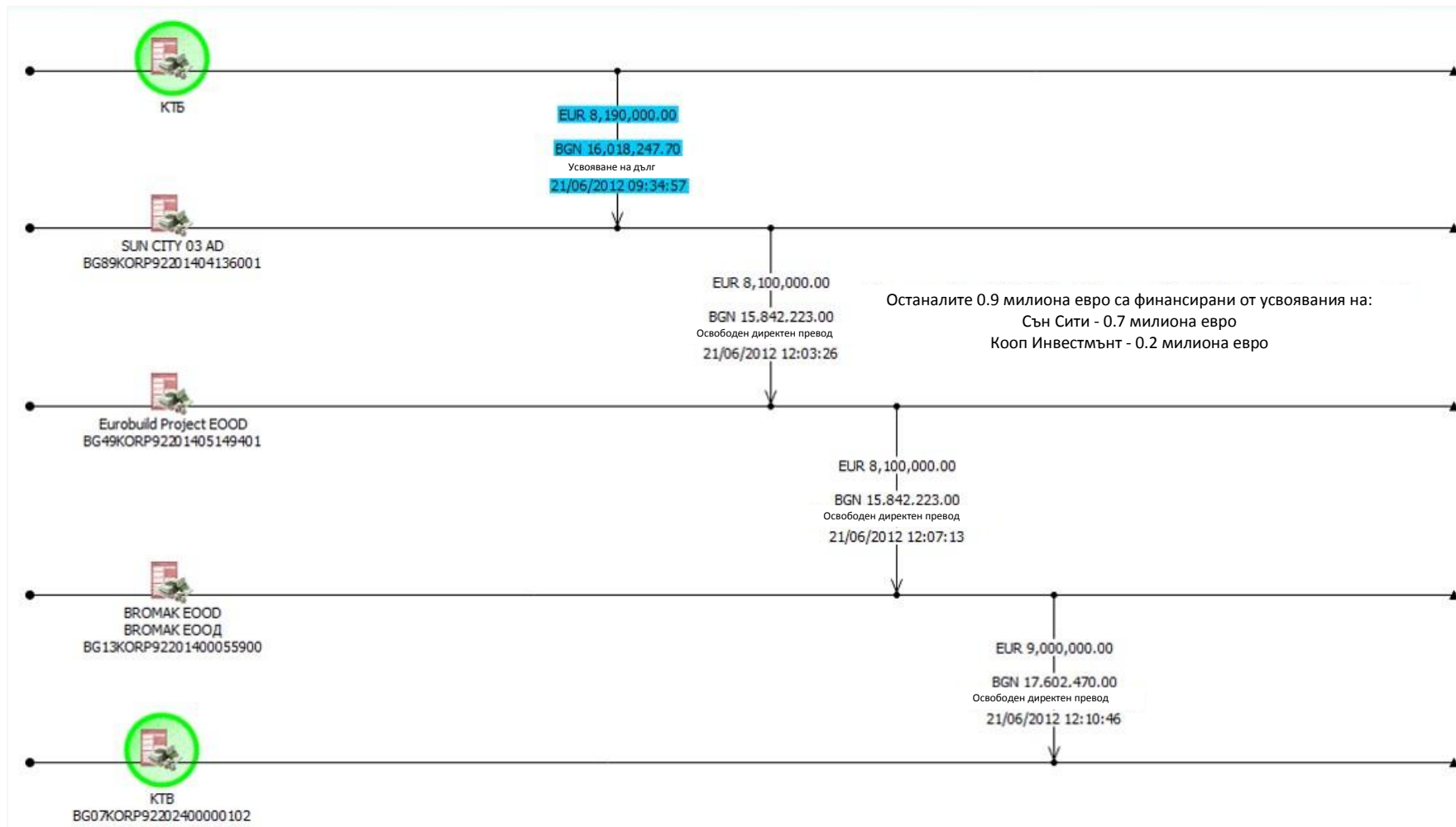
Графика 2: май 2013 г. записване на акции - проследяване на потока от средства



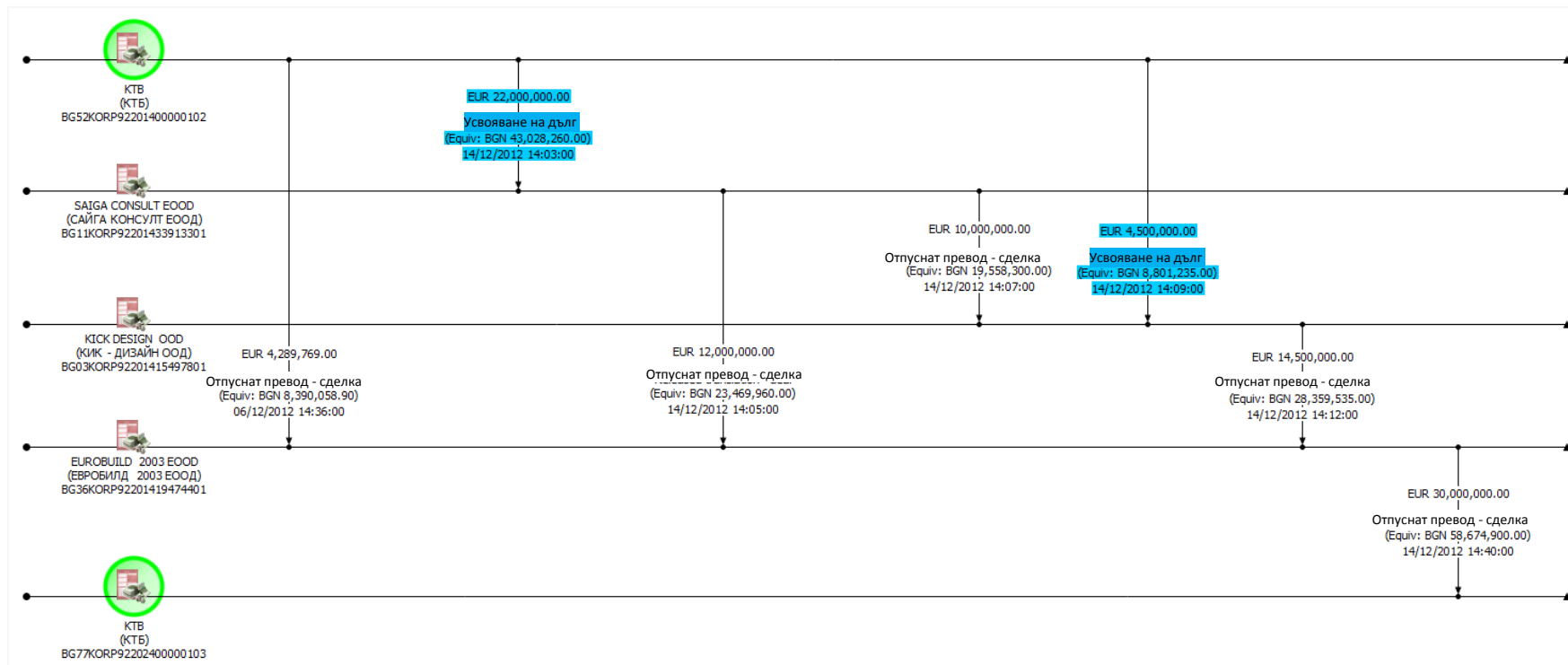
Графика 3: 20 милиона евро транзакция по подчинен дълг от октомври 2011 г.



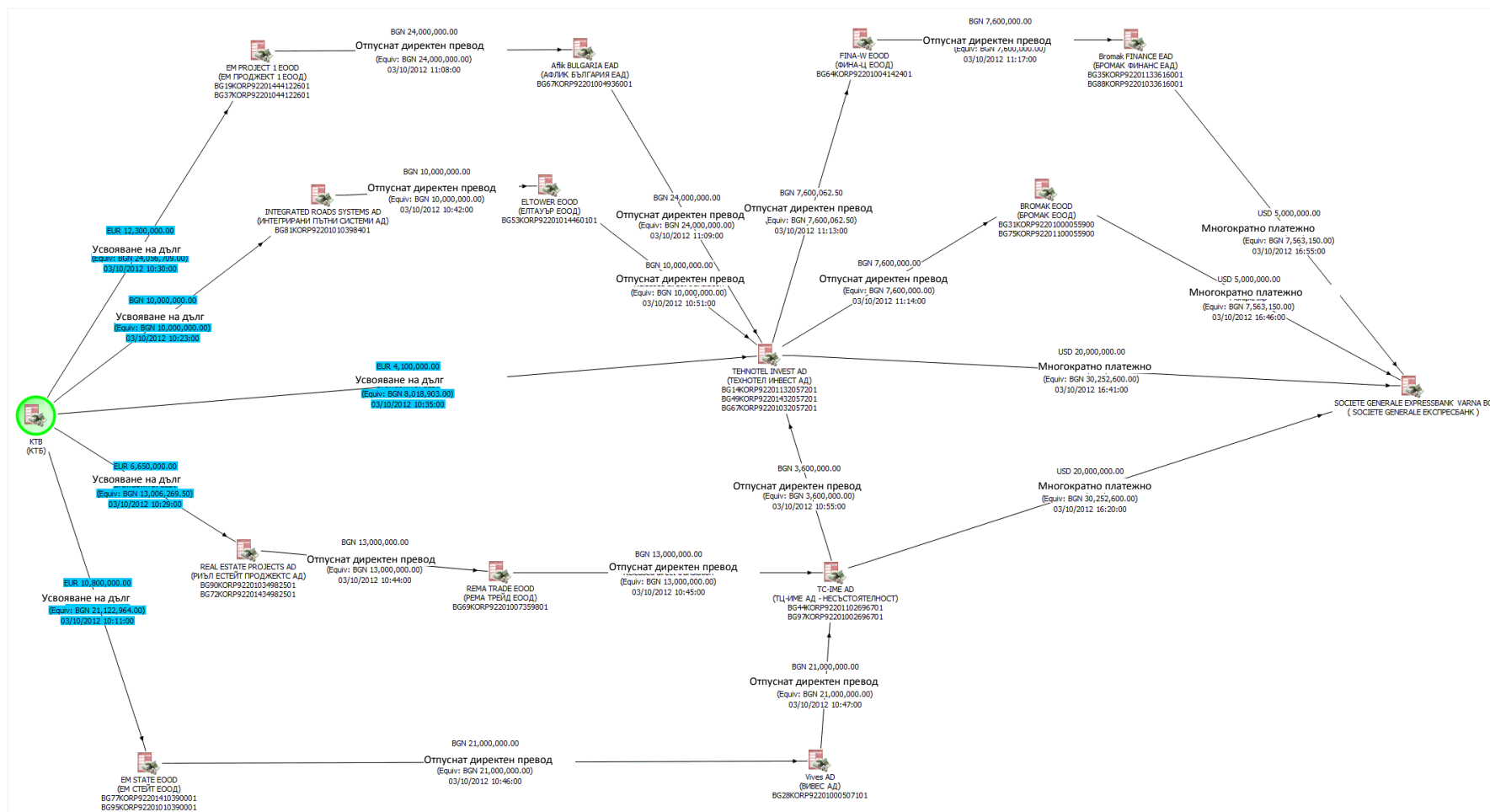
Графика 4: 9 милиона евро транзакция по подчинен дълг от юни 2012 г.



Графика 5: транзакция на 30 милион EUR подчинен дълг от декември 2012 г.



Графика 6: Нордърн Лайтс България Закупени емитирани банкноти



3. 3. Одиторите на КТБ

Нашите констатации и препоръки

- 3.1 В доклада си до Синдиците от 28.07.2015 г. ние отбелязахме, че след срива на КТБ и разследването и доклада на одиторската комисия за качеството на последните пет външни законови одита на Банката, извършени от одитора, сме започнали да обмисляме ползите от завеждане на договорни и/или други граждански иски срещу одиторите на Банката, КПМГ България, за претърпени от банката загуби в следствие на (потенциално) проявена небрежност в одитирането. Разбираме, че към днешна дата не е осъществен контакт между КПМГ България и синдиците.
- 3.2 Въпреки че одитите се ръководят от Закона и от международно приети стандарти за одитиране, официалните дела срещу одитори са сложни и често са усилно оспорвани от ответните фирми. Освен това, разбираме, че има скромно количество прецеденти в завеждането на дела за одиторска небрежност пред български съдилища/ арбитражни органи (което може да е едновременно предимство и недостатък). Като се има предвид това, на базата на досегашната ни работа и поради резултатите от разследването на одиторската комисия, които заключиха, че КПМГ България е проявила небрежност за всичките прегледани години, ние считаме, че е налице сериозен резон, да говорим, че одиторите КПМГ България са проявили небрежност в законовите си одити на КТБ и че в резултат на това Банката е претърпяла загуби.
- 3.3 Приоритетът на Банката е да определи първоначалната стратегия за преследване на КПМГ България (или компанията в по-широк смисъл). Това понастоящем е обект на официален правен анализ и становище. Както изглежда от предварителните вътрешни правни консултации, иски за непозволено увреждане (поправка на щетите по гражданскоправен ред) за предполагаема небрежност при одитирането биха се фокусирали върху финансовите години, приключващи на 31 декември 2010, 2011, 2012 и 2013 г. Въз основа на първоначален преглед на документите за ангажиране на одиторите, фокусът може да се ограничи до годините завършващи на 31 декември 2012 и 2013 г. за исковете за договорна отговорност.

Общ преглед на съответните одити

- 3.4 Маргарита Голева и Красимир Хаджидинов, и двамата партньори в КПМГ България са били одиторите на КТБ най-малко за петте години, приключили на 31 декември 2009 до 2013 г. Г-жа Голева и г-н Хаджидинов са работили на ротационен принцип. Г-жа Голева е отговаряла за и е подписала одиторския доклад за годините приключили на 31 декември 2009, 2010 и 2013 г., а г-н Хаджидинов е отговарял за и е подписал одиторския доклад за годините, приключили на 31 декември 2011 и 2012 г. Всички одиторски доклади през този период са били неквалифицирани, т.е. те са твърдели, че сметките на банката предоставят вярна и справедлива представа за финансовото състояние.
- 3.5 По време на нашето разследване ние събрахме информация за ролята на одиторите в КТБ от различни източници, вкл. персонала на КТБ, Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори, Прокуратурата на България³⁷ и публично достъпна информация. Първоначалният ни преглед взе под внимание ефектите на проявената небрежност във връзка с одиторските дейности, извършени по кредитното портфолио за годините приключили на 31 декември 2010, 2011, 2012 и 2013 г.
- 3.6 Има нужда от допълнителна работа, за да се съберат още доказателства; информацията, с която разполагаме в момента е ограничена поради следните причини:

³⁷ Информацията не е предоставена официално и не можем да се позовем на нея

- Служители на високи позиции в счетоводния отдел на КТБ, които са работили с КПМГ България по време на техните одиторски посещения на място вече не работят в банката. Ние се срещнахме с четирима от членовете в екипа на този отдел, които са били на работа по време на одитите на КТБ през 2012 и 2013 г. (поне); тези лица обаче твърдят, че не са имали директен контакт с одиторския екип на КПМГ България и не бяха в състояние да дадат подробности от значение за разследването.
- Одиторската комисия не може да разкрие конкретна информация, която ѝ е станала известна по време на прегледа на одита на КПМГ България, която да не е вече в публичното пространство.
- Работните документи и архиви от одита се пазят в офисите на КПМГ България и в Прокуратурата на България. Разбираме, че Одиторската комисия не може да даде документите; позицията на Прокуратурата на България остава неясна.

3.7 Наясно сме, че прегледът на Одиторската комисия на одитите на КТБ, за годините приключили на 31 декември 2009 до 2013 г. е довел до налагане на глоби (за всяка година) срещу КПМГ България и двата одитиращи партньори, като всички те се обжалват. Разбираме още, че Прокуратурата на България обмисля позицията си по отношение на г-жа Голева и г-н Хаджидинов.

Анализ от високо ниво на счетоводните баланси на КТБ

3.8 Като основен актив на КТБ, кредитният портфейл почти сигурно е бил главен фокус на годишните одити. Таблицата по-долу показва растежа в банката от 2009 г. и показва основните ѝ баланси (активи и пасиви):

	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13
	BGN	BGN	BGN	BGN
	милиона	милиона	милиона	милиона
Активи				
Кеш и парични еквиваленти	569.0	754.7	1,034.3	1,200.4
Задържани за търговия активи	61.8	321.6	413.1	194.8
Държани до падеж инвестиции	76.4	76.8	77.3	-
Инвестиции в асоциирани компании	8.8	-	2.8	2.2
Инвестиции за продажба	176.8	148.7	156.6	460.7
Вземания от банки и други финансови институции	73.6	43.9	103.0	170.8
Кредити към нефинансови институции и други клиенти	1,659.7	2,629.1	3,678.4	4,614.4
Имоти, машини и съоръжения	64.3	62.5	96.0	68.7
Нематериални активи	0.4	0.4	0.5	0.9
Други активи	11.9	6.7	75.1	28.1
Общо активи³⁸	2,702.7	4,044.4	5,637.2	6,740.9
Общо пасиви	2,379.3	3,660.1	5,186.9	6,134.7
Нетни активи	323.4	384.3	450.3	606.2

3.9 Таблицата показва, че Кредитният портфейл³⁹ е представлявал около 60% до 70% от общите активи на КТБ за четиригодишния период. Разбираме, че това е бил основният фокус на прегледа на Одиторската комисия.

3.10 Докато провеждахме нашето разследване, се натъкнахме на проблеми, които очаквахме да са били очевидни за одиторите, на база познаването ни на приложимите Международни

³⁸ Общата стойност на активите е извадена от годишните законови отчети на КТБ и като такива, тези стойности може да не са съгласувани с общата стойност на индивидуалните категории активи, поради закръгляне.

³⁹ Кредити към нефинансови институции и други клиенти.

одиторски стандарти (МОС), към които КПМГ България е трябвало да се придържа. Синдиците трябва да знаят, че МОС не предписват точните одиторски тестове, които да бъдат извършени, но ясно очертават целите на одита. Има няколко МОС, които са директно свързани с одитите на КТБ, като цяло и във връзка с Кредитния портфейл. Поради съществеността на Кредитния портфейл и на проблемите, които идентифицирахме е възможно да се установи сериозен *prima facie* случай на небрежност, без да са видени работните документи.

Споразумения на КПМГ България с Банката

Възлагателни писма

3.11 Прегледахме следните възлагателни писма между КПМГ България и КТБ за услуги, предоставени от 2009 г. до момента, от архивите на Банката:

Дата	Период-край	Резюме
22/03/2010		Одит на вътрешни системи за контрол в съответствие с чл. 76/1 от Закона за кредитните институции и МОС 4400.
07/04/2010	03/2010	Междинен одит на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
05/07/2010	06/2010	Междинен одит на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
01/10//2010	12/2010	Одит в края на годината на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
01/03/2011		Преглед, в съответствие с Наредба на БНБ 7, 8, 9, 11, 14 (член 4) и 17 на банкова дейност във връзка с капиталовата база, рисковата експозиция, концентрацията на кредитен риск, ликвидност и депозити на банката, по чл. 47 от Закона за кредитните институции и МОС 4400.
28/03/2011	12/2010	Одит на Рамката за индивидуално финансово отчитане, МОС 810.
28/03/2011		Одит на вътрешни системи за контрол в съответствие с член 76/1 от Закона за кредитните институции и МОС 4400.
05/07/2011	06/2011	Междинен одит на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
22/11/2011	12/2011	Одит в края на годината на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
02/03/2012		Преглед, в съответствие с Наредба на БНБ 7, 8, 9, 11, 14 (член 4) и 17 на банкова дейност във връзка с капиталовата база, рисковата експозиция, концентрацията на кредитен риск, ликвидност и депозити на банката, по чл. 47 от Закона за кредитните институции и МОС 4400.
16/03/2012	12/2011	Одит на Рамката за индивидуално финансово отчитане, МОС 810.
08/11/2012	12/2012	Одит в края на годината на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
14/03/2013		Одит на вътрешни системи за контрол в съответствие с член 76/1 от Закона за кредитните институции и МОС 4400.
25/03/2013	12/2012	Одит на Рамката за индивидуално финансово отчитане, МОС 810.
02/07/2013	06/2013	Междинен одит на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
08/11/2013	12/2013	Одит в края на годината на консолидирани и индивидуални финансови отчети.
27/02/2014		Преглед, в съответствие с Наредба на БНБ 7, 8, 9, 11, 14 (член 4) и 17 на банкова дейност във връзка с капиталовата база, рисковата експозиция, концентрацията на кредитен риск, ликвидност и депозити на банката, по чл. 47 от Закона за кредитните институции и МОС 4400.
14/03/2014		Одит на вътрешни системи за контрол в съответствие с член 76/1 от Закона за кредитните институции и МОС 4400.
25/03/2014	12/2013	Одит на Рамката за индивидуално финансово отчитане, МОС 810.

3.12 В допълнение към гореспоменатите одиторски услуги, разбираме, че КПМГ България е предоставило следните допълнителни услуги на КТБ:

Дата	Резюме
10/2011 06/2012 12/2012 03/2014	Преглед Решения, взети от Съвета на директорите и Надзорния съвет на КТБ, за подписване на споразумения за подчинен дълг с Бромак, Евробилд 2003 и ТЦ-ИМЕ. В частност, гарантиране, че КТБ се придържа към разпоредбите на БНБ ⁴⁰ за капиталовата адекватност.
08/2012	Предоставяне на две „Писма за подкрепа“ към финансовите отчети и междинните доклади на КТБ, с цел улесняване на заема от 150 милиона долара от Нордърн Лайтс България към КТБ.
08/2012	Данъчни консултантски услуги във връзка с БТК Виваком.
10/2012	Осигуряване на обучение на персонала на КТБ.
10/2012	Консултации за гореспоменатия заем от Нордърн Лайтс България и възможността за изключването му от депозитната база на КТБ.
10/2012	Преглед на финансовата информация, съдържаща се в проспекта на КТБ за емитиране на 600,00 нови обикновени акции.
10/2013	Финансов, данъчен и правен анализ и посреднически услуги във връзка с интереса на КТБ да придобие Agricole България ЕАД.

- 3.13 Възможно е да има потенциални договорни претенции във връзка с част от тази извършена от КПМГ България работа. Дори да не доведе до увеличение в изчисленията на потенциалните вреди, това може допълнително да подпомогне иск на Банката за професионална небрежност от страна на КПМГ България (особено в частта с предоставените консултации или мнение за несъбираемите кредити).

Възлагателни писма за одит

- 3.14 За всеки от одитите на КТБ от 31 декември 2009 до 2013 г., обхватът на одита, определен във възлагателните писма и докладите на независимите одитори, е бил, най-общо казано, един и същ:
- Одит на консолидираните и индивидуални финансови отчети за приключилата съответна година.
 - Да се изрази мнение дали исторческата финансова информация, разкрита в консолидираните годишни отчети за дейността на КТБ е последователна, във всички съществени аспекти, с консолидираната финансова информация разкрита в одитираните консолидирани финансови отчети на КТБ, както се изисква по чл. 38(4) от българския Закон за счетоводството.
 - Да се оцени риска от съществени неточности и несъгласуваност във финансовите отчети, независимо дали поради недобра работа или грешки.
 - Да се оцени годността на счетоводните политики и разумността на приблизителните счетоводни изчисления, направени от ръководството, както и цялостното финансово представяне на финансовите отчети.
 - Да се изрази мнение дали консолидираните финансови отчети са дали точен и справедлив поглед върху консолидираната финансова позиция на КТБ за съответния край на годината, консолидираното ѝ финансово представяне и консолидираните ѝ парични потоци за приключилата тогава година, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.
- 3.15 По време на нашия преглед на услугите, които КПМГ България е предоставило, ние анализирахме таксите, платени от КТБ, от информацията, взета от вътрешните счетоводни архиви на КТБ. Обобщена справка за платените такси за услуги е представена в таблицата по-долу:

⁴⁰ Наредба 8, чл. 2 и 3 плюс чл. 4/1/1 и 4/2/3(а) от 14.12.2006 г.

	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13
	BGN 000	BGN 000	BGN 000	BGN 000	BGN 000
Одиторски услуги	317.9	243.7	247.7	395.6	259.4
Други	-	11.7	-	232.5	191.0
Общо	317.9	255.4	247.7	628.1	450.4

- 3.16 Разбираме, че КПМГ България е извършвало одиторската си дейност предимно след края на годината, обикновено около периода от януари до март. В допълнение, КПМГ България е извършвало още междинни проверки на КТБ, за които разбираме, че са били изпълнявани на тримесечна база. Одиторският екип се е състоял от около 6 души от КПМГ България, включително одитиращите партньори (г-жа Голева или г-н Хаджидинов). През финансовите години 2011, 2012 и 2013 разбираме, че двама лицензирани оценители от КПМГ са помагали с одита за оценяване на стойността на обезпеченията, заложили като гаранция за издадените кредити.

Одиторски процедури

- 3.17 Разбираме, че КПМГ България е използвало статистически софтуер IDEA, за да избере на случаен принцип извадка от кредити, които да тества по време на одита. Този инструмент за съставяне на извадки е използван при избиране на кредитите и кредитните досиета на клиентите, които да бъдат одитирани.
- 3.18 Получили информация за размерите на извадките, прегледани от KPMG България от извлечение от доклада на Парламентарната комисия по отношение на КТБ, от 07.07.2015 г., който съдържа обобщение на констатациите на Одиторската комисия след прегледа ѝ на одита на КТБ.
- 3.19 Сравнихме броя на новите одитирани кредити с броя на новоотпуснатите кредити ⁴¹ за всяка финансова година. Таблицата по-долу показва, че от декември 2010 г. размерът на тестваната извадка за всеки одит е постоянен, макар и да е бил много по-нисък (в реален размер и като процент) от частта тествана през 2009 г.:

	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13
Брой нови одитирани кредити	35	25	26	25	25
Брой новоотпуснати кредити	165	185	233	242	207
Одитирани кредити като % от отпуснатите кредити	21.2%	13.5%	11.2%	10.3%	12.1%

- 3.20 Размерът на извадката с одитирани кредитни досиета от КПМГ България също е намалял от декември 2010 г. (въпреки че броят на клиентите се е увеличил), както е показано в таблицата по-долу:

	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13
Брой одитирани кредитни досиета	138	126	68	84	76
Брой кредитополучатели ⁴²	347	357	390	400	412
Одитирани кредитни досиета на клиентите като % от кредитополучателите	39.8%	35.3%	17.4%	21.0%	18.4%

- 3.21 Разбираме, че са били изпращани „писма за потвърждение на длъжника“ от КПМГ България, чрез КТБ, до избрани кредитополучатели, за да потвърдят неизплатения баланс

⁴¹ Тук не се взимат предвид нови кредити предоставени и изплатени през финансовата година, нито ограничения върху съществеността, които може да са прилагани от одиторите.

⁴² С изключение на клиенти с овърдрафт, частни ипотекни и кредитни карти. Този анализ не взема предвид органичения върху съществеността, които може да са прилагани от одиторите.

по своите кредити. Таблицата по-долу показва броя изпратени писма и броя получени отговори, на които КПМГ България се е основавало.

	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13
Брой потвърдителни писма	30	50	50	42	32
Общ брой потвърдени баланси по кредити (BGN милиона)	731.5	Няма информация	1,845.9	2,089.7	1,944.4
Потвърдени баланси по кредити като процент от стойността на Кредитния портфейл на КТБ	52.0%	-	69.4%	55.7%	40.7%
Брой получени отговори	17	5	15	5	Няма информация
Общ брой потвърдени баланси по кредити (BGN милиона)	0.4	Няма информация	637.2	197.6	758.8
Процент потвърдени баланси по кредити	0.05%	-	34.5%	9.5%	39.0%

- 3.22 Не разполагаме с допълнителна информация, за да определим дали КПМГ България е извършвало други одиторски тестове на кредитите, за които не е получен отговор. Подобна информация най-вероятно се съдържа в работните документи на одита.

Докладът на Одиторската комисия

- 3.23 Не сме видели пълния доклад на Одиторската комисия, както описахме по-горе, обаче, видяхме обобщение на констатциите на Одиторската комисия в доклада, публикуван от Парламентарната комисия на 07.07.2015 г. Излагаме и коментираме някои от най-важните констатции на Одиторската комисия по-долу:⁴³

Одиторско тестване

- 3.24 *“Законовият одитор е документирал констатациите си, че контролните механизми са ефикасни... по отношение на процеса на одобрение на всеки от кредитите, вкл. одобрението на кредитното споразумение, разделението на отговорностите, прегледа на управлението на обезпеченията, одобрението от правния отдел, изравняване на параметрите на кредитите с внесените в електронната система на банката и потвърждение на счетоводството.”*
- 3.25 Това заключение се основава на преглед на кредитни споразумения и свързаните с тях приложения, документи, свързани с обезпечението, заложено като гаранция по кредита, документите, с които кредитополучателят е кандидатствал за кредит, мнението на Отдел Кредитен риск на КТБ за рисковия профил на кредитополучателя, както и всякакви други правни мнения по кредитното досие.
- 3.26 При документирането на своите констатации, одиторският екип на КПМГ България е идентифицирал несъответствия между информацията, съдържаща се в кредитните досиета на клиентите и правната документация, изискуема съгласно разпоредбите за отпускане на кредити на КТБ. Прегледът на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори е установил, че КПМГ България не е провело допълнителни тестове по тези несъответствия и потенциалния ефект от тях, нито е оценило дали проведените контролни тестове са били подходящи и дали са били изискуеми допълнителни тестове в съответствие със р.17 от МОС 330 „Одиторски отговори на оценени рискове”.
- 3.27 Тези несъответствия не са били докладвани на надзорния орган, както се изисква, а в доклада на КПМГ България до БНБ за всяка финансова година от 2009 до 2013 г. те са били описани като изолирани случаи на „ненавременна” предоставяне на обезпечение и/или

⁴³ Всички цитати са директно преведени от доклада на Парламентарната комисия от 07.07.2015 г. от български на английски.

вносяне на изискваната документация. В одиторския доклад не се упоменава, че в кредитните досиета е липсвала изискваната документация.

Риск от измама

- 3.28 *“Одиторът не е удостоверил по надежден начин, с достатъчно подходящи одиторски доказателства, резултатите от проверката за наличие на документи, с които се доказва съществуване на валидна гаранция и/или справедлива стойност на обезпечение и/или застраховка на активи и/или документи, удостоверяващи финансовия статут и/или актуалната информация за паричните потоци и/или източници на средства за изплащане на кредита.”*
- 3.29 Установените от КПМГ България несъответствия показват *„съществуване на значителен риск от измама”*, а Комисията установява, че *„одиторът е трябвало да ревизира оценката си за рисковете от значителни отклонения поради измама и последващия ефект върху същността, времето изпълнение и задълбочеността на одиторските процедури в отговор на оценения риск...и да актуализира и промени цялостната одиторска стратегия и план – в съответствие със р. 10 от МОС 300: „Планиране на одит на финансов отчет”.*

Предоговаряне на кредити

- 3.30 Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори е установила, че работните документи от одита показват, че КПМГ България е идентифицирало някои кредити, които:
- Са били предоговаряни повече от веднъж; и/или
 - Са получавали по-благоприятна лихва; и/или
 - Чиито период на погасяване е удължаван с повече от две години; и/или
 - Са били рефинансирани докато кредитополучателят е бил с отрицателен капитал и с история на предишни просрочия по съществуващия кредит.
- 3.31 В своя преглед, Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори твърди, че това *„са значителни предпоставки за увеличен кредитен риск, които биха могли да доведат до проблеми с обслужването на кредита. Подобни предоговаряния в значителна степен заобикалят документирането на просрочия, от което следва нуждата съответните кредити да бъдат прекласифицирани в по-високорискова група, съответно да бъдат начислени адекватни провизии за обезценка.”*
- 3.32 Отговорност на одиторите е да докладват за реструктурирани и/или предоговорени кредити за целите на *„доклади с надзорни цели”* съгл. Чл. 13 (1) от Наредба № 9/2008 на БНБ; Комисията обаче установи, че *„във всички доклади с надзорни цели на КТБ за годините от 2009 до 2013, стойността на реструктурираните заеми за всяка година е нула.”*

Подчинени дългови транзакции

- 3.33 Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори също така е разгледала следните подчинени дългови транзакции, с които е финансирано увеличението на капитала на КТБ:
- Бромек е инвестирал 20 милиона евро на 12.10.2011 г. (договор от 05.10.2011 г.) и 9 милиона евро на 21.06.2012 г. (договор от 20.06.2012 г.); и
 - Евробилд 2003 е инвестирало 30 милиона евро на 14.12.2012 г. (договор от 13.12.2012 г.)

3.39 В своето обследване Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори прецени, че "Има риск средствата за увеличаването на капитала на КТБ да произлизат от кредитите от Банката на Евробилд 2003 ООД и, въпреки че Наредба № 8/14.12.2006 г. за капиталовата адекватност на кредитни институции не включва изисквания, свързани с произхода на средствата, предоставени под формата на подчинен срочен дълг, одиторът е редно да бъде предпазлив що се отнася до евентуалния ефект върху финансовите отчети." Нашите разследвания показват, че средствата за увеличаване на капитала наистина произхождат от собствените кредити на Банката.

Предварителна оценка на щети

3.40

3.41

Растеж в портфейла на КТБ с дадени кредити

3.42 Таблицата по-долу резюмира кредитния баланс (брутен и нетен) на провизията за обезценка за всеки край на финансова година от 2009 до 2014 и показва изчисления за увеличението в даването на кредити на годишна база.

	31-XII-09	31- XII -10	31- XII -11	31- XII -12	31- XII -13	31- XII -14 ⁴⁴
Общ кредитен баланс ⁴⁵ (млн. лв.)	1,407.9	1,655.9	2,658.0	3,752.8	4,783.1	4,821.0
Обща провизия (млн. лв.)	(10.6)	(13.6)	(22.4)	(35.6)	(60.1)	(4,064.6)
Общо събираеми кредити (млн. лв.)	1,397.3	1,642.3	2,635.6	3,717.2	4,723.0	756.4
Провизията като процент от общия кредитен баланс	0.8%	0.8%	0.8%	0.9%	1.3%	84.3%
Годишно увеличение в общия кредитен баланс (млн. лв.)		248.0	1,002.1	1,094.8	1,030.3	37.9

Дивиденди, изплатени от КТБ

3.43

3.44 В периода от 2009 до 2013 г., в консолидираните финансови отчети на КТБ са били обявени следните изплащания на дивиденди:

⁴⁴ КТБ е поставена под специален надзор на 20 юни 2014 г.

⁴⁵ Всички кредити, включително кредитни линии, но изключая лични ипотечи, взети от графици на КТБ за месечен кредител портфейл.

	Изплатени дивиденди в хиляди лв.	Изплатени дивиденди в хиляди евро
31 Декември 2009 г.	-	-
31 Декември 2010 г.	31,492	16,097
31 Декември 2011 г.	620	317
31 Декември 2012 г.	-	-
31 Декември 2013 г.	-	-
Общо	32,112	16,414

Лихви върху подчинени дългове

3.45 Разгледахме лихвите, натрупани от подчинени дългове, собственост на Бромак, Евробилд 2003 и ТЦ-ИМЕ, разглеждайки изчисленията за евентуални щети; обаче, след по-обстоен поглед, лихвите, натрупани от подчинените дългове за периода от 2009 до 2013 г., са били разсрочени а не разпределени на притежателите на дълга. Тъй като тези лихви не са платени, Банката не е претърпяла реална загуба на пари в брой във връзка с лихва, платима по подчинени дългове.

Компанията КПМГ

3.46 В тази секция предоставяме допълнителна информация относно КПМГ като международна компания и КПМГ България. Това е от първостепенно значение при оценката на евентуална възвръщаемост.

КПМГ Интернешънъл

3.47 КПМГ Интернешънъл е глобална мрежа от професионални компании, предоставящи одиторски, данъчни и консултантски услуги. Както е споменато по-горе, компанията е една от четирите големи счетоводни компании. Всяка компания в рамките на глобалната мрежа е присъединена към КПМГ Интернешънъл Кооператив, швейцарско юридическо лице, функционираща чрез швейцарска структура Верейн (a Swiss Verein structure). Всяка КПМГ професионална компания функционира под формата на отделно юридическо лице. Причината за това е почти изцяло свързана със стремежа да се ограничи степента, до която фирмата е изложена на последиците от некоректни действия.

3.48 През годините, свършващи на 31 декември 2013 и 2014 г., КПМГ докладва следните глобални приходи:

Услуги	31-ХІІ-14 млрд. щатски долари	31- ХІІ -13 млрд. щатски долари
Одиторски	10.46	10.21
Данъчни	5.27	4.97
Консултантски	9.09	8.24
Общо	24.82	23.42

КПМГ България

3.49 КПМГ в България включва КПМГ България и филиала КПМГ Адвайзъри ЕООД. Основана през 1992 г., тя има офиси в София, Варна и Бургас.

3.50 Структурата на собствеността в КПМГ България е следната:

Партньор	% дял	Роля	Страна
----------	-------	------	--------

KPMG CEE Holdings Limited	76%		Кипър
Гергана Мантаркова	3%	Управляващ партньор, Началник консултантство и консултантски услуги за сделки и споразумения	България
Гилбърт Маккол	3%	Партньор, Риск и съвместимост	България
Калин Хаджидимов	3%	Партньор, Началник на данъчен и правен отдел	България
Красимир Хаджидинов	3%	Партньор, Одит (Одит. Партньор на КТБ)	България
Маргарита Голева	3%	Партньор, Одит (Одит. Партньор на КТБ)	България
Стивън Нътли	3%	Партньор, Одит и Началник обучение в одит за КПМГ на Балканите	Албания
Цветелинка Колева	3%	Партньор, Началник Одит	България

3.51 За годините, свършващи на 31 декември 2013 and 2014 г., КПМГ България докладва следните приходи:

Услуги	31- XII -14 хиляди лева	31- XII -13 хиляди лева
Независим финансов одит	9,191	10,002
Друг одит и свързани услуги	1,038	1,387
Данъчни	8,364	7,561
Консултантски	6,977	7,814
Общо	25,570	26,764
Приблизителен еквивалент в млн. щатски долари	15.9	18.8
Процентна част от глобалните приходи	0.06%	0.08%

3.52 Обобщили сме нетната позиция на активите на КПМГ България на 31 декември 2013 г. по-долу. Пълните резултати за годината, свършваща на 31 декември 2014 г. все още не са налични за публичен достъп от Търговския регистър.

	31- XII -13 хиляди лева
Дълготрайни активи	1,777
Текущи активи	6,550
Активи общо	8,327
Общо пасиви	4,293
Нетни активи	4,034

3.53 Известно е, че международните одиторски фирми имат известна степен на самоосигуряване; количеството покритие, обаче, и това как политиката действа в рамките на правната структура на фирмите е строго пазена информация.

3.54 Също искаме да отбележим, че КПМГ България са били одиторите на следните компании, получили кредити от КТБ, които подлежат на разследване от наша страна:

- Петрол;
- Елит;
- NURTS;
- БТК Виваком; и
- InterV.

3.55 От регулаторна гледна точка е вероятно да има въпроси относно КПМГ България във връзка с тяхната обективност и независимост.

4 Касови операции

4.1 В тази секция обсъждаме:

- Информацията, налична в Банката и свързана с предполагаемото изнасяне/кражба на 206 млн. лв. в брой от трезора на Банката непосредствено преди поставянето на Банката под управлението на квесторите на 20 юни 2014 г.; и
- Мащаба на тегленето и внасянето в брой във връзка с кредитополучателите.

Трезорът

4.2 След назначаването на Квесторите на Банката на 20 юни 2014 г. било открито разминаване между физическата стойност на средствата, налични в Банката и тези, които били записани като налични. Разминаването възлизало на 206 млн. лв.

4.3 На мястото на средствата, които би трябвало да бъдат в Банката, имало писмо от 19 юни 2014 г. от Бромак, в което били описани следните тегления в брой, направени на тази дата. В дясната колона има информация за наличния баланс по сметката, който бил значително по-малък от средствата, които се твърдяло, че са изтеглени:

Валута	Количество, което се твърдяло, че е изтеглено, във валута	Количество, което се твърдяло, че е изтеглено, в лева	Наличен баланс преди количеството, което се твърдяло, че е изтеглено, във валута
евро	93,139,500	182,124,000	5,645,387
лева	23,657,575	23,657,575	6,770
щатски долари	45,000	78,738	286
		205,860,313	

4.4 Писмото от 19 юни 2014 г. от Бромак е резолюирано с „да“ от г-н Русев, което говори за одобрение на тегленията и/или действия в счетоводната система от страна на управителя на Бромак, Иван Драгнев Стойков, и г-н Василев.

4.5 Уведомени сме от Банката, че оригиналната версия на писмото от 19 юни 2014 г. е при българската прокуратура и че тестове на почерка са установили, че подписите на Иван Драгнев Стойков и г-н Василев са фалшифицирани. Повдигнати са обвинения на г-н Василев и други.

4.6 Освен писмото от 19 юни 2014 г. от Бромак, в Банката са били намерени 11 платежни нареждания, също от 19 юни 2014 г., които, сумирани, съвпадат със стойността на тегления в брой, но са от различни клиенти, както е описано по-долу:

Валута	количество, което се твърдяло, че е изтеглено, във валута
платежни фишове за теглене в евро	
Едуардо Роберто Мироглио (2 евро фиша)	824,700
	2,526,000
Бромак	5,645,000
Инфраструктурна Компания	20,000,000
CD Дивелъпмънт	5,003,800
БТК Виваком	4,430,000
Искане за обмяна на валута от БТК ЕАД	54,710,000
Евро общо	93,139,500
Едуардо Роберто Мироглио	12,757,575
БТК Виваком	4,323,110
БТК Виваком	1,576,890
БТК Виваком	5,000,000
лв. общо	23,657,575
Фиш за заплата в щатски долари – БТК Виваком	45,000

4.7 Въпреки че писмото от 19 юни 2014 г. предполага, че парите са изтеглени от Банката на тази дата, не изглежда много вероятно случаят да е бил такъв. Според различни обществено-достъпни доклади, г-н Русев е бил наясно, че 206-те млн. лв. са били „теглени“ на траншове от 2011 г., след инструкции от г-н Василев. До колкото ни е известно, Българската Прокуратура е обвинила г-н Русев и г-ца Петрова, главния касиер на Банката, в теглене на средства от Банката от името на Василев.

4.8 Без точни сведения/допълнителна информация за тегленията в брой, водещи до изнасянето на 206-те млн. лв. от Банката, е трудно да се предложат действия с цел изземането им от страна на Банката.

4.9 , според нашите разбирания, има възможност тегленията на стойност 206 млн. лв. да сформират част от гражданскоправния иск срещу г-н Василев,

Тегления в брой от страна на кредитополучателите

4.10 Освен липсващите пари в брой от трезора на Банката нашето разследване е взело предвид и тегленията и внасянията в брой от страна на кредитополучателите, които могат да се идентифицират с помощта на банковите записи на Банката.

4.11 Резултатите на годишна база са следните:

млн. евро	2009	2010	2011	2012	2013	2014 ⁴⁶	Общо
Тегления в брой	(39.14)	(41.10)	(104.39)	(52.00)	(54.69)	(22.69)	(314.01)
Внасяния в брой	40.62	38.75	33.21	83.34	50.23	10.00	256.15
Нетно количество в брой	1.48	(2.35)	(71.18)	31.34	(4.46)	(12.69)	(57.86)

4.12 Най-обемните касови операции са през декември 2011/януари 2012 г., като значителна поредица тегления в брой се наблюдава през декември 2011 г., на обща стойност 48.7 млн. Евро (95.2 млн. лв.). Не дълго след тези тегления 30 млн. лв. (15.3 млн. евро) е внесено в

⁴⁶ до юни 2014.

Банката от Фина-Ц. Нетният резултат от тези транзакции, въпреки че не сме видели доказателства, които да показват, че са свързани, е изходящ паричен поток от Банката.

4.13

5 Петрол АД и свързани лица

Въведение

5.1 Петрол е българска компания за дистрибуция на горива, със станции за продажба на дребно из цялата страна, регионални депа, пристанищни терминала и транспортен флот⁴⁷. Компанията е приватизирана през 1999 г. КТБ е главният заемодател на Петрол що се отнася до оборотни средства и инвестиции с дълготрайни активи. Също така е и потенциално мажоритарният акционер (53%) директно и, което е по-важно, чрез заложените акции от кредитополучатели в неизпълнение. Има разнообразни подходи, които КТБ би могла да избере, за усвояване на своите кредити и заложените акции, които подходи са разгледани по-долу.

Експозиция на КТБ

5.2 Като част от нашето разследване сме класифицирали следните компании⁴⁸ като част от Петрол и техните дъщерни и асоциирани дружества. Таблицата по-долу включва детайли, свързани с кредитни баланси, които понастоящем са неизплатени (където съществуват), които са описани по-подробно в следващите подсекции:

млн. лв.	Коментар	Главница	Лихва	Прихващане	Общо
Алфа Кепитъл	В несъстоятелност	101.3			101.3
Корект Фарм:	В несъстоятелност				
Свързани с Петрол		10.0			10.0
Други кредити		29.3			29.3
Петрол ⁴⁹ :					
Нафтекс	Финансирано от Аруен	116.3	5.3	15.0	136.6
Елит				64.7	64.7
Аруен ⁵⁰	Канал за финансиране на Нафтекс Петрол	92.5	2.7	3.9	99.1
ВИП Пропъртис	Няма преки кредити				
Юлинонор	Няма преки кредити				
Общо, изключва кредити на Корект Фарм, несвързани с Петрол (лв.)		320.1	8.0	83.6	411.7
Общо (евро), изключва кредити на Корект Фарм, несвързани с Петрол		163.7	4.1	42.7	210.5

История

5.3 На 19 април 2013 г. нова компания на име Ойл Енерджи Трейдинг (на една седмица, капитал 5000 лв.) получава кредит от КТБ в размер на 16.2 млн. евро. На 27 юли 2013 г. Петрол Холдинг издават гаранция (която изготвя Орлин Тодоров, тогавашен главен финансов директор на Петрол) в подкрепа на този кредит. На 14 ноември 2013 г. това е подсилено чрез издаването на залог върху акциите, които Петрол Холдинг има в Петрол (47%), транзакция, която сключва и г-н Тодоров и която изглежда е била неизвестна на и без

⁴⁷ Точните цифри не са ясни при нашето изследване на публично достъпна информация и ние разбираме, че някои активи наскоро са били прехвърлени на други юридически лица.

⁴⁸ Съгласно списък на клиентите-кредитополучатели на Банката (преди и след прихващане).

⁴⁹ Нашето проследяване на кредитите, усвоени от Нафтекс Петрол, показва, че те са били за бизнес цели. Докато не приключи проследяването, не сме включили детайли в този Доклад.

⁵⁰ Нашето проследяване на кредитите, усвоени от Аруен, веднага са били преведени на Нафтекс Петрол за оборотни средства/търговски цели.

подкрепата на акционерите и борда на Петрол Холдинг. През 2014 г. Петрол Холдинг е в процедура по несъстоятелност.

5.4 Ойл Енерджи Трейдинг просрочи кредита си и в същото време изглежда, че са били извършени пазарни сделки с акции на Петрол, които са понижали цената на акциите. Залогът над акциите на Петрол (имащ функцията на обезпечение по кредита на Ойл Енерджи Трейдинг) е бил упражнен от КТБ, а акциите веднага са били продадени на Алфа Кепитъл на 2 декември 2013 г. на тогавашната изкуствено занижена пазарна цена, с линия на кредит 120 млн. лв., които Алфа Кепитъл придобива от КТБ. Алфа Кепитъл веднага превежда 18% от акциите на Корект Фарм (вж. по-долу), за да редуцира холдинга си до под 30% и по този начин да избегне законовото изискване да направи оферта за всички акции на Петрол.

Последвали транзакции

5.5 До колкото ни е известно, настоящите акционери на Петрол са:

Акционер на Петрол	Дялово участие %
Алфа Кепитъл	28.9
Корект Фарм	18.3
КТБ	5.5
ВИП Пропъртис	2.3
Перфето	16.4
Юлинол	23.1
Други и свободно предлагани акции	5.5
Общо	100.0

5.6 Изкупуването на акциите на Алфа Кепитъл от Корект Фарм (на стойност 42 млн. лв.) е финансирано с кредит от КТБ на стойност 10 млн. лв. и водят до 32 млн. лв. вземане на Алфа Кепитъл, което впоследствие (през август 2014 г.) е възложено от Алфа Кепитъл на Торинекс. Корект Фарм сега е в несъстоятелност, а КТБ продължава да се бори с Торинекс и ловешкия ликвидатор за контрол над процедурата по несъстоятелността. Алфа Кепитъл също е в несъстоятелност; обаче, този процес е под контрола на КТБ като почти едноличен кредитор.

5.7 За ВИП Пропъртис и Юлинол се знае, че са придобили първоначалните си дялови участия след закупуване на акции от Нафтекс Петрол през януари 2014 г., когато Нафтекс Петрол продава своя четиридесет и два процента дял в Петрол на регулирания пазар на ценни книжа. През февруари 2015 г. Перфето става мажоритарен акционер на ВИП Пропъртис.

5.8 ВИП Пропъртис никога не е бил директен кредиторполучател, а Юлинол не е бил от 2001 г.; обаче финансирането на закупуването на акции на Петрол от страна на Юлинол и ВИП Пропъртис е проследено до усвоявания от страна на кредиторполучатели на КТБ, като тези са изброени по-долу:

5.9 Финансиране на Юлинол за покупка на собствен капитал:

Кредиторполучател на КТБ	Номер на кредита	Неизплатен?
Пасифик Инвест	12879	Да
Порт Инвест Русе	11689	Да
Рент Мениджмънт	12977	Да
Корси Маунтън	13067	Да
КООП Инвестмънт	13068	Да
Търговски Парк Тракия	12978	Да

5.10 Финансиране на ВИП Пропъртис за покупка на собствен капитал⁵¹:

Кредитополучател на КТБ	Номер на кредита	Неизплатен?
Сана Спейс Хотел	12888	Да
Интергирани пътни системи Асфалти	9753/10775	Да
Сън Сити ОЗ	11173	Да
Рент Мениджмънт	12977	Да
Корси Маунтън	13067	Да

5.11 Трансферът на средства, обвързани със закупуването на акции на Петрол от Алфа Кепитъл и Корект Фарм е следният:

Транзакция/трансфер	Получавания	Използвани постъпления	Коментар
	млн. лв.	млн. лв.	
Кредит на Алфа Кепитъл			
Кредит на Алфа Кепитъл от КТБ	120		Даден първоначален кредит
Закупуване на акции в Петрол от Алфа Кепитъл		(104)	
Получени от Корект Фарм	10		
Изплащане на кредита		(26)	
По-нататъшни тегления/(изплащания)	8	(1)	
Нетен Кредит	101		Неизплатен кредит
Кредит на Корект Фарм			
Кредит на Корект Фарм от КТБ	10		Неизплатен кредит
Преведен на Алфа Кепитъл		(10)	

5.12 КТБ в крайна сметка притежава или има претенции към приблизително 53% от акциите в Петрол посредством заложените акции от Алфа Кепитъл и Корект Фарм, плюс директния си дял. Участващите компании са посочени в диаграма 7. Според резултатите от нашето проследяване изглежда, че г-н Василев има контрол, влияние, или поне близки връзки с ВИП Пропъртис и Юлинон и тяхното финансиране. За г-н Ганчев, който понастоящем е председател на управителния съвет на Петрол, се смята, че има връзки с Перфето.

5.13 Освен това, от информация, предоставена от Банката, г-н Ганчев е закупил цесии на вложители с претенции към КТБ в периода от 20 юни до 6 ноември 2014 г. и използвал същите, за да прихване кредити на Елит на стойност 64.7 млн. лв., както и кредити на Нафтекс Петрол на стойност 15 млн. лв. Насрещната престация, подлежаща на изплащане на вложителите, явно се отлага в следствие очаквано потвърждение на действието на прихващането.

5.14 Г-н Ганчев също така е преместил адресите на управление на компаниите Петрол в Ловеч, където са другите му бизнес интереси (например Литекс). Освен това, за някои активи на Елит се смята, че са били преместени в новосформирана компания, Елит Петрол – Ловеч ЕАД. Съществува риск този процес да продължава и в момента, по този начин намалявайки обхванатите от залозите на акции и обезпеченията активи на предприятието.

5.15 В крайна сметка, г-н Ганчев е собственик на Литекс Комерс със седалище Ловеч, която също извършва дистрибуция на горива, в сътрудничество с Роял Дъч Шел (Royal Dutch Shell plc), и монтаж на коли посредством Литекс Моторс заедно с китайска автомобилна група. Закупил

⁵¹ Малка част (приблизително 1.4 млн. лв.) от финансирането на ВИП Пропъртис за покупка на собствен капитал идва от средства извън банката или от неидентифицирани сметки.

е допълнителни цесии на КТБ, за да прихване кредити на КТБ на стойност 90 млн. лв. към Литекс Комърс и Литекс Моторс.

Възможности за реализация

- 5.16 Г-н Ганчев е бил в контакт със Синдиците на КТБ по отношение на предложена сделка, в сътрудничество с търговското дружество Енсорсия, базирано в Тексас. Според предложената сделка консорциумът ще заплати около 120 млн. евро (първоначалната писмена оферта на Енсорсия е била само 110 млн. долара, а след това 100 млн. евро) за:
- освобождаване на заложените акции, притежавани от Алфа Капитал и Корект Фарм;
 - прехвърляне на прякото акционерно участие на Банката в Петрол; и
 - уреждане на оставащите задължения на Нафтекс Петрол (и вероятно на Арвен) към КТБ.
- 5.17 Общата сума на задълженията на Петрол към КТБ е 168 млн. евро като се изключи прихващане, като така по номинална стойност офертата се намалява с 29%. Въпреки това, ако дългът на Арвен се изключи, това би се равнявало приблизително на пълната стойност.
- 5.18 Ние не знаем точните условия за постигане на споразумение, които ще бъдат предложени, но е възможно условията за сетълмент да са предназначени да включват потвърждение на всяка транзакция за прихващане, извършена преди 6 ноември 2014 г., по отношение на Елит, Нафтекс Петрол (а може би дори и Литекс), така че да се установи ясно прекъсване на отношения с КТБ. Въпреки това става ясно, че споразумението не включва заеми на Корект Фарм, които не се отнасят до Петрол.
- 5.19 Също така ни е съобщено, че Г-н Ганчев търси възможности за рефинансиране на Петрол, но скорошните преговори с консорциума Сити Банк, БНП и УниКредит не са били успешни.
- 5.20 Последната записана пазарната цена на акциите на Петрол е била само 0,62 лв. за акция, въпреки че с толкова малко свободно търгуеми акции (по-малко от 5%) тази цена е малко изкуствена. Преди една година цената е била 2,50 лв. за акция и 12-месечния търговски обхват е бил от 0,53 лв. до 2,50 лв.
- 5.21 Това не е първата индикация за интерес към групата Петрол (виж по-долу). През март 2014 г. сумата от 250 млн. евро, включително освобождаване на заемите на Арвен и погасяването на 50 млн. евро на заемите на Елит/Нафтекс, е била в процес на обсъждане с руския бизнесмен Кирсан Илюминов, който за първи път е изразил интерес към групата Петрол през 2012г.
- 5.22 Изглежда има наличие на значителна действителна документация за обезпеченията по отношение на заемите и кредитните линии на Нафтекс Петрол. Някои проблеми във връзка с принудителното изпълнение бяха идентифицирани в правните становища и неотдавна бяхме информирани от Банката че някои от заложените активи, предоставени като обезпечение вече не са лесно достъпни, тъй като са били продадени от Нафтекс без превод към КТБ. Въпреки това, принудителните действия в компанията на ръководно ниво, които вече са започнали, има риск да нанесат поражения върху стойността на предприятието, а оттам и на заложените акции. Освен това, пропуски в документацията или целостта (действителното вписване) на обезпечението може да окажат отрицателно въздействие върху принудителните действия, особено пред видимо неотзивчивите съдилища в Ловеч.
- 5.24 Започнала е официална оценка на активите на КТБ. Оценката се извършва от Прайсуотърхаус Купърс и се изисква по закон. Нашето разбиране е, че това се извършва въз основа на пазарна стойност (не продажба при условията на нужда).

- 5.25 В същото време, Банката активно се стреми да контролира несъстоятелността на двете дружества Алфа Капитал и Корект Фарм с цел придобиване на контрол върху 47% от акциите на Петрол заложи от тези две дружества, които заедно с акциите притежавани от КТБ биха осигурили мажоритарен контрол на групата Петрол.
- 5.26 Основната заплаха в момента е придобитият от Торинекс (дружество, за което се говори, че е свързано с г-н Ганчев) чрез цесия от Алфа Кепитъл дълг на Корект Фарм от 32 млн. евро и последващата потенциална загуба на контрол върху производството по несъстоятелност на Корект Фарм, което води до риск от публична продажба на заложените акции на Петрол, извън контрола на КТБ.

Преразглеждане на индивидуални фирмени кредити

- 5.27 Подробните преразглеждания на кредити, включени в този Доклад, се отнасят за Алфа Кепитал и Корект Фарм. Освен това, пълни проучвания и проследявания има на разположение на Синдиците и по отношение на кредитите на Арвен и Нафтекс Петрол.
- 5.28 Кредитите на Нафтекс Петрол очевидно са изтеглени и използвани за нормални търговски цели, а кредита на Арвен е бил незабавно отпуснат на Нафтекс Петрол, също за търговски цели. Обезпечението, според общите условия е налице, в съответствие със сключените договори за кредит, но адвокатите на Банката са посочили няколко проблема, свързани с принудителните мерки, които биха могли да възникнат, ако въпросите се решават по съдебен път. Например Ловешкият съд наскоро постанови, че обезпечението от компанията-майка, Петрол, гарантиращо кредита на Нафтекс Петрол, вече е заличена (очевидно не е било подновено, когато срока на кредита е бил удължен).

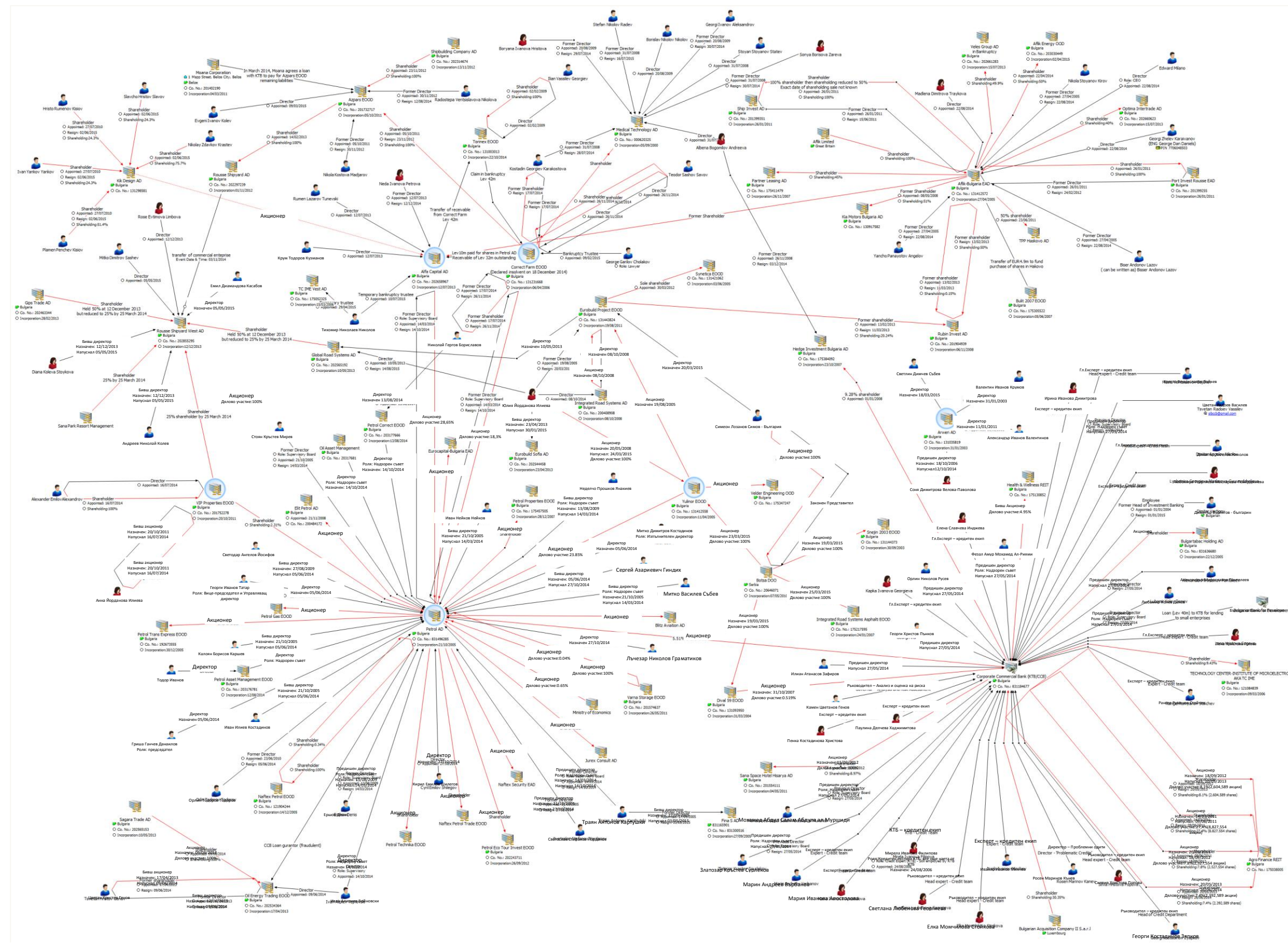
Предишен интерес към Петрол груп

- 5.29 Според подписания на 4 май 2012 г. меморандум за уговорка, 100% от Петрол Холдинг се придобиват от Кирсан Илюминов, руски гражданин, чрез швейцарската компания Кредит Медитеране. Преговорите с акционерите на Петрол Холдинг по онова време, обаче, се провалиха.
- 5.30 През март 2014г. в проект за рамково споразумение (не е подписано) предлага придобиването на 96% от акциите на Петрол, тогава притежавани от Алфа Кепитал, Юлинон, Корект Фарм, ВИП Пропъртис и КТБ е упомената цена от 250 млн. евро, което включва:

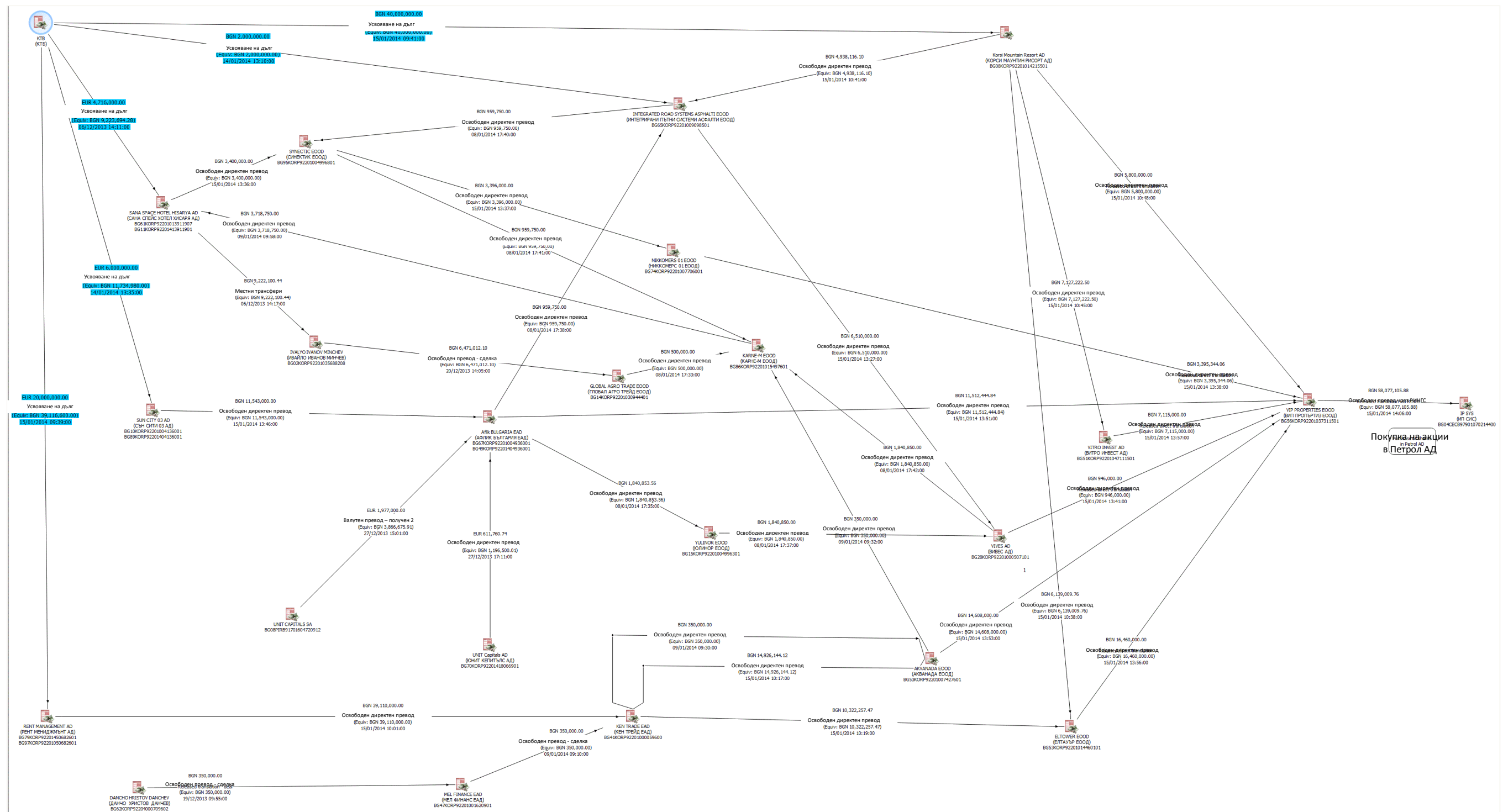
	Милиона лева
Акции Петрол (96%)	265
Частично споразумение за синдикиран кредит и някои кредити на Нафтекс Петрол (50 млн. евро)	98
Частично споразумение за кредитите на Арвен	68
“Надплатен излишък“ (30 млн. евро)	59
Общо	490

5.31

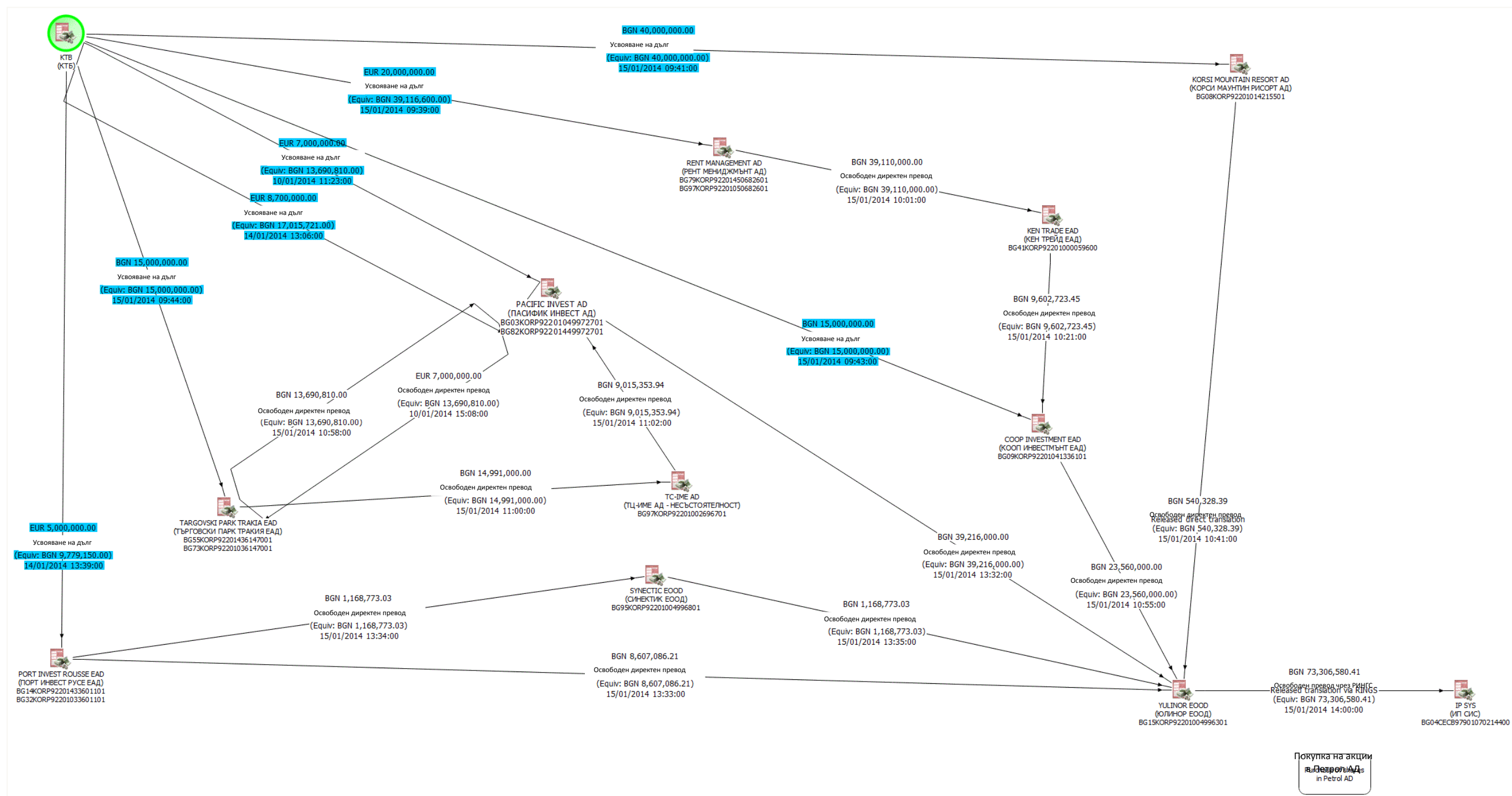
Графика 7: Структура на Петрол и свързаните с него лица



Графика 8: Закупуване на акции на Петрол – ВИП



Графика 9: Закупуване на акции на Петрол – Юлино



Алфа Кепитъл АД

АЛФА КЕПИТЪЛ АД– ЕИК 202658967

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма намерени доказателства.
Средства от кредита използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Алфа Кепитал погасява 26,8 млн. лева от главницата по кредита една седмица след първоначалното усвояване. 16 млн. евро погасяване от първоначалното усвояване.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Липсват преки доказателства, въпреки че има индикации за връзка с г-н Василев по отношение на закупуването на акции на Петрол. Както Алфа Кепитъл, така и Банката притежават акции на Петрол, съответно 28,9% и 5,5%.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	<ul style="list-style-type: none">• Следните дружества притежават повече от 10% от акциите на Алфа Кепитъл и са ги придобили по време на периода, когато Алфа Кепитал е била клиент на Банката:<ul style="list-style-type: none">• КИК Дизайн; и• Афлик-България.• Алфа Кепитъл притежава или е притежавала повече от 10% от акциите на Петрол през периода, когато е била клиент на Банката. Няма намерени доказателства, че директорите на Алфа Капитал са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, когато Алфа Капитал е била клиент на Банката. Анекс 5 на кредитното досие на Алфа Кепитъл изброява следните компании като притежаващи повече от 10% от капитала на Алфа Кепитъл:<ul style="list-style-type: none">• Сентръл Техно Инвест; и• Афлик-България.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.	Алфа Кепитъл се явява инвестиционна компания със специална цел, използвана за улесняване на сделките с акциите на Петрол.
Статус на кредита ⁵²	Кредитът на Алфа Кепитъл е непогасен и в забава. Алфа Кепитъл подава молба за обявяване в несъстоятелност на 16 февруари 2015г.
Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите	Петрол, тъй като кредитът е бил използван за закупуване на акции в предприятието, в превод, управлявана от КТБ.
Потенциални активи за възстановяване	

⁵² В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Прекратен.

Подробности за непогасените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е валута в милиони)
1	02/12/2013	13/11/2014	Няма посочени	За закупуването на акции в Петрол	120.0 лева	216.0 лева	120.0 лева	101.3 лева	Няма посочени

Информация за залога/гаранцията (високо ниво)⁵³

Кредит 1

- 5.32 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на КТБ, определени на 110% от кредита.
- 5.33 Най-големият залог е направен върху 31,516,746 обикновени акции на Петрол, представляващи 28.85% от емитирания капитал, собственост Алфа Кепитъл, вписан и действителен.

Резултати от проследяването

- 5.36 На 2 декември 2013 г. Алфа Кепитъл изтегля пълния размер на кредита от 120 млн. лева и прави трансфер от 104 млн. лева по сметка на името на Капман АД в МКБ Юнионбанк в София, България. Този трансфер е за закупуването на приблизително 47% от собствения капитал на Петрол.
- 5.37 На 6 декември 2013 г. Алфа Кепитъл получава 0,8 млн. лева от Капман АД с основание "поръчки на клиенти" (вероятно надфинансиране на покупка на акции). На 10 декември 2013 г. Алфа Кепитъл получава 10 млн. лева прехвърлени от Корект Фарм като част от 42 млн. лева престация за 18% дялово участие, придобито в Петрол. След това Алфа Кепитъл прави 26,8 млн. лева погасяване на кредита към КТБ.
- 5.38 Постъпленията от заема са били използвани за целта, за която той е бил издаден.

Финансово състояние на компанията

- 5.39 Обществено достъпните финансови отчети показват:

Милиона евро	31-дек-13
Дълготрайни активи	32.3
Наличност	-
Длъжници	-
Други краткотрайни активи	17.5
Общо активи	49.8

Милиона евро	31-дек-13
Дългосрочен дълг	48.5
Други дълготрайни задължения	-
Заеми	0.2
Кредитори	-
Други текущи задължения	-

⁵³ Въз основа на правните становища, които са ни предоставени от Банката, както и обсъжданията, които сме имали с правните консултанти на Банката относно целевия файл на клиента.

Средства на акционерите	1.1
Общо задължения	49.8

- 5.40 Алфа Кепитъл се явява инвестиционна компания със специална цел, създадена единствено за инвестиране в Петрол, предвид това, че е учредена на 12 юли 2013 г. Нейният баланс показва само участието ѝ в Петрол, както и кредита, който дължи на КТБ.

Текущо състояние на кредита и предприетите мерки за неговото възстановяване

- 5.41 Алфа Кепитъл е обявена в несъстоятелност и КТБ е контролиращия кредитор с 99,7% от предявените искове.

КОРЕКТ ФАРМ ЕООД – ЕИК 131231668

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства на кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Кредити на Корект Фарм са били използвани, за да се правят плащания по главницата на кредити на: <ul style="list-style-type: none">• Корси Маунтин;• Елтауър;• Критие;• Велдер Билд; и• Макс Селект. Кредитите на Корект Фарм са използвани също така да се покрият лихвените плащания на Порт Инвест Русе.
Кредитът е използван за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Няма открити доказателства. И Корект Фарм и Банката притежават собствени акции на Петрол съответно 18,3% и 5,5%.
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Следните дружества/физически лица притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Корект Фарм през периода, в който Корект Фарм е клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Николай Гергов Бориславов;• Теодор Сашов Савов; и• Костадин Георгиев Каракостов. Корект Фарм притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на следните компании през периода, в който Корект Фарм е клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Петрол;• Медикал Технолоджи АД; и• Азпарс. Николай Гергов Бориславов, директор на Корект Фарм също участва в управлението/собствеността на Петрол Корект ЕООД през периода, в който е клиент на Банката. Анекс 5 на кредитното досие на Корект Фарм посочва, че Корект Фарм притежава повече от 10% от акциите на Медикал Технолоджи АД. То също така посочва, че директорът на Корект Фарм е, Костадин Георгиев Каракостов, който е и директор на Медикал Технолоджи АД. Корект Фарм, ИН Груп АД и Юник София Дивелъпмънт ЕООД са посочени като заедно контролиращи Медикал Технолоджи АД.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Корект Фарм се явява Канал за финансиране.
Статус на кредита ⁵⁴	Всички четири договора за кредит са в неизпълнение.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Алфа Кепитъл чрез продажба на своите акции в Петрол.
Потенциални активи за възстановяване	

⁵⁴ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Заявена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цеси/уреждан е (валута в милиони)
1	07/10/2009	13/11/2014	Не е докладвано	За частично заплащане на покупната цена на активите за недвижими имоти в Бургас	2.0 лева	2.2 лева	2.0 лева	1.3 лева	Не е докладвано
2	29/06/2011	13/11/2014	Не е докладвано	За целите на оборотен капитал	26.6 лева	49.4 лева	26.6 лева	20.7 лева	Не е докладвано
3	23/04/2012	13/11/2014	Не е докладвано	За закупуване на дълготрайни активи	11.3 лева	22.7 лева	11.3 лева	7.2 лева	Не е докладвано
4	10/12/2013	13/11/2014	Не е докладвано	За закупуване на двадесет милиона обикновени акции в Петрол от Алфа Кепитал	10.0 лева	30.0 лева	10.0 лева	10.0 лева	Не е докладвано
Общо					49.9 лева	74.3 лева	49.5 лева	38.5 лева	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)⁵⁵

Кредит 1

5.42 Вписана ипотека върху недвижими имоти; ипотеката, обаче, също е вписана от Пиргосплот АД за същия имот, заложен като обезпечение срещу кредит също към КТБ.

Кредит 2

5.43 Залог над всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметките на КТБ.

Кредит 3

5.44 Залог на 149,676 акции в Медикал Технолоджи АД (ЕИК 000620325). Залогът е вписан; обаче има известно притеснение за това дали подписът на поръчителя по залога е истински, тъй като не съответства на подписа на представителя на компанията на нотариално заверените документи.

5.45 Залог над всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметките на КТБ.

Кредит 4

5.46 Залог над всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметките на КТБ.

5.47 Залог над двадесетте милиона акции в Петрол, който изглежда е действителен и вписан.

Резултати от проследяването

Кредит 1

5.48 На 12 октомври 2009 г. Корект Фарм изтегля 2 милиона лева от сметката си, по която е отпуснат кредита. Те са използвани, заедно с друго усвояване на кредит, който вече е изплатен, от 1,87 милиона евро (3.67 милиона лева) и трансфери от Фина-Ц на обща стойност 1.75 милиона лева. Тези плащания финансират плащане в размер на 3,79 милиона евро към Пиргосплот АД. Това в крайна сметка финансира изплащане на дълг от 3.32 милиона евро на Макс Селект и трансфер към Вивес за 0.2 милиона евро.

5.49 Трансферът на Пиргосплот АД съдържа основание "ЗАКУПУВАНЕ НА ИМОТ В U-RA 4073 ОТ 09/29/09 – ОПРЕДЕЛЕНО НЕ Е PL", което предполага, че средствата може да са използвани за целта им според Договора за кредит.

Кредит 2

5.50 Корект Фарм изтегля общо 19.14 милиона евро на седем различни транша в периода между 29 юни 2011г. и 09 Юли 2013г. Това превишава допустимата сума на кредита, но има различни погашения в рамките на същия период. Ключовите резултати от проследяване се показват по-долу; следва да се отбележи, че Корект Фарм финансира само част от някои много значителни плащания, например по отношение на сделката за БТК Виваком (подробности в бележки под линия).

Дата	Стойност (валута – милиони)	Компания/ Лице	Сметка	Използва се за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
------	--------------------------------	----------------	--------	--

⁵⁵ Въз основа на правните становища, предоставени от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, ангажирани с досието на клиента.

Дата	Стойност (валута – милиони)	Компания/ Лице	Сметка	Използва се за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
29/06/2011	5.0 ⁵⁶ евро	Корси Маунтин	BG87KORP92201414215 501	Да
23/12/2011	31.0 ⁵⁷ евро	Г-н Василев	BG05KORP92201400054 201	Теглене
27/12/2011	1.6 евро	Корект Фарм	BG92KORP92201004057 701	Теглене
20/07/2012	0.3 евро	ЕлТауър	BG35KORP92201414460 101	Да
20/07/2012	0.3 евро	Критие	BG77KORP92201004774 801	ДА
23/07/2012	1.8 евро	Кен Трейд	BG23KORP92201400059 600	Разпределени към различни фирми
08/11/2012	60.0 ⁵⁸ евро	Вива Телеком	BG70KORP92201444092 001	Не
18/06/2013	0.5 евро	Билдинг Рисорт	BG67KORP92201405245 301	Теглене
20/06/2013	9.6 лева (4.9 евро)	ТЦ-ИМЕ	BG97KORP92201002696 701	Използван като Канал за финансиране
20/06/2013	1.4 лева (0.7 евро)	Интегрирани Пътни Системи Асфалти	BG65KORP92201009098 501	Използван като Канал за финансиране
20/06/2013	1.1 лева (0.6 евро)	Глобъл Агро Трейд	BG14KORP92201030944 401	Използван като Канал за финансиране
09/07/2013	6.8 лева (3.5 евро)	ТЦ-ИМЕ	BG97KORP92201002696 701	Използван като Канал за финансиране

5.51 Накратко, Корект Фарм изглежда използва постъпленията от кредита, да действа като Канал за финансиране, а не за закупуване на активи. Този кредит е допринесъл за голям брой на тегления на пари в брой, направени в периода между 1 декември 2011 и 31 януари 2012.

Кредит 3

5.52 На 10 декември 2013 г. Корект Фарм изтегля 3 милиона евро от кредита си. Постъпленията от усвояването на кредита са прехвърлени чрез редица дружества. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 0.82 милиона евро (1.62 милиона лева) е бил използван за погасяване на дълг на Велдер Билд на 25 април 2012 г.; и
- 0.31 милиона евро (0.6 милиона лева) е бил използван за финансиране на лихвените плащания на Порт Инвест Русе.

5.53 Ние открихме редица други плащания в размер на приблизително 2.8 милиона лева към Хедж Инвестмънт България, Билдинг Рисорт, Глобъл Трейд Агро, Евробилд Проджект, Шип Инвест и Корси Маунтин, които остават в съответните им сметки в КТБ и се използват за финансиране на малки трансфери.

5.54 Накратко, Корект Фарм изглежда е използвал този кредит да действа като Канал за финансиране, а не за закупуване на някакви дълготрайни активи.

⁵⁶ 2.2 милион евро от погасяването се финансират от усвояванията от този заем.

⁵⁷ 1.3 милиона евро от изтеглянето на парични средства са финансирани от усвояванията от този заем.

⁵⁸ 14 милион лева прехвърлени към Вива Телеком са финансирани от усвояванията от този заем. Това е обсъдено подробно в раздел 6.

Кредит 4

- 5.55 На 10 декември 2013 г. Корект Фарм изтегля 10 милиона лева и прехвърля пълния размер на Алфа Кепитъл, като частично плащане за закупуването на акции на Петрол (20 милиона акции, обща стойност 42 милиона лева). На същия ден, Алфа Кепитъл използва прехвърлянето на част от 26.8 милиона лева за погасяване към КТБ.

Финансово състояние на дружеството

- 5.56 Корект Фарм е в несъстоятелност. КТБ се стреми да установи контрол върху процедурата.

6 БТК Виваком

Въведение

- 6.1** През 2012 КТБ участва в реструктурирането на Българска Телекомуникационна група БТК Виваком. Финансирането на участието на КТБ чрез Бромак и ВТБ е много сложно и включва мрежа от Канали за финансиране и компания със "специален цел" - структура на собственост със седалище в Люксембург. КТБ също участва в по-нататъшното реструктуриране на привилегирания дълг на БТК Виваком година по-късно, с което се въвеждат по-нататъшни и сега критични усложнения; това е довело до изпълнително производство в Люксембург на синдикиран кредит на ВТБ/КТБ от ВТБ, който заплашва текущата позиция на КТБ.
- 6.2** Графика 10 показва структурата на собствеността през Люксембург.

Произход

- 6.3** Реструктурирането на БТК Виваком, което се реализира на 31 октомври 2012, се провежда по Английска правна схема на договореност и участва в реструктурирането на привилегирания и подчинен дълг, свързан с емитиране на нов дълг.. Дългът е намален от общо 1,7 милиарда евро до 588 милиона евро реструктуриран привилегирован дълг с набиране на 130 милиона евро нов капитал, направено чрез специална структура с инвестиционна цел в Люксембург, финансирани от КТБ и през В Телеком от:
- Бромак или неговите дъщерни дружества; и
 - ВТБ (инвестицията е направена чрез Кръшър).
- 6.4** Бромак и ВТБ/Кръшър инвестират 65 милиона евро всеки, въпреки че се отбелязва че парите са за различен акционерен капитал, и заедно със съществуващите вече заемодатели, придобиват първоначално 94,1% дялово участие в БТК Виваком чрез непосредствения му собственик Вива Телеком.
- 6.5** Инвестицията първоначално е била структурирана като подчинен кредит на акционерите чрез структура на три нива на компания от Люксембург под В Телеком, в която Бромак държи 43,3%, Кръшър 33,3%, старши кредиторите 21% плюс други дребни акционери. Банковите данни показват, че инжекцията е била платена в брой директно на Вива Телеком от Бромак и Кръшър, а не чрез фирмената структура от Люксембург.
- 6.6** Бромак (и ВТБ) също участват в изменения синдикиран привилегирован кредит и имат непогасен баланс на главница към 31 декември 2012г. от 59,2 милиона лева (а ВТБ 198,3 милиона лева), които оттогава са рефинансирани (през ноември 2013 г. - виж по-долу).

Последващи събития

- 6.7** През януари 2013 г. 5,9% дялови участия в БТК Виваком са били обект на задължителна тръжна процедура за цена от 46 милиона лева, което тогава оценява общия капитал на приблизително 800 милиона лева.
- 6.8** През юли 2013 оставащите неизплатени акции са били придобити по силата на така наречената процедура на „отлюспване“; и специалните права на българското правителство по силата на Златна акция са били обезсилени впоследствие (през септември 2013г.), а през октомври 2013 г. Златната акция е била изкупена. БТК Виваком е регистрирана като ЕАД (еднолично акционерно дружество) и автоматично дерегистрирано на 31 октомври 2013.
- 6.9** През ноември 2013 г. главният дълг е рефинансиран за втори път с емитирането на 400 милиона евро нови привилегировани обезпечени бонове, дължими през ноември 2018, и 35 милиона

евро револвиращ кредит. Балансът на стария привилегиран дълг е изплатен, използвайки Мостово кредитиране, което е обсъдено по-долу.

- 6.10** На 6 ноември 2013 г. Кредит от 150 милиона евро под формата на висш ранг Мостово кредитиране е бил предоставен на ИнтерВ от ВТБ и КТБ; Делът на КТБ е само 10 милиона евро, по-късно намален до 8.3 милиона евро при усвояване. Това е кредит за 18 месечен срок, обезпечен с втори по ред особен залог на акции от БТК Виваком и залог на акции от по-горен ред в рамките на Люксембургската структурата над дяловото участие на ИнтерВ във Вива Телеком и дяловото участие на В2 Инвестмент в ИнтерВ.
- 6.11** Тези средства са били предоставени от ИнтерВ на Вива Телеком посредством 60 месечен конвертируем безлихвен заем, за изплащане на част от привилегиования дълг, който е рефинансиран от БТК Виваком и отговаря на разходите по сделката.
- 6.12** Мостовото кредитиране сега е в неизпълнение (от май 2015) и принудителни действия са били инициирани от ВТБ, които ще реализират залога от по-горен ред, издаден от В2 Инвестмънт над акции на ИнтерВ. Принудителното изпълнение на залога на БТК Виваком се препятства от първи по ред залог, държан от първоначалните притежатели на бонове и запора на НАП, който ефективно предотвратява упражняването на залога на ИнтерВ върху акциите на Вива Телеком.
- 6.13** Тази принудителна мярка заплашва да прекъсне връзката на собствения капитал от В Телеком чрез дяловото участие на Вива Телеком в БТК Виваком.
- 6.14** През юли 2014 дяловото участие на Бромак във В Телеком, първоначално държано чрез Бромак Телеком Инвест, е било прехвърлено на СХЦО 79, регистрирано юридическо лице в Люксембург; СХЦО 79 оттогава е преименувано на ЛИК Телеком .
- 6.15** През март 2015 ЛИК Телеком се съгласява да продаде своя дял във В Телеком (в транзакция, включваща НУРТС и други компании) за номинал от 1 евро, в съчетание с ангажимент за изплащане на дълга на ЛИК33 (новорегистрирана компания в Люксембург, собственост на Пиер Луврие), но всякакво въздействие върху собствеността на БТК Виваком се предотвратява чрез заповор върху акциите на БТК Виваком, наложен от НАП. Пиер Луврие оттогава обявява, че е изоставил придобиването на всички предвидени дружества.
- 6.16** През юни 2015 БТК Виваком е получила разрешение от Българската агенция за защита на конкуренцията да придобие 100% от НУРТС, доставчик на ТВ преносни услуги, който също е включен в предложената транзакция на LIC33. Придобиването е завършено на 08 юли 2015.

Финансиране на КТБ/ВТБ

- 6.17** В края на октомври/началото на ноември 2012 КТБ е предоставила кредити на няколко фирми, които пряко или чрез други фирми прехвърлят 171 милиона лева на Технотел Инвест (тогава Бромак Инвест). Технотел Инвест прехвърля 165 милиона лева на Бромак, които закупуват, съществуващи и нови акции в Бромак Телеком за 139,3 милиона лева. След това Бромак Телеком Инвест дават назаем тези средства обратно към Бромак, които ги използват за придобиване на 43.3% от капитала на В Телеком. Бромак след това прехвърля това дялово участие на В Телеком на своето 99.5% дъщерно дружество Бромак Телеком Инвест като изплащане на по-ранния си заем.
- 6.18** Графики 11 до 14 илюстрират източниците на финансиране на Бромак от КТБ за рефинансиране от 2012г. и източниците на финансиране на Кръшър (предоставени ни от Христин Динев), което показва, че то е финансирано от ТЦ-ИМЕ, средствата за което са дошли от КТБ. Финансирането в крайна сметка е било предоставено от ТЦ-ИМЕ чрез тригодишно Споразумението за замяна на капитал с Кръшър, в което участват плащания от ТЦ-ИМЕ за 72,5 милиона евро на три вноски: 5 милиона евро на 5 септември 2012г., 35,1 милиона евро на 10 декември 2012г. и най-накрая 32,4 милиона евро на 10 декември 2013.

- 6.19** Настоящото Споразумение за замяна на капитал е свързано с "Дата на изменение" на реструктурирания дълг на БТК Виваком по Схемата за договореност, която е с дата 31 октомври 2012 година и завършва след изтичане на 36 месеца от тази дата, т.е. на 31 октомври 2015 г., въпреки че несъстоятелността на ТЦ-ИМЕ преди тази дата, може да предизвика преждевременно прекратяване по силата на ISDA договор, уреждащ собствения капитал.
- 6.20** КТБ вече успешно обезпечи вземанията на ТЦ-ИМЕ от Кръшър чрез Споразумението за замяна на капитал директно чрез прехвърляне от ТЦ-ИМЕ на 4 септември 2015г. Договорът за прехвърляне ще бъде заменен (подлежи на одобрение от Фонд за гарантиране на влоговете в банките) с официален договор за цесия, при които КТБ ще се ползва от изплащането в брой от Кръшър или акции на В Телеком.
- 6.21** Не е ясна степента (ако има такива), в която финансирането на акциите на ВТБ от Мостовото кредитиране през ноември 2013 (и/или участието на ВТБ в старшите бонове) се е финансирало със заеми, издадени на клиенти- заемополучатели на КТБ. Нашите разследвания към днешна дата не са установени никакви доказателства, че това е така.

Рискове за възвръщаемостта на КТБ

- 6.22** Българските власти в момента имат две обезпечителни заповеди за запори над:
- акции на СХЦО 79 (ЛИК Телеком) във В Телеком, получени от Комисията за отнемане на имущество; и
 - акции на ИнтерВ във Вива Телеком, получени от НАП (за избягване потенциални изтичания на данъчни).
- 6.23** В подкрепа на проследяването на активите, са нужни убедителни доказателствата, пряко свързваща веригата на разплащане. Ясно е че Бромак е финансиран от КТБ, въпреки че връзките към точните трансове от финансирането, което е осигурено може да се разглеждат само като косвени, а не като предоставяне на конкретни доказателства, както може да се изисква по силата на раздел 60 (а) от Закона за банковата несъстоятелност. Финансирането на Споразумението за замяна на капитал между ТЦ-ИМЕ и Кръшър се потвърждава от нашата работа по проследяване.
- 6.24** Прехвърлянето на акции на Бромак във В Телеком през юли 2014г. до SHCO 79 (ЛИК Телеком) преместват акциите още една стъпка по-далеч извън обсега на КТБ. Въпреки това, премахването на заплахата от LIC33 (чрез действието на НАП) най-малкото е предотвратило по-нататъшното отслабване на позицията на КТБ.
- 6.25** Критично погледнато, принудителното изпълнение по залозите на акции от ВТБ, свързани с Мостово кредитиране потенциално водят до риска от прехвърляне на собствеността и контрола на ИнтерВ и Вива Телеком на ВТБ, което заедно със своите съкредитори ВТБ Банк Австрия АГ и Accession Mezzanine Capital II BV, са предоставили 140 милиона евро от общо 148.334 евро изтеглено Мостово кредитиране. Запора на НАП на акциите на БТК ВИВАКОМ, притежавани от Вива Телеком ефективно предотвратява упражняването на залога на ИнтерВ, но не съществуват ограничения, които да възпрепятстват принудително изпълнение от страна на ВТБ на залога на V2 Investment над акциите на ИнтерВ. V2 Investment е едновременно солидарен длъжник и изначален поръчител по Мостовия заем.
- 6.26** Провежда се кореспонденция между ВТБ, в ролята им на Мостов Посредник (съгласно Мостовото кредитиране) за заемодателите, и КТБ относно договореното (от Мажоритарни заемодатели) спиране на изпълнението в очакване на развитието на потенциално предложение за реструктуриране. ВТБ е наел международна адвокатска кантора, Уайт енд Кейс(Европа) ЛЛП, които са били консултанти по Мостово кредитиране, и местен съветник в Люксембург, който е назначил ЕУ като финансови съветници. Става ясно от най-новото писмо на ВТБ до Банката, че намерението на ВТБ е да изпълни залога на акциите на ИнтерВ, направен от V2 Инвестмънт и чрез ЕУ и да извърши ускорен процес на продажба на акциите на ИнтерВ. Като "Мажоритарни

заемодатели" под Мостово кредитиране, ВТБ са в пълен контрол на процеса на изпълнение, както и реализацията и разпределението на постъпленията, които са, разбира се, обект на разпоредбите на Кредитната документация.

Признаване/третиране на депозити на БТК Виваком в КТБ

6.27 Според финансовия отчет на БТК Виваком от декември 2014 г.:

- 140 милиона лева в брой и парична равностойност в КТБ бяха прекласифицирани като вземания; и
- 25 милиона лева на свързано с това обезценяване е регистрирано (вероятно свързано с разходите за цедиране на вземането).

6.28 Чрез поредица от транзакции, БТК Виваком прехвърля 139 милиона лева от 140-те милиона лева депозит в КТБ, въпреки че все още има 25 милиона лева задължения за обезценка срещу вземания от КТБ в своите отчети от ФГ15 (вероятно свързано с разходите за цедиране на вземането).

6.29 Прихващането от 31 декември 2014 г. е посочено (в доклада и сметките на БТК Виваком) като извършено чрез:

- 51 милиона лева облигации на НУРТС, държани от КТБ (КТБ засега се съгласила на прихващане на лихва само от 1.6 милиона лева, но основната стойност на облигациите от 50.2 милиона лева остава неизплатена в отчетните книги на КТБ);
- Кредитът на КТБ към ИнтерВ с брутна експозиция приблизително от 18 милиона лева (това прихващане не е бил вписано, тъй като, въпреки цесията, ИнтерВ не е уведомил КТБ за прихващането, което може във всеки случай да се окаже незаконно);
- Кредитна транзакция от 53 милиона лева; и
- Други стоки на стойност от 18 милиона лева.

ИнтерВ кредити

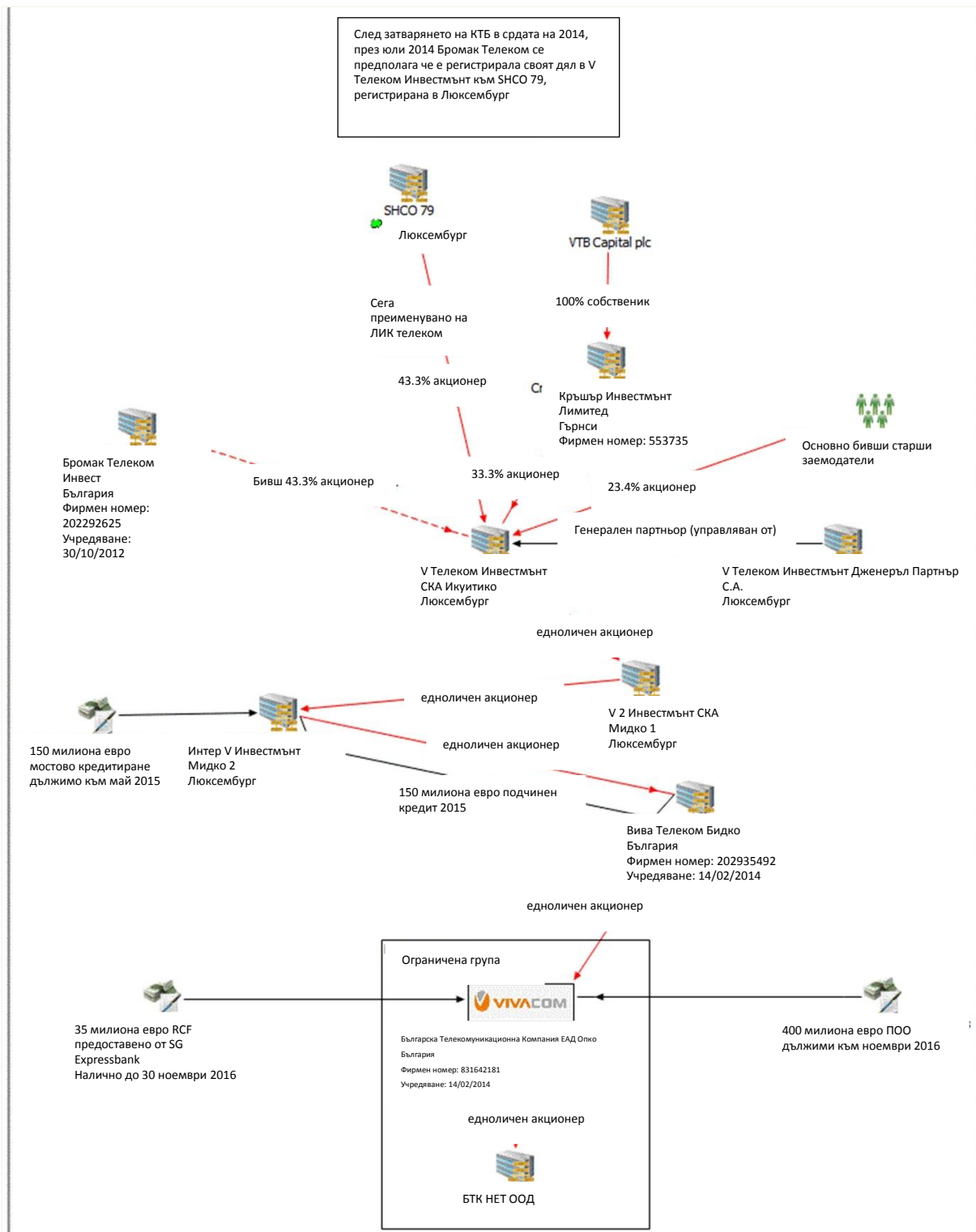
6.30 ИнтерВ получава финансиране чрез Договор за Мостово кредитиране, сключен на 6 ноември 2013 г., който осигурява синдикиран кредит от обединение, което тогава се състои от ВТБ и КТБ за до 150 милиона евро с шестмесечен Euribor плюс 7,5%, на база PIK и 18-месечен срок. Дялът на КТБ от това Мостово кредитиране е било 10 милиона евро, което в крайна сметка намалява при усвояване на 8.3 милиона евро (16.3 милиона лева). Целта е да се осигури временно финансиране чрез ИнтерВ към Вива Телеком за подпомагане на рефинансиране на привилегирания дълг на БТК Виваком. Кредитът е в просрочие, от 22 май 2015.

6.31 Този кредит е обезпечен със следните залози от висок ред (след прекратяване на предишните залози на Роял Банк ъф Скотланд (RBS), отнасящи се до дълг от 2012 реструктуриран на 22 ноември 2013 г.):

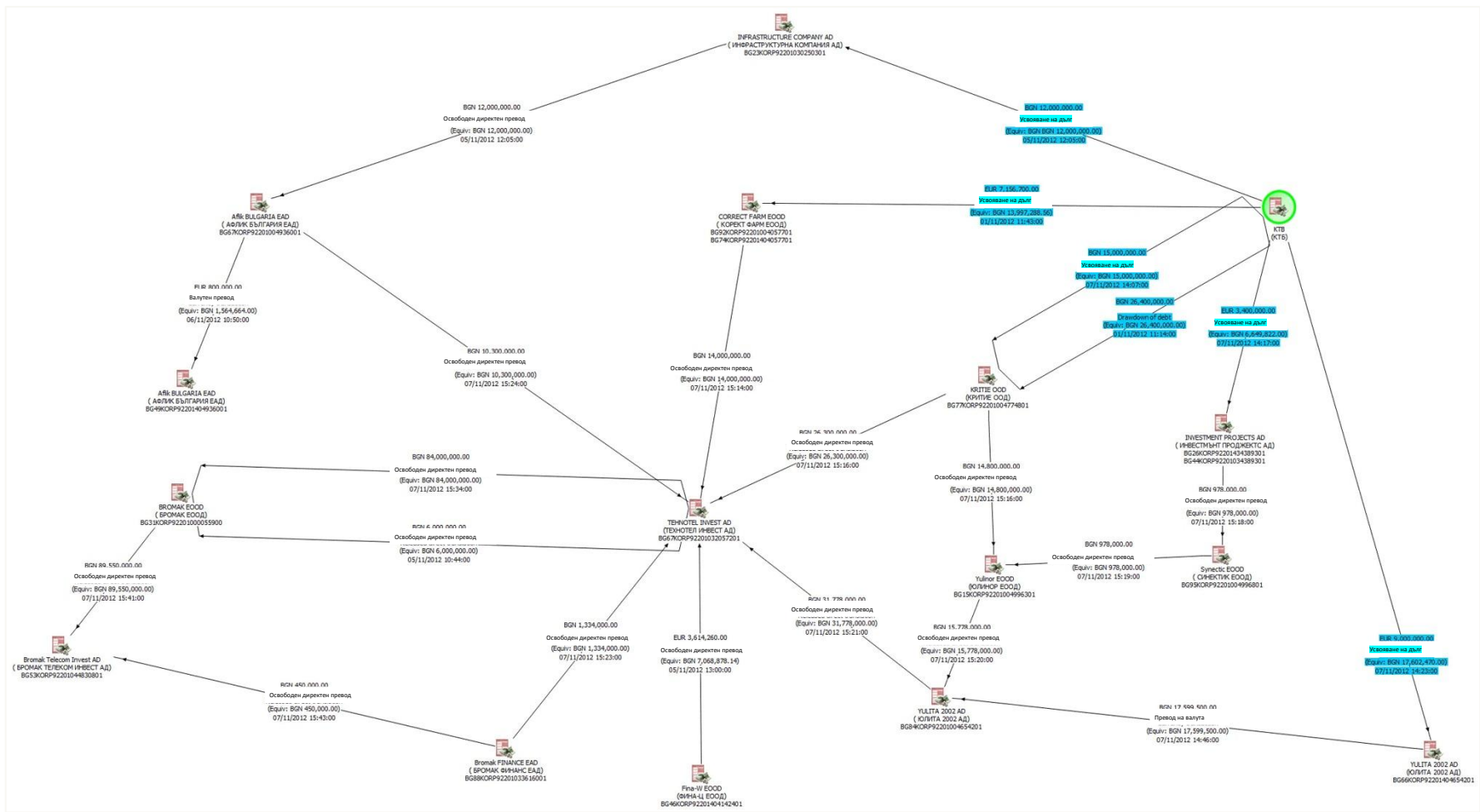
- акции в ИнтерВ, държани от В2 Инвестмент;
- акции във Вива Телеком, държани от ИнтерВ; и
- втори по ред залог (предмет на обезпечение на притежателите на новите БТК Виваком привилегирани бонове) на акции на БТК Виваком, притежавани от Вива Телеком.

6.32 На същия ден, ИнтерВ предоставя на Вива Телеком петгодишен гратисен необезпечен конвертируем кредит от 149,5 милиона евро, в крайна сметка предназначен за увеличение на капитала на Вива Телеком, в подкрепа на дълга на своето изцяло притежавано дъщерно дружество, БТК Виваком, рефинансиран през 2013.

Графика 10: Данни за дружеството и собственост

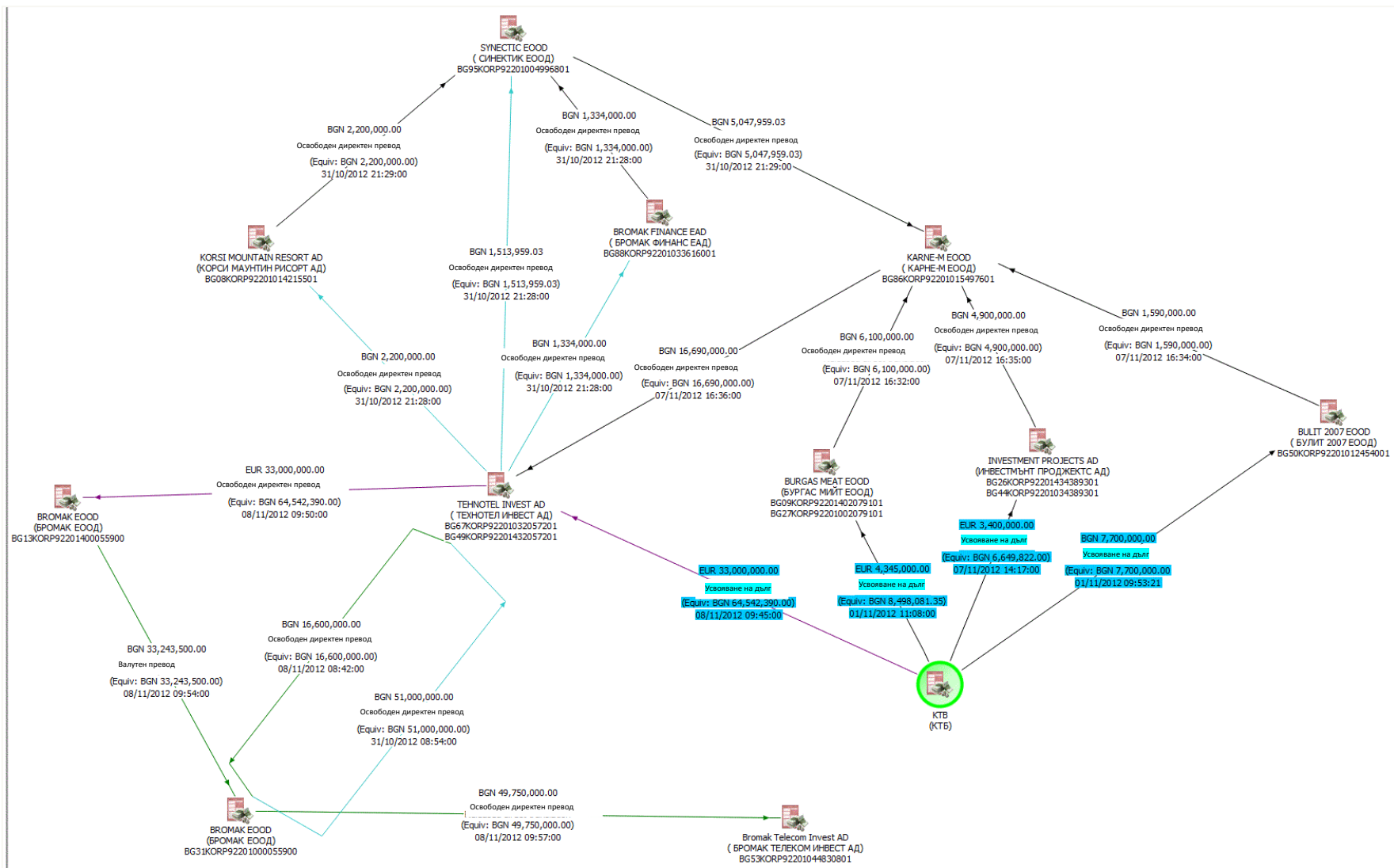


Графика 11: 89.55 милиона лева средства платени в Бромак Телеком Инвест



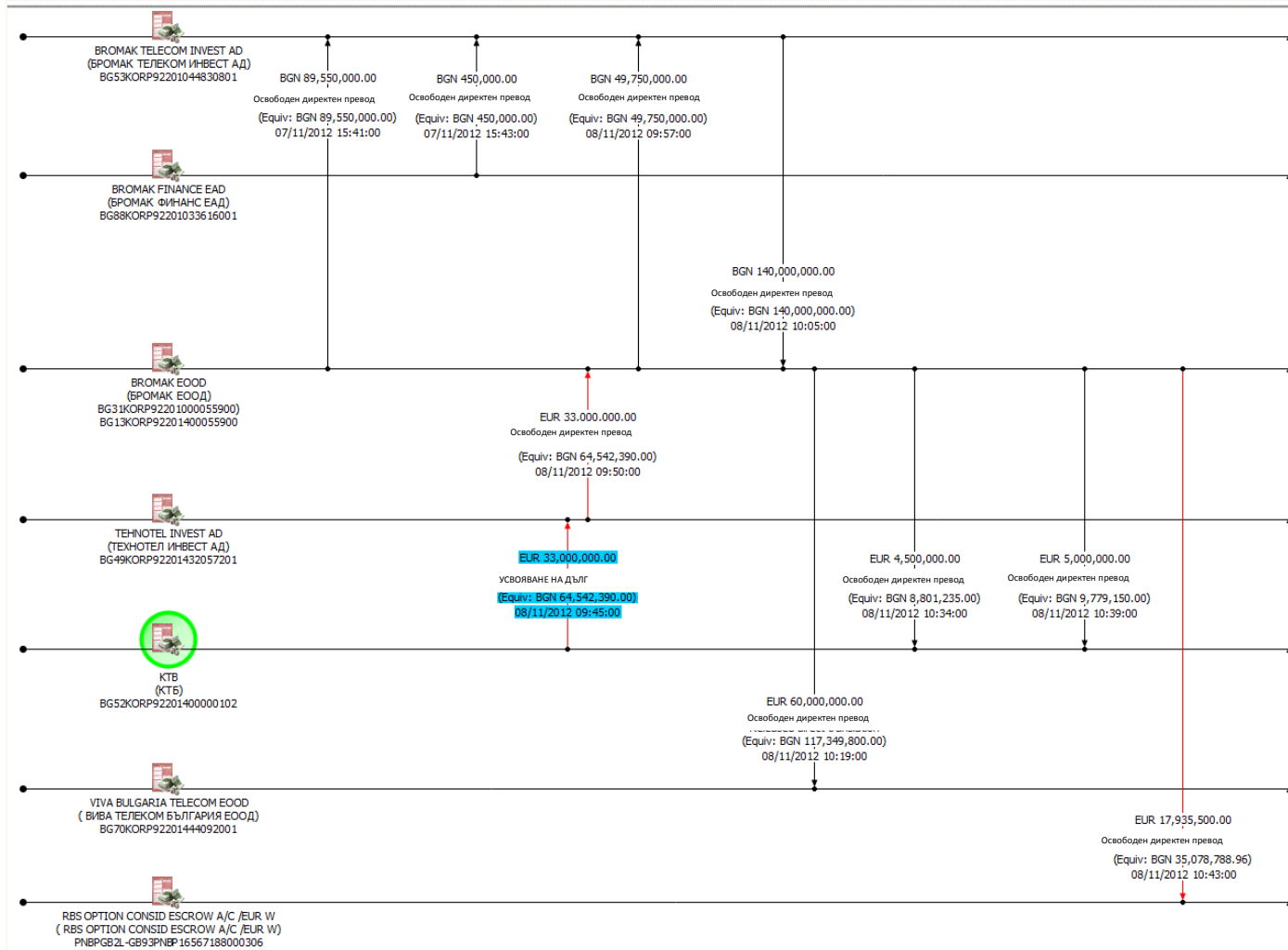
Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 12: 49.75 милиона лева средства платени в Бромак Телеком Инвест



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

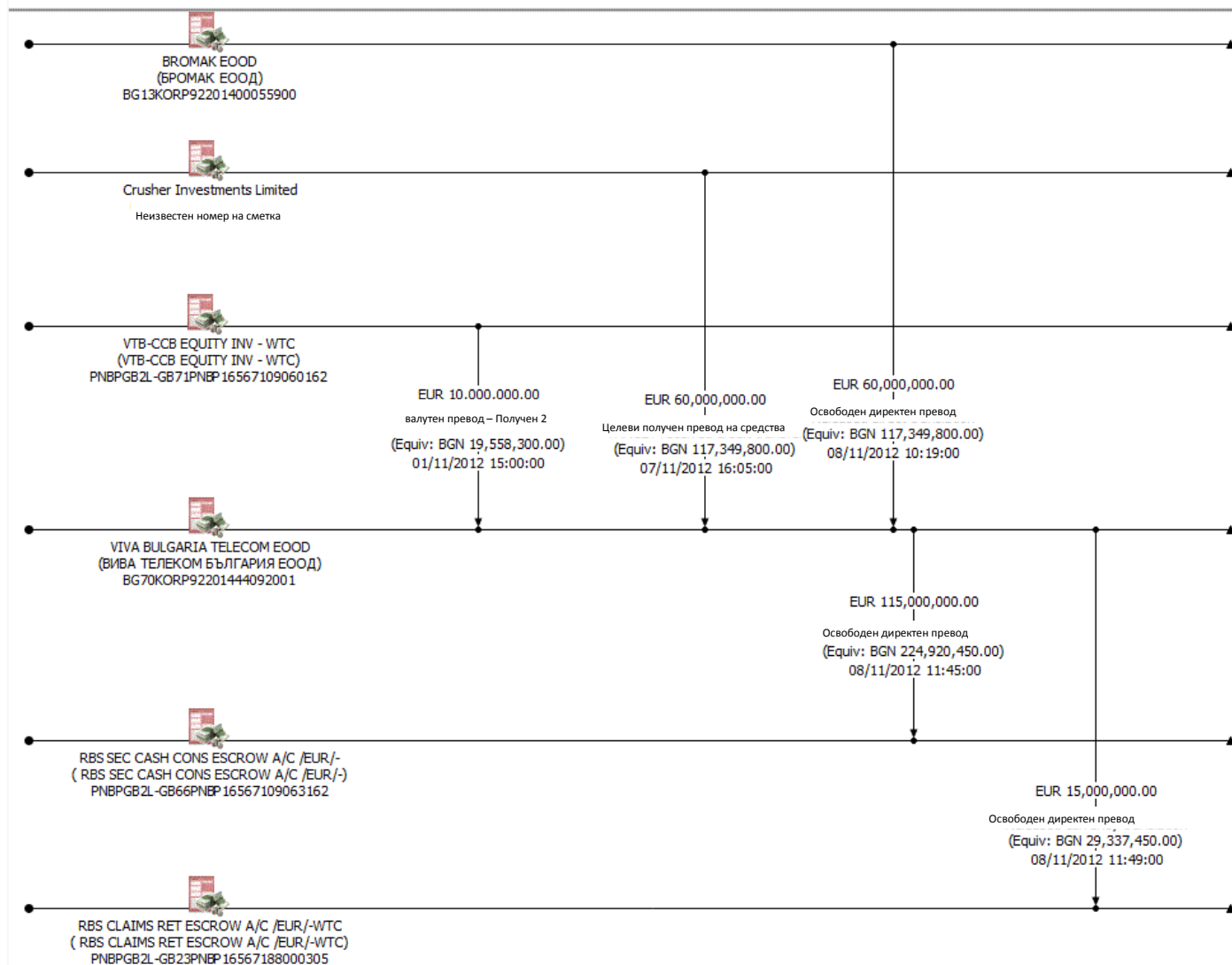
Графика 13: Трансфер на средства в рамките на Бромак и отчитане на плащането на опции



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 14: Инжекция на собствен капитал във Вива България Телеком



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

7 Имущество, издания и медийно финансиране на Родина

Въведение

- 7.1** Всички дружества, разгледани в този раздел, оперират в отраслите на печата, имотите и медията и са били до голяма степен финансирани от КТБ. Бизнесът включва издателска дейност и асоциирана с това собственост, издаване на вестници и телевизионни медии. По отношение на собствеността и печата, финансирането е до голяма степен чрез заеми; финансирането на медиите, което е идентифицирано от нашето проследяване, обаче, е било по-индиректно.
- 7.2** Анализът включва следните Кредитополучатели:
- ИПК Родина;
 - Принт Трейдинг (преди това ИПК Родина 1);
 - Родина Тауър;
 - Родина Пропъртис;
 - Риъл Истейт Проджектс;
 - Инвестмънт Проджектс;
 - TV 7; и
 - Балкан Българска Телевизия.
- 7.3** Ние също отчитаме и КРАУН МЕДИЯ, което е било критичен източник на финансиране на медийната компания, но не е кредитополучател на Банката.

Ню Бългериън Медия

- 7.4** Ню Бългериън Медия, съвместно притежавано 50% / 50% от Balkan Media Company и ТС-ИМЕ през юли 2007 г., придобиват вестникарския и издателски бизнес на Петьо Блъсков. Заедно с тези предприятия, Ню Бългериън Медия също е придобила своите акции на печатния и издателски комплекс Родина (впоследствие преименуван ИПК Родина)
- 7.5** Покупката на вестникарския и издателски бизнес е финансирана от КТБ, но в следствие заемите са погасени (март 2008), с използване на постъпленията от продажбата от Ню Бългериън Медия на две от издателствата на вестници, закупени по-горе, като същевременно запазва своите акции в ИПК Родина. Г-н Василев, е участвал в Управителния съвет на Юнайтед Бългериън Нюзпейпърс между 2007 и 2009.

ИПК Родина

- 7.6** През юни 2012 г. ИПК Родина е единственият кандидат в търга за закупуване на останалата част от държавните издателства и печатници, и недвижимия имот, намиращ се в Младост (комплекс ИПК Родина). Условие за успешната оферта беше, че сградата, която е в окаяно състояние от над 20 години и е полуизоставена, трябва или да бъде ремонтирана, или разрушена в рамките на една година. Този ангажимент за ремонт беше подкрепен от 20 млн. лева неотменяема банкова гаранция, издадена от КТБ валидна до юли 2014 г., което може да означава, че г-н Василев в действителност все още е участвал зад кулисите.
- 7.7** Договорености за финансиране на покупната цена, докладвани като 20 млн. лева (нашето разследване потвърждава 22.5 млн. лева първоначално плащане), както и последваща 9.6 милиона лева имуществена санкция, от 2013 г. до АРРС, и предвидената работа по реконструкцията, са финансирани с помощта на множество заеми от КТБ. Имуществената санкция е била причинена от неспазване на крайния срок от една година за реконструкцията / събаряне на сградата.

- 7.8** Пирамидата от кредити от КТБ, свързани с едно и също ипотечното обезпечение, включват:
- 15 милиона евро (29.3 милиона лева) през 2011 г. по фирмените инвестиционни проекти, подкрепени от ипотeka от първи ред в комплекс ИПК Родина; текущия баланс, който е дължим, е 18 млн. лева
 - 15 милиона евро (29,3 милиона лева) през 2011 г. до компания Риъл Истейн Проджектс, обезпечени с ипотeka от втори ред в комплекс ИПК Родина; текущия баланс, който е дължим, е 19 милиона лева.
 - 34,3 милиона лева кредити към ИПК Родина, 24.7 милиона лева първоначално на 17 август 2012 г., реално за финансиране на закупуването на комплекс ИПК Родина, увеличен на 17 октомври 2013 г. с 9,6 милиона лева, за да финансира изплащането на наказателни лихви. Предложеното обезпечение, обаче, е било част от различен имот / сграда идентифицирана като Цариградско шосе/, и очевидно никога не е било реализирано и не е вписана ипотeka от ИПК Родина срещу този кредит (виж по-долу). Балансът, който е дължим, след изплащане на кредита, финансиран от допълнителен заем за Родина Пропъртис от 10 милиона лева, следователно, е необезпечен.
 - 20 милиона (39.1 милиона лева) евро на 17 юни 2014 г. до ИПК Родина "за строежи и имотни цели", частично обезпечени с трета по ред ипотeka върху Комплекс ИПК Родина (виж заем по-горе); заемът е бил усвоен незабавно и средствата, прехвърлени на друг кредитополучател- Инфраструктурна Компания, като е бил използван главно за обслужването и изплащане на дълга му към КТБ. Заемът за ИПК Родина е станал изискуем в пълен размер 39 млн лева.
- 7.9** В действителност, комплекс ИПК Родина е останал в разпадащо се състояние, тъй като неговото придобиване и реконструкция все още не са се случили. Общото финансиране, предоставено за комплекс ИПК Родина, е в размер на 132 милиона лева и неуредената главница след амортизация (основно от кредит от КТБ до Родина Пропъртис - виж по-долу) е 86 млн. лв. Всички кредити вече са в просрочие. Риъл Истейн Проджектс вече е в несъстоятелност.
- 7.10** Тази пирамида на неизплатените кредити с дължим баланс от 86 милиона лева е обезпечена от три ипотeki върху същият полуизоставен обект- комплекс ИПК Родина. За него се смята, че има стойност от не повече от първоначалната си покупна цена от 22.5 милиона лева - и най-вероятно под 20 милиона лева. Това може да покрие първата по ред ипотeka срещу Инвестмънт Проджект (дължим кредит от 18 милиона лева), но не повече.

Принт Трейдинг (преди това ИПК Родина 1)

- 7.11** Тази компания има заем директно от КТБ от 2.5 милиона лева, с текущи неплатени суми от 1 милион лева, но е получавало основното си финансиране от Партньор Лизинг до размер около 110 милиона лева. Това от своя страна се финансира изцяло от КТБ, и възлиза на почти 70% от общия размер на кредитите, отпуснати от КТБ чрез Партньор Лизинг. Неизплатените кредити на Принт Трейдинг възлизат на 95,7 милиона лева от обща експозиция на Партньор Лизинг по текущият кредит в размер на 139.1 милиона лв.
- 7.12** Възможно е Партньор Лизинг да е била използвана главно за заобикаляне (поне видимо) на наредби на БНБ за ограничаване на концентрацията на кредитната експозиция на КТБ към отделни фирми, групи или свързани лица, като Родина.
- 7.13** Това лизингово финансиране е било използвано за придобиване на земя и финансиране на нова сграда за печатница, оборудвана с най-модерната печатна линия. Два лизинга са изтеглени, 74.4 милиона лева са за земя и сгради, а 35,5 милиона лева са за машини и оборудване (от които печатната линия се съобщава, че струва 20 милиона лева).
- 7.14** Земята, сградата и машините заедно са бил посочени от вътрешни източници в Банката за потенциално струващи в диапазона на 30-40 милиона лева, въпреки че в публичен търг цената може да бъде по-малко

Родина Тауър

7.15 Родина Тауър е получила кредит в размер на 20 милиона евро от КТБ през 2013 г. за финансиране на недвижими имоти, собственост или закупени от дружеството майка ИПК Родина. Кредитът е усвоен и се прехвърля в CD Developments в пълен размер и е използван за погасяване кредит към КТБ на Сиболе Сървисес за 14.5 милиона евро. Имотът се предлага като обезпечение, земята и сградите по Цариградско шосе, изглежда са или включват и същата площадка в Младост както първоначално е заложено обезпечението - но не са предоставени - от ИПК Родина срещу първия си кредит (виж 7.1 по-горе). Правното становище, подготвено за банката, цитира експертна оценка на обекта и сградите, ипотекирани за 19,5 милиона лева, срещу кредита, който е станало изискуем в пълен размер от 39,1 милиона лева.

Родина Пропъртис

7.16 Родина Пропъртис получава 49 милиона евро (95,8 милиона лева) кредит през 2013 г. за закупуване на акции в дружеството Родина Тауър, собственост на ИПК Родина, но акциите никога не са били закупени в действителност и 94 милиона лева, усвоени срещу кредит на 12 декември 2013 се използват за други цели, главно за финансиране на погасяване на заеми към КТБ, отпуснати на редица компании през декември 2013 г., включително 30,5 милиона лева за ИПК Родина. Лихвените плащания са били финансирани от допълнителни малки схеми и заемът е станал изискуем в пълен размер 95,8 милиона лева.

Други експозиции свързани с кредити

Риъл Истейт Проджектс

7.17 Допълнителен кредит в размер на 13,6 милиона евро, по оригинален договор през 2010 г. за 6,6 милиона евро се повишава със 7.00 милиона евро през 2012 г., за дълготрайни активи и покупки на акции на трети лица, станал изискуем за 24,5 милиона лева. Компанията - според правното становище в досието - изглежда няма активи и в момента е в несъстоятелност.

Инвестмънт проджектс

7.18 Допълнителен кредит от 13 милиона евро е взет през 2012 г. за финансиране на оборотен капитал, подкрепен от 150% обезпечителен залог на вземания от Македония (до 10 милиона евро) и превозни средства(10 млн евро). Разрешената експозиция изглежда се е увеличила до близо 35 милиона лева, от които 32 милиона лева главница е станала изискуема. Дружеството няма активи и вече няма директори (подали оставка през 2014 г.), Обобщение на текущата позиция

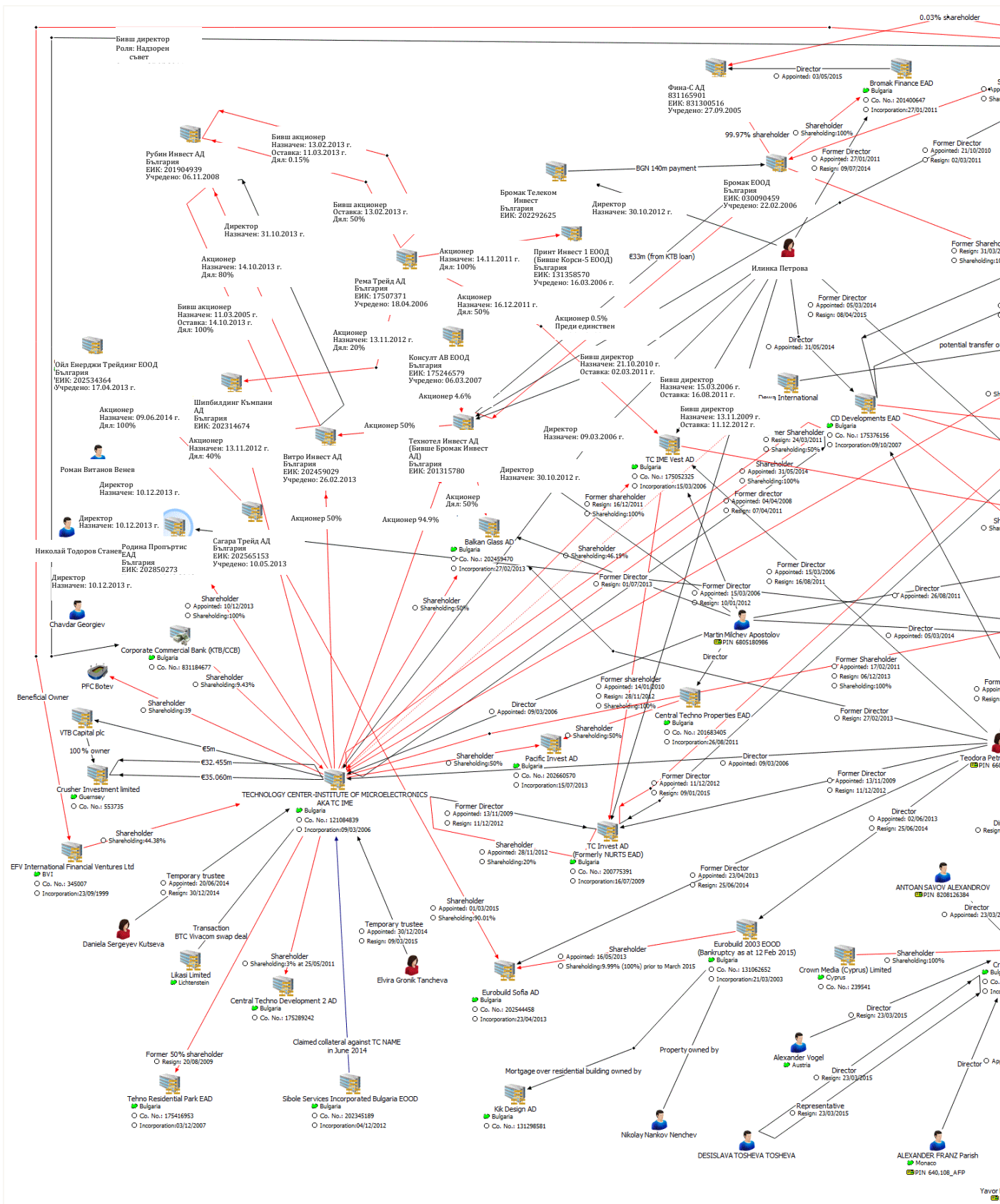
7.19 В таблицата по-долу са посочени общите преки неуредени салда по заемите от КТБ, описани по-горе, включително непряката експозиция на Принт Трейдинг чрез Партнър Лизинг:

милиона лева	Главница	Лихва	изплатени	общо
родина Пропъртис	95.8	-	-	95.8
Издателско- полиграфически комплекс Родина (ИПК Родина)	49.1	-	-	49.1
Родина Тауър	39.1	-	-	39.1
Риъл Истейт Проджектс	43.2	-	-	43.2
	50			50
Инвестмънт Проджектс		-	-	
ИПК Родина 1 (Принт Трейдинг) – кредит	1.0	-	-	1.0
ИПК Родина 1 (Принт Трейдинг) – кредит	90.7	5.0	-	95.7
ОБЩО	369.1	5.0	-	374.1

Краун Медия

- 7.20** TV 7 започна излъчване през октомври 2005 г., през 2014 г. е била четвъртият най-гледан ТВ канал в България, с 3.74% от аудиторията. Принадлежи на Краун Медия, дъщерно дружество на Краун Медия Лимитед (Кипър). Краун Медия притежава и Балкан Българска телевизия, която оперира канали "BVT" и "News7".
- 7.21** Нашите разследвания показват, че Краун Медия Лимитед е в крайна сметка, притежавана от фирма регистрирана в Обединеното Кралство, Alegro Capital Limited, чрез Haggarty Investments Limited (Кипър). Alegro Capital купува предприятието от Chiquitena Holdings, за което се предполага че е собственост на EFV International, през ноември 2012 г. Проследяващите резултати показват, че 15 милиона лева са прехвърлени от Chiquitena Holdings на EFV International през октомври 2012 година.
- 7.22** Нашето проследяване на плащанията от КТБ показва, че Краун Медия е получила финансиране от 254 милиона лева през ТЦ-ИМЕ, от които 210 милиона лева са прехвърлени на TV 7; около 23 милиона лева отиват в Балкан Българска телевизия.
- 7.23** Както Балкан Българска телевизия, така и TV 7 имат заеми директно от КТБ:
- Балкан Българска телевизия: 9,8 милиона лева взети през декември 2012 г., 9,0 милиона лева неизплатени; и
 - TV 7: 5.1 милиона лв. от февруари 2013, 4.4 милиона лева неплатени.
- 7.24** TV 7 е в несъстоятелност от януари 2015 г., но производството все още не са започнали официално, поради възражение. Балкан Българска телевизия също е в несъстоятелност, но производството в този случай вече е започнато. КТБ са започнали действия по принудително изпълнение, независимо, чрез съдия-изпълнители срещу Балкан Българска телевизия и TV 7. Действието изпълнителното производство срещу на Балкан Българска телевизия е обжалвано и спряно, но действията спрямо TV Seven са в доста напреднала фаза - активи са били описани, оценени и предстои търг, като има и заповед за запор на банкови сметки. Въпреки това, TV 7 все още продължава излъчването си и затова е разумно да се приеме, че финансирането продължава от другаде. Обезпечението на TV 7 е за 5 милиона лева, но заложеното оборудване, иззето за търг, се оценява на около 1 млн. лв. Залогът на Балкан Българска телевизия също е оборудване, за приблизително 10 млн. лв.
- 7.25** Строителството на офиси и студия на TV 7 в София е било финансирано от договор за лизинг към Бромек Финанс и Евробилд 2003 от Партнър Лизинг, подкрепена от 10 млн лв кредит от КТБ до Партнър Лизинг, който е необезпечен (обещаната ипотека не е учредена). Имотът първоначално е бил собственост на Бромек Финанс и Евробилд 2003 и е финансиран от 20 млн евро ипотечен кредит от УниКредит Булбанк от 10 юли 2012 г. по-късно UniCredit заема около 90% от основната сграда за собствено ползване и се отписва повечето от ипотеката. Останалото имущество след това е продадено на Партнър Лизинг от Бромек Финанс и Евробилд 2003, заедно с остатъка от ипотеката, по договор за продажба с обратен лизинг.
- 7.26** UniCredit е запорирала все още заложеното имущество срещу неизплатените икове по ипотечен кредит от около 1 милион лева, а през юли 2015 инициира публична продажба чрез търг с начална цена от 4,4 милиона лева. Постъпленията ще отидат първо да се плати еднократна експозиция на кредита към UniCredit и лихви / такси, оставяйки баланс от може би 3 милиона лева, за да се задоволят КТБ, НАП и други претенции.
- 7.27** Сегашните действия по принудително изпълнение, предприети по отношение на TV 7 (пряко и по отношение на договора за наем на студио) и Балкан Българска телевизия могат да постигнат само много скромни възстановявания, вероятно не повече от 5 милиона лева общо. Нашети резултати от проследяването, които показват много значително финансиране, по-специално на TV 7, чрез други трансфери, трябва да се разглеждат по-нататък заедно с правните консултанти на банката,

Графика 15: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Родина Пропъртис ЕАД

РОДИНА ПРОПЪРТИС ЕАД – ЕИК 202850273

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма намерени доказателства.
<ul style="list-style-type: none">Средства от заема, използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	<ul style="list-style-type: none">Да, заемът е бил използван за финансиране на основните плащания на:<ul style="list-style-type: none">ИПК Родина;Консулт АВ;Принт Инвест 1;ЕМ Проджекст 1;Глобал Агро Трейд;Елизър;Биокемикъл БГ; иГИПС.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма намерени доказателства.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	ТЦ-ИМЕ е притежавало повече от 10% от акциите на Родина Пропъртис през периода, през който е било клиент на Банката. Ние не открихме доказателства, че директорите на Родина Пропъртис също са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който Родина Пропъртис е била клиент на Банката. Анекс 5 на кредитното досие на Родина Пропъртис сочи директорите само на дружеството.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.	Родина Пропъртис се оказва инвестиционно дружество; неговите активи се състоят изцяло от вземания.
Статус на кредита ⁵⁹	В неизпълнение.
Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите	ИПК Родина и Родина Тауър.
Потенциални активи за възстановяване	.

⁵⁹ В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Прекратен.

Данни за непогасени кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е валута в милиони)
1	12/12/2013	13/11/2014	Няма посочени	Покупка на акции на Родина Тауър собственост на ИПК Родина. Считано от 30 май 2014г. Родина Тауър е 100% собственост на Издателско-полиграфически комплекс Родина (ИПК Родина)	95.8 лева	95.8 лева	95.8 лева	95.8 лева	Няма посочени

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)⁶⁰

Кредит 1

7.31 Особен залог върху всички бъдещи и текущи вземания по разплащателни сметки в КТБ, които са описани в специален договор за залог. Залогът е вписан в регистъра, но не са договорени минимални салда.

7.32 Особен залог върху акции на Родина Тауър, покупката на които е декларирана като цел на кредита. Прехвърлянето на дялове не се е състояло.

Резултати от проследяването

7.33 Постъпленията от получените и усвоени заеми от Родина Пропъртис от КТБ са били използвани, както следва:

Кредит 1

7.34 93.9 млн. лева от заема е изтеглен на 12 декември 2013 г. В допълнение към това теглене, Юлита 2002 прехвърля 10 млн лева в ТЦ-ИМЕ, които след това изпращат същата сума в Родина Пропъртис. Родина Пропъртис, следователно, е получила общо 103.9 млн. лева. Крайните дестинация на тези средства са, както следва:

- На 12 декември 2013 г. три плащания по дълг от ИПК Родина до КТБ в размер на 15.5 млн. евро;
- На 12 декември 2013 г. превод от ТЦ-ИМЕ до КТБ на 0.5 млн. евро с основание "Възнаграждение съгл. Дог. от 28.03.2013г. и Анекс 14 от 12.05.2013г. на (Дог. е съкращение за договор);
- На 13 декември 2013 г. погасяване на дълг от Консулт АВ до КТБ на 1.9 млн. евро;
- На 13 декември 2013 г. погасяване на дълг от Принт Инвест 1 до КТБ в размер на 9.млн. евро⁶¹;
- На 13 декември 2013 г. погасяване на дълг от ЕМ Проджект 1 към КТБ за 4.1 млн евро;
- На 13 декември 2013 г. погасяване на дълг от Глобъл Трейд Агро до КТБ за 6.6 млн⁶² евро;
- На 13 декември 2013 г. прехвърляне на 1.06 млн лева към НАП за плащане на корпоративен данък на Сън Сити ОЗ;
- На 13 декември 2013 г. 1.7 млн лева от кредита се използват за частично плащане на корпоративен данък на Бромак към НАП;
- На 14 декември 2013 г. 0.8 млн лева от заема се използват за финансиране на корпоративния данък за плащане Юрохидросистемс към НАП;
- На 13 декември 2013 г. 6.4 млн лева са били прехвърлени на Краун Медия, за самофинансиране, на TV Седем и Балкан Българска Телевизия;

⁶⁰ Въз основа на правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени с досието на клиента.

⁶¹ EUR1.5 млн от които са финансирани от усвояване по този кредит.

⁶² EUR2.7 млн от които са финансирани от усвояване по този кредит.

- На 16 декември 2013 г. погасяване на дълг от Консулт АВ до КТБ за 0.7 млн евро;
- На 17 декември 2013 г. погасяване на дълг от Елизър ООД към КТБ за 3.3 млн евро;
- На 17 декември 2013 г. две тегления от сметката на Консулт АВ в КТБ на 520 000 лева и 215 400 евро;
- На 17 декември 2013 г. теглене на пари от сметката на Дивал 59 в КТБ за 215 400 щатски долара (305 442 лева);
- На 19 декември 2013 г. плащане на 0.825 млн евро по сметката на Тетрареал АД в КТБ;
- На 20 декември 2013 г. погасяване на дълг от Биокемикъл БГ към КТБ за 359,383.76 лв;
- На 20 декември 2013 г. погасяване на дълг на Хидроенерджи Проджект към КТБ за 652 778 евро;
- На 27 декември 2013 г. две плащания по дълг от ГИПС към КТБ за 296 338 лева и 863 826 лева;

- На 20 декември 2013 г. 10.3 млн евро от кредита се използват за финансиране на плащането на Евробилд 2003 до КТБ за закупуване на централата на КТБ; и

- Плащания на обща стойност приблизително 4.4 млн лева са прехвърлени по сметките на Интегрирани пътни системи, Интегрирани пътни системи Асфалти, EFV Интернешънъл, Глобъл Агро, Ареском, Кик Дизайн, Афлик България и Елизър, ТЦ-ИМЕ, като остават в сметките и са били използвани за финансиране по-малки трансфери.

7.35 Родина Пропъртис прави три други усвоявания по кредита, всяко от които е било по-малко от 500 000 евро и те са били използвани за обслужване на нейни лихвени плащания.

Финансово състояние на дружеството

7.36 Финансовите отчети на дружеството показват:

Милиона евро	31-дек-13
Дълготрайни активи	-
Наличност	-
Длъжници	-
Други краткотрайни активи	58.5 ⁶³
Общо активи	58.5

евро	31-дек-13
Дългосрочен дълг	48.4
Други дълготрайни задължения	-
Заеми	-
Кредитори	-
Други краткосрочни задължения	-
Средства на акционерите	10.0
Общо задължения	58.5

⁶³ Други краткотрайни активи се състоят от вземания, приблизително 90% от които са авансови плащания, дължими за покупка на акции, 10% са вземания от групи дружества.

7.37 Родина Пропъртис се оказва инвестиционна компания, отчитаща нулеви оперативни приходи и отчитаща само други краткосрочни активи, дългосрочен дълг и средствата на акционерите. Нейните активи се оказват само вземанията, генерирани от трансферите направени към свързани лица. Малко вероятно е същите да бъдат възстановени.

РОДИНА ТАУЪР ЕООД

РОДИНА ТАУЪР ЕООД – ЕИК 202658853

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма намерени доказателства.
Средства от заема използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Да, нашето проследяване показва, че по-голямата част от кредита се използва за погасяване на задължението на Сибол Сървисиз, като останалата част се използва за обслужване на задължението на Си Ди Дивелопмънтс.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма намерени доказателства; обаче, Мартин Апостолов е директор и собственик на Родина Тауър (ИПК Родина, едноличен собственик на Родина Тауър и е свързан със значителна част от Кредитополучателите. Имейл адресът на г-н Апостолов е martin.apostolov@fina-s.com и е бил използван като контактни данни на тези Кредитополучатели. Освен това той е и директор на Фина -Ц, която е в същата корпоративна група, както КТБ. В допълнение, Илинка Петрова, която е директор на ИПК Родина през периода от март 2014 г. до април 2015г., е и директор на Бромак Файненс през периода от януари 2011 г. до юли 2014 г. Бромак Файненс е еднолична собственост на Бромак, което е еднолична собственост на г-н Василев.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	ИПК Родина притежава повече от 10% от акциите Родина Тауър през периода, през който е клиент на Банката. Теодора Петрова Танева, директор на Родина Тауър също е участвала в управлението / собствеността на следните дружества през периода, през който Родина Тауър е клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• ТЦ-ИМЕ;• ИПК Родина;• Евробилд София;• Евробилд 2003; и• Си Ди Дивелопмънтс. Кредитните досиета на Родина Тауър не съдържат документ Анекс 5
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.	Учреден на 12 юли 2013 г. - това е дружество-инструмент за инвестиции в недвижими имоти.
Статус на кредита ⁶⁴	В неизпълнение.
Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите	Закупуване на собственост в ИПК Родина.
Потенциални активи за възстановяване	.

⁶⁴ В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Прекратен.

Данни за непогасени кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е валута в милиони)
1	18/06/2014	13/11/2014	Няма посочени	Финансиране на свързани лица за изпълнение на договори за възлагане на обществени поръчки за недвижими имоти.	20.0 евро (39.1 лева)	Няма посочени	20 евро (39.1 лева)	20.0 евро (39.1 лева)	Няма посочени

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)⁶⁵

Кредит 1

- 7.38 Особен залог върху вземания от КТБ по разплащателни сметки в Банката. В договора за кредит се посочва, че стойността на залога е 110% от стойността на кредита; но в договора за залог това не се споменава. Залогът не е вписан.
- 7.39 Ипотека върху недвижим имот 15 000 кв. м. парцел в София, адрес Цариградско шосе 113 / А. Договорът за Ипотеката е сключена между КТБ, Родина Тауър и ИПК Родина. Родина Тауър притежава 12 300/15 000 кв. м. Залогът е надлежно вписан.
- 7.40 Втора ипотека между КТБ, Родина Тауър и ИПК Родина на същия недвижим имот: четири сгради на същия имот, които са собственост на ИПК Родина - придобити през 2012 г., чрез договор с АППА (със същия договор, с който дружеството е придобило поземления имот).
- 7.41 В правното становище се посочва, че е възможно пазарната стойност на имотите да бъде по-малка от стойността на кредита. Това се основава на оценката на назначените оценители. Земята с всички девет сгради върху нея има стойност 19.5 млн лева, което възлиза на около половината от стойността на кредита. Въпреки това, ипотеката е върху земята и само четири от сградите, което предполага, че стойността на залога вероятно ще е още по-ниска.

Резултати от проследяването

- 7.42 Постъпленията от заемите, получените и усвоени от Родина Пропъртис от КТБ, в крайна сметка са били използвани, както следва:

Кредит 1

- 7.43 Целият кредит е бил усвоен (20 млн евро) на 18 юни 2014 г. Родина Тауър прехвърлят цялата сума на Си Ди Дивелъпмънтс. Си Ди Дивелъпмънтс прехвърля 14.5 млн евро в левовата сметка на Сибол Сървисиз, като в същото време Си Ди Дивелъпмънтс използва остатъка от трансфера, за да изплати лихви и 4 млн лева по главницата на своя дълг. Сибол Сървисиз използва получените средства за погасяване на главници към КТБ на три вноски на 19 юни 2014г. на обща стойност малко под 14.5 млн евро.

Финансов статус на компанията

- 7.44 Не успяхме да открием никакви финансови отчети за тази компания нито сред обществено-достъпната информация, нито в кредитните досиета на Банката.

⁶⁵ Въз основа на правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени с досието на клиента.

ИЗДАТЕЛСКО-ПОЛИГРАФИЧЕСКИ КОМПЛЕКС РОДИНА АД – ЕИК 831643301

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Постъпления от кредита, използвани за погасяването на собствени или чужди задължения -	Част от Кредит 1 е използван за погасяването на собствено задължение.
Клиентът „свързано лице“ с Банката ли е според §1, т. 4 от ЗКИ – да	Илинка Петрова, директор на ИПК Родина през периода март 2014 до април 2015 г., също е била директор и на Бромак Финанс през периода януари 2011 до юли 2014 г. Бромак Финанс е еднолична собственост на Бромак, която е еднолична собственост на г-н Василев.
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според §1, т. 5 от ЗКИ – да	ИПК Родина притежава, и е притежавала, повече от 10% от Родина Тауър през периода, в който е клиент на Банката Следните директори на Родина Тауър също са участвали в управлението/собствеността на други компании през периода, в който Родина Тауър е клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Теодора Петрова Танева – директор на Краун Медия, Родина Тауър, Евробилд София, Евробилд 2003, ТЦ Инвест, ТЦ-ИМЕ и CD Дивелъпмънтс;• Мартин Милчев Апостолов – директор на Технотел Инвест, Болкан Глас, Сентръл Техно Инвест, Сентръл Техно Пропъртис и ТЦ-ИМЕ; и• Илинка Петрова – директор на Бромак Телеком Инвест, Бромак Финанс, ТЦ Инвест, CD Дивелъпмънтс and ТЦ-ИМЕ.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности	В момента изглежда, че предприятието е инвестиционна компания за недвижими имоти / холдинг, търгувала преди финансовата година 12.
Статус на кредита ⁶⁶	И двата кредита са в просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита (кредитите)	ИПК Родина.
Потенциални активи за възстановяване	

⁶⁶ Просрочие (закъснели с повече от 90 дни)/Активни/Просрочени/Прекратени

Подробности за дължими кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на кредита (Валута – млн.)	Посочена обезпечена стойност (Валута – млн.)	Стойност на получения кредит (Валута – млн.)	Непогасена стойност на кредита (Валута – млн.)	Данни за цесии/ уреждане (Валута – млн.)
1	17/08/2012	24/11/2014	Анекс 1 от 17 октомври 2013 г. предоставя допълнителен кредит от 9.6 млн. лв. и увеличава сумата по наказателната лихва върху кредита, но не променя гратисния период и крайния срок за връщане	Купувайки комплексът ИПК Родина посредством АРРА; инвеститорът се съгласил да реконструира или събори сградата в рамките на една година след закупуването, което не е било извършено. Удължаването на кредита било използвано, за да се плати глобата, наложена заради несъумяването да се преустрои обектът в рамките на една година. Бил предложен залог във връзка с друг обект, но той не е учреден и вписан.	34.3 лв.	24.7 лв.	34.3 лв.	10.0 лв.	Няма докладвани
2	18/06/2014	13/11/2014	Няма докладвани	Строежи и други недвижими имоти, притежавани от кредитополучателя, предложено повторно изграждане на комплекса ИПК Родина, купен и намиращ се на бул. Цариградско Шосе 113/А и терен от 15 000 кв. м., който инвеститорът преди това се бил съгласил да преустрои или срути в рамките на една година след закупуването.	20.0 евро 39.1 лв.	Няма докладвани	20.0 евро (39.1 лв.)	20.0 евро 39.1 лв.	Няма докладвани
Общо					73.4 лв.	24.7 лв.	73.4 лв.	49.1 лв.	

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)⁶⁷

Кредит 1

- 7.45 Залог върху всички текущи и бъдещи сметки в КТБ на стойност до 110% от стойността на кредита. Особеният залог е регистриран в Централния регистър на особените залози и е втори по ред.
- 7.46 Да се установи ипотeka до 31 октомври 2012 г. върху новопостроената сграда в София, бул. Цариградско Шосе 113/А и терен от 15,000 кв. м. Залогът не е регистриран и ипотеката не е вписана.

Кредит 2

- 7.47 Ипотeka върху недвижим имот с идентификационен номер 68134, 4081.1327. Залогът на КТБ е трети по ред. Първата и втората ипотeka са установени в полза на КТБ, но въз основа на претенциите на банката върху кредити към Инвестмънт Проджектс и Риъл Естейт Проджектс.
- 7.48 Залог върху вземания от банкови сметки на КТБ.

Резултати от проследяването

- 7.49 Придобитите и усвоени от страна на ИПК Родина постъпления от кредитите от КТБ са били използвани по следния начин.

Кредит 1

- 7.50 След като първоначалната сума по кредита (24.7 млн. лв.) е била дадена, тя е била изтеглена от ИПК Родина. По-късно същия ден ИПК Родина превела 22.5 млн. лв. на АРРА. Останалите 2 млн. лв. били платени на КТБ същия ден, за да се погаси частично съществуващ неизплатен кредит. Това плащане било направено за купуването на комплекса ИПК Родина.
- 7.51 Съгласно анекса към кредита, ИПК Родина усвоила 9.6 млн. лв. на 17 октомври 2013 г., които били изпратени на АРРА. Това погасило наказателното плащане, дължимо на АРРА, тъй като ИПК Родина не били успели да завършат строежите по комплекса ИПК Родина, каквото било задължението според договора за приватизация.

Кредит 2

- 7.52 Когато кредитът бил даден на 18 юни 2014 г. пълните 20 млн. евро били изтеглени веднага и преведени на Инфраструктурна Компания. Средствата останали в сметките на Инфраструктурна Компания и били използвани за обслужване на техния дълг, включително многобройни по-малки плащания на лихви.
- 7.53 Основните изплащания от страна на Инфраструкчър Къмпъни били следните:
- 13.9 млн. евро, платени на КТБ на 25 юли 2014 г.
 - Три плащания до КТБ на 2 септември 2014 г. на стойност 2.7 млн. евро, 0.6 млн. евро и 1.8 млн. евро. Първите две плащания били многоредови плащания към неизвестен получател – предполагаме, че това са изплащания към КТБ, тъй като неизплатената

⁶⁷ Въз основа на правните становища, дадени ни от Банката, както и дискусии, които сме провели с юриконсулти на Банката, на които било възложено досието на клиента.

главница спаднала със същата сума в кредитното резюме (следва да се потвърди от Банката).

- 0.6 млн. евро, платени на КТБ на 6 ноември 2014 г.

Финансов статус на компанията

7.54 Финансовите отчети, публикувани на:

млн. евро	31-XII-14	31- XII -13	31- XII -12	31- XII -11
Дълготрайни активи				
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-
Дълготрайни материални активи	0.7	1.0	11.9	1.78
Други дълготрайни активи (описани като „инвестиции в свързани дружества“ в подробните финансови отчети)	53.4	53.1	0.7	0.5
	54.1	54.1	12.6	2.3
Текущи активи				
Инвентар	0.3	0.4	0.9	0.8
Длъжници	39.6	42.4	4.7	3.0
Други текущи активи	24.6	1.5	1.5	0.7
<i>* В брой и паричен еквивалент</i>	-	-	-	-
	64.5	44.3	7.1	4.5
Активи общо	118.6	98.4	19.7	6.8

млн. евро	31- XII -14	31- XII -13	31- XII -12	31- XII -11
Средства на акционерите				
Капитал	3.4	0.4	0.4	0.4
Други акционерни средства	35.7	37.1	3.2	2.6
	39.1	37.5	3.6	3.0
Нетекучи пасиви				
Дългосрочен дълг	25.2	5.1	12.6	0.5
Други нетекучи пасиви	54.2	2.4	2.4	0.00
	79.4	7.5	15.0	0.5
Текущи пасиви				
Заеми	-	-	0.2	-
Кредитори	-	53.1	0.6	2.5
Други текущи пасиви	0.1	0.1	0.2	0.8
	0.1	53.2	1.0	3.3
Средства на акционерите и пасиви общо	118.6	98.2	19.6	6.8

Неконсолидирани млн. евро	31- XII -14	31- XII -13	31- XII -12	31- XII -11
Продажби	0.1	1.9	9.3	8.6
Оперативна печалба (загуба)	(1.1)	0.4	1.4	0.8
Финансови приходи	1.1	34.6	-	-
Финансови разходи	1.5	0.9	0.7	0.1
Финансова печалба/загуба	(0.5)	33.7	(0.6)	(0.1)
Печалба/загуба преди данъчно облагане	(1.5)	34.1	0.7	0.7
Данъчно облагане	-	-	(0.1)	0.1
Печалба/загуба след данъчно облагане	(1.5)	34.0	0.6	0.6

7.55 Двата най-големи компонента на активите на компанията са 53 млн. евро от други дълготрайни активи и 42.4 млн. евро от длъжници. Това са вземания от други страни и не е много вероятно да бъдат възстановени. Изглежда предприятието е извършвало търговска дейност, докладвайки над 8.6 млн. евро и 9.3 млн. евро през финансова година 11 и финансова година 12, съответно, въпреки че текучеството е значително по-малко през финансова година 13 - 1.9 млн. евро.

РИЪЛ ЕСТЕЙТ ПРОДЖЕКТС– ЕИК 20153443

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Да – кредитни средства са били използвани за закупуването на облигации на Нордърн Лайтс България.
Постъпления от кредита, използвани за погасяването на собствени или чужди задължения	Да – постъпления по кредит са били използвани за плащането на облигациите на: <ul style="list-style-type: none">• Критие;• Булит 2007;• Врачански Териториален Кадастър;• Разградски Териториален Кадастър;• Риъл Естейт Проджектс;• Акванада ЕООД;• Сливенски Териториален Кадастър;• Порт Инвест Русе;• Бургас Мийт;• БГ Корпорейшън;• ГИПС АД; и• Принт Инвест 1.
Клиентът „свързано лице“ с Банката ли е според §1, т. 4 от ЗКИ – да	Веселин Атанасов Бушев и Бойко Геннадиев Таков, бивши директори на Риъл Естейт Проджектс, също така са били директори на Кен Трейд, за която навсякъде се твърди, че или е контролирана и/или притежавана от г-н Василев, отношенията е трябвало да бъдат докладвани като за свързани лица.
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според §1, т. 5 от ЗКИ – да	Марина Марчева Атанасова притежава/е притежавала повече от 10% от акциите на Риъл Естейт Проджектс през периода, когато фирмата е била клиент на Банката. Следните директори на Риъл Естейт Проджектс също са участвали в управлението/собствеността на други компании през периода, когато фирмата е била клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Веселин Атанасов Бушев – Директор на Ареском, Билдинг Рисорт, Глобъл Роуд Системс, Кен Трейд, Инфрастръкчър Къмпъни и Интегрирани пътни системи;• Димитър Димитров Апостолов – директор на Инфрастръкчър Къмпъни; и• Бойко Геннадиев Таков – Директор на НикКомерс 01, Хидроенергийни Проекти, Кен Трейд и Инфрастръкчър Къмпъни. Марина Марчева Атанасова е бивш директор на Шип Инвест. Анекс 5 към кредитното досие на Риъл Естейт Проджектс описва Инвест Мениджмънт ООД като притежаващ 99% от Риъл Естейт Проджектс. Не сме открили доказателства в Търговския регистър Инвест Мениджмънт ООД да притежава акции в Риъл Естейт Проджектс.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности	Риъл Естейт Проджектс е дружество, което не извършва търговска дейност.
Статус на кредита ⁶⁸	И двата кредита са в просрочие.

⁶⁸ Просрочие (закъснили с повече от 90 дни)/Активни/Просрочени/Прекратени.

Трети страни по предназначението на кредита (кредитите)	ИПК Родина чрез ипотечния залог по кредит 1.
Потенциални активи за възстановяване	

Подробности за дължими кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на кредита (Валута – млн.)	Посочена обезпечена стойност (Валута – млн.)	Стойност на получения кредит (Валута – млн.)	Непогасена стойност на кредита (Валута – млн.)	Данни за цесии/ уреждане (Валута – млн.)
1	04/05/2011 г.	13/11/2014 г.	Няма докладвани	Развитие на недвижим(и) имот(и)	29.3 лв.	30.7 лв.	29.3 лв.	18.7 лв.	Няма докладвани
2	03/10/2012 г.	13/11/2014 г.	Няма докладвани	Закупуване на дълготрайни активи/ акции от трети страни	26.8 лв.	26.8 лв.	26.8 лв.	24.4 лв.	Няма докладвани
Общо					56.1 лв.	57.5 лв.	56.1 лв.	43.1 лв.	

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)⁶⁹

Кредит 1

- 7.56 Залог върху всички текущи и бъдещи вземания, вложени в сметки на клиента в КТБ.
- 7.57 Ипотека срещу собственост, първоначално придобита от ИПК Родина. Тя е от втори ред, зад залог от първи ред също в полза на КТБ, но за погасяване на кредит към Инвестмънт Проджектс.

Кредит 2

- 7.58 Залог върху всички текущи и бъдещи вземания на клиента, вложени в сметки на КТБ, но само в рамките на първоначална кредитна експозиция от 6.65 млн. евро.
- 7.59 Залог срещу дълготрайни активи, който не е бил учреден.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 7.60 Риъл Естейт Проджектс са усвоили 15 млн. евро по своя кредит на 4 май 2011 г. В долната таблица сме описали крайните дестинации на усвоените парични средства- предимно за изплащания на кредити, останали по сметка или били използвани за изплащане на лихви.

Дата	Стойност (Валута – млн.)	Компания	Номер на сметката	Използвано за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
05/05/2011 г.	0.6 евро	NURTS Диджитъл	BG26KORP922014265 03201	Не – използвано за финансиране на търговски дейности
05/05/2011 г.	14.7 лв. (7.5 евро)	Критие	BG77KORP922010047 74801	Да
05/05/2011 г.	0.2 евро	Акванада	BG35KORP922014074 27601	Теглене в брой
05/05/2011 г.	0.2 евро	Хидропойнт М	BG06KORP922014046 61101	Теглене в брой
05/05/2011 г.	1.4 евро	Интегрирани пътни системи	BG63KORP922014103 98401	Теглене в брой
05/05/2011 г.	0.5 евро	НикКомерс 01	BG56KORP922014077 06001	Теглене в брой
05/05/2011 г.	0.5 евро	Билдинг Рисорт	BG67KORP922014052 45301	Теглене в брой
05/05/2011 г.	1.5 лв. (0.8 евро)	Хелт енд Уелнес	BG88UBBS800210942 54510 ⁷⁰	Не
05/05/2011 г.	0.7 ⁷¹ лв. (0.4 евро)	Булит 2007	BG50KORP922010124 54001	Използвано за изплащане на лихва
25/05/2011 г.	4.3 ⁷¹ лв. (2.2 евро)	Булит 2007	BG50KORP922010124 54001	Да
26/05/2011 г.	0.3 ⁷² евро	Чилмар	BLFLCHBB-	Не

⁶⁹ Според правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, и всякакви допълнителни разговори, които сме провели с юристконсултите на Банката, на които е било възложено досието на клиента.

⁷⁰ Препоръчали сме на синдиците да се подаде молба (според Закона за банковата несъстоятелност) за информацията относно това получаване с цел определяне източника на паричните средства.

⁷¹ Пет милиона лева са били преведени на Булит 2007 от Сентръл Техно Дивелъпмънт 2, следващи два входящи превода, всеки на стойност четири милиона лева, идващи от усвоявания на Риъл Естейт Проджектс и Инвестмънт Проджектс.

Дата	Стойност (Валута – млн.)	Компания	Номер на сметката	Използвано за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
		Корпорейшън	CH8508335002172225 034	

Обобщение

7.61 Кредитът не е бил използван за посоченото си предназначение, а вместо това - за погасяване на облигации на други клиенти и финансиране на тегления в брой от различни сметки.

Кредит 2

7.62 Вторият кредит на Риъл Естейт Проджектс е бил усвоен на три транша между 3 октомври 2012 г. и 10 април 2014 г. Важните резултати от проследяването са следните:

- Усвояване на 6.7 млн. Евро на 3 октомври 2012 г. е било използвано заедно с усвояване на 10.8 млн. евро на ЕМ Стейт за финансиране на плащания към ТЦ-ИМЕ на стойност 34 млн. лв. В същия ден 20 млн. щатски долара (30.3 млн. лв.) са били преведени на ТЦ-ИМЕ с основание, че са за закупуването на облигации в Нордърн Лайтс България. Останалите 3.6 млн. лв. от двете усвоявания били преведени на Технотел Инвест и, заедно с други парични средства, били използвани за друг трансфер от допълнителни 20 млн. щатски долара (30.3 млн. лв.) с основание, че са за закупуването на облигации в Нордърн Лайтс България.
- Останалите две усвоявания не били пряко отнесени към определено закупуване на активи. В долната таблица сме подбрали информация къде постъпленията по тези усвоявания, след като са напуснали КТБ, са погасили частично кредит или са били използвани за погасявания на лихви.

Дата	Стойност (Валута – млн.)	Компания	Номер на сметката	Използвано за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
15/01/2014 г.	0.3 евро (0.6 лв.)	Врачански Териториален Кадастър	BG49KORP922014345 30701	Да
15/01/2014 г.	0.8 евро (1.6 лв.)	Разградски Териториален Кадастър	BG36KORP922014371 96301	Да
15/01/2014 г.	73.3 ⁷³ лв.	ИП СИС	BG04CECB979010702 14400	Не – използвано за закупуването на акции в Петрол от Юлинол
17/01/2014 г.	2.4 ⁷⁴ лв.	КИК Дизайн	BG21KORP922010154 97801	Не – използвано за финансиране на търговски дейности
20/01/2014 г.	4.6 ⁷⁴ лв.	Фина-С	BG24KORP922010000 53601	Използвано за погасяване сис. Оператори
10/04/2014 г.	0.4 евро	Риъл Естейт Проджектс	BG72KORP922014349 82501	Да
10/04/2014 г.	0.3 ⁷⁴ евро	Акванада	BG35KORP922014074 27601	Да

⁷² Това плащане последвало два входящи превода към Сентръл Техно Дивелъпмънт 2, всеки на стойност четири милиона лева, идващи от усвоявания на Риъл Естейт Проджектс и Инвестмънт Проджектс и не се дължи изцяло на усвояването на Риъл Естейт Проджектс.

⁷³ Усвоявания от кредита на Риъл Естейт Проджект допринесли с 8.2 млн. лв. към тази транзакция.

⁷⁴ Усвоявания от кредита на Риъл Естейт Проджект финансирани само част от тази транзакция.

Дата	Стойност (Валута – млн.)	Компания	Номер на сметката	Използвано за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
10/04/2014 г.	0.3 евро	Сливенски Териториален Кадастър	BG09KORP922014363 10401	Да
10/04/2014 г.	0.4 евро	Порт Инвест Русе	BG14KORP922014336 01101	Да
10/04/2014 г.	0.2 евро	Бургас Мийт	BG09KORP922014020 79101	Да
10/04/2014 г.	0.2 евро	БГ Корпорейшън	BG46KORP922014320 97801	Да
10/04/2014 г.	0.5 ⁷⁴ лв.	GIPS	BG91KORP922010024 38401	Да
10/04/2014 г.	0.4 ⁷⁴ евро	Принт Инвест 1	BG43KORP922014047 74701	Да
10/04/2014 г.	5.0 ⁷⁵ лв.	Краун Медия	BG21KORP922010273 12401	Не

Резюме

- 7.63 Заемът, изглежда, е бил използван като Канал за финансиране за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс България, за закупуване на акции на Петрол от Юлинор и дългови погашения обратно към КТБ.

Финансово състояние на компанията

- 7.64 Наличните финансови отчети на компанията показват:

Милиони евро	31-Декември- 13	31-Декември- 12	31-Декември- 11
Дълготрайни активи			
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-
Дълготрайни материални активи	-	-	-
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в асоциирани предприятия" в подробните финансови отчети)	17.2	20.6	14.0
	17.2	20.6	14.0
Текущи активи			
Наличност			
Длъжниците			
Други текущи активи	1.1	1.0	1.1
* Парични средства и парични еквиваленти	1.0	0.9	1.0
	1.01	1.0	1.1
Обща сума на активите	18.3	21.6	15.1

⁷⁵ Този трансфер е бил финансиран от кредитите на Риъл Естейт Проджектс и Инвестмънт Проджектс. Бил е използван за финансиране на търговските дейности на Краун Медия, TV Седем, Балкан Българска Телевизия и Ноу Фрейм Медия България.

Милиони евро	31-Декември- 13	31-Декември- 12	31-Декември- 11
Средства на акционери			
Капитал	-	-	-
Други средства на акционери	(0.4)	(0.1)	-
	(0.4)	(0.1)	-
Нетекущи пасиви			
Дългосрочен дълг	17.1	21.7	15.0
Други задължения нетекущи			
	17.1	21.7	15.0
Текущи пасиви			
Кредити	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи задължения	1.6	-	-
	1.6	-	-
Общо средства и пасиви на акционери	18.3	21.6	15.0

Неконсолидирани Милиони евро	31-Декември- 13	31-Декември- 12	31-Декември- 11
Продажби	-	-	-
Оперативната печалба (Загуба)			
Финансови приходи	1.5	1.2	1.60
Финансови разходи	(1.8)	(1.4)	(1.6)
Финансови П/З	(0.3)	(0.1)	-
Печалба (загуба) преди облагане с данъци	(0.3)	(0.1)	-
Данъчно облагане	-	-	-
Печалба (загуба) след облагане с данъци	(0.3)	(0.1)	-

7.65 Риъл Истейт Проджектс изглежда е Канал за финансиране, не отчитащ оперативни приходи и отчита само други текущи активи и дългосрочен дълг. Нейните активи изглеждат да са само вземания, получени от трансферите към свързани лица и е малко вероятно да бъдат възстановени.

ИНВЕСТМЪНТ ПРОДЖЕКТС АД– ЕИК 201483319

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства на кредита, използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Да, постъпленията се използват за погасяване на задълженията на: <ul style="list-style-type: none">• Интегрирани Пътни Системи;• Булит 2007;• Транс трейдинг;• Инвестмънт Проджектс;• Риъл Истейт Проджектс;• Акванада;• Инвестмънт Проджектс;• ГИПС; и• Принт Инвест.
Кредитът е използван за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Няма открити доказателства.
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Георги Славчев Георгиев притежава или е притежавал повече от 10% от акциите на Инвестмънт Проджектс през периода, в който то е клиент на Банката. Ние не открихме доказателства, че директорите на Инвестмънт Проджектс също са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Инвестмънт Проджектс е клиент на банката. Анекс 5 от кредитното досие на Инвестмънт Проджектс описва Георги Славчев Георгиев като притежател на 96% от Инвестмънт Проджектс.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Инвестмънт Проджектс не извършва търговска дейност.
Статус на кредита ⁷⁶	Всички кредити са в неизпълнение.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	ИПК Родина.
Потенциални активи за възстановяване	

⁷⁶ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цеси/уреждане (валута в милиони)
1	13/04/2011	13/11/2014	Не е докладвано	Финансирано развитие на съвместно изграждане на имот	29.3 лева	30.7 лева	29.3 лева	17.9 лева	Не е докладвано
2	05/09/2012	13/11/2014	Приложения от 1 до 3, които увеличават главницата на кредита	Оборотен капитал	34.8 лева	34.8 лева	34.8 лева	32.2 лева	Не е докладвано
Общо					64.1 лева	65.5 лева	64.1 лева	BGN50.1 лева	

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)⁷⁷

Кредит 1

- 7.66 Залог над всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на КТБ, сключен в писмена форма, но не е регистриран.
- 7.67 Първи ред залог над имот първоначално придобит от ИПК Родина (втори по ред особен залог в полза на КТБ от кредита на Риъл Истейт Проджектс и залог трети по ред от ИПК Родина).

Кредит 2

- 7.68 Залог над всички настоящи и бъдещи вземания депозирани в сметки на клиента в КТБ до 150% от размера на кредита. Този залог е одобрен, но не е учреден, а впоследствие е заменен с други залози.
- 7.69 Особен залог над вземания в размер до 10 милиона евро от ГД Гранти АД, македонска корпорация на 7 ноември 2012.
- 7.70 Особен залог над дълготрайни материални активи (транспорт и работно оборудване); залогът не е регистриран.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 7.71 Инвестмънт Проджектс изтегля 15 милиона евро от своя кредит на 15 април 2011.
- 7.72 В таблицата по-долу, ние подробно сме описали крайната дестинация на усвоените средства, обикновени погашения на кредити, оставени по сметка или използвани, за лихвени плащания.

Дата	Стойност (валута – милиони)	Компания/ Лице	Сметка	Използва се за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
15/04/2011	3.5 евро	Фина-В	BG64KORP92201004142401	Използва се като Канал за финансиране и разпръснати в малки количества на различни свързани лица
18/04/2011	13.0 лева(6.5 евро)	Интегрирани Пътни Системи	BG81KORP92201010398401	Да
25/05/2011	0.7 ⁷⁸ лева (0.4 евро)	Булит 2007	BG50KORP92201012454001	Използва се за лихвени плащания
25/05/2011	4.3 ⁷⁸ лева (2.2 евро)	Булит 2007	BG50KORP92201012454001	Да
25/05/2011	0.4 евро(0.7 лева)	Чилмар Корпорейшън	BLFLCHBB-CN8508335002172225034	Не

Резюме

- 7.73 Кредитът изглежда е бил използван за погасяване на задълженията на други клиенти, а не по предназначение.

Кредит 2

- 7.74 Инвестмънт Проджектс изтегля своя втори кредит в четири транша от 05 Септември 2012 до 10 април 2014г. Инвестмънт Проджектс също са направили множество погашения по този кредит от 10-ти май 2013 до 10 юни 2014г. В таблицата по-долу, ние подробно сме описали крайната дестинация на усвоените средства, обикновени погашения на кредити, останали по сметки или използвани за лихвени плащания.

Дата	Стойност (валута – милиони)	Компания	Сметка	Използва се за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
05/09/2012	5.0 евро	ВТБ Кепитъл плс	CHASDEFX-	Не – използван като

⁷⁷ Въз основа на правните становища осигурени от АликсПартнърс, предоставени от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени с досието на клиента.

⁷⁸ Средства, произхождащи само за кредит на Инвестиционен проект, финансирал частично тази сделка редом със средства от заемите на Риъл Истейт Проджектс.

Дата	Стойност (валута – милиони)	Компания	Сметка	Използва се за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
			DE81501108006231601 706	част от преструктуриране на БТК Виваком
05/09/2012	0.8 евро	Кен Трейд	BG23KORP92201400059 600	Теглене в брой
05/09/2012	0.75 евро	Аквафинанс	BG84KORP92201007360 501	Теглене в брой
05/09/2012	0.55 евро	Транстрејдинг	BG57KORP92201002352 101	Теглене в брой
05/09/2012	4.9 ⁷⁹ лева	Карне М	BG86KORP92201015497 601	Не
17/01/2014	4.6 ⁸⁰ лева	Фина С	BG24KORP92201000053 601	Използва се за финансиране на транзакция вид "обезпечаване на сис. Операторите"
20/01/2014	0.3 евро (0.6 лева)	Транстрејдинг	BG39KORP92201402352 101	Използвано за погасяване на лихви и главници
20/01/2014	0.4 евро (0.8 лева)	Инвестмънт Проджектс	BG26KORP92201434389 301	Да
21/01/2014	0.2 евро (0.4 лева)	Риъл Истейт Проджектс	BG72KORP92201434982 501	Използва се за лихвени плащания
10/04/2014	0.3 евро (0.6 лева)	Акванада	BG35KORP92201407427 601	Да
10/04/2014	0.4 евро (0.8 лева)	Инвестмънт Проджектс	BG26KORP92201434389 301	Да
10/04/2014	0.5 лева	ГИПС	BG91KORP92201002438 401	Да
10/04/2014	0.4 евро (0.7 лева)	Принт Инвест	BG43KORP92201404774 701	Да
10/04/2014	5.0 ⁸¹ лева	Краун Медия	BG21KORP92201027312 401	Не

Резюме

7.75 Кредитът не се използва за целите, за които е предоставен, с няколко плащания, използвани за погасяване на задълженията на други клиенти или за търговия, както и за финансиране на плащания към ВТБ, свързани с транзакцията на БТК Виваком.

Финансово състояние на дружеството

7.76 Финансовите отчети, публикувани на:

Милиона Евро	31-Декември- 13	31-Декември- 12	31-Декември- 11
Дълготрайни активи			
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-
Дълготрайни материални активи	-	-	-
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в асоциирани предприятия" в подробните финансови отчети)	16.8	19.3	14.2
	16.8	19.3	14.2

⁷⁹ Тези средства в крайна сметка се използват за финансиране като инжекция от собствения капитал в БТК Виваком както е обсъдено в раздел 6.

⁸⁰ Тези плащания са частично финансирани със средствата по заема, заедно с тези на Риъл Истейт Проджектс.

⁸¹ Този трансфер е финансиран от заемите на двата заема на Риъл Истейт Проджектс и Инвестмънт Проджектс. Той е бил използван за финансиране на търговската дейност на Краун Медия, ТВ Седем, ББТ и Ноу Фрейм Медия България.

Текущи активи			
Наличност	-	-	-
Длъжници	-	-	-
Други текущи активи	4.7	5.9	1.6
<i>* Парични средства и парични еквиваленти</i>	1.3	1.4	1.5
	4.7	5.9	1.6
Обща сума на активите	21.5	25.2	15.8

Милиона Евро	31-Декември- 13	31-Декември- 12	31-Декември- 11
Средства на акционери			
Капитал	-	-	-
Други средства на акционери	(0.8)	(0.3)	(0.2)
	(0.8)	(0.3)	(0.2)
Нетекущи пасиви			
Дългосрочен дълг	21.7	25.0	15.0
Други задължения- нетекущи	-	-	-
	21.7	25.0	15.0
Текущи пасиви			
Кредити	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи задължения	0.5	0.5	0.8
	0.5	0.5	0.8
Общо средства и пасиви на акционери	21.5	25.2	15.8

Неконсолидирани BGN000	31-Декември- 13	31-Декември- 12	31-Декември- 11
Продажби	-	-	-
Оперативната печалба (Загуба)			
Финансови приходи	1.6	1.3	0.9
Финансови разходи	(2.4)	(1.5)	(0.9)
Финансови П/З	(0.5)	(0.2)	-
Печалба (загуба) преди облагане с данъци	(0.5)	(0.2)	-
Данъчно облагане	-	-	-
Печалба (загуба) след облагане с данъци	(0.5)	(0.2)	-

7.77 Инвестмънт Проджектс изглежда е Канал за финансиране, като не докладва оперативни приходи и отчита само други текущи активи и дългосрочен дълг. Нейните активи изглеждат само вземания, получени от трансферите към свързани лица и е малко вероятно да бъдат възстановени.

Нерешени въпроси/действия

7.78 Ние поискахме, персоналят на Банката да ни предоставят допълнителна информация относно превода, който Фина-В прави към друга своя сметка, за да можем да проследим този превод допълнително.

8 Русенска корабостроителница

Въведение

8.1 Този раздел се занимава с участието на КТБ във финансиране на множество сделки с клиентите по кредити относно (или свързани с) Русенска корабостроителница от 2009г. насам. Стойността на кредитите удължени на кредитните клиенти (по отношение на Русенска корабостроителница) нараства прогресивно и те са били използвани за акции и сделки с активи. Въпреки това, има ограничени нова инвестиции в Русенска корабостроителница и значителни суми на кредитни постъпления са били използвани за несвързани цели. Стойността на Русенска корабостроителница остава далеч под непогасената главница, дължима като кредит на КТБ.

Факти

- 8.2 Корабостроителницата в Русе е приватизирана през 1999 г., при съобщена цена от 1.6 млн. долара. Въпреки това, участието на КТБ в Русенска корабостроителница и свързани компании датира от много по-късно. През ноември 2009 г. Банката е посредник по сделки с емисия облигации от Русенска корабостроителница⁸² от 13 милиона евро, която е изцяло записана от Аплик България, клиент-кредитополучател и компания с връзки – чрез директорския състав и такива, които можем да видим в нашето проследяване - с г-н Василев.
- 8.3 Средствата от тази емисия облигации са били изплатени изцяло от Аплик България на Русенска корабостроителница на 13 ноември 2009 г., като Аплик България е използвало средства, получени от Сентръл Техно Дивелъпмънтс 2 и Фина-Ц и постъпленията от кредит, усвоен от Централ Рипеър Бейз – Перник ЕООД (9 милиона евро).
- 8.4 Нашето проследяване е установило, че 9,2 милиона евро от получените от Русенска корабостроителница средства се използват за изплащане на по-ранен кредит с неизплатен баланс от 18.1 милиона лева (9,2 милиона евро) от КТБ. Останалите средства се конвертират в 5,89 милиона долара от Русенска корабостроителница и се прехвърлят в пълен размер на една компания, наречена Метакорп ЕООД, която също държи сметка в КТБ. Впоследствие тези средства са прехвърлени извън Банката чрез Метакорп ЕООД, по неизвестни причини. Янчо Ангелов, член на Надзорния съвет на КТБ към момента, също е бил в борда на Аплик България.
- 8.5 Русе Индъстри, тогавашния собственик на Русенска корабостроителница, е бил придобит през 2011г. от клиентите-кредитополучатели (Булит 2007 Акванада, ЕМ Стейт, Критие и Глобъл Агро Трейд), като всеки притежава около 20% дялово участие. През 2011 г. Русе Индъстри също е увеличил емитирания акционерен капитал на Русенска корабостроителница, предприятието, което контролира Корабостроителница Русе, от 800 на 1400 акции. 600-те нови акции са придобити (200 всяка) от Рема Трейд, Шип Инвест и Врачански териториален кадастър (всичките Клиенти-кредитополучатели). Всяко едно от тези три дружества плаща 20 милиона лева за акциите си в Русенска корабостроителница, финансирани от кредити предоставени от КТБ на Глобъл Агро Трейд и Акванада.
- 8.6 Последващ кредит от 25 милиона евро (48,9 милиона лева) се отпуска на Шип Инвест през септември 2011 г. за финансиране на придобиването на акциите на Русенска корабостроителница, тогава държани от Рема Трейд и Врачански териториален кадастър. От информацията, която разгледахме, стойността от 14,3% на Рема Трейд като дялово участие се увеличава до 11.5 милиона евро (22.5 милиона лева) от 20те милиона лева платени около шест месеца по-рано. Проследяването на кредита на Шип Инвест (описано по-нататък в този раздел) показва, че само 11.5 милиона евро директно се използват за закупуване на акции в Русенска корабостроителница от Рема Трейд; и че тази сума и остатъка от парите от кредита в крайна сметка са прехвърлени на EFV International (друга фирма собственост на г-н Василев), по банкова сметка в Швейцария. Прехвърлянето на акции изглежда все пак е завършено и са включени повече от 29% от първоначалната собственост на Рема Трейд и Врачански териториален кадастър, като акционерния дял на Шип Инвест в Русенска корабостроителница се е увеличил от 14% на 75% от март 2012.
- 8.7 По-нататъшно финансиране е осигурено от КТБ по отношение на Русенска корабостроителница през ноември 2012г. от Кредити на обща стойност 33,5 милиона лева на Азпарс, който става собственик на предприятието скоро след това. Азпарс обезпечава кредита със залог на търговското предприятие на Русенска корабостроителница. Азпарс е пренасочен в София с Бромек (друга фирма на г-н Василев) и Шип Инвест. Преди Азпарс е била собственост на Корект Фарм и тогава Корабостроителна компания на 23 ноември 2012. Корабостроителна Компания на свой ред е собственост на Вивес (40%), ТЦ-ИМЕ (40%) и Рема Трейд (20%). Тези заеми на Азпарс вече не са неизплатени на КТБ, като Азпарс изглежда са прехвърлили дълга на КТБ и залога на предприятието върху Корабостроителницата на Моана, които през март 2014 погасяват напълно дълга си, включително натрупаните лихви. Този залог върху Русенска корабостроителница оттогава е бил освободен.
- 8.8 През юли 2012 г., Русе Индъстри е била уведомена от НАП, че е в несъстоятелност. Тази молба за обявяване в несъстоятелност е удовлетворена от Българските съдилища и решението е потвърдено през март 2013 г. По време на периода на интервенция, в Русенска корабостроителница - главният актив на Корабостроителница Русе - е прехвърлен, заедно с тогава все още неизплатен кредит на Азпарс, на нова фирма-Русенска корабостроителница собственост на Азпарс. Неизплатеният кредит на Азпарс продължава да бъде обезпечен със залога на търговско предприятие.
- 8.9 Корабостроителницата Русе сега е собственост на ново дружество, Русенска корабостроителница Запад, което от своя страна е собственост на Сана Парк Ризорт Мениджмънт, ГИПС Трейд, ВИП Пропъртис и Глобъл Роуд Системс. Следващ кредит от 28,5 милиона евро е бил предоставен от КТБ на Русенска корабостроителница Запад, който изглежда, че е бил използван за закупуване на предприятието и активите на Русенска корабостроителница. Проследяването на кредита на Русенска корабостроителница Запад (описано по-нататък в този раздел), показва, че парите са били в крайна сметка прехвърлени към Моана да изплатят останалата част от кредита на Азпарс към Банката през март 2014.
- 8.10 До началото на 2014 различните собственици на Русенска корабостроителница са получили 89,2 милиона евро (174,5 милиона лева) от кредити и непряко финансиране от КТБ:
- 13 милиона евро (25.4 милиона лева) от 2009- емисия облигации, закупени от Аплик България;
 - 60 милиона лева (30.7 милиона евро) 2011- увеличението на капитала в Русенска корабостроителница;
 - 25 милиона евро (48.9 милиона лева) Кредит, усвоен от Шип Инвест през 2012 г. за закупуване на допълнителни акции в Русенска корабостроителница; и

⁸² Собственик на корабостроителницата в Русе по време на емитирането на облигациите

- 20.5 милиона евро (40.1 милиона лева) Кредит усвоен от Русенска корабостроителница Запад за закупуване на търговски активи на цена на придобиване на имуществото на Русенска корабостроителница, в действителност се използва, за да изплати кредита на Азпарс от Моана.

Текуща позиция

8.11 Към момента има следните необслужвани кредити към КТБ свързани с Русенска корабостроителница:

Милиона лева	Главница	Лихва	Прихващане	Общо	Коментар
Шип Инвест	48.9	-	-	48.9	По-голямата част от средствата от кредита в крайна сметка се прехвърлят в сметката на ЕФВ Интернешънъл в швейцарска банка.
Порт Инвест Русе	68.6	-	-	68.6	21.5 млн евро (42.1 млн лева), използвани за погасяване на кредитите на Глобъл Агро Трейд и Транстрејдинг.
Русенска корабостроителница Запад	26.3	1.2	15.6	43.1	20.4 млн евро (39.9 млн лева) използвани за уреждане на неизплатения дълг на Моана към КТБ.
Порт Терминал Русе Запад ⁸³	-	-	-	-	
Обща стойност на необслужваните кредити към КТБ	143.8	1.2	15.6	160.6	

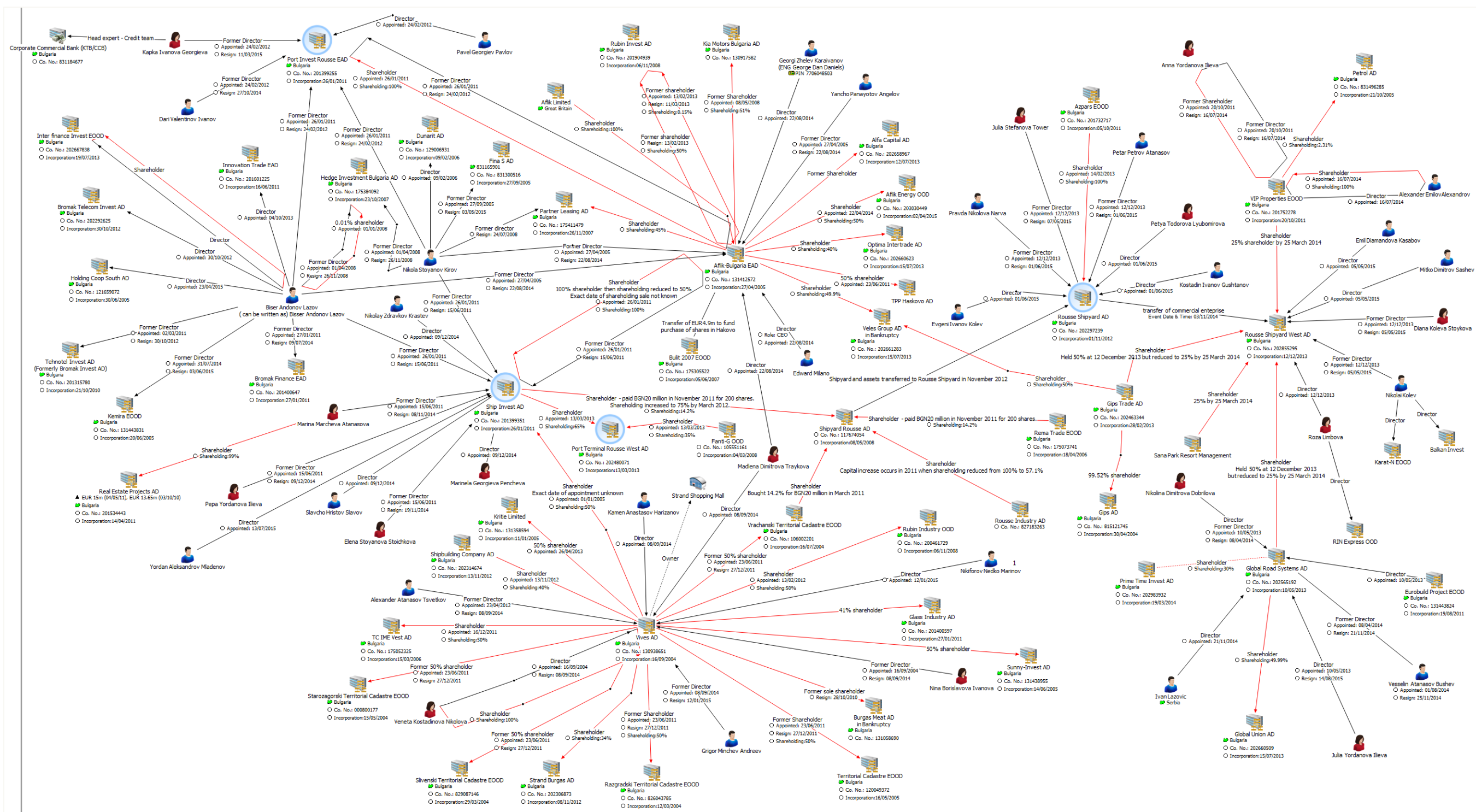
Възможности за възстановяване

8.12 КТБ е отпуснала серия от кредити на различни дружества, свързани със стойността на обезпечението на Русенска корабостроителница. Активите променят собствеността си често, нови кредити са отпуснати, подсигурени или от акции или корпоративни залози, съоръженията на Русенска корабостроителница очевидно са били добре поддържани, но новите инвестиции са ограничени. В крайна сметка, корабостроителницата е бил закупена / прехвърлена няколко пъти на цени, които изглеждат завишени въз основа на текущата прогнозна стойност на Русенска корабостроителница, въпреки че не сме извършвали оценки на корабостроителницата на различните дати на сделките, посочени по-горе. Това вероятно е било направено с цел паричните средства да бъдат взети на кредит / изтеглени от Банката, като постъпленията се използват за финансиране на преводи към дружества, свързани с г-н Василев или за изплащане на други необслужвани кредити към КТБ.

- 8.13 Русенска корабостроителница в момента е в затруднено положение заради сериозната конкуренция, недостатъчно заявки и критичен недостиг на оборотни средства и няма налично търговско банково финансиране. За Русенска корабостроителница Запад се знае, че активно търси нови инвеститори за рефинансиране на дейността, изплащане на текущия кредит към КТБ и предоставеното обезпечение, както и финансиране за съживяване на дейността.
- 8.14 Както таблицата по-горе показва, 144 млн лева са станали изискуеми от КТБ (160.6 милиона лева преди прихващането през 2014 г.) срещу актив, който е на стойност приблизително между 20 млн лева и 30 млн. лева. В действителност, индикативна оферта от 13 милиона евро (25 млн лева) е направена от Кромос Шипинг през юли 2015 г., които вписват и придобиват дълга, а не правят парично плащане за Русенска корабостроителница въз основа на отпадане на дълга.
- 8.15 Принудително изпълнение в момента е насочено към Русенска корабостроителница Запад, настоящите собственици на Русенска корабостроителница по отношение на залога. Искът на КТБ е за около 15 милиона евро, но е на второ място след направения по-рано залог за 5 милиона евро, направен от КИК Дизайн. Той е придобит през 2011 г. от КТБ, с кредит от КТБ. Транзакцията се потвърждава от нашето проследяване. Виктория Банк също има необезпечени иски за 5 милиона евро от преди КТБ да придобие Виктория Банк.

⁸³ Включено за пълнота; Дружеството има малка непогасена сума по кредита и прихващане.

Графика 16: Данни за дружеството и собствеността



Шип Инвест АД

ШИП ИНВЕСТ АД – ЕИК 201399351

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма намерени доказателства
Средства от заема използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Няма намерени доказателства
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма намерени доказателства
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Шип Инвест през периода, през който Шип Инвест е бил клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Афлик България; и• Вивес. <p>Шип Инвест притежава повече от 10% от акциите на следните юридически лица през периода, през който е бил кредитополучател на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Пристанищен терминал Русе Запад; и• Русенска корабостроителница.• Следните директори / бивши директори на Шип Инвест са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който Шип Инвест е бил кредитополучател на Банката:• Никола Стоянов Киров е бивш директор на Шип Инвест, Афлик България, Фина-С, Дунарит, и Порт Инвест Русе;• Бисер Андонов Лазов е бивш директор на Шип Инвест, освен това е директор на Бромак Телеком Инвест, Интер Файненс Инвест, Холдинг Кооп Юг, Иновейшън Трейд Кемира, Бромак Файненс, Афлик България, Порт Инвест Русе и Технотел Инвест; и• Марина Марчева Атанасова - 99% акционер на Риъл Истейт Проджект.• Анекс 5 от кредитното досие на Шип Инвест гласи, че Афлик-България и Вивес притежават всеки по 50% от акционерния капитал на Шип Инвест и че Шип Инвест притежава 75% от Русенска корабостроителница.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	От нашия преглед на финансовите отчети стана ясно, че Шип Инвест не е извършвал никакви търговски операции и не е имал никакви оперативни дейности.
Статус на кредита ⁸⁴	Кредит 1 - просрочен.
Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите	Кредит 1 е усвоен за финансирането на покупката на акции в Русенска корабостроителница от съ-акционерите Рема Трейд и Врачански Териториален Кадастър. През март 2012г. дяловото участие в Шип Инвест бе увеличено на 75%, което показва, че още акции са били закупени в действителност.
Потенциални активи за възстановяване	

⁸⁴ В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Преократен.

Данни за непогасените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е валута в милиони)
1	21/09/2011	13/11/2014	Няма посочени	Инвестиции - Покупка на акции в Русенска корабостроителница	25.0 евро (48.9 лева)	(25.0 евро) 48.9 лева	25.0 евро (48.9 лева)	48.9 лева	Няма посочени

Информация за залога/гаранцията (високо ниво)⁸⁵

Кредит 1

8.17 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметките на клиента в КТБ, които не изискват Шип Инвест да поддържат някакъв баланс по сметките си.

8.18 Временен залог върху акциите в Русенска корабостроителница, които се държат от Рема Трейд и Врачански Териториален Кадастър. Тези залози изглежда не са били регистрирани. Сделката е продължила, но изглежда не е имало залог на акциите, придобити от Русенска корабостроителница.

Резултати от проследяването

Кредит 1

8.19 Кредитът на Шип Инвест бе предоставен и усвоен в пълен размер (25 млн евро) на 21 септември 2011 г. и веднага се прехвърля към Рема Трейд и Кен Трейд.

8.20 Основните резултати от проследяването са както следва:

- Частта от кредита на Шип Инвест финансира три плащания направени към банкови сметки в Швейцария:
 - 7 млн. евро са прехвърлени от Рауърт Оувърсийс в сметка в Каутс и Ко Лимитид, Швейцария, на името на EFV International Файненшъл Венчърс в същия ден на усвояване на кредита. Основанието на транзакцията е "Вал. превод Реф.32 / 11/00063393 7000000.00 сума 7,000,000.00 евро оригиналният размер на сумата 09.21.2011 Нарезждане: РАУЪРТ ОВЪРСИЙС СА бенефициент: EFV INTERNATIONAL ФАЙНЕНШЪЛ ВЕНЧЪР Основание: / РУГ / КРЕДИТ ДОГОВОР събр.разн (СХА) - 406.00 евро комис. експресен ПР- удвоен Чл.20: 400.00 евро SWIFT - член 60 (5): 6.00 евро вкл.ДДС/ ". Това плащане е също частично финансирано от превод от ТЦ-ИМЕ.
 - 17 млн. евро прехвърлени от Централ Техно Дивелъпмънт 2 в сметка в Каутс и Ко Лимитид, Швейцария, на името на EFV INTERNATIONAL ФАЙНЕНШЪЛ ВЕНЧЪРС в същия ден на усвояване на кредита. Основанието за транзакцията е "Вал. превод Реф.32 / 11/00063394 сума 17000000,00 евро 17,000,000.00 ориг. сума стойност 21.09.2011 Нарезждане: Централ Техно Дивелъпмънт 2 ЕАД бенефициент: EFV INTERNATIONAL ФАЙНЕНШЪЛ ВЕНЧЪР Основание: / РУГ / КРЕДИТ ДОГОВОР съб.разн.(СХА) - 406,00 евро комисионна. Експрес ИП - удвоен Чл.20: 400.00 евро SWIFT - член 60 (5): 6.00 евро /вкл.ДДС/ ". Тази транзакция също съдържа и средства, получени от Сентро Техно Дивелъпмънт 2 от Бромак и БГ Корпорейшън.
 - 15 млн. евро са отишли пряко или непряко (например чрез Рема Трейд) в Кен Трейд и се прехвърлят от нея в сметка на Каутс и Ко Лимитид, Швейцария, на името на Аварике Лимитид (Кипър) в същия ден, както усвояването на кредита. Основанието за транзакцията е "Вал. превод Реф.32 / 01 / 15000000,00 евро 00063398 сума оригиналната сума 15000000,00 стойност 21.09.2011. Нарезждане: КЕН Трейд ЕАД бенефициент: АВАРИКЕ ЛИМИТИД Костаки ПАНТЕЛИДИ Причина 1.: КРЕДИТ ДОГОВОР (СХА) всичко/ с ДДС / 406,00 комисионна. Експрес ИП - удвоен Чл.20: 782.33 SWIFT - член 60 (5): 11,73 ". Това плащане е изцяло финансирано от кредита на Шип Инвест.

⁸⁵ Въз основа на правните становища, които са ни предоставени от Банката, както и обсъжданията, които сме имали с правните консултанти на Банката относно целевия файл на клиента.

— Плащанията към EFV International може да са свързани с покупката на Булгартабак. Покупката на Булгартабак се обсъжда по-нататък в раздел 14 от Доклада.

- 0.9 млн. лева са изтеглени в брой от сметка в КТБ, на името на Fina-W. Не е имало основание за транзакцията, записана в счетоводната система на КТБ, тъй като това е теглене от сметка на фирмата. Въпреки това, счетоводната система е засякла, че за парите се е подписала Юлия Йорданова Илиева.
- 1.75 млн лева са прехвърлени от Пиеро97 МА АД по сметка на КТБ, на името на К Консултинг ЕАД.
- 0.7 млн лева са прехвърлени от Пиеро97 МА АД по сметка в КТБ на името на Пиеро97 МА АД в сметка на КТБ на името на Клас България ЕАД.

Обобщение

- 8.21 Обявената цел на кредита е била за закупуването на акции в Русенска корабостроителница, които са били собственост на Рема Трейд и Врачански Териториален Кадастър. Шип Инвест прехвърля 11.5 млн евро на Рема Трейд на същия ден, в който кредитът е бил усвоен. Въпреки това, не е видно да има направено директно плащане към Врачански Териториален Кадастър от Шип Инвест, както може да се очаква. Балансът на усвоения кредит е бил до голяма степен прехвърлен към Кен Трейд и след това прехвърлят, за да се завършат операциите по-горе.
- 8.22 Плащането до EFV International през септември 2011 г. изглежда е свързано с приватизацията на Булгартабак, която се проведе в този момент.

Финансов статус на компанията

- 8.23 Финансовите отчети показват:

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11
Дълготрайни активи (включително имоти)	-	-	-
Инвестиции (включително акции)	63.7	63.7	63.7
Други кредити	-	-	-
Други дълготрайни активи	-	1.6	3.4
Облигации	-	-	-
Длъжници	1.5	3.8	1.0
Парични средства и еквиваленти	2.4	3.7	3.9
Други краткотрайни активи	0.2	0.2	0.2
Общо активи	67.8	73	72.2

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11
Дългосрочен дълг (краткосрочни и дългосрочни заеми от финансови институции)	49.1	48.9	48.9
Други не-краткосрочни задължения	-	-	-
Кредити (краткосрочни и дългосрочни вътрешнофирмени кредити)	2.1	4.4	-
Кредитори	-	-	-
Други краткосрочни задължения	23.9	21.8	20.5
Средства на акционерите	(7.3)	(2.1)	2.8
Общо задължения	67.8	73	72.2

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11
Оборот	-	-	-
ЕВИТ	-	-	-
Неразпределена печалба след данъчно облагане	(5.2)	(4.90)	(2.2)

8.24 Финансовите отчети показват, че основните активи, притежавани от Шип Инвест се отчитат като инвестиции, държани в свързани дружества, Пристис Инвест АД и Русенска корабостроителница. Също така изглежда, че Шип Инвест по баланс е технически в несъстоятелност през ФГ12 и ФГ13. Не е ясно дали е имало някаква реакция от страна на Банката по отношение на очевидната неспособност на Шип Инвест да погасява кредита си и другите си задължения.

8.25 Шип Инвест изглежда няма някаква оперативна дейност; и всичките ѝ приходи и разходи са свързани с финансови дейности (главно дължими лихви).

РУСЕНСКА КОРАБОСТРОИТЕЛНИЦА ЗАПАД АД РУСЕНСКА КОРАБОСТРОИТЕЛНИЦА ЗАПАД АД – ЕИК 202855295

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма намерени доказателства.
Средства от кредита използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Кредит 1 е използван, за да се изплати кредита от 20.4 млн евро на Моана Корпорейшън към КТБ.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма намерени доказателства.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Русенска Корабостроителница Запад по време на периода, през който Русенска Корабостроителница Запад е била клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Глобъл Роуд Системс;• Сана Парк Ризорт Мениджмънт ЕООД;• Гипс Трейд; и• ВИП Пропъртис. <p>Анекс 5 от кредитното досие на Русенска Корабостроителница Запад изброява ГИПС Трейд, Gload Глобъл Роуд Системс, ВИП Пропъртис и Сана Парк Ризорт Мениджмънт ЕООД, като всяка притежава по 25% от акционерния капитал на Русенска Корабостроителница Запад.</p> <p>Освен това се посочва, че следните директори на Русенска Корабостроителница Запад са също директори и на други дружества:</p> <ul style="list-style-type: none">• Николай Колев - Карат-Н ЕООД и Балкан Инвест ООД; и• Роза Лимбова - РИН-Експрес ООД.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.	<p>Русенска Корабостроителница Запад е учредена през 2013 г. без никакви записани във финансовите отчети активи. След това Русенска Корабостроителница Запад закупува активите на корабостроителницата от Русенска корабостроителница през март 2014г. с помощта на кредит от КТБ. От прегледа на финансовите отчети може да се види, че Русенска Корабостроителница Запад има дълготрайни материални активи на стойност 52.9 млн лева към 31 март 2014г. под формата на корабостроителница и свързано с нея оборудване и машини. Ние разбираме, че залогът на КТБ в момента е класиран на второ място след иска на КИК Дизайн, който изкупил залог за 5 млн евро.</p>
Статус на кредита ⁸⁶	Кредит 1 – В неизпълнение; и Кредит 2 – Активен.
Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите	Предназначението на Кредита 1 е бил за закупуването на търговското предприятие Русенска Корабостроителница.

⁸⁶ В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Прекратен.

Данни за непогасените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е валута в милиони)
1	25/03/2014	15/03/2020	Няма посочени	Инвестиционни цели - да се платят разходите за търговското предприятие Русенска корабостроителница.	28.5 евро (55.7 лева)	111.5 лева	20.5 евро (40.1 лева)	13.4 евро (26.2 лева)	15.6 лева
2	30/04/2014	25/04/2016	Няма посочени	Оборотни средства	2.8 евро (5.5 лева)	40.4 лева	0.2 евро (0.4 лева)	0.0 евро (0.1 лева)	Няма посочени
Общо					31.3 евро (61.2 лева)	151.9 лева	20.7 евро (40.5 лева)	13.4 евро (26.3 лева)	

Информация за залога/обезпечението (високо ниво)⁸⁷

Кредит 1

- 8.26 Учреден е Залог на цялото търговско предприятие на Русенска Корабостроителница и нейните отделни активи, включително недвижими имоти, превозни средства, машини и оборудване, бизнес и нематериални активи. Материалните активи на предприятието, включително имущество, вземания, дълготрайни активи и др. са изброени в приложение към договора за залог. Залогът е вписан и е действителен.
- 8.27 Залогът е първи по ред по партидата на Русенска Корабостроителница Запад, но активите на същата корабостроителницата са заложили в полза на кредиторите, главно КТБ, от предишните собственици. Поредността на кредиторите ще бъде спрямо датата на вписване на залога, като от вписванията се установява, че КТБ ще бъде втори по ред.
- 8.28 КИК Дизайн има обезпечение от първи ред, преди този на КТБ, който се основава на по-рано извършена цесия на залог срещу Русенска Корабостроителница първоначално учреден в полза на КТБ; въпреки това парите платени на КИК Дизайн, ще бъдат получени от КТБ за погасяване на техните заеми, като това е обезпечено и чрез запорираните от съда банкови сметки на КИК Дизайн.
- 8.29 Исканите 15.6 милиона лева прихващане се основават на цесии, придобити чрез разсрочена престация за 6 млн. лева.

Кредит 2

- 8.30 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, налични в сметките на КТБ, но който залог не изисква клиентът да поддържа определен баланс в своите сметки.
- 8.31 Залог върху акции в Терем-Георги Бенковски, бивш производител на военни консумативи; залогът обаче не е бил вписан и търговската дейност е била прехвърлена на Дунарит.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 8.30 Първият кредит на Русенска Корабостроителница Запад е усвоен изцяло (20.5 млн евро) на 25 март 2014 г. като веднага сумите са прехвърлени.
- 8.31 20.4 млн евро са били проследени до сметка в КТБ на името на Азпарс, предишният собственик на Русенска Корабостроителница. На същия ден сумата е прехвърлена в сметката на Моана в КТБ и е използвана за извършването на превод към КТБ от 20.4 млн евро за "погасяване на кредита".

Обобщение

- 8.30 Заявената цел на Кредит 1 е била за закупуването на търговската дейност на Русенска Корабостроителница, основно дейността и активите на Корабостроителницата в Русе. Постъпленията по кредита не са били получени директно от Русенска Корабостроителница; престацията е получена от Азпарс чрез Русенска Корабостроителница Запад, която е била собственик на Русенска Корабостроителница. Това показва, че заемът е бил първоначално използван по предназначение и след това се използва за погасяване на кредит, прехвърлен от Азпарс на Моана.

⁸⁷ Въз основа на правните становища, които са ни предоставени от Банката, както и обсъжданията, които сме имали с правните консултанти на Банката относно целевия файл на клиента.

Информация за залога/ гаранцията (високо ниво)¹

Кредит 1

8.26.

8.27.

Кредит 1

8.29. Първият кредит на Русенска корабостроителница Запад е усвоен изцяло (EUR20.5 млн) на 25 март 2014 г. и прехвърлен веднага.

8.30. EUR20.4 млн бяха проследени до сметка в КТБ, водена на името на Azpars, предишния собственик на Русенска корабостроителница. На същия ден, те са прехвърлени по сметката на Моана в КТБ и използвани за сделка за „погасяване на кредита“ към КТБ на стойност EUR20.4 млн.

Обобщение

8.31. Заявената цел на кредит 1 е за закупуване на търговската дейност на Русенска корабостроителница, основно бизнеса и активите на корабостроителницата. Постъпленията по кредита не са били получени директно от Русенската корабостроителница; сумата е получена от Azpars чрез Русенска корабостроителница Запад, която е собственик на Русенска корабостроителница. Това показва, че кредитът първоначално е бил използван по предназначение, а след това - за погасяване на кредит, прехвърлен от Azpars към Моана.

Кредит 2

8.32. Вторият кредит на Русенска корабостроителница Запад е бил отпуснат на 22 март 2014 г. с малко усвояване (2 милиона евро) на 30 април 2014 г.

8.33. Кредитът е използван основно за изплащане на „вземане от банкова лихва“ от 0.1 милиона евро на 30.04.2014 г. Основанието за транзакцията е: „*BVL погасяване на просрочена лихва по кредити на Русенска корабостроителница Запад АД, кредитна сделка 13033, съгласно заповед на експерт кредитиране от 30.04.2014 г.*“

Финансов статут на компанията

8.34. Тъй като Русенска корабостроителница е учредена едва през декември 2013 г., а активите са прехвърлени през март 2014 г., наличните финансови отчети на това дружество са преглеждани заедно с предишния собственик на корабостроителницата в Русе, Русенска корабостроителница, за целите на сравнението. Финансовите отчети са обобщени както следва:

BGN милиона	Русенска корабостроителница Запад ЕИК 202855295		Русенска корабостроителница ЕИК 202297239	
	31.12.14	31.12.13	31.12.13	31.12.12
Дълготрайни активи (вкл. имущество)				
Земи	3.6	-	6.3	6.3
Сгради	19.2	-	16.6	17.3
Оборудване и машини	28.9	-	32.4	33.0
Превозни средства	0.1	-	0.1	0.1
Привлечен капитал	0.8	0.8	-	-

Инвестиции (акции)	-	-	-	-
Други заеми	-	-	-	-
Други дълготрайни активи	0.8	-	1.2	1.7
Инвентар	0.8	-	1.0	-
Длъжници	0.4	-	3.5	-
Пари и парични еквиваленти	0.6	0.2	0.5	0.1
Други текущи активи	0.2	-	1.9	-
Общо активи	55.4	1	63.5	58.5

	Русенска корабостроителница Запад ЕИК 202855295		Русенска корабостроителница ЕИК 202297239	
BGN милиона	31.12.14	31.12.13	31.12.13	31.12.12
Дългосрочен дълг (Заеми от финансови институции)	-	-	-	-
Други дълготрайни пасиви	26.9	-	1.0	0.1
Заеми (до други компании от група)	-	-	3.0	-
Кредитори	28.2	-	0.8	-
Други текущи пасиви	-	-	0.3	-
Средства на акционерите	0.3	1.0	58.4	58.4
Общо пасиви	55.4	1	63.5	58.5

	Русенска корабостроителница Запад ЕИК 202855295		Русенска корабостроителница ЕИК 202297239	
BGN милиона	31.03.14	31.12.13	31.12.13	31.12.12
Оборот	0.8	-	4.8	0.07
ППЛДА	(1.2)	-	0.02	(0.3)
Задържана печалба след данъци	0.02	-	0.02	(0.3)

- 8.35. Русенска корабостроителница е прехвърлена на Русенска корабостроителница Запад през март 2014 г., финансирано със средства, постъпили от усвояването на EUR20.5 милиона от Кредит 1. Това е била заявената цел на Кредит 1.
- 8.36. От преглед на финансовите отчети, изглежда, че дълготрайните материални активи плюс инвентара, закупен от Русенска корабостроителница Запад са били на стойност BGN53.7 милиона (EUR27.5 милиона), която приблизително се равнява на уговорената стойност на Кредит 1. Както е упоменато по-горе обаче, преводът изглежда е бил за EUR 20 милиона. Това предполага, че активите са прехвърлени на посочената по-долу счетоводна стойност или че това е било първоначално плащане за Русенска корабостроителница.⁸⁸
- 8.37. При превода, има намаляване на стойността на земята, притежавана от Русенска корабостроителница Запад, като актив, сравнено с притежаваната от Русенска корабостроителница, въпреки че сградите са се увеличили приблизително със същото количество. Не е ясно от финансовите отчети дали някои от активите-земя са били прекласифицирани като сгради или е правена нова оценка на датата на прехвърлянето на актива.

⁸⁸ Нямаме доказателства за допълнителни усвоявания по кредит 1

- 8.38. Русенска корабостроителница Запад и първоначално Русенска корабостроителница (когато е било собственик на корабостроителницата в Русе), изглежда е имало оперативна дейност, както е видно от прегледа на отчета за приходите му, въпреки че през 2014 г. е отчетен ограничен оборот, като се има предвид, че активите са били държани за около девет месеца.

Порт Инвест Русе ЕАД

ПОРТ ИНВЕСТ РУСЕ ЕАД – ЕИК 201399255

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Не са открити доказателства.
Постъпления от кредита използвани за погасяване на собствено задължение или задължение на друг клиент	Постъпленията от кредита на Порт Терминал Русе са използвани за погасяване на неизплатена главница по кредита от Глобал Агро Трейд и Транстрејдинг.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Бившият директор на Порт Инвест Русе, Капка Иванова Георгиева е била също „Главен експерт“ в кредитния отдел на КТБ. Г-жа Георгиева е била директор на Порт Инвест Русе в периода 24.02.2012 до 11.03.2015. Порт Инвест Русе е получило първия си кредит от КТБ на 04.04.2012 г.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	<p>Афлик България държи/ е държало 100% от дяловия капитал на Порт Инвест Русе за периода, през който Порт Инвест Русе е било клиент на банката.</p> <p>Не намерихме доказателството директорите на Порт Инвест Русе да са участвали в управлението/ притежанието на други дружества за периода, през който Порт Инвест Русе е бил кредитополучател на банката.</p> <p>Забелязваме, че два месеца преди Порт Инвест Русе да стане клиент на банката, следните две лица са се оттеглили от постове си на директори в Порт Инвест Русе:</p> <ul style="list-style-type: none">• Бисер Андонов Лазов – директор също и в Бромак Телеком Инвест, Интер Файнанс Инвест, Холдинг Куп Саут, Иновейшън Трейд, и бивш директор на Хедж Инвестмънт България, Афлик България, Бромак Файнанс, Кемира, Шип Инвест и Технотел Инвест; и• Никола Стоянов Киров – директор също в Дунарит и бивш директор на Афлик България, Фина-С, Хедж Инвестмънт България, Партнер Лизинг и Шип Инвест. <p>Анекс 5 към кредитното досие на Порт Инвест Русе посочва Афлик България като всяко държащо 100% от дяловия капитал на Порт Инвест Русе и Порт Инвест Русе притежава 100% от дяловия капитал на Пристис Трейд Русе ЕАД и Порто Русе.</p> <p>В допълнение, то посочва, че следните директори Порт Инвест Русе са директори също и в други дружества:</p> <ul style="list-style-type: none">• Дари Иванов – Пристис Трейд Русе ЕАД, Порто Русе, Български Лъки Флайт ООД и Солис Авиейшън ООД;• Павел Павлов – Пристис Трейд Русе ЕАД и Порто Русе ЕАД; и• Капка Иванова Георгиева – Пристис Трейд Русе ЕАД и Порто Русе.

Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копани с специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Порт Инвест Русе не е имало очевидна търговска или оперативна дейност, на база нашия преглед на финансовите отчети.
Статус на кредита ⁸⁹	Кредит 1 – В просрочие; Кредит 2 – В просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не е упоменато.
Потенциални активи за възстановяване	Няма; Русенската корабостроителница не е притежавана от това дружество и обезпечението по първия кредит е дублиран залог.

⁸⁹ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Подробности за дължими кредити

Кредит по.	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на кредита (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони)
1	04/04/2012	13/11/2014	Не са докладвани	За инвестиционни цели – построяване на публичен пристанищен терминал в Русе	EUR30.5 (BGN59.7)	BGN61.8	EUR30.5 (BGN59.7)	BGN54.9	Не са докладвани
2	28/01/2013	13/11/2014	Анекс 1 от 14.01.2014 , с което се увеличава сумата на кредита от EUR5 милиона на EUR7 милиона. Приложение 2 от, с което се увеличава периода преди изплащането до 15.10.2014 г.	За оборотен капитал	EUR7.0 (BGN13.7)	BGN13.7	EUR7.0 (BGN13.7)	BGN13.7	Не са докладвани
Общо					EUR37.5 (BGN73.4)	BGN75.5	EUR37.5 (BGN73.4)	BGN68.6	

Детайли за залога/ гаранцията (високо ниво)⁹⁰

Кредит 1

- 8.39. Залог върху ипотека за имущество, притежавано от Пристис Трейд ЕАД (100% дъщерно дружество на Порт Инвест Русе) за земя и сгради. Ипотеката е учредена и действителна по кредитното досие, но има допълнителни залози по нея.
- 8.40. Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки в КТБ, но не е изисквано и Порт Инвест Русе да поддържа някакъв баланс по сметките си.

Кредит 2

- 8.41. Залогна всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки в КТБ, но не е изисквано Порт Инвест Русе да поддържа някакъв баланс по сметките си.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 8.42. Първият кредит на Порт Инвест Русе е предоставен и усвоен изцяло (EUR30.5 милиона) на 04.04.2012 г. и веднага е бил прехвърлен. Основните резултати от проследяването показват, че постъпленията от кредита са частично или изцяло финансирани от:
- EUR21.5 милиона от кредита за погасяване/ частично погасяване на непогасената главница по кредити на Глобал Агро Трейд и Транстрејдинг.
 - EUR 1 милион е платен от Raworth Overseas по сметка в DN Bank, Норвегия, на името на Freyr Capital Partners A.S., норвежка инвестиционна компания. Основанието за транзакцията е *“Вал. превод Реф 32/11/ 00070100 сума 1000000.00 1000000.00 EUR първоначална стойност на сумата 11.04.2012 Наредител : RAWORTH OVERSEAS SA Получател : FREYR CAPITAL PARTNERS AS Основание :/RFB/ДОГОВОР ЗА КРЕДИТ (SHA) – 406.00 EUR PR – удвоен Член 32 : 400.00 EUR SWIFT – Член 83 (4): 6.00 EUR”*.
 - BGN 3.5 милиона (EUR 1.8 милиона) са изплатени от Фина-Ц по сметка в СИ Банк, България, на името на НАП – София. Основанието за транзакцията е *“5 процедурен данък/У DVD и ликвидация TITLE OBE”*.
 - BGN 1.5 милиона (EUR 0.8 милиона) са изплатени с две транзакции от Краун Медия по сметка в Инвестиционна банка АД, България, на името на ТВ Седем ЕАД. Основанието за първата транзакция е: *„Допълнителна ВНОСКА ПО КАПИТАЛА ПО РЕШЕНИЕ ЕСОС”*. Основанието за втората транзакция е *„Приключване на вноска към ТВ Седем ПО РЕШЕНИЕ ЕСОС”*.

Summary

- 8.43. Заявената цел на Кредит 1 е за инвестиция в пристанищен терминал в Русе. Изглежда обаче, че кредитът в крайна сметка е използван за погасяване на кредити на други свързани дружества в КТБ, както и за различни други плащания.

Кредит 2

- 8.44. Вторият кредит на Порт Инвест Русе е отпуснат на 28.01.2013 г. и усвоен на два пъти - EUR 2 милиона на 28.01.2013 и EUR 5 милиона на 14.01.2014. Основните резултати от проследяването показват следното във връзка с постъпленията от кредита:

⁹⁰ Въз основа на правните становища, които са ни предоставени от Банката, както и обсъжданията, които сме имали с правните консултанти на Банката относно целевия файл на клиента.

- EUR 5 милиона са допълнили плащането от BGN 73.3 милиона (EUR37.5 милиона), направено от Юлинор ИПСИС за закупуването на акциите на Петрол. Плащането е финансирано още от усвоявания от Корси Маунтин и Риъл Истейт Проджект.
- EUR 0.8 милиона са били използвани за частично погасяване на дължимата главница от Билдинг Рисорт. Това погасяване включва още EUR 0.5 милиона от средства на Афлик България.
- Имало е няколко други плащания, на стойност EUR 1.2 милиона, които проследихме до Фина-Ц, Никкомерс 01, Елизер и Юлинор.

Обобщение

- 8.45. Заявената цел на Кредит 2 е за оборотен капитал; резултатите от проследяването обаче посочват, че средствата са били използвани за финансиране на погасяване направено от Билдинг Рисорт и плащане на акции от Юлинор.

Финансов статут на дружеството

- 8.46. Финансовите отчети показват:

BGN милиона	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Дълготрайни активи (вкл. имущество)	-	-	3.8
Инвестиции (акции)	20.0	20.0	20.0
Други кредити	67.8	62.4	-
Други дълготрайни активи	0.1	1	1.3
Инвентар	-	-	-
Длъжници	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	1.8	2.4	3.5
Други текущи активи	0.2	0.2	-
Общо активи	89.9	86	28.6

BGN милиона	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Дългосрочен дълг (Кредити от финансови институции)	63.8	59.7	-
Други краткотрайни пасиви	3.4	2.0	24.1
Кредити (към други компании от група)	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи пасиви	21.9	21.4	-
Средства на акционерите	0.8	2.9	4.5
Общо пасиви	89.9	86	28.6

BGN милиона	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Оборот	-	-	-
ППЛДА	-	(0.1)	-
Задържана печалба след данъци	(2.1)	(1.6)	(0.5)

- 8.47. Основните активи на Порт Инвест Русе са вземания и инвестиции, които дружеството е държало в други дружества. Финансовите отчети не показват материални активи, които да се очакват като се има предвид, че заявената цел на Кредит 1 е била построяване на клиентски пристанищен терминал.

- 8.48. От прегледа на отчета за приходите става ясно, че Порт Инвест Русе изглежда не е дружество с търговска дейност или друга оперативна дейност.

9. Група Сръбска фабрика за стъкло

- 9.1 Както Глас Индъстри, така и Болкан Глас са свързани със Сръбска фабрика за стъкло, дружество, регистрирано в Сърбия, за което се носят слухове, че е свързано с г-н Василев. Всяко от дружествата е притежавало дялове и/или е инвестирало значителни средства в Сръбска фабрика за стъкло, както е показано в Графика 1 в настоящата секция.
- 9.2 Както Глас Индъстри, така и Болкан Глас имат кредити, които не са изплатени на КТБ, на обща стойност BGN 215.3 милиона, които се предполага, че са били получени за сходни цели, за инвестиране в дялове и/или операции на Сръбска фабрика за стъкло; ние все пак открихме доказателства, предполагащи, че някои от постъпленията от кредитите са били използвани за други цели.

Факти

- 9.3 Установихме че Глас Индъстри и компания наречена Рубин⁹¹ формират консорциум, който е регистриран в Сърбия. Консорциумът закупува 1,993,938 дяла в Сръбска фабрика за стъкло, 27.06% дялово участие), а Глас Индъстри закупува 5,335,208 дяла (72.67% дялово участие).
- 9.4 Глас Индъстри получава кредити от КТБ през периода юли 2012 до декември 2013, на стойност от 67.9 милиона евро за закупуване на дялове и инвестиция в Сръбска фабрика за стъкло за развитието на нова фабрика за стъкло в Парацин, Сърбия.
- 9.5 През февруари 2013, Болкан Глас е учредено и през юли 2013 му е отпуснат първоначален кредит от КТБ.⁹², който е увеличен до EUR 49.7 милиона до края на април 2014. Болкан Глас сключва редица споразумения както със Глас Индъстри, така и със Сръбска фабрика за стъкло както следва:
- 1 юли 2013 – Болкан Глас и Глас Индъстри сключват договор, в който Глас Индъстри се съгласява да участва в осъществяването на инвестиционен проект за изграждането на фабрика за производство, управлявана от Сръбска фабрика за стъкло. Стойността на инвестицията е 27 милиона евро.
 - 1 юли 2013 – Болкан Глас и Сръбска фабрика за стъкло сключват рамково споразумение, в което се договарят да осъществят съвместен проект за изграждането и пускането на цялостен завод за производство на стъкло в сръбската фабрика. Болкан Глас се съгласява да предостави финансиране за проекта от 27 милиона евро.
 - 5 юли 2013 – Болкан Глас и Глас Индъстри сключват споразумение за кредит, в което Болкан Глас се съгласява да отпусне на Глас Индъстри 30 милиона евро (т.е своя първоначален кредит от КТБ) за инвестиционни цели свързани със Сръбска фабрика за стъкло.
 - 4 ноември 2013 – Болкан Глас и Глас Индъстри (като „изпълнител“) сключват споразумение за участие в осъществяването на проект за фабрика за стъкло в Сърбия на стойност 12 милиона евро. Това не е довело до изтегляне на парични средства от КТБ.
 - 11 ноември 2013 – Болкан Глас и Сръбска фабрика за стъкло също сключват споразумение за участие в осъществяването на проект за фабрика за стъкло в Сърбия на стойност 12 милиона евро. Това не е довело до изтегляне на парични средства от КТБ.
- 3
- 19 декември 2013 – Болкан Глас и Сръбска Фабрика за Стъкло сключват споразумение, с което Болкан Глас се съгласява да инвестира допълнителни 8 милиона евро. Това не е довело до изтегляне на парични средства от КТБ.

⁹¹ Понастоящем в несъстоятелност

⁹² Обща стойност на отпуснатия кредит 49.7 милиона евро

- 24 януари 2014 – г-жа Стойкова, „главен експерт“ в кредитния отдел на Банката, изпраща имейл до директора на Глас Индъстри, г-н Маджаров, информирайки го, че Банката няма да предостави допълнителни 13 милиона евро, поискани за финансирането на Сръбска Фабрика за Стъкло. Допълнителни инструменти не са били одобрени за Глас Индъстри. През следващия месец обаче, Болкан Глас е одобрен за повишаване на първоначалния кредит с 8 милиона евро.⁹³
- 19 февруари 2014 – Болкан Глас и Глас Индъстри сключват кредитно споразумение, в което Болкан Глас се съгласява да отпусне на Глас Индъстри 8 милиона евро (Анекс 1 за повишаване на първоначалния кредит от КТБ) за инвестиционни цели във връзка със „съвместни дейности“ със Глас Индъстри и Сръбска фабрика за стъкло.
- 20 март 2014 – Болкан Глас сключва споразумение със Сръбска фабрика за стъкло, в което се съгласява да отпусне на Сръбска фабрика за стъкло 10 милиона евро (Приложение 2 за повишаване на първоначалния кредит от КТБ).

9.6 Прегледахме всеки от кредитите предоставени на Глас Индъстри и Болкан Глас и изложихме констатациите си в настоящият раздел.

Обобщение

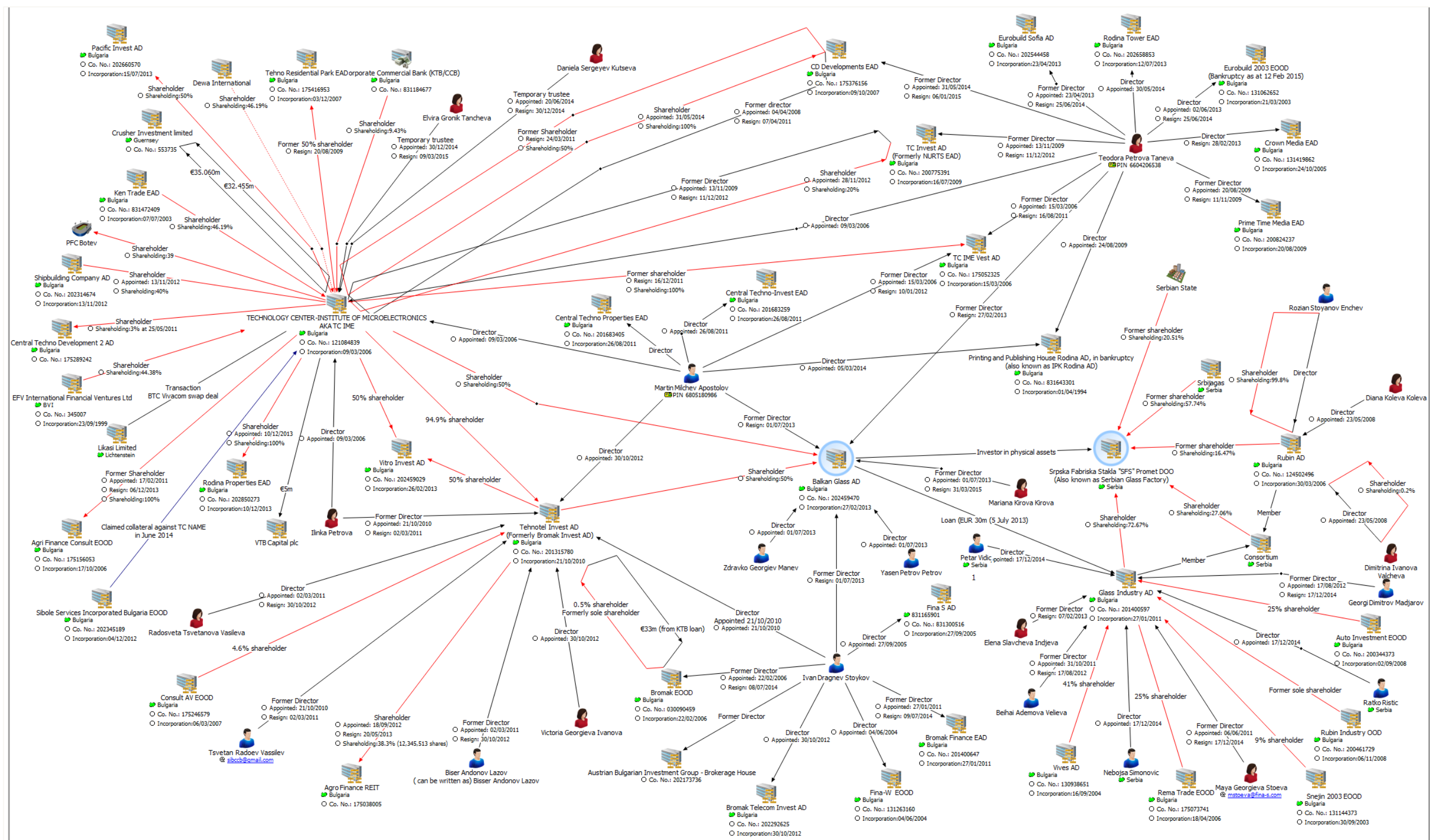
- 9.7 Крайният отпуснат кредит на Глас Индъстри е с дата 18 март 2013, като към този момент е имало достъп до 67.9 милиона евро. От 1 юли 2013 е усвоило 65.9 милиона евро от този кредит.
- 9.8 Болкан Глас е учредено на 27 февруари 2013 и му е предоставен кредит от КТБ на 5 юли 2013. От тази дата Болкан Глас изтегля 43.9 милиона евро от наличния кредит от 49.7 милиона евро.
- 9.9 Не сме видели документи, които да обясняват търговската логика за приетата структура и няма очевидна такава, освен за придобиване на допълнително финансиране за Сръбска фабрика за стъкло чрез отделно юридическо лице. Има предположения, че Банката не е била подготвена да отпусне допълнителни средства на Глас Индъстри. Последният му кредит е отпуснат през юни 2013, по което време Болкан Глас е станало кредиполучател на Банката, взимайки кредита си за цел, подобна на тази на Глас Индъстри.
- 9.10 Болкан Глас изглежда е създадено с цел да бъде „на една ръка разстояние“ от Сръбска фабрика за стъкло, поради което действията на Банката за потенциално възстановяване се усложняват.
- 9.11 Крайните получатели на основната част от 109.8 милиона евро изтеглени от Глас Индъстри и Болкан Глас са както следва

Получател	Стойност EUR милиона
Сръбска фабрика за стъкло	40.7
Банкови сметки на Глас Индъстри в Сърбия	29.9
Други дружества в индустрията за производство на стъкло	15.4
Общо транзакции в очевидна връзка със Сръбска фабрика за стъкло	86.0
Плащания към КТБ във връзка с плащания на кредитни лихви дължими от Глас Индъстри и Болкан Глас	8.2
Компании/лица, които не изглеждат свързани с индустрията за производство на стъкло	14.9
Общо потенциални транзакции, които не са във връзка със Сръбска фабрика за стъкло	23.1

100. Документна референция GZYAPK00001246

- 9.12 Изглежда, че стойността на Глас Индъстри и Болкан Глас, разгледани самостоятелно, е незначителна. Техните балансови активи се състоят предимно от отчетната стойност на всяка от инвестициите им и/или заеми към Сръбска фабрика за стъкло, а пасивите им се състоят от неизплатените им задължения към КТБ.
- 9.13 Както е изложено в горната таблица, приблизително 86 млн. евро от кредита, усвоен от Глас Индъстри и Болкан Глас, изглежда са инвестирани в акции и операциите на Сръбска фабрика за стъкло. Остатък от кредита е използван за плащането на кредитни лихви към КТБ и плащания към други свързани юридически лица, които не изглеждат свързани със стъклопроизводството.
- 9.14 Резултатите от нашето проследяване показват, че КТБ са финансирали инвестициите в Сръбска фабрика за стъкло, която е докладвала загуби в своите финансови отчети за всички години поне от 2008 г. Компанията продължава да се сблъсква с финансови затруднения в следствие на скорешни доклади в пресата, че дължи 20 млн. евро в неплатени сметки за газ.
- 9.15 Въпреки че КТБ има потенциално действителен залог върху 72.67% от акциите, компанията може да бъде неподходящ и рисков актив..

Графика 17: Данни за дружеството и собствеността



ГЛАС ИНДЪСТРИ АД – ЕИК 201400597

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Постъпления от кредита, използвани за погасяването на собствени или чужди задължения	Няма открити доказателства.
Клиентът „свързано лице“ с Банката ли е според §1, т. 4 от ЗКИ	Да. Бивш директор на Глас Индъстри, Елена Славчева Инджева, е била също „Главен експерт“ в кредитния отдел на КТБ. Г-жа Инджева напуснала позицията си на директор на Глас Индъстри на 7 февруари 2013 г. Глас Индъстри получила първия си кредит от КТБ на 12 септември 2012 г.
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според §1, т. 5 от ЗКИ	Следните компании притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Глас Индъстри през периода, в който Глас Индъстри е била клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Рубин Индъстри;• Вивес;• Рема Трейд; и• Ауто Инвестмънт ЕООД. Глас Индъстри притежава над 10% от Сръбска фабрика за стъкло. Глас Индъстри, Болкан Глас и Сръбска фабрика за стъкло следва да се възприемат като <i>“представляващи единен риск, тъй като са толкова взаимно-свързани, че, ако една от тях претърпи финансови проблеми, ... другата или другите вероятно също биха се сблъскали с трудности с финансирането или погасяването”</i> поради споразуменията за финансиране между трите компании. От преглед на кореспонденция, водена по електронна поща, става ясно, че кредитният екип е бил наясно с тази връзка, но въпреки това тези юридически лица не са били отбелязани като „икономически свързани“ в кредитното досие на Глас Индъстри. Кредитното досие на Глас Индъстри отбелязва, че компанията ЕТ Скорпио – Мая Стоева (ЕИК 121806686) е икономически-свързана с Глас Индъстри. Тази компания е еднолична собственост на бившия директор на Глас Индъстри – Мая Георгиева Стоева ⁹⁴ .
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности	Глас Индъстри изглежда е холдинг.
Статус на кредита ⁹⁵	Всички пет кредита са в просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита (кредитите)	Държавно предприятие „Србиджагас“ („Srbijagas“), Нови Сад, за първоначално закупуване на акции в Сръбско Стъкло. Сръбска фабрика за стъкло за инвестиционни цели.
Потенциални активи за възстановяване	

⁹⁴ Регистриран директор на Глас Индъстри между 6 юни 2011 и 17 декември 2014 г.

⁹⁵ Просрочие (закъснили с повече от 90 дни)/Активни/Просрочени/Прекратени.

Подробности за дължими кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на кредита (Валута – млн.)	Посочена обезпечена стойност (Валута – млн.)	Стойност на получения кредит (Валута – млн.)	Непогасена стойност на кредита (Валута – млн.)	Данни за цесии/ уреждане (Валута – млн.)
1	05/04/2012 г.	13/11/2014 г.	Няма докладвани	Закупуване на 5,352,166 обикновени акции в Сръбска фабрика за стъкло	3.5 евро (6.8 лв.)	10.2 лв.	3.4 евро (6.6 лв.)	6.8 лв.	Няма докладвани
2	06/07/2012 г.	13/11/2014 г.	Няма докладвани	Инвестиционни цели във връзка със закупуването на 5,352,166 обикновени акции в Сръбска фабрика за стъкло	23.5 евро (46.0 лв.)	68.4 лв.	23.5 евро (46.0 лв.)	46.0 лв.	Няма докладвани
3	08/08/2012 г.	13/11/2014 г.	Срокът на погасяване удължен с Анекс 2 и 5. Първоначалният срок за погасяване и междинният удължен срок понастоящем са неизвестни.	Инвестиционни цели – да се увеличи капацитетът на стъклопроизводство на Сръбска фабрика за стъкло	6.5 евро (12.7 лв.)	52.4 лв.	17.8 евро (34.8 лв.)	35.2 лв.	Няма докладвани
3 – Анекс 1	01/10/2012 г.	Неизвестна			4.8 евро (9.4 лв.)				
3 – Анекс 2	10/12/2012 г.	Неизвестна			Няма докладвани				
3 – Анекс 3	23/11/2012 г.	Неизвестна			5.0 евро (9.8 лв.)				
3 – Анекс 4	09/01/2013 г.	Неизвестна			1.7 евро (3.3 лв.)				
3 – Анекс 5	22/01/2013 г.	06/10/2019 г.			Няма докладвани				
4	01/02/2013 г.	13/11/2014 г.	Няма докладвани	Инвестиционни цели – да се увеличи капацитетът на стъклопроизводство на Сръбска фабрика за стъкло	3.8 евро (7.4 лв.)	83.2 лв.	20.4 евро (40.0 лв.)	40.8 лв.	Няма докладвани
4 – Анекс 1	24/06/2013 г.	01/02/2014 г.		17.1 евро (33.4 лв.)					

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на кредита (Валута – млн.)	Посочена обезпечена стойност (Валута – млн.)	Стойност на получения кредит (Валута – млн.)	Непогасена стойност на кредита (Валута – млн.)	Данни за цесии/ уреждане (Валута – млн.)
5	18/03/2013 г.	13/11/2014 г.	Анекс 1 е изменение на плана за погасяване, но влияе на срока за погасяване.	Инвестиционни цели – да се увеличи капацитетът на стъклопроизводство на Сръбска фабрика за стъкло.	2.0 евро (3.9 лв.)	3.9 лв.	0.2 евро (0.4 лв.)	0.5 лв.	Няма докладвани
5 – Анекс 1	02/12/2013 г.	25/01/2020 г.			Няма докладвани				
Общо					67.9 евро (132.7 лв.)	218.1 лв.	65.3 евро (127.8 лв.)	129.3 лв.	

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)⁹⁶

Кредити 1 до 5

- 9.16 Залог върху всички текущи и бъдещи вземания, вложени в сметки на КТБ, неналагащи Глас Индъстри да поддържа определен баланс по сметките си. Предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, това в момента може и да не е от особено значение.
- 9.17 Залог върху 5,355,208 (72.67%) безналични акции в Сръбска фабрика за стъкло, вписан в Централния регистър на Република Сърбия.
- 9.18 Сръбска фабрика за стъкло е поръчител спрямо кредити 1 до 4, като е солидарно отговорна за непогасените кредитни баланси. Съществуват нерешени въпроси относно дали гаранционните документи са подписани от релевантните лица от Глас Индъстри и Сръбска фабрика за стъкло, което е необходимо за валидност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 9.19 Първият кредит на Глас Индъстри е отпуснат на 12 април 2012 г. и усвоен на четири транша. Важните резултати от проследяването са следните:
- На 5 април 2012 г. Глас Индъстри усвоила 3 млн. евро и в същия ден превела същата сума към сметка на тяхно име в банка Агрикълчъръл Банк Агробанка АД в Сърбия.
 - На 19 април 2012 г. Глас Индъстри усвоила 160,000 евро. Тази сума, заедно със съществуващ баланс по сметка на стойност 218,000 евро, от които 150,000 евро били получени от Фина-Ц на 10 април 2012 г., финансирани плащане на стойност 378,000 евро до Рауърт Овърсийз СА. По-късно същия ден Рауърт Овърсийз СА направили две плащания: 248,356 евро към сметка на името на DWL Корпорейшън в СКВ Банк в Черна гора и 129,000 евро към Langray Ltd с основание „по договор“. Тези плащания изглеждат несвързани със Сръбска фабрика за стъкло.
 - На 27 август 2012 г. Глас Индъстри усвоили 220,000 евро, постъпленията по което са били използвани за изплащане на лихви и такси към КТБ по съществуващ(и) кредит(и).

Кредит 2

- 9.20 На 6 юли 2012 г. Глас Индъстри усвоили 23.5 млн. евро и в същия ден ги превели към сметка на тяхно име в Постал Сейвингс Банк JSC, Белград, в Сърбия, номер на сметка RS35245007020000135289. Имайки предвид датата и стойността на този трансфер, е възможно тези парични средства да са били използвани за закупуването на акциите на Глас Индъстри в Сръбска фабрика за стъкло.

Кредит 3

- 9.21 Глас Индъстри напълно усвоили този кредит на няколко транша в периода 4 септември 2012 до 22 януари 2013 г. Важните резултати от проследяването са следните:
- 2.5 млн. евро са били преведени към сметката на Глас Индъстри в Постал Сейвингс Банк JSC, Белград в Сърбия, номер на сметка RS35245007020000135289.
 - 7.3 млн. евро са били преведени към сметка на името на Сръбска фабрика за стъкло в Банка Интеза АД, в Белград, Сърбия.

⁹⁶ Според правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, и всякакви допълнителни разговори, които сме провели с юристконсултите на Банката, на които е било възложено досието на клиента.

- 2.5 млн. евро са били преведени към сметка на името на РХИ ГЛАС ГМБХ в Уникредит Банк (Хипоферайнсбанк) в Мюнхен, Германия.
- 2.3 млн. евро са били преведени към сметка на името на Корп Инвестмънт ДОО в ОТП Банка Сърбия АД в Нови Сад, Сърбия. Корп Инвестмънт ДОО е компания за финансови услуги със седалище Белград, поради което това плащане не е много вероятно да е свързано с оперативните дейности в Сръбска фабрика за стъкло.
- 0.5 млн. евро са били преведени към сметка на името на Емхарт Глас СА в Дойче Банк АГ в Цюрих, Швейцария.
- 0.3 млн. евро са били преведени към сметка на името на Николаус Зорг ГМБХ, независим доставчик на топилни пещи за стъкло и стъклени инсталации, в Уникредит Банк (Хипоферайнсбанк) във Вюрцбург, Германия.
- В сметката на Глас Индъстри в КТБ останал баланс от приблизително 2.3 млн. евро, който бил използван за финансиране на такси по лихви върху съществуващите им кредити от КТБ и за плащане на ДДС сметки.

Кредит 4

- 9.22 Глас Индъстри напълно са усвоили четвъртия си кредит на няколко транша в периода 4 февруари 2013 до 1 юли 2013 г. Важните резултати от проследяването са следните:
- 5.9 млн. евро са били преведени към сметка на името на Сръбска фабрика за стъкло в Банка Интеза АД, в Белград, Сърбия;
 - 3.0 млн. евро са били преведени към сметка на името на ЈР „Србиджагас“ („Srbijagas“), Нови Сад, бившият акционер на Сръбска фабрика за стъкло, в Банка Интеза АД, в Белград, Сърбия;
 - 0.9 млн. евро са били преведени към сметка на името на РХИ ГЛАС ГМБХ в Уникредит Банк (Хипоферайнсбанк) в Мюнхен, Германия;
 - 0.8 млн. евро са били преведени към сметка на името на Емхарт Глас СА в Дойче Банк АГ в Цюрих, Швейцария; и
 - 0.6 млн. евро са били преведени към сметка на името на Систем Автоматика Технолджи в КТБ.
- 9.23 Приблизително 2.1 млн. евро общо са били използвани за финансиране на такси и лихви върху съществуващите кредити на Глас Индъстри от КТБ и за плащане на ДДС сметки.
- 9.24 Също така сме разкрили известен брой плащания на обща стойност 6.1 млн. евро, които са били преведени към сметката на Глас Индъстри в КТБ и впоследствие изплатени посредством транзакция „credit.30“. Доколкото ни е известно, тези плащания са били оторизирани от КТБ, което е станало след получаването на акредитиви, изискващи плащането на внесени от чужбина стоки за доставяне до Глас Индъстри. По време на среща с ръководителя на Търговско финансиране и международни плащания в КТБ ние бяхме информирани, че не са докладвани подозрителни дейности, касаещи тези акредитиви.
- 9.25 Имейл от 12 юли 2013 г. от Елка Стойкова до Георги Маджаров, директор на Глас Индъстри, показва, че усвоеното от Глас Индъстри до тогавашна дата е било факт преди Банката да получи необходима документация за кредитното досие⁹⁷.

Кредит 5

- 9.26 На 27 март 2014 г. Глас Индъстри усвоили 214,850 евро и извършили плащане на стойност 191,250 евро към КТБ с основание *“Equipment NIKOLAUS SORG GMBH IN contract. BP0926408/29/8/12 credit.30/01/329” (Оборудване НИКОЛАУС ЗОРГ ГМБХ ПО ДОГОВОР.)*. До

⁹⁷ Номер на документа: ESTOYK00007705.

колкото ни е известно, "credit.30" е описанието, дадено на акредитивите в системата на Банката и следователно това плащане е било за закупуването на вносни стоки.

Обобщение

- 9.27 Основавайки се на наличната информация, изглежда, че постъпленията по кредитите, преведени до Сръбска фабрика за стъкло и ЈР „Србиджагас“ („Srbijagas“), Нови Сад, са били използвани за целите, посочени в кредитното досие.
- 9.28 Съществуват и известен брой други плащания до сметки извън КТБ и България, които за момента не сме успели да проследим по-нататък. Приблизително 5.2 млн. евро изглеждат свързани със закупуването на оборудване от други стъклопроизводни компании в Швейцария и Германия.

Финансов статус на компанията

- 9.29 Финансовите отчети на Глас Индъстри са обобщени по следния начин:

млн. лв.	31- XII -13	31- XII -12	31- XII -11
Дълготрайни активи (включително недвижими имоти)	-	0.1	-
Инвестиции (акции)	27.2	16.4	-
Акции в свързани юридически лица	39.5	39.5	-
Заеми към свързани юридически лица	72.2	15.6	-
Инвентар	0.9	5.1	-
Вземания от клиенти	41.4	6.9	-
Други вземания	3.2	1.5	-
Други текущи активи	0.5	3.1	5.3
Общо активи	184.9	88.2	5.3

млн. евро	31- XII -13	31- XII -12	31- XII -11
Дългосрочни дългове	128.6	82.1	-
Други нетекущи пасиви	52.5	-	-
Заеми	-	-	-
Кредитори	5.3	2.7	-
Други текущи пасиви	1.4	2.7	3.0
Средства на акционерите	(2.9)	0.7	2.3
Пасиви общо	184.9	88.2	5.3

- 9.30 Изглежда, че Глас Индъстри е холдинг с малко или никакви търговски дейности. Глас Индъстри са докладвали приходи на стойност 60,809 евро през финансова година 13, като през предишни години не е имало приходи от търговски дейности.
- 9.31 По времето, когато КТБ дава първите три кредита на Глас Индъстри, единствените налични финансови отчети са за финансова година 11, първата година, в която Глас Индъстри извършва търговска дейност. В края на финансова година 11 те имат средства на акционерите на стойност 2.3 млн. лв., без търговски дейности.
- 9.32 От финансова година 11 нататък средствата на акционерите намалели до такава степен, че в края на финансова година 13 Глас Индъстри на практика е в несъстоятелност според баланса, т. е. Средствата на акционерите били в дефицит.

Текущ статус на кредити и поети стъпки към възстановяване

- 9.33 Като междинна мярка, доколкото ни е известно, адвокатите, на които първоначално е бил даден този клиент, Албена Пенова и Ирина Палева, са се свързали с Глас Индъстри, за да изискат пълно изплащане на кредита. Клиентът не е откликнал на това искане. До колкото знаем, този клиент сега е поет от Матей Матев.
- 9.34 Адвокатите са инструктирали юрисконсулти в Сърбия относно съвети във връзка със залозите над акции в Сръбска фабрика за стъкло, регистрирани в Сърбия, и клаузите за солидарна отговорност в договорите за първите четири кредита между Глас Индъстри и КТБ.
- 9.35)

БОЛКАН ГЛАС АД – ЕИК 202459470

Обобщение на констатациите

Оборотен заем за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити доказателства
Кредитни процедури използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	Няма открити доказателства
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	Г-н Василев е едноличен собственик на Бромак, която преди е била притежание на Технотел Инвест. Технотел Инвест притежава 50% от Болкан Глас. Не е ясно дали Бромак намалява своят акционерен дял от 100% на 0.5% акционерен дял в Технотел Инвест преди учредяването на Болкан Глас. Поради тази причина е възможно г-н Василев да е едноличен собственик на Болкан Глас. По време на периода от 1 юли 2013 до 8 юли 2014, Иван Драгнев Стойков е бил директор на Болкан Глас и Бромак Финанс
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	<ul style="list-style-type: none">Следните компании притежават или са притежавали повече от 10% от дяловете на Болкан Глас през периода в който Болкан Глас е била клиент на КТБ.:<ul style="list-style-type: none">ТЦ-ИМЕТехнотел ИнвестСледните директори на Болкан Глас са участвали в управлението/собствеността на други компании през периода, в който Болкан Глас е била клиент на банката:<ul style="list-style-type: none">Иван Драгнев Стоков – Също директор на Бромак, Технотел Инвест и Бромак Финанс ЕАД.Мартин Мичъл Апостолов – Също директор на ИПК Родина, Сентрал Техно Инвест ЕАД, ТЦ-ИМЕ, Технотел Инвест и Сентръл Техно Пропъртис ЕАД. <p>Глас Индъстри, Болкан Глас и Сръбска Фабрика за Стъкло трябва също да бъдат отнасяни като "представляващи един риск, тъй като са взаимно свързани, по начин, по който ако една от тях има финансови проблеми, другата или всички останали най-вероятно ще поискат финансиране или ще имат трудности с изплащанията си" тъй като договорите за финансиране са между трите дружества. От преглед на имейлите, отбелязваме, че кредитният екип е бил наясно с тази връзка, но все пак тези юридически лица не са били отбелязани като „икономически свързани“ в кредитното досие на Глас Индъстри. В кредитното досие на Болкан Глас, ТЦ-ИМЕ и Технотел Инвест са изброени като икономически свързани лица.</p>
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	Болкан Глас е учредена на 27 февруари 2013 приблизително 4 месеца преди да ѝ бъде предоставен кредит от КТБ. Компанията изглежда е холдингово дружество..
Статус на кредита ⁹⁸	В просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Сръбска Фабрика за Стъкла директно чрез Глас Индъстри
Потенциални активи за възстановяване	Няма информация..

⁹⁸ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

2. Подробности за непогасените кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони)
1	05/07/2013	13/11/2014	None reported	Инвестиционни цели свързани с това Сръбска Фабрика за Стъкло да може да подобри своят технологиичен капацитет, включително пещи, за производството на стъкло	EUR30.0 (BGN58.7)	BGN74.3	EUR43.8 (BGN85.7)	BGN86.0	НЯМА ДОКЛАДВАНИ
1 – Annex 1	19/02/2014	05/07/2019		Инвестиционни цели във връзка със съвместни дейности с Глас Индъстри и Сръбска Фабрика за Стъкло	EUR8.0 (BGN15.6)				
1 – Annex 2	24/04/2014	05/06/2019		Инвестиционни цели във връзка със съвместни дейности с Глас Индъстри и Сръбска Фабрика за Стъкло	EUR11.7 (BGN22.9)				

Подробности за обезпеченията/гаранциите (високо ниво)⁹⁹

- 9.36 Обезпечения върху всички текущи и бъдещи вземания, депозирани по сметки в КТБ, които не изискват Болкан Глас да поддържа определен баланс по сметките си. Имайки предвид банкрута на КТБ, този залог няма стойност.
- 9.37 Болкан Глас е трябвало да учреди ипотека и/или обезпечение над активи, които не са уточнени, до 25 юли 2014. Няма документи в кредитното досие, показващи че това обезпечение е било учредено. Резултати от проследяването

Кредит 1

- 9.38 Кредитът от КТБ към Болкан Глас е усвоен, както следва:
- 29.7 милиона евро от кредита за периода 5 юли 2013 до 4 февруари 2014;
 - 7.8 милиона евро от допълнително отпуснатият кредит (Анекс 1) за периода 19 февруари 2014 до 25 март 2014; и
- 9.39 6.4 милиона евро от допълнително предоставения кредит (Приложение 2) за периода 25 април 2014 до 11 юни 2014
- 2.1 На 4 март 2014 г-ца Стойкова е изпратила вътрешен имейл на своите колеги в КТБ, а именно на Георги Зяпков, Елена Инджева и Александър Пантелеев. В този имейл се обсъжда плащане от 4 милиона евро предоставени на Болкан Глас за Глас Индъстри, която е упълномощена „без докладване до г-н Василев“. Тя също казва „*трябва да увеличим измисленият инвестиционен кредит на Болкан Глас за сумата от 30 милиона евро всеки месец, за да компенсираме безкрайния дефицит в Сръбска Фабрика за Стъкло. Продажбите там са катастрофални...*“¹⁰⁰. Въпреки възникналите съмнения на кредитния екип от този имейл, Банката продължава да отпусне на Болкан Глас усвояване от този кредит.
- 9.40 Ключовите резултати от проследяването са както следва:
- 27.54 милиона евро са били преведени на Сръбска Фабрика за Стъкло чрез Глас Индъстри.
 - 8.8 милиона евро са били преведени по сметка на Глас Индъстри в КТБ, които са използвани за изплащането на такси по кредитните лихви към КТБ за съществуващите кредит/и и за финансиране на малки трансфери.
 - 1.1 милиона евро са прехвърлени на Waltec Maschinen GmbH, производител на линии за производство на стъкло.
 - 0.9 милиона евро са преведени по сметка на името на Глас Индъстри в Пощенска Спестовна Банка АД в Белград, Сърбия.
 - *0.5 милиона евро с описание „ в договор“ са прехвърлени по сметка в КТБ на името на Моана Корпорейшън, с регистриран адрес в Белиз. Следователно, това е било трансфер към НДГ Кънсълтинг ДОО в Алфа Банк Сърбия АД, в Сърбия с описание на превода „договор за консултатски услуги“.*
 - 2.3 милиона лева са преведени по сметка на името на Футбол Про Медия в Пиреус Банк България АД..
 - 0.6 милиона лева са преведени по сметка на името на Киров Компресора в Централна Кооперативна Банка в България..
 - 0.3 милиона евро остават по сметката на Болкан Глас в КТБ; които се използват за изплащане на такси по кредитните лихви към КТБ по съществуващите кредити.

⁹⁹ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента.

¹⁰⁰ Документна референция APANTA00004035

- 0.2 милиона евро са изтеглени в брой от сметката на Кен Трейд в КТБ.
- 9.41 Проследихме редица други плащания възлизащи на 3.1 милиона евро до ТВ 7 ЕАД, Болкан Българска Телевизия ЕАД, Глобални Пътни Системи, Сагара Трейд АД, Краун Медия ЕАД, Кен трейд, Вивес, които остават в сметките им в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери. Те изглеждат несвързани с дейностите на Сръбска Фабрика за Стъкло.
- 9.42 Също така сме идентифицирали редица плащания, възлизащи на 0.9 милиона евро, които са били прехвърлени по сметката на Глас Индъстри в КТБ и след това са изплатени с референция за транзакция „кредит.30“. Разбираме, че тази референция се дава на кредитни писма в банковата система и поради тази причина плащането е за закупуване на внесени стоки.

Обобщение

- 9.43 От наличната информация изглежда, че кредитът прехвърлен на Сръбска Фабрика за Стъкло чрез Глас Индъстри е използван за целите посочени в кредитното досие. Отбелязваме, че кредитът за Анекс 2 продължава да е прехвърлен на Сръбска Фабрика за Стъкло чрез Глас Индъстри, въпреки че има сключено договорно споразумение между Болкан Глас и Сръбска Фабрика за Стъкло, директно.
- 9.44 Допълнителни плащания може да са достигнали до банковата сметка на Сръбска Фабрика за Стъкло в Сърбия, но ние не успяхме да удостоверим тази форма на проследяване на данни.
- 9.45 Вероятно е плащането направено към Waltec Mascinen GMBH да е било за истинска покупка за проект за стъкло в Сърбия.
- 9.46 Останалите плащания, възлизащи на приблизително 14.4 милиона евро (32.8% от кредита усвоен от Болкан Глас) изглежда не са били инвестирани в Сръбска Фабрика за Стъкло.

Финансов статус на дружеството

- 9.47 Болкан Глас е предоставило копие от финансовите си отчети на КТБ за годината приключваща на 31 декември 2013, но те все още се подават към Търговския Регистър. Обобщение на баланса е предоставено по-долу.

Милиона лева	31 декември 2013
Активи	
Други кредити	52.5
Други вземания	0.6
Други текущи активи	0.1
Минус: пасиви	
Дългосрочни задължения	(52.5)
Средства на акционерите	0.7

- 9.48 Вероятно е дружеството да е формирано за финансиране на Сръбска Фабрика за Стъкло. Общите активи най-вероятно представляват кредитите към Глас Индъстри и Сръбска Фабрика за Стъкло и дългосрочните задължения отговарят на кредита получен от КТБ.

Статус на кредита към момента и предприети стъпки за възстановяване

- 9.49 Като междинна мярка, ние разбираме от адвокатите, първоначално разпределени към този клиент, , че са се свързали с Болкан Глас, за да изискат пълното изплащане на кредита. Клиентът не е отговорил на искането.

9.50 .

9.51 .

10. Домо Ритейл СА и свързаните с него лица

- 10.1 Домтех и Аварике са свързани чрез отношенията си с Домо Ритейл, като всяка компания е притежавала акции и/или е инвестирала средства в Домо Ритейл, както е посочено в Графика 18 в рамките на този раздел.
- 10.2 И трите фирми имат неизплатени заеми към КТБ, които са получени за подобна цел; да инвестират в акции и/или операциите на Домо Ритейл.

Факти

- 10.3 Домо Ритейл е търговско дружество със седалище в Румъния, което продава битови и електрически уреди. То първоначално е било собственост на компания, със седалище в Холандия, наречена ТехномаркетДомо НВ (TechnomarketDomo NV)
- 10.4 През май 2012 на Нейбур, компания със седалище в Швейцария, е отпуснат заем от 30 милиона евро от КТБ, от които тя веднага усвоява 27,093,900 евро. Нейбур влиза в споразумение за цесия с КТБ, в което КТБ прехвърля заеми, които е дала на ТехномаркетДомо НВ от 19.1 милиона евро и на Техномаркет на 6.5 милиона евро към Нейбур. След това Нейбур използва своя заем от КТБ да изплати неизплатените заеми на ТехномаркетДомо НВ и Техномаркет
- 10.5 В замяна на изплащането на заемите на ТехномаркетДомо НВ и Техномаркет, ние разбираме, че Нейбур получава 99,99% от дяловото участие в Домо Ритейл (1,323,499 акции) и 100% от дяловото участие в Техномаркет (170,900 обикновени акции по 10 лева). В същото време една акция от Домо Ритейл е била прехвърлена от ТехномаркетДомо НВ на Техномаркет.
- 10.6 През декември 2012 г., на Домтех, компания със седалище в Лихтенщайн, се отпуска заем от КТБ за 33 милиона евро, от които 30.2 милиона евро са били използвани за закупуване на 1,323,499 акции в Домо Ритейл, 170,900 акции в Техномаркет и баланса на вземанията, дължими от Техномаркет, от Нейбур. Нейбур използва тези средства за погасяване на своя неизплатен заем към КТБ.
- 10.7 Също през декември 2012 г., Домтех получава втори заем в размер на 4,6 милиона евро за закупуване на допълнителен баланс на вземания, дължими от Техномаркет, от Нейбур за 4,3 милиона евро¹⁰⁷. Домтех прехвърля 4.54 милиона евро на Нейбур за тази сделка и Нейбур след това прехвърля тези средства на редица други известни клиенти на КТБ.
- 10.8 През март 2013 на Аварике, компания със седалище в Кипър, е отпуснат заем от КТБ на стойност 15 милиона евро, от които 12.6 милиона евро били използвани за закупуване на 1,323,499 акции на Домо Ритейл от Домтех. Домтех използва тези средства за погасяване на един от нейните неплатени заеми за пълно и частично погасяване на друг свой неизплатен заем към КТБ.
- 10.9 През август 2014 Техномаркет увеличава акционерния си капитал от 1,709,000 лева на 5,639,000 лева чрез издаване на акции на Николай Иванов Китов (137,550 акции), Ангел Василев Велев (129,690 акции) и Евгени Борисов Гълъбов (125,760 акции). Това доведе до намаляване на дяловото участие на Домтех в дружеството от 100% на 30%.
- 10.10 През октомври 2014, дяловото участие на Аварике в Домо Ритейл (1,323,499 акции) и една акция на Техномаркет в дружеството са прехвърлени на г-н Петров.

107. Референтен номер на документа SCANDO00000302

10.11 През ноември 2014 Техномаркет увеличава акционерния си капитал за пореден път от 5,639,000 лева на 11,278,000 лева, чрез издаване на нови акции до Е. Миролио ЕАД (281,950 акции) и Франко Миролио (281,950 акции). Това довежда до по-нататъшно намаляване на дяловото участие на Домтех в Техномаркет от 30% на 15%.

10.12 За периода преди 6 ноември, 2014, ние разбираме от информация, предоставена от Банката, че Домтех закупува цесии на искове на вложителя Едуардо Миролио в КТБ и кандидатства за прихващане на неизплатения си заем към КТБ от 17.8 милиона лева (приблизително 9 милиона евро). Много е вероятно, г-н Миролио да е продал своите цесии на Домтех за заплащане на дяловото участие на компанията си в Техномаркет (Е.Миролио ЕАД), и потенциално на Франко Миролио.

10.13 Ние прегледахме всеки от предоставените заеми на Домтех, Аварике и Домо Ритейл и изложихме нашите констатации в този раздел на доклада.

Обобщение

10.14 Ние не сме открили никакви доказателства за връзка между Нейбур, Домтех, Аварике и Домо Ритейл и/или г-н Петров, различни от сделките с акции на Домо Ритейл. Въпреки това, ние отбелязваме, че за кратко време, едноличния собственик на капитала на Аварике е със седалище в Лихтенщайн. Тази компания не изглежда да е свързана по някакъв начин с Домтех.

10.15 Получателите на 80.8 милиона евро усвоени от Домтех, Аварике и Домо Ритейл са както следва:

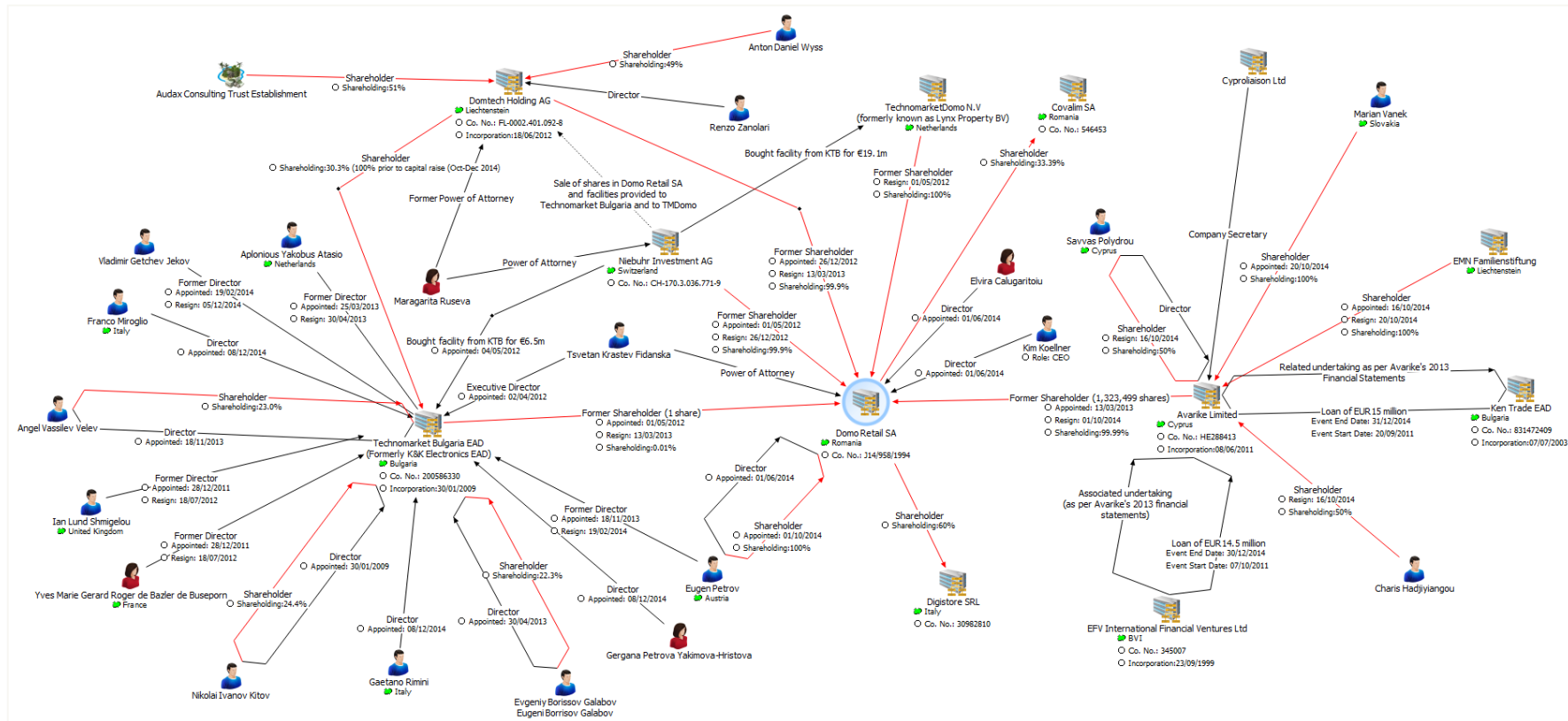
Получател	Стойност в милиона евро
Изплащане на заеми, направени към КТБ	48.6
Плащания към КТБ по отношение на лихвени плащания на заеми, дължими от Аварике	1.9
Банкови сметки на Домо Ритейл в Румъния	21.4
Плащания към други фирми в промишлеността с битови и електрически уреди	4.0
Плащания към компании, които не изглеждат да са свързани с дейността на групата	4.9
Общо	80.8

10.16 Както е посочено в таблицата по-горе, приблизително 48.6 милиона евро от усвоените средства от Домтех и Аварике са използвани за обратно изплащане към КТБ, за погасяване на заеми на други лица, с допълнителни 1.9 милиона евро от заема на Аварике, използвани, за да се платят лихви по заем към КТБ.

10.17 Видяхме транзакции по банкови сметки на Домо Ритейл в КТБ, които предполагат, че то е търговско дружество, с определен брой плащания направени към доставчици като Деу Електроникс Корпорейшън (Daewoo Electronics Corporation) и Индезит Къмпани (Indesit Company). Поради това е вероятно плащанията към Домо Ритейл в Румъния да са с цел ползване за оборотни средства.

10.18 От резултатите от проследяването ни КТБ явно е финансирала текущите операции на Домо Ритейл, които са докладвани като губещи през всичките години поне от 2011.

Графика 18: Данни за дружеството и собственост



ДОМТЕХ ХОЛДИНГ АГ – FL-0002.401.092-8

Обобщени констатации

Заем за оборотни средства за целите на вписване на капитала на КТБ	Няма намерени доказателства
Средства от заема използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Да, Заем 1 се използва за цялостно погасяване/ погасяване на част от кредита на клиент: <ul style="list-style-type: none">• 27.9 милиона евро за погасяване на дълга към КТБ от Нейбур.
Дали клиентът "свързано лице" по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма намерени доказателства, че този клиент е "свързано лице" във връзка с Банката.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Домтех през периода, в който Домтех е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Аудакс Кънсълтинг Тръст Естаблишмънт• Антон Даниел Уис Домтех притежава или е притежавал повече от 10% от следните дружества през периода, в който Домтех е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Домо Ритейл; и• Техномаркет. Ние не открихме доказателства, че директорите на Домтех, участват в управлението на други дружества. В кредитното досие на Домтех в КТБ, в раздела за имена на "икономически свързани лица" присъства Аудакс Кънсълтинг Тръст Естаблишмънт, което притежава 100% от Домтех
Дали кредитополучателя е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност	Компанията изглежда е холдингово дружество. Нейните активи включват инвестиции и кредитни вземания. Нейните пасиви се състоят от неизплатеното задължение на заема към КТБ.
Статус на заем ¹⁰²	В неизпълнение.
Трети лица, за предназначението на кредита(и)	Нейбур за закупуване на следното: <ul style="list-style-type: none">• акции в Техномаркет; и• акции в Домо Ритейл.
Потенциални активи за възстановяване	Най-малко 15% дялово участие в Техномаркет.

¹⁰² В неизпълнение (>90 дена просрочие)/Активен/Просрочен/Прекратен

Подробности за неизплатени заеми

Заем номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Обявена цел	Оторизирана стойност на заем (Валута - милиони)	Обявена стойност на обезпечения (Валута - милиони)	Стойност на усвоен кредит (Валута - милиони)	Стойност на неизплатен кредит (Валута - милиони)	Цесия/Прихващане - детайли (Валута - милиони)
1	15/12/2012	10/12/2017	None reported	<p>Закупуване на 170 900 (100%) обикновени акции по 10 лева в Техномаркет.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Закупуване на 1,323,500¹⁰³(100%) RON 10 обикновени акции в Домо Ритейл. • Оперативни, правни и администраторски разходи, направени повторни покупки на акции. • Закупуване на заем към Техномаркет от Нейбур за 31.1 милиона евро (6.3 милиона евро обезщетяване плюс 25 милиона евро кредитно споразумение). 	EUR33.0 (BGN64.5)	BGN66.3	EUR33.2 (BGN65.0)	BGN35.0	BGN17.8 балансово прихващане от Едуардо Миролио

¹⁰³ Броят акции, за които се претендира че са закупени от Домтех според кредитната документация (1,323,500 акции) се различава от реалния брой акции (1,323,499) закупени от Домтех, според вписаната за Домо Ритейл информация за акционерите.

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)¹⁰⁴

Кредит 1

- 10.19 Залог върху 170 900 акции (номинална стойност от 10 лева) в Техномаркет, който не е официално вписан, но въпреки това ние ще отбележим, че Банката е добила контрол над тези акции. Този залог е изготвен необичайно, по начин, който означава, че няма ограничение върху издаването на нови акции, което довежда до намаляване на дела на Банката от мажоритарен в миноритарен.
- 10.20 Всички настоящи и бъдещи вземания след договора за цесия между Домтех (цесионер) и Нейбур (цедент), в която Нейбур прехвърля своето вземане, дължимо от Техномаркет на Домтех.
- 10.21 Всички настоящи и бъдещи вземания на Домтех в открити разплащателни сметки в сметки на КТБ, които не изискват Домтех да поддържа някакъв баланс по сметките си. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог няма никаква стойност.

Резултати от проследяването

- 10.22 Домтех получава два заема от КТБ, от които един е останал непогасен.

Кредит 1

- 10.23 На 15 декември 2012, Домтех получава заем от 33 милиона евро. Въз основа на текущата информация, ние разбираме, че тези средства от заема са усвоени, както следва:
- 15 декември 2012 - 15,066,200 евро.
 - 21 декември 2012 - 9,021,700 евро.
 - 28 декември 2012 - 4,300,000 евро.
- 10.24 На същите дати ние проследихме следните транзакции:
- 15 декември 2012 - Домтех прехвърлят 15 милиона евро на Нейбур, като Нейбур прехвърлят същата стойност на КТБ;
 - 21 декември 2012 - Домтех прехвърлят 9 милиона евро на Нейбур, като Нейбур прехвърлят 8,600,000 евро на КТБ; и
 - 28 декември 2012 - Домтех прехвърлят 4.3 милиона евро на Нейбур, като Нейбур прехвърлят същата стойност на КТБ.
- 10.25 Както е посочено по-долу, Аварике получава заем от КТБ да закупи своето 99,999924% дялово участие в Домо Ритейл от Домтех. Ние проследихме този заем и идентифицирахме две плащания към Домтех за 8 милиона евро и 4.6 милиона евро, и двете направени на 25 март 2013 г. На същия ден Домтех прави две прехвърляния към КТБ за 8 милиона евро за погасяване

¹⁰⁴ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента

на част от този заем и 4.6 милиона евро, за да изплати пълния баланс на втория си заем, описан по-долу.

Кредит 2

10.26 На 27 декември 2012 Домтех получава заем от 4.6 милиона евро, които са платени на Домтех на същата дата. След това Домтех прехвърля 4.6 милиона евро на Нейбур, който от своя страна прехвърля 4.54 милиона евро на Евробилд Проджект. След това тези средства са били изплатени на множество фирми и ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 0.6 милиона евро се прехвърлят на КТБ от Корект Фарм за погасяване на кредита му.
- 0.2 милиона евро се прехвърлят на КТБ от Промишлено Строителство-Холдинг ЕАД за погасяване на кредита му.
- 0.3 милиона евро се прехвърлят на КТБ от Дивал 59 за погасяване на кредита му;
- 0.7 милиона евро са били изтеглени в брой от сметката на Фина-Ц в КТБ.

10.27 Ние проследихме редица други плащания към Интегрирани пътни системи (Integrated Road Systems), Критие, Фина-Ц и Еко Грийн ЕООД, които остават в съответните им сметки в КТБ.

10.28 Както беше посочено по-горе, този заем е изплатен изцяло на 23 март 2013.

Обобщение

10.29 Всички постъпления по заеми на Домтех са били прехвърлени към Нейбур и изглежда, че средствата са използвани за целите, за които е предоставен заема; Въпреки това, след като Нейбур получава средствата от втория заем на Домтех, тези средства впоследствие са били прехвърлени на редица лица, в резултат, на което някои от тези средства са били възстановени на КТБ в погасяване на кредити на различни предприятия. Тези последващи транзакции предполагат, че закупените вземания може никога да не са съществували. Ако Нейбур продаваше истински баланс на вземания бихме могли да очакваме компанията да запази тези средства или да погаси задължението си по заема, ако взема средства назаем да ги отпусне по-нататък като заеми на Техномаркет.

Финансово състояние на фирмата

10.30 Финансовите извлечения на Домтех показват следното:

Милиона евро	31 декември 2013	31 декември 2012
Инвестиции	15.0	24.0
Вземания	4.9	8.9
В брой	-	-
Общо активи	19.9	32.9

Милиона евро	31 декември 2013	31 декември 2012
Краткосрочни пасиви	-	-
Дългосрочни задължения	25.3	33.0
Средства на акционери	(5.4)	(0.1)
Общо пасиви	19.9	32.9

10.31 Инвестициите в счетоводния баланс на Домтех отразяват счетоводната стойност на инвестициите им в Домо Ритейл (само ФГ12) и Техномаркет. Трябва да отбележим, че реализируемата стойност на инвестициите на Домтех в Техномаркет е по-малка от счетоводната им стойност от 15 милиона евро. Вземанията записани в счетоводния баланс се дължат на Домтех от Техномаркет.

10.32 От ФГ12 средствата на акционерите са намалели и както в ФГ12, така и ФГ13 Домтех технически според счетоводния си баланс е обявена в несъстоятелност, което означава, че средствата на акционерите са били в дефицит.

Текущо състояние на заем и стъпки за възстановяване в ход

10.33 Като временна мярка, ние разбираме от адвоката, който е бил разпределен за този клиент, че клаузата за обявяване на предсрочна изискуемост е активирана в средата на февруари 2015 г., което прави заема дължим в пълен размер. Това задължение не е било изплатено и като изискуемо вече е в просрочие (над 90 дни просрочие).

10.34 Разбираме, че Синдиците са опитали да продадат дялове в Техномаркет на два пъти, но не са успели да привлекат интерес от страна на купувачи.

10.35 .

Аварике Лимитед

Обобщение на констатациите

Оборотен кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Кредитът е използван за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Да, Заем 1 се използва за изплащане/погасяване на част от кредита на клиент: <ul style="list-style-type: none">12.6 милиона евро за погасяване на дълга към КТБ от Домтех.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Няма открити доказателства, че този клиент е "свързано лице" във връзка с Банката.
	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Аварике през периода, в който Аварике е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">Мариан ВанекЕМН ФамилиенцифтунгКрис ХаджиянгоуСава Полидру Аварике притежава или е притежавала повече от 10% от следните дружества през периода, в който Аварике е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">Домо Ритейл. Ние не открихме доказателства, че директорите на Аварике, участват в управлението на други дружества. Анекс 5 от кредитното досие на Аварике изброява следните акционери, които притежават повече от 10% от акционерния капитал на Аварике: <ul style="list-style-type: none">Сава Полидру – 50%; иХараламбос Хаджиангоу – 50%. Той също така посочва, че Аварике притежава повече от 10% от акционерния капитал, и упражнява контрол върху Домо Ритейл.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Компанията изглежда е холдингова.
Статус на кредита ¹⁰⁵	В неизпълнение.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Домтех за закупуване на акции в Домо Ритейл. Домо Ритейл за увеличението на капитала.
Потенциални активи за възстановяване	Няма.

¹⁰⁵ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
Транш 1	25/03/2013	13/11/2014	Не е докладвано	Покупка на 1,323,499 обикновени акции в Домо Ритейл и договор за прехвърлянето на цесия на вземания между Домтех и Аварике, в който Домтех се съгласява да заложихи своите вземания, дължими от Домо Ритейл на Аварике.	15.0 евро(29.3 лева)	89.9 лева	26.2 евро (51.2 лева)	53.9 лева	Не е докладвано
Транш 2	23/05/2013			Увеличение на средствата на капитала в Домо Ритейл в замяна на допълнителни 3,094,770 обикновени акции .	7.0 евро (13.7 лева)				
Транш 3	15/04/2014			Увеличение на средствата на капитала на Домо Ритейл в замяна на допълнителни 2,678,220 обикновени акции .	8.0 евро(15.6 лева)				

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)¹⁰⁶

Транш 1

- 10.36 Залог на 1,323,499 обикновени акции в Домо Ритейл (99.999924% дялово участие), регистриран в Търговския регистър на Румъния, обаче Аварики вече не притежава тези акции. На Аварики може да не е разрешено да продава тези акции съгласно условията на залога; Въпреки това, с оглед на лошата търговия на Домо Ритейл (обсъдена по-долу), тези акции и залог може да имат незначителна стойност.
- 10.37 Всички настоящи и бъдещи вземания на Аварики в открити разплащателни сметки в КТБ, които не изискват Аварики да поддържа някакъв баланс по сметките си. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог няма никаква стойност.
- 10.38 Всички настоящи и бъдещи вземания след договора за цесия между Аварики (цесионер) и Домтех (цедент), в която Домтех се съгласява да възложи своето вземане, дължимо от Домо Ритейл на Аварики, т една седмица след датата на договора за кредит.

Транш 2

- 10.39 Залог над допълнителните 3,094,770 обикновени акции в Домо Ритейл, регистриран в Търговския регистър на Румъния, обаче Аварики вече не притежава тези акции.

Транш 3

- 10.40 Залог над допълнителните 2,678,220 обикновени акции в Домо Ритейл, регистриран в Търговския регистър на Румъния, обаче Аварики вече не притежава тези акции.

Резултати от проследяването

- 10.41 На 22 март 2013 на Аварики е отпуснат първоначално заем в размер на 15 милиона евро, който се увеличава с 7 милиона евро на 23 май 2013 г. и с още 8,0 милиона евро на 15 април 2014 г. Тези средства от заема са усвоени, както следва:
- 25 март 2013 –12,630,500 евро;
 - 23 май 2013 –7,000,200 евро;
 - 15 април 2014 –6,015,500 евро; и
 - 25 април 2013 to 26 Мау 2014 – Редовни месечни усвояванията в размер на 1,891,112 евро общо.
- 10.42 Ние сме проследили следните сделки, които са настъпили на същите дати като усвояванията:
- 25 март 2013 – Аварики прехвърля две отделни плащания на Домтех от 8 милиона евро и 4,6 милиона евро. След това Домтех прехвърля две отделни плащания на КТБ, също от 8 милиона евро и 4,6 милиона евро, в погасяване на кредита си.
 - 23 май 2013 – Аварики прехвърля 7 милиона евро по банковата сметка на АБН АМРО Банк(ABN AMRO Bank) в Румъния, на името на Домо Ритейл. На същата дата, 7 милиона евро се прехвърлят по сметка на Домо Ритейл в КТБ преди да бъдат прехвърлени на КТБ за частично погасяване на двете лихви и главницата на заема неизплатен във връзка с два от своите неиздължени заеми.

¹⁰⁶ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

- 15 април 2014 – Аварике прехвърля 6 милиона евро по сметка на името на Домо Ритейл, в Банка Комерсиала Романа СА (Banca Comerciala Romana SA) в Букурещ.
- Редовните месечни усвоявания на заема на Аварике за периода 25 април до 26 май 2013 - 2014 г. са били използвани, за да се плащат лихви по кредит към КТБ, в размер на 1,88 милиона евро.

Резюме

- 10.43 Средствата от заема по Транш 1 са прехвърлени на Домтех и изглежда, че средствата са използвани за целите, за които е отпуснат кредитът.
- 10.44 Средствата от заема по Транш 2 и 3 са били прехвърлени на Домо Ритейл. Ние не сме в състояние да проследим допълнително тези средства, тъй като те са били прехвърлени по сметки на името на Домо Ритейл, държани в Банка Комерсиала Романа СА, в Букурещ и в АБН АМРО Банк в Румъния.
- 10.45 През периода Аварике е клиент на банката като редовно усвоява от кредитните средства, стойността на лихвата по кредита, дължима на КТБ, това предполага, че не е имал друг ресурс за финансиране на своите задължения по своите заеми.

Финансово състояние на дружеството

- 10.46 Финансовите отчети от Аварике са обобщени, както следва:

Милиона евро	31- Декември-13	31- Декември-12
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-
вземания от ЕФВ Интернешънъл	15.8	15.2
Други вземания	-	0.2
Парични	-	-
Общата сума на активите	15.8	15.4

Милиона евро	31- Декември-13	31- Декември-12
Текущи пасиви – заем от Кен Трейд	16.4	-
Дългосрочни пасиви – заем от Кен Трейд	-	15.8
Дългосрочни пасиви – заем от КТБ	20.7	-
Други кредитори	-	-
Средства на акционери	(21.3)	(0.4)
Общо пасиви	15.8	15.4

- 10.47 През ФГ13, Аварике обезценяват своята инвестиция в Домо Ритейл от 15 милиона евро до 1 евро и баланса на вземането си, дължимо от Домо Ритейл за 4.6 милиона евро на 1 евро. Покупката на тези акции и баланси на вземания възникнали в ФГ13. Посочената причина за обезценка е била финансовото състояние на Домо Ритейл. Ние предлагаме по-долу, тригодишно обобщение на финансовите отчети на Домо Ритейл, който показва, че то е на загуба постоянно през целия период и технически по балансов отчет е в несъстоятелност в края на ФГ13.

- 10.48 Също така имайте предвид, че дружеството е получило заем от Кен Трейд, който впоследствие заема на ЕФВ Интернешънъл. Тези сделки са записани в бележка като "сделки между свързани лица" към финансовите отчети.

Текущо състояние на заем и стъпки за възстановяване в ход

- 10.49 Като временна мярка, ние разбираме от адвокатите, които са били разпределени за този клиент, че те са се свързали с Аварике, за да поискат погасяване на кредита в пълен размер. Получили са отговор от страна на клиента, в които те са попитали за потвърждение на сумата по неизплатения заем. Тази информация е изпратена на Аварике, но не е получен отговор от Аварике.

- 10.50 .

Домо Ритейл СА

Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма намерени доказателства
Средства на кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Няма намерени доказателства
Кредитът е използван за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Няма намерени доказателства
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Домо Ритейл през периода, в който Домо Ритейл е клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• ТехномаркетДомо НВ• Нейбур• Домтех• Аварике• Еуген Петров <p>Ние не открихме доказателства, че директорите на Домо Ритейл, участват в управлението на други дружества.</p> <p>В кредитното досие на Домо Ритейл в КТБ, в раздела за имена на "икономически свързани лица" присъстват:</p> <p>"Икономически свързани лица в управлението на кредитополучателя":</p> <ul style="list-style-type: none">• Дину-Драгос Луциан• Джитеску-Коцеа Луциан• Лоран Сзарвади-Теглас• Зигмунд Клайн• Еуген Петров (австрийски гражданин) <p>"Лица, които участват в управлението":</p> <ul style="list-style-type: none">• Лоран Сзарвади-Теглас• Диджистор СРЛ, Румъния (ЕИК 30982810) <p>"Следващите юридически и/или физически лица притежават повече от 10% от капитала на кредитополучателя":</p> <ul style="list-style-type: none">• Аварике Лимитид (99.999977%)• "Кредитополучателят (кандидат) притежава повече от 10% от капитала на следните дружества":• Ковалим С.А. (33.39%) ЕИК 546453• Диджистор СРЛ (60%) ЕИК 30982810 <p>"Кредитополучателят упражнява контрол по отношение на следното юридическо лице":</p> <ul style="list-style-type: none">• Диджистор СРЛ (60%) ЕИК 30982810.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копаниии със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Компанията е търговско дружество. Представява търговец на дребно, който продава бяла техника и електроуреди.
Статус на кредита ¹⁰⁷	Кредити 1, 3, 4 и 5 – В неизпълнение. Кредит 2 - Просрочен. Кредит 6 – Активен.

¹⁰⁷ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Няма.

Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
1	30/03/2012	31/12/2014	Не е докладвано	Неизвестен ¹⁰⁸	4.0 долара (7.0 лева)	7.4 лева	Не е докладвано	3.2 лева	Не е докладвано
2	01/06/2012	31/05/2013	Удължен до 31-май-2014 (Анекс 1) и после до 31-май-2015 (Анекс 3)	Покупка на битови продукти за продажба	2.0 евро(3.9 лева)	30.5 лева	12.8 евро ¹⁰⁹ (25.0 лева)	12.6 лева	Не е докладвано
2 – Annex 1	07/06/2013	31/05/2014			1.5 евро(2.9 лева)				
2 – Annex 2	04/03/2014	31/05/2015			3.0 евро (5.9 лева)				
3	27/02/2013	20/02/2015	Удължен до 20-март-2014 (Анекс 1) и после до 20-февруари-2015 (Анекс 2)	Оборотни средства	3.0 евро (5.9 лева)	14.1 лева	3.0 евро (5.9 лева)	5.9 лева	Не е докладвано
4	21/03/2013	23/09/2014	Удължен до 20-септември-2014 (Анекс 1)	Оборотни средства	2.0 евро (3.9 лева)	9.4 лева	2.0 евро (3.9 лева)	3.6 лева	Не е докладвано
5	19/04/2013	18/04/2015	Удължен до 18-април-2014 (Анекс 1) и после до 30-април-2014 (Анекс 2)	Оборотни средства	1.0 евро (2.0 лева)	4.7 лева	1.0 евро (2.0 лева)	2.0 лева	Не е докладвано
6	03/10/2013	25/02/2017	Не е докладвано	Инвестиционни нужди	1.2 евро (2.3 лева)	5.6 лева	1.0 евро (1.9 лева)	2.3 лева	Не е докладвано
Общо					33.8 лева	71.7 лева	38.7 лева	29.6 лева	

¹⁰⁸ Този заем не е бил включена в представения документ за правен преглед.

¹⁰⁹ Общата стойност на усвоените средства на кредита, надвишават стойността на разрешения кредита като Домо Ритейл прави изплащания на заем и след това по-нататъшни усвоения от средствата.

Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)¹¹⁰

Кредит 1

- 10.51 Този заем не е бил включен в рамките на документа предоставен за правен преглед, изготвен от консултантите и следователно ние не сме наясно дали е бил вписан залог във връзка с него. Бихме искали да обсъдим това по-нататък с адвокатите.

Кредит 2

- 10.52 Залог върху закупените стоки на стойност 150% от размера на главницата на кредита, вписан в Търговския регистър на Румъния.
- 10.53 Залог върху вземания по сметките на кредитополучателя, намиращи се в Румъния, вписан в Търговския регистър на Румъния.
- 10.54 Залог на исокове за застрахователни обезщетения съгласно специфични застрахователни полици, вписан в Търговския регистър на Румъния.
- 10.55 Всички настоящи и бъдещи вземания в открити разплащателни сметки в сметки на КТБ, които не изискват Домо Ритейл да поддържа някакъв баланс по сметките си. Като се има предвид фалита на КТБ, този залог няма никаква стойност.

Кредити 3, 4, 5 и 6

- 10.56 Залог върху закупените стоки на стойност от 130% от размера на главницата на кредита, вписан в Търговския регистър на Румъния.
- 10.57 Залог върху вземания по сметките на кредитополучателя намиращи се в Румъния, вписан в Търговския регистър на Румъния.
- 10.58 Залог на исокове за застрахователни обезщетения съгласно специфични застрахователни полици, вписан в Търговския регистър на Румъния.
- 10.59 Всички настоящи и бъдещи вземания в открити разплащателни сметки по сметки на КТБ, не изискват Домо Ритейл да поддържа някакъв баланс по сметките си. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог няма никаква стойност.

Резултати от проследяване

Кредит 1

- 10.60 Този заем не е включен в рамките на текущите банкови данни, които са обработени за целите на проследяването. Ние поискахме допълнителна информация от персонала на Банката, за да ни даде възможност да проследим по-нататък този заем.
- 10.61 От изпълнението на нашето проследяване, ние отбелязваме, че Домо Ритейл има банкови сметки в Райфайзен Банк в Румъния, АБН АМРО в Румъния и Банка Комерсиала Романа СА в Букурещ. Възможно е, Домо Ритейл да е получил тези средства от заемите в една от своите сметки в чужбина и затова да не можем да видим тази сделка в нашата база данни за проследяване.

¹¹⁰ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Кредит 2

- 10.62 През периода 1 юни 2012 до 19 май 2014 тези средства са усвоени няколко пъти. Стойността на тези усвоения са в размер на 13,14 милиона евро, което надвишава договорените средства. Домо Ритейл е в състояние да направи това, тъй като е направил разплащания по заеми за 6,83 милиона евро през периода 1 юни 2012г. до 20 август 2014г. Ключовите резултати от проследяването са както следва:
- 5.6 милиона евро са били прехвърлени по сметката на Домо Ритейл в Райфайзен Банк(RZB);
 - 1.85 милиона евро са били прехвърлени по сметката на Домо Ритейл в АБН АМРО; и
 - 1.82 милиона евро са били прехвърлени по сметката на Домо Ритейл в Брд Груп Сосиете Генерал СА в Румъния.
- 10.63 Останалата част от сумата на кредита се използва за извършване на плащания на следните дружества, всички произвеждащи и продаващи домакински/електрически уреди:
- Тошиба Юръп ГМБХ;
 - Индезит Къмпани;
 - Деу Електроникс Корпорейшън;
 - Амика Вронски СА;
 - Вестел Дис Тикарет АС; и
 - Горение Господински Апарати.

Кредит 3

- 10.64 На 27 февруари 2013 Домо Ритейл усвоява този заем, в пълен размер (3 милиона евро) в своята депозитна сметка в КТБ. На същия ден 2,4 милиона евро са били прехвърлени от сметката на Домо Ритейл в КТБ към тяхна сметка в Райфайзен Банк в Румъния и 0,24 милиона евро са платени на Деу Електроникс Корпорейшън.

Кредит 4

- 10.65 На 21 март 2013 Домо Ритейл усвоява този заем в пълен размер (2 милиона евро) в своята депозитна сметка в КТБ. На същия ден 1,8 милиона евро са били прехвърлени от сметката на Домо Ритейл в КТБ към тяхната сметка в АБН АМРО в Румъния.

Кредит 5

- 10.66 На 19 април 2013 Домо Ритейл усвоява този заем, в пълен размер (1 милиона евро) в своята депозитна сметка в КТБ. На същия ден 0,99 милиона евро се прехвърлят от сметката на Домо Ритейл в КТБ към тяхната сметка в АБН АМРО в Румъния.

Кредит 6

- 10.67 Домо Ритейл усвоява този заем, в пълен размер (1.2 милиона евро) на пет транша през периода от 3 октомври 2013 до 17 февруари 2014 в своята депозитна сметка в КТБ. На същия ден 0,6 милиона евро са били прехвърлени на сметката на Домо Ритейл в АБН АМРО в Румъния и 0,35 милиона евро са били прехвърлени към тяхната сметка в Райфайзен Банк.

Обобщение

- 10.68 От шестте усвоени заема в размер на 20,34 милиона евро, ние проследихме 15.42 милиона евро към задгранични банкови сметки на Домо Ритейл. Ние не разполагаме с информация за по-нататъшно проследяване на тези средства.
- 10.69 Заемите са отпуснати за оборотни средства и за финансиране на покупката на стока за компанията. Ние проследихме приблизително 4 милиона евро от постъпленията по заема към истински компании, които продават домакински/електрически уреди.

Финансово състояние на фирмата

10.70 Публикуваните финансови отчети на Домо Ритейл показват, че във финансовите години до и включително 31 декември 2012 г., Домо Ритейл е била една губеща компания, с нетни активи и отчетени приходи от търговски операции от около 125 милиона евро. До 31 декември 2013 Домо Ритейл е била според отчетния си баланс в несъстоятелност, което означава, че общите му задължения надхвърлят общата стойност на активите. От 31 декември 2011 г., преди предоставянето на всички заеми на Домо Ритейл и нейните свързани лица, финансовите отчети показват следното:

Милиона евро	31- Декември-13	31- Декември-12	31- Декември-11
Дълготрайни активи	9.1	10.5	11.2
Наличност	32.3	31.4	48.4
Длъжници	4.5	8.1	12.8
Други текущи активи	2.8	3.3	3.1
Общо активи	48.7	53.3	75.5

Милиона евро	31- Декември-13	31- Декември-12	31- Декември-11
Заеми (включително дългосрочни дългове)	11.8	17.2	16.5
Други нетекущи задължения	0.2	Nil	Nil
Кредитори	31.3	30.3	38.4
Други текущи задължения	10.2	4.6	5.1
Средства на акционери	(4.8)	1.2	15.5
Общо пасиви	48.7	53.3	75.5

Милиона евро	31- Декември-13	31- Декември-12	31- Декември-11
Оборот	131.7	125.1	162.5
Оперативна печалба/(загуба)	(8.4)	(10.5)	(5.5)
Неразпределена печалба/(загуба) след данъчно облагане	(9.4)	(11.3)	(6.4)

10.71 На 31 декември 2011 г., Домо Ритейл отчита неизплатено задължение по заем от 16,5 милиона евро на трета страна (т.е. не КТБ). Стойността на задълженията по заеми на Домо Ритейл се увеличава с едва 0,7 милиона евро през годината, приключваща на 31 декември 2012; Въпреки това през тази година Домо Ритейл получава три заема от КТБ в размер на приблизително 5,2 милиона лева (около 2,7 милиона евро). Изглежда, че заемът от КТБ се използва за частично погасяване на заем за съществуващи задължения на Домо Ритейл към неизвестно трето лице.

10.72 През годината приключваща на 31 декември 2013 г. стойността на задълженията по заеми на Домо Ритейл намаляват с 5,4 милиона евро, когато, през тази година, Домо Ритейл получава три нови заема и удължаване срока на заемането на един от своите съществуващи заеми от КТБ в размер приблизително на 13,1 милиона лева (приблизително 6,7 милиона евро). Изглежда, че заемът от КТБ се използва за частично погасяване на заем за съществуващи задължения на Домо Ритейл към неизвестно трето лице.

10.73 .

10.74 Пет от шестте заема, отпуснати на Домо Ритейл не са били обслужвани, пет кредита са просрочени, а три са в неизпълнение.

Следващи стъпки

- 10.75 Ние поискахме допълнителна информация във връзка със заема на Домо Ритейл в долари, така че да можем да проследим получателят на тези средства.

11. Акванада и свързаните с него лица

11.1 Акванада, Корси Маунтин и Сана Спейс Хотел са свързани чрез собственост, както е посочено в Графика 19 в този раздел.

11.2 Трите компании заедно са с неизплатени кредити към КТБ, които са за общо 120,2 милиона лева. Направихме преглед на всеки един от тези кредити и излагаме своите заключения в този раздел.

Произход

- 11.3 Акванада е холдингово дружество, което държи 500 обикновени акции от по 100 лева (100% дялово участие) в Корси Маунтин през май 2009 г., когато Акванада за пръв път става клиент на Банката. Акванада прехвърля тези акции през Март 2010, на своите двама директори¹¹¹, Соня Борисова Зарева и Роксанда Светозарова Атанасова. По-голямата част от акциите на Корси Маунтин сега са собственост на Рема Трейд.
- 11.4 Първите два кредита на Акванада от КТБ, са на обща стойност от 10 милиона лева, които са били получени за покупка на недвижими имоти.
- 11.5 През март 2011 Корси Маунтин става клиент на Банката. Това е холдингово дружество, което получава кредит от КТБ за закупуване на целия акционерен дял (80,000 броя обикновени акции BGN100) на Сана Спейс Хотел за 4,4 милиона евро (8,8 милиона лева); приблизителната номиналната стойност на акциите.
- 11.6 Също през март 2011 г., Акванада и Сана Спейс Хотел получават кредити от КТБ на стойност от съответно 10,5 милиона евро и 1,05 милиона евро. Кредитът на Акванада е бил за "инвестиционни цели". Кредитът на Сана Спейс Хотел е за прехвърляне на активи (собственост) от Акванада, които включват имуществото, което Акванада закупува със кредит от КТБ.
- 11.7 През май 2011 г., Сана Спейс Хотел получава втори кредит за покупка на имот от Съни Инвест.
- 11.8 На 4 май 2011 г., цялата дейност на Сана Спейс Хотел Хисаря е била прехвърлена на новоучреденото дружество Сана Спейс Хотел. Акциите в Сана Спейс Хотел били продадени на Корси Маунтин на 23 юни 2011 г. Сана Спейс Хотел изглежда е търговска компания, която е собственик на редица спа курорти в България, които са имали счетоводна стойност от приблизително 52,7 милиона лева в края на ФГ13.
- 11.9 През октомври 2011 г., Сана Спейс Хотел издава още 250,000 броя обикновени акции от по 100 лева по номинална стойност. Корси Маунтин получава кредит от КТБ на стойност от 12,8 милиона евро, за купуване на тези допълнителни акции. На 15 март 2012 г., Корси Маунтин прехвърля 8.97% от акциите в Сана Спейс Хотел към КТБ. Бихме искали допълнителна информация относно това прехвърляне на акции, за да се разбере защо е било направено и на каква стойност.
- 11.10 През май 2013 г., Акванада получава четвърти кредит от КТБ в размер на 20,5 милиона евро за закупуването на дълготрайни активи, обаче финансовите отчети на Акванада за ФГ13 не показват никакви инвестиции в дълготрайни активи през годината.
- 11.11 Към края на 2013 г., Сана Спейс Хотел получава още два кредита от КТБ в размер на 5,7 милиона евро. Първият кредит е за финансиране на покупка на 12,302 обикновени акции от по 1 лев в Олимпус Спорт, а вторият е за закупуване на имот.
- 11.12 Търговският регистър не отбелязва никакво прехвърляне на акции за Олимпус Спорт през октомври 2013 г., когато втория кредит е предоставен на Сана Спейс Хотел. Архивите показват,

¹¹¹ Не е ясно дали този трансфер е имал стойност.

че Сана Спейс Хотел закупува 6,834,000 акции в Олимпус Спорт, когато Олимпус Спорт увеличава капитала си през декември 2011г. с още 615,000 акции от бивш акционер, Симдекс Турс през юни 2014г. На 14 август 2014, Сана Спейс Хотел прехвърлят цялото си 92,6% дялово участие в Олимпус Спорт на Вулевич Корект ЕООД.

- 11.13 През януари 2014 г., Корси Маунтин получава третия си кредит от КТБ на стойност от 40 милиона лева за закупуване на дълготрайни активи и инвестициите в дъщерни предприятия.
- 11.14 Ние разбираме, че Корси Маунтин наскоро прехвърля дела си в Сана Спейс Хотел на РНК България, въпреки че сертификатите на акциите са във владение на Банката и Българската прокуратура е запорирала тези активи. КТБ притежават останалите 8.97%.

Резюме на кредитите

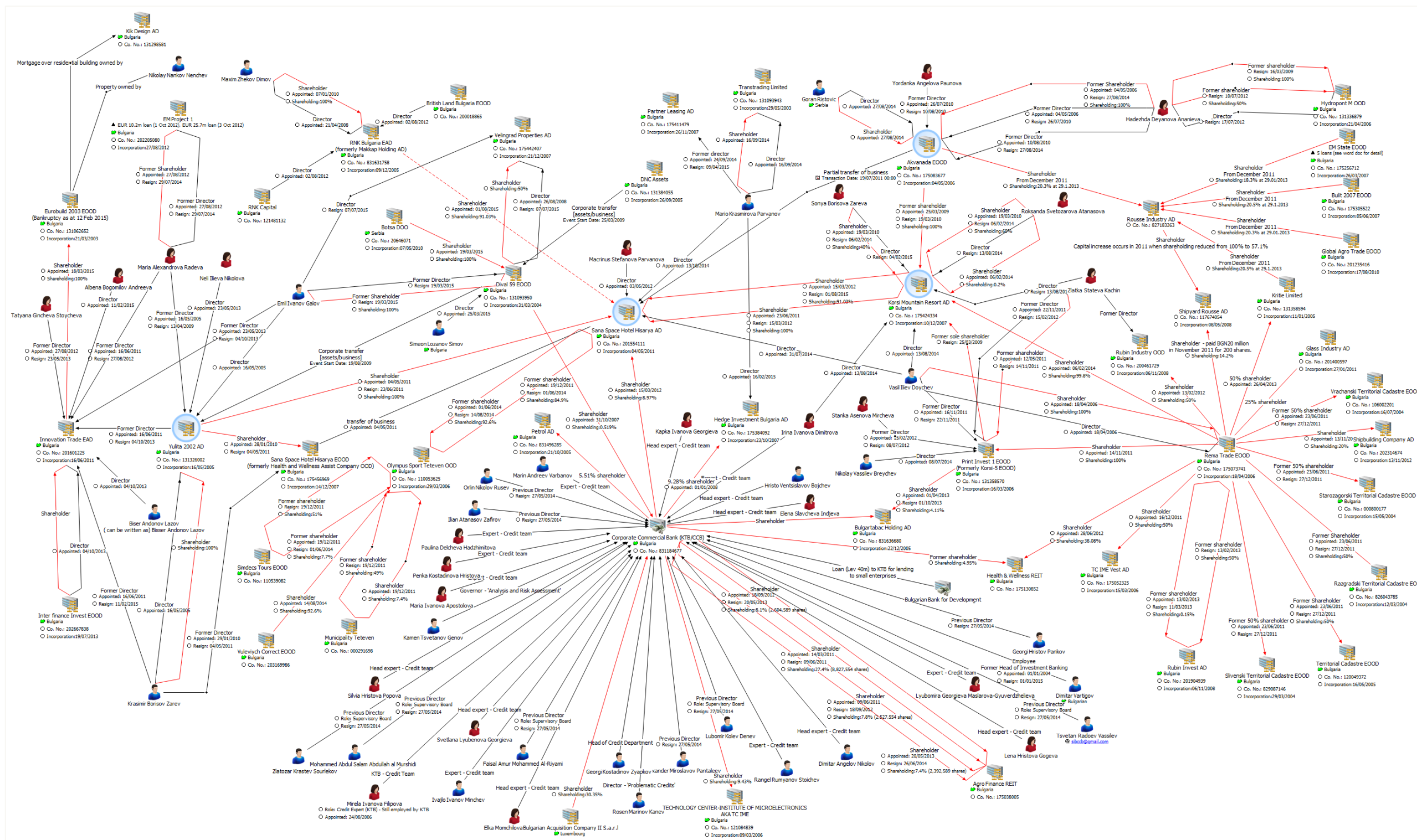
- 11.15 Крайните получатели на по-голямата част от 159,5 милиона лева са усвоени от групата както следва:

Получател	Стойност Милиона лева
Изплащане на кредити, направени към КТБ от други клиенти на КТБ	47.6
Лихвени плащания по кредитите, извършени към КТБ от други клиенти на КТБ	1.4
КТБ записване на акции от Бромак	40.1
Инвестиции на Бромак в подчинен срочен дълг на КТБ	12.7
Покупка на акции в Петрол от ВИП Пропъртис	22.3
Плащания на компании, които не изглеждат да са свързани с дейността на групата	26.8
Плащания, които изглежда да съответстват на заявената цел на кредита	4.7
Total	155.6

- 11.16 От нашия преглед на финансовите отчети на Акванада за ФГ13 не сме видели никакви доказателства, че са закупили дълготрайните активи с постъпленията по кредита от КТБ; свидетели сме, обаче, на увеличаване на "вземания от свързани лица" на подобна стойност на кредитите. Следователно изглежда, че заявената цел на кредита е създадена като начин за получаване на средства от КТБ. Нашето проследяване показва, че тези средства се използват в крайна сметка за финансиране на вписване на акции на Бромак в КТБ.
- 11.17 От резултатите от нашето проследяване се оказва, че увеличението на капитала на Сана Спейс Хотел е вероятно направено, за да се позволи отпускането на кредит от КТБ, което в крайна сметка се използва за финансиране на инвестиции на Бромак в подчинен срочен дълг на КТБ.
- 11.18 Не сме виждали финансовите отчети за ФГ14 на Корси Маунтин, но въз основа на нашите проследявания, е малко вероятно, те да покажат увеличение на дълготрайните материални активи, по-голямата част от този кредит е бил използван за финансиране на инвестициите на ВИП Пропъртис в акции на Петрол.

- .

Графика 19: Данни за дружеството и собствеността



Акванада ЕООД АКВАНАДА ЕООД – ЕИК 175083677

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Кредит 4 се използва за частично финансиране на записване на капитала на Бромак в КТБ в размер на 47.0 млн лева през май 2013г.
Средства от заема използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Кредит 2 се използва за погасяване / частично изплащане на главницата на следните кредити на клиента непогасени към КТБ: <ul style="list-style-type: none">самата Акванада;Глобъл Агро Трейд; иХелт енд Уелнес.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма открити доказателства, че Акванада е технически свързана с Банката; обаче транзакциите, включващи Бромак предполагат някаква връзка между Акванада и Бромак, която е еднолична собственост на г-н Василев.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	Следните лица притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Акванада по време на периода, през който Акванада е била клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">Надежда Деянова Ананиева; иГоран Ристович. Акванада е едноличен собственик на капитала на Корси Маунтин през периода, през който двете компании са били клиенти на Банката. Надежда Деянова Ананиева, директор на Акванада, е бивш директор и акционер на Хидропонт М и участва в управлението / собствеността на Хидропонт М по време на периода, през който Акванада е била клиент на Банката. Анекс 5 от кредитното досие на Акванада изброява Надежда Деянова Ананиева като притежател на 100% от компанията, както и че е член на управителния съвет на Хидропонт М.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.	Изглежда че Акванада е холдингово дружество, с малко или никакви дълготрайни активи, акции, или длъжници и кредитори по отношение на търговската си дейност.
Статус на кредита ¹¹²	И четирите кредита са в неизпълнение.
Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите	Неизвестни.
	Въз основа на нашата настояща оценка, потенциалните

¹¹² В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Прекратен.

Подробности за неизплатени заеми

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане (валута в милиони)
1	15/05/2009	13/11/2014	Анекс 1 от 25 юни 2009 г. и приложение № 2 от 1 септември 2009 г. да се преговаря за удължаване на срока за създаване на обезпечение.	Частично плащане на покупната цена на четири имота във Варна	2.0 лева	4.0 лева	2.0 лева	1.3 лева	Няма посочени
2	29/12/2010	29/12/2014	Няма посочени	Покупка на недвижими имоти в София	4.1 евро (8.0 лева)	8.0 лева	4.1 евро (8.0 лева)	4.9 лева	Няма посочени
3	16/03/2011	13/11/2014	Няма посочени	За инвестиционни цели	10.5 евро (20.5 лева)	20.5 лева	10.5 евро (20.5 лева)	10.3 лева	Няма посочени
4	16/05/2013	13/11/2014	Няма посочени	Закупуване на дълготрайни активи	20.5 евро (40.1 лева)	40.1 лева	20.5 евро (40.1 лева)	26.9 лева	Няма посочени
Общо					70.6 лева	72.6 лева	70.6 лева	43.4 лева	

Данни за залога/ гаранцията(високо ниво)¹¹³

Кредит 1

11.20 Вписан е залог върху един от имотите, закупени със средствата от този кредит. Адвокатите разбират, че този имот е прехвърлен на Сана Спейс Хотел през юли 2011 г., когато Акванада частично прехвърля своето търговско предприятие на дружеството. В резултат на това Сана Спейс Хотел може да стане солидарен длъжник по отношение на този кредит.

11.21 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ . Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 2

11.22 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ . Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 3

11.23 От Акванада се е изисквало да учреди ипотeka и / или залог върху активи на стойност 120% от кредита, до 30 юни 2011 г. Не са открити документи в кредитното досие, които показват, че е учреден залог. Ние бихме очаквали Банката да гарантира, че всички необходими документи са били предоставени, а залозите - вписани в рамките на определения срок. Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

11.24 Особен залог върху акционерното участие на Кимпекс Инвест АД от 450 лв. 1000 акции в Кимпекс Енерджи АД. КТБ все още няма право на глас в Кимпекс Енерджи АД и няма доказателства, залогът да е бил правилно вписан. Ние не открихме доказателства за връзка между Акванада и Кимпекс Инвест АД или Кимпекс Енерджи АД.

Кредит 4

11.25 От Акванада се е изисквало да учреди ипотeka и / или залог върху активи на стойност 120% от кредита до 30 септември 2013 г. Не са открити документи в кредитното досие, които да показват, че е учреден залог. Ние бихме очаквали Банката да гарантира, че всички необходими документи са били предоставени, а залозите- вписани в рамките на определения срок.

11.26 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ . Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ е възможно този залог да бъде с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

11.27 Този кредит е усвоен в пълен размер (2 млн лева) на 16 май 2009г. Акванада веднага прехвърля тези средства на Универсиада ЕАД, собственик на многофункционална изложбена / спортна зала в София, с основание "за закупуване на недвижими имоти". На същия ден, Универсиада ЕАД прехвърля 2 млн лева на Велдер Билд, с основание "Частично погасяване съгласно договор

¹¹³ Въз основа на правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени с досието на клиента.

за кредит". 2 млн, лева, които са останали в сметката на Велдер Билд и се използват за финансиране на малки трансфери.

11.28 .

Обобщение

11.29 Разбираме, че Акванада е регистрирано като собственик на курортен комплекс "Приморски", който е закупен с този кредит. Предполагаме, следователно, че Акванада е закупила този имот от Универсиада ЕАД и заемът е бил използван за целта, за която е бил отпуснат. Този имот вече не е собственост на Акванада - разбираме, че се прехвърля на Сана Спейс Хотел през юли 2011 г.

Кредит 2

11.30 Този заем е усвоен в пълен размер (4.1 милиона евро) на 29 декември 2010 г. Акванада веднага прехвърля тези средства на Крити, от където в крайна сметка са били прехвърлени в Global Trade Agro чрез редица други субекти. Тези 4.1 милиона евро допринасят към 21 милиона евро погасяване / част за погасяване на неизплатената част от главницата на кредитния баланс на Global Trade Agro към КТБ.

Кредит 3

11.31 Този заем е усвоен в пълен размер (10.5 млн евро) на два транша; 9 милиона евро на 16 март 2011 г. и 1.5 милиона евро на 20 април 2011 г. основните резултати на проследяването са както следва:

- 2.25 милиона EUR са използвани, за да се погаси главницата която е дължима по още един заем на Акванада към КТБ.
- 13,1 милиона лева (6.75 милиона евро) постъпленията по заема в крайна сметка допринасят за увеличаване на собствения капитал от 20 милиона лева за Русенска Корабостроителница от Врачански Териториален кадастър. На същата дата още два депозита, всеки от 20 милиона лева, са били платени по сметката на Русенска Корабостроителница от Шип Инвест и Рема Трейд, които произхождат от 20,5 милиона евро (40,1 милиона лева) заем от КТБ към Global Agro Trade. Описанието за всеки от трансферите от 20 милиона лева за Русенска корабостроителница е "покупка на 200,000 акции" след увеличение на капитала. Проследяването на 60 милиона лева, получени от Русенска Корабостроителница се обсъжда подробно в раздел 8.
- 1,2 милиона лева (0.6 милиона евро) от постъпленията по заема са използвани за прехвърляне на 1,4 милиона лева на Хелт и Уелнес, което се използва за финансиране на лихвени заеми и кредитни погашения към КТБ.

11.32 Проследихме редица други плащания, възлизащи на 1.5 милиона лева (0.8 милиона евро) до Краун Медия и Булит 2007 г., които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Кредит 4

11.33 Този кредит от 20.5 млн евро (40.1 милиона лева) е усвоен в пълен размер на 17 май 2013 г. и се прехвърля, чрез редица други лица, към Бромак. На 21 май 2013 г., Бромак прехвърля тези 40 млн лева плюс допълнително 7 милиона лева, които е получил от КООП Груп ЕАД по сметка на името на КТБ в Банка ДСК в България. Този трансфер е във връзка със записване на акции от Бромак в КТБ след увеличение на капиталовия си дял през Май 2013, както е обсъдено в раздел 2 по-горе.

Финансов статус на дружеството

11.34 Финансовите извлечения на Акванада показват следното:

милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Дълготрайни активи (включително имоти)	-	-	0.2	6.7	7.0
Инвестиции (дялове)	0.8	0.8	0.8	-	2.7
Други кредити	27.4	27.9	26.3	-	-
акции	-	-	-	-	-
Вземания от клиенти	-	0.2	0.2	0.1	-
вземания от асоциирани лица	42.7	12.8	7.4	12.9	4.4
Други текущи активи	1.7	0.9	0.8	0.1	1.6
Общо активи	72.6	42.6	35.7	19.8	15.7

милиона евро	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Дългосрочен дълг	72.7	43.1	33.5	21.1	14.4
Други нетекущи задължения	-	-	-	-	-
Кредити	0.9	-	-	0.6	-
Кредитори	-	-	-	0.3	0.3
Други текущи пасиви	4.4	0.7	2.1	0.2	0.2
средства на акционерите	(5.4)	(1.2)	0.1	(2.4)	0.7
Общо задължения	72.6	42.6	35.7	19.8	15.6

- 11.35 Финансовите отчети показват, че компанията в холдингово дружество с малко, или изобщо без, дълготрайни активи, акции, длъжници от търговия или кредитори от търговия.
- 11.36 От ФГ11, дълготрайните активи на Акванада са на незначителна стойност и дружеството е записало вземания от кредит на стойност приблизително 26 милиона лева. През юли 2011 г. Акванада прехвърля своето "търговско предприятие" (включително дълготрайни активи), на Сана Спейс Хотел, което обяснява намаляването на дълготрайни активи от ФГ10.
- 11.37 Предвид проследяването на резултатите, сме приели, че вземанията от свързани лица са свързани с плащанията, извършени към многобройните свързани лица. Следователно, вероятността за възстановяване за тези активи не е сигурна.

Текущ статус на кредита и стъпки за възстановяване

- 11.38 Всички четири кредита са в просрочие.
- 11.39 Ще дискутираме констатациите по-горе с правния екип.

КОРСИ МАУНТИН РИСОРТ АД – ЕИК 175424334

Резюме на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала КТБ

EUR4.85 милиона от Кредит 2 се прехвърля на Бромек, който е бил използван, за да се финансира частично инвестицията на Бромек от EUR20 млн в подчинения дълг на КТБ.

<p>Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент</p>	<p>Кредити 1 и 3 са използвани за погасяване / частично погасяване на следните кредити на клиенти, в допълнение към един от неговите собствени кредити:</p> <ul style="list-style-type: none">• Булит 2007;• Корект Фарм;• Карне-М;• Кемира;• Сана Спейс Хотел;• Технотел Инвест;• Транстрейдинг;• Юлита 2002.
<p>Дали клиентът е „свързано лице“ на Банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ</p>	<p>Директорът на Корси Маунтин, Ирина Иванова Димитрова също е била "Експерт" в кредитния отдел в КТБ. Сделките с участието на Бромак предполагат някаква връзка между Акванада и Бромак, която е еднолична собственост на г-н Василев. Следва да се отбележи, че КТБ е закупило 8,97% от акциите в Сана Спейс Хотел на 15 март 2012 г. Корси Маунтин държи останалите 91,03%.</p>
<p>Дали клиентът е „икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ</p>	<p>Следните дружества / лица притежават повече от 10% от акциите на Корси Маунтин през периода, в който Корси Маунтин е било клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Акванада;• Соня Борисова Зарева;• Роксада Светозарова Атанасова; и• Рема Трейд. <p>Корси Маунтин е било едноличен собственик на капитала на Сана Спейс Хотел в периода 23 юни 2011 г. до момента, когато и двете дружества са били клиенти на банката.</p> <p>Надежда Деянова Ананиева, бившият едноличен собственик на капитала на Акванада, е имала контрол над Корси Маунтин през периода, през който то е било клиент на Банката.</p> <p>Следните директори на Корси Маунтин също са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който Корси МАунтин е било клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Златка Статева Качин - директор на Рубин Индъстри и бивш директор и акционер на Принт Инвест 1; и• Васил Илиев Дойчев - директор на Сана Спейс Хотел и Принт Инвест 1 и директор и акционер на Рема Трейд. <p>Анекс 5 в кредитното досие на Корси Маунтин изброява следните физически / юридически лица като притежаващи повече от 10% от акционерния капитал на Корси Маунтин към определени дати:</p> <ul style="list-style-type: none">• Роксанда Светозарова Сотирова - 9 ноември 2011 г. и 4 март, 2013 г.;• and Соня Борисова Зарева – 4 март 2013 г.; и• Рема Трейд - 6 февруари 2014 г. <p>То също така посочва, че Корси Маунтин притежава повече от 10% от Сана Спейс Хотел.</p>
<p>Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност</p>	<p>Корси Маунтин изглежда е холдингово дружество.</p>

Статус на кредита ¹¹⁴	И трите заема са в просрочие.
Трети страни за планираната цел на кредита(ите)	Юлита 2002 за закупуване на акции в Сана Спейс Хотел. Сана Спейс Хотел за увеличението на своя капитал.
	.

¹¹⁴ В просрочие (над 90 дни забава)/Активен/В забава/Прекратен.

Данни за неизплатените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1	15/03/2011	13/11/2014	Приложение № 1 от 11 юни 2014 г, което препоръчва нов погасителен план, без да променя крайния срок	За покупка и продажба на акции от капитала на Сана Спейс Хотел в които е сключен предварителен договор между Коси Маунтин и Юлита 2002	EUR4.4 (BGN8.6)	BGN17.2	EUR4.4 (BGN8.6)	BGN5.6	Няма докладвани
2	10/10/2011	15/12/2017	Приложение № 1 от 13 юни 2014 г., което препоръчва нов погасителен план, без да променя крайния срок	За увеличение на капитала на Сана Спейс Хотел, след издаването на 250,000 акции	EUR12.8 (BGN25.0)	BGN50.1	EUR12.8 (BGN25.0)	BGN17.9	Няма докладвани
3	14/01/2014	13/11/2014	Няма докладвани	За закупуване на дълготрайни активи и инвестиции в дъщерни предприятия	BGN40.0	BGN40.0	BGN40.0	BGN40.0	Няма докладвани
Общо					BGN73.6	BGN107.3	BGN73.6	BGN63.5	

Данни за залога/обезпечението (високо ниво)¹¹⁵

Кредит 1

- 11.40 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 11.41 Залог върху 80 000 акции в Сана Спейс Хотел. Няма данни за датата, на която е вписан залогът и затова адвокатите не са били в състояние да установят дали залогът е регистриран. Разбираме, че Корси Маунтин наскоро е прехвърлило тези акции на РНК България; Банката обаче все още притежава сертификатите за акции и ние разбираме, че Българската прокуратура е заповирила тези активи. Не открихме данни за това прехвърляне в Търговския регистър.

Кредит 2

- 11.42 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог вероятно е с незначителна стойност.
- 11.43 Залог върху 250 000 акции в Сана Спейс Хотел. Няма данни за датата, на която е вписан залогът, и затова адвокатите не са били в състояние да установят дали залогът е учреден. Ние разбираме, че Корси Маунтин наскоро е прехвърлило тези акции на РНК България; Банката обаче все още притежава сертификатите за акции и ние разбираме, че Българската прокуратура е заповирила тези активи. Не открихме данни за това прехвърляне в Търговския регистър.
- 11.44 Сана Спейс Хотел е вписана като солидарен длъжник по отношение на този заем.

Кредит 3

- 11.45 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 11.46 Корси Маунтин е било длъжно да впише банкова ипотека и / или залог върху дълготрайни активи на стойност 120% от размера на кредита, които изглежда не са уточнени, до 30 юни 2014 г. Не са открити документи в кредитното досие, които да доказват, че този залог е бил вписан. Ние бихме очаквали Банката да гарантира, че всички необходими документи са били предоставени, с вписани залози, в рамките на определения срок.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 11.47 Този заем е усвоен в пълен размер (EUR4.4 милиона) на 16 март 2011 г. и в същия ден е прехвърлил същата стойност на Юлита 2002. Ключовите резултати от проследяването са както следва:
- EUR2.9 милиона са били използвани за погасяване / частично погасяване на главния неизплатен кредит на Юлита 2002 към КТБ;
 - плащания на обща стойност BGN 0.7 милиона (EUR 0.35 милиона) са били прехвърлени по сметките на КВ Реал ЕООД и ЕМИ АД и са били използвани за финансиране на малки трансфери; и

¹¹⁵ Въз основа на правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и дискусиите, които сме имали с правните консултанти на Банката, отдадени на досието на клиента.

- EUR 0.24 милиона са били използвани за погасяване / частично погасяване на главния неизплатен кредит на Кемира към КТБ.

Резюме

- 11.48 Тези постъпления от кредитите са били прехвърлени на Юлита 2002 г. от Корси Маунтин в замяна на акции в Сана Спейс Хотел. Следователно изглежда, че средствата са били използвани за целта, за която е бил отпуснат кредита.

Кредит 2

- 11.49 Този заем е бил усвоен в пълен размер (EUR12.8 млн) на 10 октомври 2011 г. и на същия ден Корси Маунтин в прехвърлило тези средства на Сана Спейс Хотел. Сана Спейс Хотел впоследствие е направило две плащания, на EUR3.6 милиона и EUR4.3 милиона към КТБ за погасяване на своите съществуващи кредити и е прехвърлило салдо от EUR6.5 милиона на Бромек на 12 октомври 2011 г.
- 11.50 Както е посочено в раздел 2 от настоящия Доклад, EUR6.5 милиона, прехвърлени от Корси Маунтин на Бромек са били използвани за частично финансиране на инвестицията на Бромек от EUR 20 милиона в подчинен дълг на КТБ.

Резюме

- 11.51 Сделките, описани по-горе, показват, че увеличението на акционерния капитал в Сана Спейс Хотел е било начин да се позволи отпускането на кредити от КТБ, което в крайна сметка е било използвано за финансиране на свързани лица. Ако Сана Спейс Хотел е увеличило акционерния си капитал с цел набиране на средства, бихме очаквали дружеството да е запазило тези средства за инвестиционни / оборотни цели.

Кредит 3

- 11.52 Този кредит е усвоен в пълен размер (BGN 40 млн) на 15 януари 2014 г. и основните резултати от проследяването са както следва:
- BGN 20 млн участвали в прехвърляне на BGN 58.1 милиона на IP Sys Централна кооперативна банка за закупуване на акции на Петрол от ВИП Пропъртис.
 - BGN 1.8 милиона участвали в прехвърляне на BGN 73.3 милиона на IP Sys Централна кооперативна банка за закупуване на акции на Петрол от Юлинор.
 - BGN 7.3 милиона са били използвани за пълно погасяване / частично погасяване на главния неизплатен кредит на следните клиенти на КТБ:
 - EUR 0.2 милиона (BGN 0.4 милиона) от Булит 2007;
 - EUR 0.7 милиона (BGN 1.3 милиона) от Транстрејдинг;
 - EUR 0.2 милиона (BGN 0.4 милиона) от самото Косри Маунтин;
 - EUR 0.6 милиона (BGN 1.2 милиона) от Юлита 2002;
 - EUR 1.5 милиона (BGN 2.8 милиона) от Корект Фарм;
 - EUR 0.3 милиона (BGN 0.7 милиона) от Карне М; и
 - EUR 0.6 милиона (BGN 1.1 милиона) от Технотел Инвест.
 - BGN1.35 милиона са били прехвърлени на КТБ като плащане на лихви върху непогасената част от заемите на Евробилд 2003 г., Евробилд София, Карне-М и Технотел Инвест.

- BGN1.46 милиона участвали в прехвърляне на BGN3.9 милиона на Краун Медиа, някои от които са били прехвърлени на ТВ Седем и Балкан българска телевизия. Те в крайна сметка са били използвани за финансиране на малки трансфери от всяка една от техните сметки в КТБ.
- Проследихме редица други плащания, възлизащи на BGN 5.78 милиона към EM Стейт, Хидропонт, Ареском, Биокемикъл БГ, Холдинг Промислено строителство, Акванада, Евробилд 2003 г., Евробилд София и Интегрирани пътни системи, които са останали в техните сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Финансово състояние на дружеството

11.53 Финансовите отчети на Корси Маунтин се обобщават, както следва:

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дълготрайни активи (включително имущество)	-	-	-	-
Инвестиции (акции)	34.2	34.2	34.1	-
Други кредити	12.8	11.8	10.7	4.8
Стокова наличност	-	-	-	-
Длъжници	-	-	-	-
Други краткотрайни активи	3.7	2.4	5.2	7.1
Общо активи	50.7	48.4	50.0	11.9

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дъглогосрочен дълг	27.3	34.5	41.0	10.4
Други дългосрочни пасиви	7.1	-	1.4	-
Кредити	0.1	0.1	0.4	-
Кредитори	-	-	-	-
Други краткосрочни пасиви	25.4	19.0	8.0	-
Средства на акционерите	(9.2)	(5.2)	(0.8)	1.5
Общо пасиви	50.7	48.4	50.0	11.9

- 11.54 Корси Маунтин изглежда е холдингово дружество с малко или без търговска дейност. Увеличението на дълготрайните активи през ФГ11 вероятно е инвестиция на Корси Маунтин в Сана Спейс Хотел, най-големият актив на компанията. Сана Спейс Хотел изглежда е печеливш търговско дружество, отчитащо имущество в баланса си с отчетна стойност BGN 52.7 милиона през ФГ13..
- 11.55 Предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че по-голямата част от "другите кредити" са свързани с плащанията, извършени към многобройните свързани лица. Следователно, вероятността за възстановяване срещу тези активи е несигурна.

Текущо състояние на кредитите и възстановителни стъпки в ход

- 11.56 Адвокатът определен за този клиент, ни информира, че цялото дяловото участие на Sana Space Hotel е било замразено от Българската прокуратура и Банката държи залог върху акциите. Въпреки че залогът не е вписан, Банката притежава сертификатите за акциите.
- 11.57 Банката беше поканена и присъства на Общо събрание на акционерите в началото на август 2015 г. Не присъстваха представители на Корси Маунтин, тъй като очевидно то е било

прехвърлило дела си на дружество, наречено РНК България. Максим Жеков Димов, представител на РНК България, е присъствал на тази среща.

11.58 .

САНА СПЕЙС ХОТЕЛ ХИСАРЯ АД – ЕИК 201554111

Резюме на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредити 1 и 4 са използвани за погасяване / частично погасяване на следните кредити на клиенти: <ul style="list-style-type: none">• Ареском; и• Голбал Агро Тейд.
Дали клиентът е „свързано лице“ на Банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Директорът на Корси Маунтин, основен акционер на Сана Спейс Хотел Хисаря АД, Ирина Иванова Димитрова също е била "Експерт" в кредитния отдел в КТБ. Следва също да се отбележи, че КТБ е закупило 8,97% от акциите в Сана Спейс Хотел на 15 март 2012 г.
Дали клиентът е „икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Сана Спейс Хотел през периода, в който Сана Спейс Хотел е било клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Корси Маунтин; и• Юлита 2002. Следните дружества / физически лица са имали контрол над Сана Спейс Хотел в периода, в който Сана Спейс Хотел е било клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Акванада, като едноличен акционер на Корси Маунтин;• Красимир Борисов Зарев, като едноличен акционер на Юлита 2002;• Надежда Деянова Ананиева, като бивш едноличен акционер на Акванада; и• Горан Ристович, като едноличен акционер на Акванада. Сана Спейс Хотел притежава или е притежавало повече от 10% от акциите на Олимпус Спорт през периода, в който Сана Спейс Хотел е било клиент на Банката Следните директори на Сана Спейс Хотел са участвали в управлението / собствеността и на други дружества през периода, в който Сана Спейс Хотел е било клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Марио Красимиров Първанов – също и директор на Рубин Индъстри и бивш директор и акционер на Принт Инвест 1; и• Васил Илиев Дойчев – също и директор на Корси Маунтин и Принт Инвест 1 и директор и акционер на Рема Трейд. Анекс 5 в кредитното досие на Сана Спейс Хотел посочва Корси Маунтин като притежаващо повече от 10% от капитала на дружеството и че Сана Спейс Хотел притежава повече от 10% от акциите в Олимпус Спорт.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Сана Спейс Хотел Хисаря е търговско дружество, което притежава и управлява спа курорти в България.
Статус на кредита ¹¹⁶	Всички кредити понастоящем са активни.
Трети страни за планираната цел на кредита(ите)	Кредит 1 – Ареском.

¹¹⁶ В просрочие (над 90 дни забава)/Активен/В забава/Прекратен.

	Кредит 2 – Съни Инвест. Кредит 3 – Симдекс Турс ЕООД. Кредит 4 – Глобал Агро Трейд.

Данни за неизплатените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1	24/03/2011	20/12/2019	Приложение № 1 от 19 юни 2014 г, което препоръчва нов погасителен план	Покупка на недвижими имоти от Ареском "½ част от перфектна триетажна сграда с идентификатор 02677.501.1859.1, представляваща хотела с адрес в град Банско: "Захари Зограф" No 18 (Хотел "Снежин") "	EUR1.1 (BGN2.1)	BGN7.4	EUR1.1 (BGN2.1)	BGN1.6	None reported
2	31/05/2011	25/12/2018	Няма докладвани	Покупка на недвижими имоти от Съни Инвест. "Поземлен имот с идентификатор, парцел-V-190, район в док-1600.000 кв.м., Боженците, заедно с построените в него недвижими имоти, реставрирани и адаптирани за жилищни нужди в степен "строителство": двуетажна масивна сграда с площ от 106 квадратни метра, и плевня, приспособена в двуетажна жилищна сграда със застроена площ от 71 кв.м., както и за допълнителните инвестиционни разходи, свързани с разработката на закупения имот. "	EUR1.0 (BGN2.0)	BGN4.0	EUR1.0 (BGN2.0)	BGN2.0	None reported
3	29/10/2013	25/04/2017	Приложение № 1 от 17 юни 2014 г, което препоръчва нов погасителен план, без да променя крайния срок	Покупка на 12,302 (7,6504%) акции на Олимпус Спорт Тетевен от Симдекс Турс ЕООД	EUR0.5 (BGN1.0)	BGN1.1	EUR0.5 (BGN1.0)	BGN1.0	None reported
4	28/11/2013	20/12/2020	Приложение № 1 е увеличило стойността на кредита и е удължило срока за погасяването му	Покупка на имот заложен към ИБМ Тур ЕООД от залогополучателя, Глобал Агро Трейд	EUR0.5 (BGN0.9)	BGN10.8	EUR5.1 (BGN10.1)	BGN8.6	None reported
4 –Анекс 1	06/12/2013	20/12/2020			EUR4.7 (BGN9.2)				
Общо					(BGN15.2)	BGN23.3	BGN15.2	BGN13.2	

Данни за залога/гаранцията (високо ниво)¹¹⁷

Кредит 1

- 11.59 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 11.60 Ипотека върху половината от имота, който е бил закупен с постъпленията по заема. Залогът е бил вписан, обаче КТБ може и да не бъде първата, която ще реализира постъпления от този актив.

Кредит 2

- 11.61 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Залогът е регистриран; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 11.62 Ипотека върху закупения имот, която е била вписана; въпреки това КТБ може и да не бъде първата, която ще реализира постъпления от този актив.

Кредит 3

- 11.63 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 11.64 Банката е изисквала от Сана Спейс Хотел да регистрира залог върху „активите“, вероятно акциите на Олимпус Спорт, закупени с постъпленията по заема, до 30 март 2014 г. Не са открити документи в кредитното досие, доказващи, че такъв залог е бил вписан. Ние бихме очаквали Банката да гарантира, че всички необходими документи са били предоставени, с учредени залози, в рамките на определения срок. Като не е направила това, Банката е загубила от потенциалната стойност, тъй като Сана Спейс Хотел вече не притежава тези акции.

Кредит 4

- 11.65 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 11.66 Банката е изисквала от Сана Спейс Хотел да регистрира залог върху „активите“, вероятно имота, закупен с постъпленията по заема, до 30 март 2014 г. Не са открити документи в кредитното досие, доказващи, че такъв залог е бил вписан. Ние бихме очаквали Банката да гарантира, че всички необходими документи са били предоставени, с учредени залози, в рамките на определения срок.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 11.67 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 1.05 милиона) на 25 април 2011 г. и веднага е бил прехвърлен на Ареском. Това е допринесло за пълно погасяване / частично погасяване на главния неизплатен кредит на Ареском към КТБ от EUR2.635 млн.

¹¹⁷ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и допълнителните разговори, които сме имали с правните консултанти на Банката, отдадени на кредитното досие на клиента.

Резюме

- 11.68 Разбираме от адвокатите, след техния преглед на кредитното досие, че Ареском е било определено като краен получател на заема. Въпреки това не знаем дали Сана Спейс Хотел е получило 50% дял от имота след плащането, извършено към Ареском. Бихме искали да обсъдим това допълнително с адвокатите.

Кредит 2

- 11.69 Този кредит е усвоен в пълен размер (BGN 2 милиона) на 31 май 2012 г. и е останал в сметката на Сана Спейс Хотел до 19 юни 2012 г., когато тя е прехвърлила BGN 1.13 милиона на Съни Инвест. Ключовите резултати от проследяването са, както следва:
- BGN 0.5 милиона са били използвани за пълно погасяване / частично погасяване на главния неизплатен заем на Съни Инвест към КТБ.
 - BGN 0.3 млн са били платени на неизвестен бенефициер с основание "*Частично погасяване на кредит 8345, както е изискано от клиента вх.н.4600/20.06.2012г. и разрешение от Рангел Стойчев*". Изискваме допълнителна информация от Банката, за да се определи във връзка с какво е било това плащане.
 - BGN 1.2 милиона са били получени от Сана Спейс Хотел и Съни Инвест в техните сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Резюме

- 11.70 Разбираме от прегледа на адвокатите на кредитното досие, че Съни Инвест е било определено като краен получател на заема. Въпреки това не знаем дали Сана Спейс Хотел е получило собствеността върху имота след извършеното плащане към Съни Инвест. Бихме искали да обсъдим това допълнително с адвокатите.

Кредит 3

- 11.71 Този заем е усвоен в пълен размер (EUR 0.5 милиона) на 29 октомври 2013 г. и прехвърлен на следните юридически лица:
- BGN 0.6 милиона (EUR0.3 милиона) са били платени на Олимпус Спорт; и
 - BGN 0.4 милиона (EUR0.2 милиона) са били платени на Симдекс Турс.

Резюме

- 11.72 Ние разбираме от Търговския регистър, че Сана Спейс Хотел е закупило 6,834,000 обикновени акции на стойност от по 1 лев в Олимпус Спорт, когато то е увеличило капитала си през декември 2011 г. Закупило е още 615,100 акции от Симдекс Турс през юни 2014 г. Не изглежда да е имало прехвърляне на акции от Олимпус Спорт през октомври 2013 г. и е малко вероятно този кредит да е бил за целта, посочена в кредитното досие.

Кредит 4

- 11.73 Този заем е усвоен на два транша: EUR 0.4 милиона на 28 ноември 2013 г. и EUR 4.72 милиона на 6 декември 2013 г. Сана Спейс Хотел е прехвърлило левовата равностойност (BGN 10.1 милиона) от тези средства по сметка на името на г-н Минчев. Г-н Минчев е бил Експерт в кредитния екип на Банката. Не открихме връзка между г-н Минчев и Сана Спейс Хотел, така че не е ясно защо тези средства са били прехвърлени чрез сметка на г-н Минчев. Ние продължихме да проследяваме тези BGN 10.1 милиона и ключовите резултати от проследяването са както следва:
- BGN 5.2 милиона са били използвани за пълното погасяване / частично погасяване на главния неизплатен заем на Глобал Агро Трейд към КТБ;

- BGN 1.67 милиона са били използвани от г-н Минчев за извършване на плащане на ДДС към НАП;
- BGN 1.98 млн са били изтеглени от г-н Минчев от КТБ с основание "разпределение за продажба на имущество";
- BGN 0.5 милиона в крайна сметка участващи в закупуването на акции на Петрол от ВИП Пропъртис (както е обсъдено допълнително в раздел 5); и
- BGN 0.8 са останали в сметката на Глобал Агро Трейд и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Резюме

11.74 Разбираме от прегледа на адвокатите на кредитното досие, че Глобал Агро Трейд е било определено като краен получател на заема. Въпреки това не знаем дали Сана Спейс Хотел е получило собствеността върху имота след плащането, извършено към Глобал Агро Трейд, чрез г-н Минчев. Бихме искали да обсъдим това допълнително с адвокатите.

Финансово състояние на дужеството

11.75 Финансовите отчети на Сана Спейс Хотел се обобщават, както следва:

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дълготрайни активи (включително имущество)	52.7	43.6	9.4	0.1
Инвестиции (акции)	6.8	6.8	6.8	-
Други кредити	-	-	-	-
Стокова наличност	0.3	0.2	0.4	0.2
Длъжници	5.2	9.2	25.4	17.9
Други краткотрайни активи	7.1	2.3	1.9	0.2
Общо активи	72.1	62.1	43.9	18.4

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дъглогосрочен дълг	14.9	4.1	2.1	15.8
Други дългосрочни пасиви	-	-	-	3.2
Кредити	-	-	2.0	2.1
Кредитори	7.3	8.6	-	-
Други краткосрочни пасиви	-	0.2	6.9	0.1
Средства на акционерите	49.8	49.2	32.9	(2.8)
Общо пасиви	72.4	62.1	43.9	18.4

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Оборот	4.2	6.4	7.4	1.8
ЕВИТ	(3.0)	1.6	4.5	(0.8)
Неразпределена печалба след данъци	0.6	1.8	2.8	(2.5)

11.76 Сана Спейс Хотел е действащо предприятие, макар и не изключително печелившо, което е собственик на имоти с балансова стойност BGN 52.7 милиона в края на ФГ13..

11.77 .

Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

12. Рубин Инвест и свързаните с него лица

- 12.1 Рубин Инвест е собственост на Витро Инвест (80%, преди 100%) и Риск Инженеринг-Д (20%). И двете дружества Витро Инвест и Риск Инженеринг-Д получават заеми от КТБ за финансиране на покупката на съответните им участия в Рубин Инвест.
- 12.2 Риск Инженеринг притежава целия акционерен капитал на Риск Инженеринг-Д до 27 юли 2015 г., когато тя прехвърля участието си в капитала на Форс Билдинг Инвестмънт, компания еднолична собственост на Родован Александров Стоянов, директор на Риск Инженеринг-Д. Тези връзки са изложени в графика 20 на този раздел.
- 12.3 Витро Инвест, Рубин Инвест, Риск Инженеринг-Д и Риск Инженеринг получават кредити на обща стойност 145,2 милиона лева от КТБ, от които 97,1 милиона лева са дължими (частично по силата на прихващане). Ние направихме преглед на всеки един от тези кредити и излагаме обобщение на нашите констатации и препоръки по-долу.

Факти

- 12.4 Рубин Инвест е търговска компания в индустрията за производство на стъкло. Витро Инвест изглежда е холдингово дружество с цел да държи собственост на акциите в Рубин Инвест. Риск Инженеринг-Д и Риск Инженеринг са търговски дружества в енергийния сектор.
- 12.5 През ноември 2009г. акционерите на Риск Инженеринг-Д прехвърлят 100% от акциите си в Риск Инженеринг-Д на Риск Инженеринг. Бившите акционери на Риск Инженеринг-Д са и акционери на Риск Инженеринг и следователно те запазват собствеността и контрола на Риск Инженеринг-Д до юли 2015г. На 27 юли, 2015 Риск Инженеринг прехвърля участието си в Риск Инженеринг-Д на Форс Билдинг Инвестмънт, фирма- еднолична собственост на Родован Александров Стоянов, директор на Риск Инженеринг-Д.
- 12.6 Витро Инвест е учредено на 26 февруари 2013 г. и по-малко от месец по-късно е получил кредит в размер на 26 милиона евро (50,8 милиона лева) от КТБ за финансиране на покупката на цялото дялово участие на Рубин Инвест (42,239,390 обикновени акции BGN1) от Сън Сити 03 (79.46%), Евробилд Проджект (20.24%), Рема Трейд (0.15%) и Афлик-България (0.15%).
- 12.7 Резултатите от нашето изпълнение на проследяването, показват, че са използвани 20 милиона евро от средствата по заема за закупуване на 100% от акциите на Рубин Инвест. Това изглежда надценява акциите и дадените финансовите резултати на Рубин Инвест за ФГ12. Както е посочено по-долу, Рубин Инвест отчита загуби след плащане на данъка от 0.8 милиона евро за ФГ12 и е технически в несъстоятелност според счетоводния си баланс.
- 12.8 На 23 август 2013 г. Риск Инженеринг-Д получава заем в размер на 11 милиона евро от КТБ за закупуване на 20% от дяловото участие в Рубин Инвест от Витро Инвест. Като се има предвид, че Витро Инвест е платила 20 милиона евро за 100% от акциите на Рубин Инвест пет месеца по-рано, които изглежда са надценени, покупната цена, платена от Риск Инженеринг-Д за 20% от акциите е била още по-надценена¹¹⁸. Цената, платена от Риск Инженеринг-Д предполага, че стойността на дяловете на Рубин Инвест са увеличили стойност почти три пъти само за пет месеца.
- 12.9 Следва да се отбележи, че КТБ е имал залог върху 100% от акциите на Рубин Инвест в обезпечение на заема, който е отпуснал на Витро Инвест. В отпускане на кредит на Риск Инженеринг-Д, то приема допълнителен залог върху 20% от акциите, въпреки че тези акции, вече са били заложили в полза на Банката.
- 12.10 В периода преди 06 ноември, 2014, ние разбираме (от информацията, предоставена от страна на Банката), че Рубин Инвест, Риск Инженеринг и Риск Инженеринг-Д закупуват цесии на

¹¹⁸ EUR 11 млн за 20% от Рубин Инвест предполага стойност на 100% от акциите от EUR 55 млн

различни клиенти на депозирани вземания в КТБ и заявяват че използват същите за прихващане на дължимите им заеми на КТБ, както следва:

- Рубин Инвест– 21.3 милиона лева, от които 20 милиона лева са по отношение на депозитната сметка на Кепитъл Инвестмънт плс.
- Риск Инженеринг – 13.5 милиона лева.
- Риск Инженеринг-Д – 2.8 милиона лева.

12.11 Текущата дължима позиция по тази група кредити е 97.1 милиона лева, от които 70.4 милиона лева се отнасят до Витро Инвест.

Обобщение

12.12 В обобщение крайните получатели на по-голямата част от 145.2 милиона лева усвоени от тази група клиенти са, както следва:

Получател	Value BGN million
Изплащания на кредити, направени към КТБ от други клиенти на КТБ	55.1
Плащания на кредитни лихви, направени към КТБ от други клиенти на КТБ	11.5
Плащания във връзка с покупката на стоки и услуги, получени от групата	13.7
Плащания на компании, които не изглеждат да са свързани с дейността на групата	61.1
Общо	141.4

12.13 От нашия анализ на финансовите отчети на Рубин Инвест за ФГ12 и резултатите от изпълнение на нашето проследяване, се оказва, че продажбата/покупката на акциите на Рубин Инвест са били надценени, най-вероятно, като начин да се даде възможност за отпускане на кредити от КТБ, които в крайна сметка са били използвани за финансиране на свързаните лица.

Възможности за възстановяване

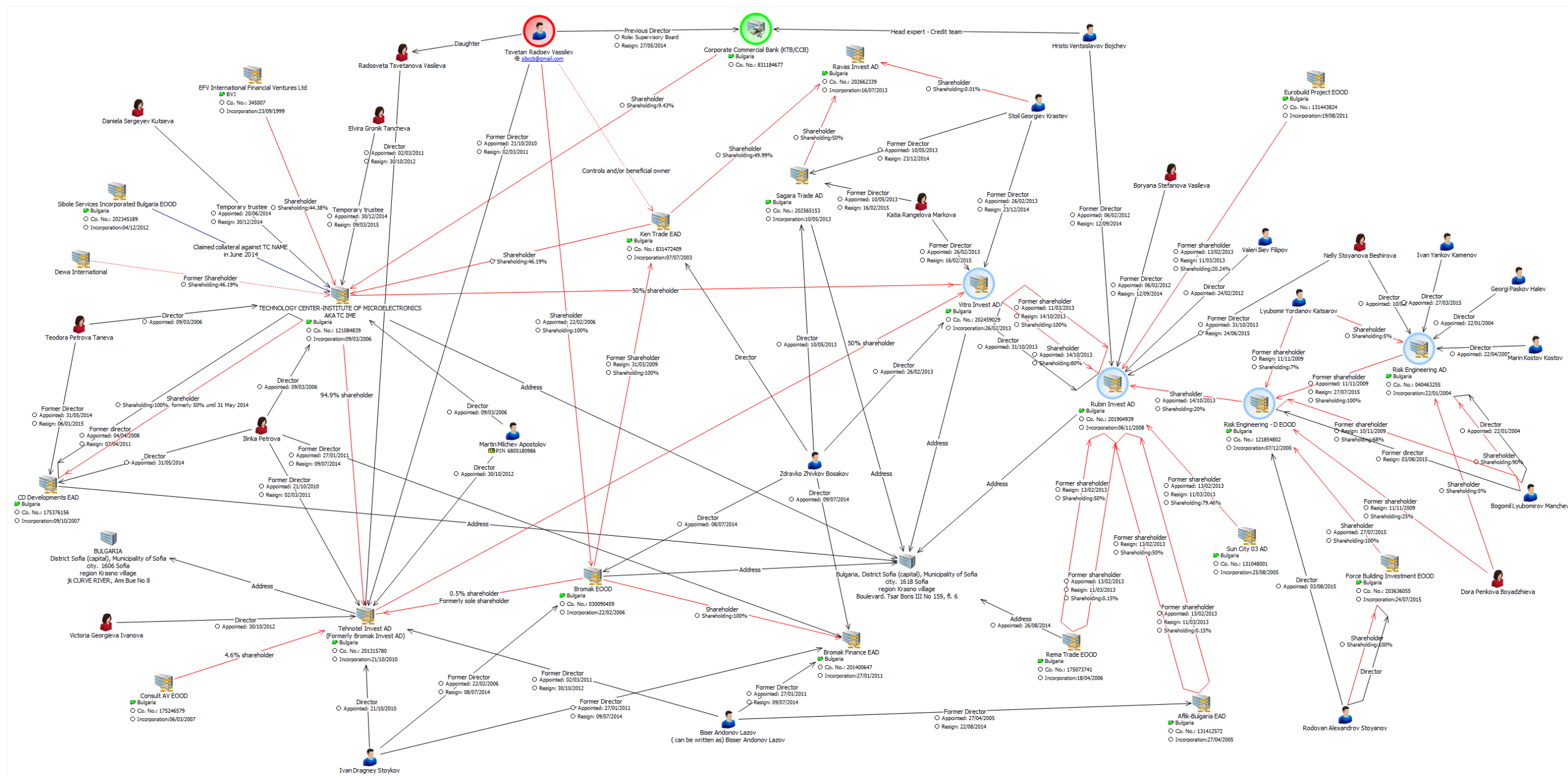
12.14 Както е посочено в таблицата по-горе, почти половината от постъпленията по кредита, усвоени от тази група клиенти са били внесени в КТБ за погасяване на други клиентски заеми и лихви. Подобна стойност е била прехвърлена на други фирми и се използва за плащания, които не изглеждат да са свързани с дейността на групата.

12.15 Търговски дружества в рамките на групата (Рубин Инвест, Риск Инженеринг и Риск Инженеринг-Д), закупуват цесии на различни клиенти на депозирани вземания в КТБ и прилагат прихващане на дължимите им заеми към КТБ. Това може да е освободило действителни залози върху активите с потенциална материална стойност, така че по-голямата част от дълга остава във Витро Инвест, единственото нетъргуващо юридическо лице в групата.

12.16 Оказва се, че Банката все още има действителен залог върху акциите на Рубин Инвест (във връзка с Витро Инвест)..

- .

Графика 20: Данни за дружеството и собствеността



ВИТРО ИНВЕСТ АД – ЕИК 202459029

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Кредит 1 се използва за погасяване/частично изплащане на главница на кредити дължими от следните клиенти на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Дивал 59;• Корект Фарм;• БГ Корпорейшън;• Рубин Инвест; и• Старозагорски Териториален кадастър.
Кредитът е използван за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Г-н Василев е собственик единствено на Бромак, който преди притежава целия акционерен капитал на Технотел Инвест. Технотел Инвест притежава 50% от Витро Инвест. Не е ясно дали Бромак намалява своето 100% дялово участие на 0,5% дялово участие в Технотел Инвест преди Витро Инвест да стане клиент. Поради това е възможно, г-н Василев да е основен собственик на Витро Инвест, когато дружеството е било клиент на Банката.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Витро Инвест през периода, в който Витро Инвест е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Технотел Инвест; и• ТЦ-ИМЕ. Витро Инвест притежава или е притежавала повече от 10% от следните дружества през периода, в който Витро Инвест е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Рубин Инвест. Следните директори на Витро Инвест са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Витро Инвест е клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Здравко Живков Босаков - също директор на Бромак, Бромак Финанс, Кен Трейд, Сагара Трейд;• Стоил Георгиев Кръстев - също директор на Сагара Трейд и 0.01% акционер в Равас Инвест; и• Катя Рангелова Маркова - също директор на Сагара Трейд. Анекс 5 от кредитното досие на Витро Инвест изброява съвета на директорите. Той не съдържа допълнителна информация относно икономически свързани лица.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копани с специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Витро Инвест е учредено на 26 февруари 2013 г., по-малко от един месец преди да му бъде отпуснат първия кредит от КТБ. Компанията изглежда е холдингово дружество.
Статус на кредита ¹¹⁹	И двата кредита са дължими в просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Кредит 1 – Покупка на акции в Рубин Инвест от Евробилд Проджект, Афлик България, Рема Трейд и Сън Сити ОЗ. Кредит 2 – самото Витро Инвест за оборотни средства.

¹¹⁹ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
1	13/03/2013	13/11/2014	Не е докладвано	Закупува 42,239,390 обикновени акции по 1 лев в Рубин Инвест (100% дялово участие)	26.0 евро (50.9 лева)	101.7 лева	26.0 евро (50.9 лева)	50.9 лева	Не е докладвано
2	21/03/2014	13/11/2014	Не е докладвано	Оборотни средства	10.0 евро (19.6 лева)	19.6 лева	9.9 евро (19.3 лева)	19.6 лева	Не е докладвано
Общо					36.0 евро (70.5 лева)	121.3 лева	35.9 евро (70.2 лева)	70.5 лева	

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)¹²⁰

Кредит 1

- 12.17 Залог на 42,239,390 акции закупени от Рубин Инвест. Ние разбираме, че този залог е вписан и сертификатите за акциите за 100% дяловото участие са в притежание на Банката, въпреки че Витро Инвест вече притежава 80% от акциите на Рубин Инвест.
- 12.18 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог няма никаква стойност.

Кредит 2

- 12.19 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог няма никаква стойност.

Резултати от проследяване

Кредит 1

- 12.20 Този кредит е усвоен в пълен размер (26 млн евро) на 13 Март 2013г. Витро Инвест прехвърля тези средства, по сметката си в лева (50,8 милиона лева) и впоследствие плаща на следните дружества:
- 9.8 милиона лева на Рубин Инвест;
 - 9.0 милиона лева на Евробилд Проджект;
 - 30.2 милиона лева на Сън Сити 03; и
 - 1.2 милиона лева на БГ Корпорейшън.
- 12.21 От тези дружества, средствата са били прехвърлени на редица юридически лица и ключовите резултати от проследяването, са както следва:
- 37.6 милиона лева се използват за погасяване/частично погасяване на главницата по заема неизплатена от следните клиентите, на КТБ:
 - Рубин Инвест– 25 милиона лева;
 - Дивал 59 – 10.8 милиона лева;
 - Корект Фарм – 0.6 милиона евро(1.1 милиона лева); и
 - БГ Корпорейшън – 0.4 милиона евро(0.7 милиона лева).
 - 1.3 милиона лева се прехвърлят на Ню Бългериън Медия, от които 0.8 милиона лева са платени по сметка на КТБ на името на Национална Разпространителна Агенция 1 ЕООД - български разпространител на вестници. Впоследствие тези средства се използват за финансиране на плащане от Национална Разпространителна Агенция 1 ЕООД до НАП град София от 1.5 милиона лева.
 - 0.75 милиона евро(1.5 милиона лева) се прехвърлят по сметка на името на EFV International в RBC Кутс Банк АГ в Швейцария. Основанието за това плащане е *“Вал. превод Реф.32/01/00087271 сметка 750000.00 750000.00 евро orig.suta стойност 06.14.2013...Причини : ВЪТРЕШЕН ТРАНСФЕР ...”*.
 - 0.3 милиона лева плащане от Хидроенергийни Проекти на НАП - Офис град София на 11 април 2013 с основание на плащане на ДДС *“20 процедура. IN SD М. Март 2013”*.

¹²⁰ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Резюме

12.22 Обявената цел на този кредит е за закупуване на акции в Рубин Инвест. Мажоритарен собственик на Рубин Инвест беше Сън Сити ОЗ (79.46%), които са получили по-голямата част от постъпленията по кредита. Евробилд Проджект, бивш собственик на 20,24% от акциите на Рубин Инвест също получава някои от постъпленията по кредита. Останалата част от кредита, която е била прехвърлена на БГ Корпорейшън и Рубин Инвест не изглежда да е за целите, които са определени. По-специално, прехвърлянето на Рубин Инвест в крайна сметка е изплатен обратно на КТБ като погасяване на главница по салда по заеми на Рубин Инвест и Дивал 59.

Кредит 2

12.23 Този кредит е усвоен на три транша, както следва:

- 8.0 милиона евро на 21 Март 2014;
- 0.16 милиона евро на 25 Март 2014; и
- 1.72 милиона евро на 26 Март 2014.

12.24 Над 50% от този кредит (приблизително 5,8 милиона евро) се използват за плащане на лихви по заем на КТБ от редица клиенти на Банката.

12.25 9.6 милиона лева се прехвърлят от сметката на Фина-С в КТБ на неизвестен получател чрез "Транзакция за сетълмент на сис. оператори ". Основанието за това плащане е 'Уреждане на CDAD Реф.: 357721/03/27/2014'. По-голямата част от плащането е било за закупуване на акции на Хелт енд Уелнес.

12.26 0.75 милиона лева се прехвърлят в сметка в Прокредит Банк (България) АД на името на Каус Голд АД, българската медийна компания. Основанието за това плащане е "ПО ДОГОВОР"..

Резюме

12.27 Този кредит е получен от Витро Инвест привидно за оборотни средства; обаче при получаване на средствата Витро Инвест веднага прехвърля по-голямата част от сумата от своята сметка в същия ден, а впоследствие разпределя средствата сред определен брой свързани лица.

Финансово състояние на фирмата

12.28 Финансовите отчети на Витро Инвест показват следното:

Милиона евро	31- Декември-13
Дълготрайни активи	35.6
Наличност	-
Длъжници	-
Други текущи активи	0.8
Общо активи	36.4

Милиона евро	31- Декември-13
Дълготрайни заеми	26.0
Други нетекущи задължения	-
Кредити	0.1
Кредитори	-

Други текущи задължения	0.1
Средства на акционери	10.2
Общо пасиви	36.4

- 12.29 Витро Инвест изглежда е не-търговска компания, без оборот, склад или длъжници, отчетени през периода 26-ти февруари 2013г. до 31 Декември 2013г.
- 12.30 Основният дълготраен актив на Витро Инвест е вероятно да бъде неговото 80% дялово участие в Рубин Инвест (след продажбата на 20% от дяловото участие на Риск Инженеринг-Д). Като се има предвид, че Рубин Инвест не е бил на печалба (най-малко) за последните три финансови години и е имал 22 милиона евро средства на акционери за ФГ13 и 13 милиона евро за ФГ14, изглежда, че стойността на инвестицията е преувеличена в отчетния баланс на Витро Инвест.
- 12.31 От Резултати от проследяването на заема, се оказва, че в допълнение към покупката на неговото 100% дялово участие в Рубин Инвест, Витро Инвест също дава заеми на други клиенти на КТБ и поради това, вероятността от възстановяване на тези вземания е под въпрос.

Текущо състояние на заем

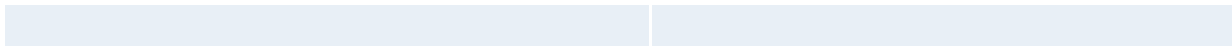
- 12.32 Като временна мярка, ние разбираме, че клаузата за обявяване на предсрочна изискуемост е била активирана през ноември 2014 г. за двата кредита, и те сега са в неизпълнение.
- 12.33 Срещали сме се с адвоката, който е бил разпределен на този клиент, и ние разбираме, че по отношение на Витро Инвест е иницирано производство по несъстоятелност. Отправено е искане до Съда за назначаването на временен управител; но то е било отхвърлено.
- 12.34 Назначен от Съда счетоводен експерт трябва да излезе с писмено изявление относно счетоводните отчети на Витро Инвест през септември 2015г. Експертът ще изготви списък на всички документи, на които се разчита в подготовката на становището си; и адвокатите възнамеряват да поискат копия от тези документи, така че те да могат да имат по-задълбочено разбиране на активите, притежавани от Витро Инвест.
- 12.35 Сегашното разбиране на адвоката е, че Витро Инвест в момента отчита инвестирането на Рубин Инвест в счетоводния си баланс със стойност от 60,6 милиона лева (около 31 милиона евро) и, в допълнение, баланс на вземания от 8 милиона лева (около 4,1 милиона евро). Г.
- 12.36 .

Рубин Инвест АД РУБИН ИНВЕСТ АД – ЕИК 201904939

Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ.	Нема намерени доказателства.
Средства от кредит, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредит 2 е използван за погасяване/ частично погасяване на основния неизплатен кредит на Корект Фарм към КТБ
Дали клиентът е "свързано лице" с Банката по смисъла на чл.1, т.4 от ЗКИ	<p>Г-н Василев е едноличен собственик на Бромак, което преди е притежавало целия акционерен капитал на Технотел Инвест. Технотел Инвест притежава 50% от Витро Инвест, което пък притежава 80% от Рубин Инвест. Не е ясно дали Бромак е намалило своя дял от 100% на 0.5% в Технотел Инвест преди Витро Инвест да изкупи акциите на Рубин Инвест.</p> <p>Следователно е възможно г-н Василев да е бил основен собственик на Рубин Инвест, по времето когато то е било клиент на Банката.</p> <p>Бившият директор на Рубин Инвест, Христо Венциславов Бойчев, е бил също „Главен експерт“ в кредитния отдел на КТБ. Г-н Бойчев е бил директор на Рубин Индъстри през периода от 06.02.2012 г. до 12.09.2014 г. Рубин Инвест е получило първия си заем от КТБ на 13.02.2012 г..</p>
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на чл.1, т.5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Рубин Инвест през периода, в който Рубин Инвест е било клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Сън Сити ОЗ;• Евробилд проджект;• Афлик-България;• Рема Трейд;• Витро Инвест; и• Риск Инженеринг-Д. <p>Не открихме доказателства Рубин Инвест да е притежавало акции в други дружества през периода, в който е било клиент на КТБ.</p> <p>Следните директори на Рубин Инвест са участвали в управлението/ собствеността на други дружества през периода, в който Рубин Инвест е било клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Нели Стоянова Беширова – директор също на Риск Инженеринг. <p>Анекс 5 от 04.06.2013 в кредитното досие на Рубин Инвест дава списък с Борда на директорите и посочва Витро Инвест като „юридическо или физическо лице, което притежава повече от 10% от капитала“ и страна, която „упражнява контрол“.</p> <p>Анекс 5 от 02.02.2012 в кредитното досие на Рубин Инвест посочва Афлик-България и Рема Трейд като „юридически или физически лица, които притежават повече от 10% от капитала“ и страни, които „упражняват контрол“.</p>
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредените дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Дружеството изглежда има търговска дейност, в индустрията за производство на стъкло.
Статус на заема ¹²¹	Кредитите са все още активни..
Трети лица за предназначението на кредита(ите)	<p>Кредити 1 и 2- самото дружество Рубин Инвест за оборотен капитал.</p> <p>Кредит 3 – Рубин за инвестиция във фабриката си за стъкло в Плевен.</p>

¹²¹ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени



Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/ прихващане (Валута – милиони)
1	13/02/2012		Последното приложение удължава крайния срок. Не е ясно какъв е бил първоначалният срок.	Оборотен капитал	BGN1.0	Не е заявена	BGN13.5	Нула	Рубин Инвест е закупило цесии от различни вземания на вложители клиенти на КТБ, на стойност 21.3 милиона лева и ги е използвало за прихващане по дължимите си кредити 1 и 2 към КТБ
1 – Анекс 1	21/03/2012				BGN2.0				
1 – Приложение 2	27/04/2012				BGN4.0				
1 – Приложение 3	11/06/2012				BGN1.5				
1 – Приложение 4	21/09/2012				BGN1.0				
1 – Анекс 5	09/11/2012				BGN1.0				
1 – Приложение 6	11/12/2012				BGN1.0				
1 – Приложение 7	08/01/2013				BGN3.5				
1 – Приложение 8	15/04/2013				BGN1.4				
1 – Приложение 9	25/06/2013				BGN1.0				
1 – Анекс 10	13/12/2013				BGN0.5				
1 – Анекс 11	06/03/2014	15/01/2016л			Не е заявена				

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/прихващане (Валута – милиони)
2	12/04/2012		Анекс 1-3 променя погасителния план и крайния срок	Оборотен капитал	BGN7.1	BGN12.9	BGN7.1	BGN0.9	Виж по-горе. На 31.10.2014 г. Дължимият баланс по този кредит е бил 3.9 милиона лева
2 – Анекс 1	12/07/2013				Не е заявено				
2 – Приложение 2	14/04/2014				Не е заявено				
2 – Приложение 3	12/06/2014	12/03/2018			Не е заявено				
3	13/12/2012	15/12/2018	Приложение 2-3 променят погасителния план без удължаване на крайния срок	Инвестиционни цели във връзка с реконструкцията, ремонта и оборудването на пещ, намираща се във фабриката за стъкло „Рубин Глас“ в Плевен.	EUR0.5 (BGN1.0)	BGN16.4	EUR0.4 (BGN0.8)	BGN8.8	Не са заявени
3 – Анекс 1	12/09/2013			Допълнително финансиране за основния ремонт на „Пещ № 3“ в завод „Рубин Глас“	EUR3.98 (BGN7.8)				
3 – Приложение 2	31/01/2014			Не е заявена	Не е заявено				
3 – Приложение 3	12/06/2014			Не е заявена	Не е заявено				
Total					BGN33.8		BGN21.4	BGN9.7	

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)¹²²

Кредит 1

- 12.37 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в КТБ. Предвид несъстоятелността на КТБ, този залог в момента най-вероятно е с незначителна стойност.
- 12.38 Всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от „договори за продажба“ и „искания“ за продажба на стъклени контейнери, които са били регистрирани.
- 12.39 Залог на имущество, описано в отделен инвентарен списък, вписано в кредитното досие на Рубин Инвест, който е регистриран. Това имущество включва склад, находящ се в Плевен.

Кредит 2

- 12.40 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в КТБ. Предвид несъстоятелността на КТБ, този залог в момента най-вероятно е с незначителна стойност.
- 12.41 Всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от договори с клиенти от продажба на готова продукция, който не е вписан.
- 12.42 Залог на „готова продукция“ в завод „Рубин Глас“ в Плевен, както е описано в отделен инвентарен лист, вписан в кредитното досие на Рубин Инвест, който е учреден.

Кредит 3

- 12.43 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в КТБ. Предвид несъстоятелността на КТБ, този залог в момента най-вероятно е с незначителна стойност.
- 12.44 Залог на материални дълготрайни активи, закупени със средствата от кредита, намиращи се в завод „Рубин Глас“ в Плевен, който е вписан. Този кредит е отпуснат през декември 2012 г. И, следователно, тези активи най-вероятно са с малка стойност; ако изобщо все още съществуват.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 12.45 Този кредит е усвоен изцяло (17.8 милиона лева) през периода 13.02.2012 до 06.03.2014 и основните резултати от проследяването са както следва:
- Обща сума от 6.3 милиона лева е изплатена на Булгаргаз, за сметки за газ на Рубин Инвест през периода април 2012 до декември 2013 г.
 - 1.2 милиона лева са преведени обратно на КТБ от Рубин Инвест с основание *“от името на а/с на Рубин АД действие.9923 BGizh 12.27.12 342/02.04.12, Булгаргаз”*. Това плащане изглежда е във връзка със сметка за газ на Рубин, но не е ясно защо плащането е направено към КТБ, а не директно към Булгаргаз.
 - 0.4 милиона лева изглежда са били използвани за финансиране на плащане на сметка за електричество на името на Рубин то ЧЕЗ Електро България АД.
 - 1.8 милиона лева са изплатени на НАП за плащане на ДДС от Рубин Инвест (от името на Рубин) (0.6 милиона лева) и Дивал 59 (1.2 милиона лева).

¹²² На база правното становище предоставено на AlixPartners от Банката, и обсъждания, които сме имали с юристконсултите на Банката, назначени към кредитното досие на клиента.

- 12.46 Проследихме някои други плащания на стойност 8 милиона лева към Рубин Инвест и Рубин, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са използвани за финансиране на някои по-малки преводи.

Обобщение

- 12.47 Този кредит е бил отпуснат с цел оборотен капитал. От резултатите от нашето проследяване, изглежда, че по-голямата част от средствата, получени от Рубин Инвест са използвани с цел оборотен капитал; някои от тези средства обаче са използвани в полза на Рубин. Не открихме връзка между Рубин и Рубин Инвест, освен че и двете дружества развиват дейност в индустрията за производство на стъкло.

Кредит 2

- 12.48 Този кредит е усвоен изцяло (7.05 милиона лева) на 12.04.2012. На същата дата, Рубин Инвест превежда 7 милиона лева на Корект Фарм, което превежда тази сума обратно на КТБ като погасяване/ частично погасяване на свой основен неизплатен кредит.

Кредит 3

- 12.49 Тези средства са усвоени изцяло (4.48 милиона лева) през периода декември 2012 до април 2014. Максималната усвоена стойност във всеки един момент от Рубин Инвест, е 0.2 милиона евро. Средствата, усвоени от Рубин Инвест са използвани за финансиране на някои по-малки преводи.

Финансово състояние на дружеството

- 12.50 Финансовите отчети на Рубин Инвест са обобщени по-долу:

милиони EUR	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Нематериални активи	0.1	0.1	-
Материални дълготрайни активи	9.0	19.5	0.3
Други дълготрайни активи	0.6	3.2	-
Инвентар	10.5	12.3	7.2
Длъжници	5.3	5.1	4.3
Други текущи активи	5.7	6.5	17.0
Всичко активи	31.2	46.7	28.8

милиони EUR	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Дългосрочен дълг	-	5.7	10.9
Други нетекущи пасиви	-	-	-
Заеми	-	9.9	9.9
Кредитори	3.3	1.8	1.5
Други текущи пасиви	14.9	7.0	7.2
Средства на акционерите	13.0	22.3	(0.7)
Общо пасиви	31.2	46.7	28.8

милиони EUR	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Приход	29.2	18.0	13.5

ЕВИТ	(8.5)	0.2	(0.3)
Неразпределена печалба след данъци	(9.1)	1.5	(0.8)

- 12.51 Рубин Инвест изглежда е дружество с търговска дейност с нарастващи приходи; след малка загуба през финансова година 12, обаче, и малка печалба през финансова година 13, дружеството отчита загуба (преди лихви и данъци) от 8.5 милиона евро през финансова година 14.
- 12.52 Дълготрайните материални активи са намалели с около 13 милиона евро през ФГ14. От нашите данни не става ясно дали това е в резултат на продажбата на дълготрайните активи на дружеството, или, потенциално, резултат от преглед и обезценката през ФГ 14.

Текущо състояние на кредитите и текущи стъпки за възстановяване

- 12.53 Рубин Инвест е изплатило първите си два кредита, като е подало молба за прихващане на закупените от него цесии. По този начин, Рубин Инвест най-вероятно е вдигнало действителни залози върху имущество, готова продукция и настоящи и бъдещи вземания от договори за продажба, които може би са имали някаква стойност за Банката.
- 12.54 .

Риск Инженеринг-Д ЕООД РИСК ИНЖЕНЕРИНГ-Д ЕООД – ЕИК 121854802

Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Не са открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредитът е използван за погасяване/ частично погасяване следните основни неизплатени кредити на клиенти към КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Дунарит;• Дивал 59;• Риъл Истейт Проджектс; и• Сливенски териториален кадастър.
Дали клиентът е "свързано лице" с Банката по смисъла на чл.1, т.4 от ЗКИ	Бившият директор на Рубин Инвест, което е 20% притежавано от Риск Инженеринг-Д, Христо Венциславов Бойчев, е бил също и „Главен експерт“ в кредитния отдел на КТБ. Г-н Бойчев е бил директор на Рубин Индъстри през периода 06.02.2012 до 12.09.2014. Риск Инженеринг-Д е получило първия си кредит от КТБ на 23.08.2013.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на чл.1, т.5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Риск Инженеринг-Д, през периода, в който Риск Инженеринг-Д е било клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Риск Инженеринг; и• Форс Билдинг Инвестмънт. Риск Инженеринг-Д притежава повече от 10% от акциите на Рубин Инвест. Следните директори на Риск Инженеринг-Д са участвали в управлението/ собствеността на други дружества през периода, в който Риск Инженеринг-Д е било клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Радован Александров Стоянов е директор и единствен акционер в Форс Билдинг Инвестмънт; и• Богомил Любомиров Манчев е директор и притежава 90% дял в Риск Инженеринг. Анекс 5 в кредитното досие на Риск Инженеринг-Д посочва Богомил Любомиров Манчев като упражняващ контрол над и участващ в управлението на следните дружества: <ul style="list-style-type: none">• Риск Инженеринг АД (ЕИК: 040463255);• Риск Билдинг ЕАД (ЕИК: 200729369);• GCR ЕООД (ЕИК: 831280864);• Терс Мошино АД (ЕИК: 113500775);• Кремена Солар ЕАД (ЕИК: 201397215);• Дебър Солар ЕАД (ЕИК: 201397239);• ГенералТ Солар ЕАД (ЕИК: 201397279);• Ветропарк Овчарово-Свобода АД (ЕИК: 200484628);• Еко Уин Текнолоджи АД (ЕИК: 175246433);• Риск Енюабъл Енерджи-СП (РРЕ-СП) АД (ЕИК: 175445054);• Заводски строежи Козлодуй АД (ЕИК: 106002315);• Риск Хидро ООД (ЕИК: 200887745);• Еко Енергия 2004 ООД(ЕИК: 131278671); and• Нова Софт Текнолоджи ООД (ЕИК: 130438728).

Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредените дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Риск Инженеринг-Д изглежда има много ограничена търговска дейност, с минимален заявен оборот. Дружеството е на загуба поне от ФГ12.
Статус на кредита ¹²³	Активен
Трети лица за предназначението на кредита(ите)	Покупка на акции в Рубин Инвест от Витро Инвест.
	.

¹²³ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/ прихващане (Валута – милиони)
1	27/08/2013	15/08/2023	Приложението променя погасителния план, но не и срока за погасяване	Покупка на 8,447,878 акции в Рубин Инвест АД	EUR10.9 (BGN21.3)	BGN21.5	EUR11.0 (BGN21.5)	BGN14.8	Риск Инженеринг-Д е закупило цесии от различни вземания на вложители клиенти на КТБ, на стойност 2.8 милиона лева и ги е използвало за прихващане по дължимия си кредит към КТБ
1 – Анекс 1	14/11/2013	15/08/2023			Не е заявено				

Данни за залога/гаранцията (високо ниво)¹²⁴

Кредит 1

- 12.55 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в КТБ. Предвид несъстоятелността на КТБ, този залог в момента най-вероятно е с незначителна стойност.
- 12.56 Залог на 8,447,878 акции в Рубин Инвест АД, който изглежда не е надлежно учреден. Банката вече разполага с вписан залог на всички притежавани акции в Рубин Инвест като гаранция за кредита даден на Витро Инвест. Следователно, дори да е бил вписан, този залог не би имал повече стойност за КТБ.
- 12.57 Залог на два дърводелски цеха, притежавани от Риск Инженеринг-Д, който не е вписан.
- 12.58 Залог на машини и съоръжения, притежавани от Риск Инженеринг-Д, находящи се в Сатовча. Този залог е вписан; той обаче не покрива неустойки или просрочия по лихви, начислени по кредита. Този кредит е отпуснат през август 2013 и следователно тези активи най-вероятно са с малка стойност, ако изобщо все още съществуват.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 12.59 Този кредит е усвоен изцяло (11 милиона евро) на 28.08.2013. На същата дата са прехвърлени 11 милиона евро от Риск Инженеринг-Д към Витро Инвест. Продължихме да проследяваме 11 милиона евро и основните резултати са както следва:
- 2.1 милиона евро са използвани за погасяване/частично погасяване на дължимите главници по кредит на следните клиенти на КТБ:
 - Дунарит –1.4 милиона щатски долара (1.1 милиона евро);
 - Дивал 59 – 0.3 милиона евро;
 - Риъл Истейт Проджектс –0.4 милиона евро; и
 - Сливенски Териториален кадастър –0.3 милиона евро.
 - 1.6 милиона лева от средствата по кредита са добавени към превод от 6.3 милиона лева по сметка на името на Виолета Валентинова Сечкова в Eurobank България АД. Г-жа Сечкова е медийно лице в България и директор на Прайм Тайм Медия..
 - 1.1 милиона лева са преведени по сметка на името на Прайм Тайм Студиос АД в Първа инвестиционна банка в България..
 - 0.5 милиона евро са преведени от Риск Мениджмънт по сметка в КТБ на името на ИВТ Вижън ЕАД.
 - 0.3 милиона щатски долара (0.2 милиона евро) са преведени от Бромак по сметка на името на „Център за глобален диалог и сътрудничество” в банка Credit Agricole (Suisse) SA в Женева, Швейцария.
 - Общо 0.9 милиона евро са изтеглени в брой от КТБ от следните клиенти:
 - 0.3 милиона лева (0.2 милиона евро) изтеглени от Александър Атанасов Цветков, представител на Сън Сити 03, на 02.09.2013 г. ;

¹²⁴ Въз основа на правни становища, предоставени на AlixPartners от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката целеви файл на клиента.

- 0.3 милиона евро изтеглени от Александър Атанасов Цветков, представител на Сън Сити 03, на 02.09.2013 г.;
- 0.4 милиона лева (0.2 милиона евро) изтеглени от Кръстьо Милев Миланов, представител на Критие, на 02.09.2013 г.; и
- 0.2 милиона евро изтеглени от Генимекс Корп ЕАД на 30.08.2013 г.

12.60 Проследихме някои други плащания, на обща стойност 4.6 милиона евро, към Фина-В, Сън сити 03, Интегрирани пътни системи, Витро Инвест, Сана Спейс Хотел, БГ Корпорейшън, Рена-България ЕООД, Кик Дизайн, Агримарт ЕООД и ПФК Ботев, които са останали в съответните сметки в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки преводи.

Обобщение

12.61 Този кредит е получен за закупуване на 20% дял в Рубин Инвест от Витро Инвест. Всичките средства по кредита получени от Риск Инженеринг-Д са прехвърлени към Витро Инвес, а Риск Инженеринг-Д е получило тези 20% дял в Рубин Инвест. При получаване на средствата от Витро Инвест ние очакваме клиентът да ги преведе към КТБ, за да изплати частично своя кредит и да освободи залога върху продадените акции. Вместо това, Витро Инвест е прехвърлило по-голямата част от тези средства на Сън Сити 03, като след това те са прехвърлени към някои свързани дружества и клиенти на Банката

Финансово състояние на дружеството

12.62 Финансовите отчети за Риск Инженеринг-Д са обобщени както следва:

EUR милиона	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Дълготрайни материални активи	0.9	0.9	0.2
Други дълготрайни активи	11.0	11.0	-
Инвентар	0.1	0.2	0.2
Длъжници	2.9	2.7	3.3
Други текущи активи	1.0	0.9	0.1
Общо активи	15.9	15.7	3.8

EUR милиони	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Дългосрочен дълг	-	-	-
Други нетекущи пасиви	3.6	-	-
Заеми	7.5	10.9	-
Кредитори	0.9	0.9	-
Други текущи пасиви	3.3	2.7	2.2
Средства на акционерите	0.6 ¹²⁵	1.2	1.5
Общо пасиви и средства на акционерите	15.9	15.7	3.8

EUR милиони	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Приходи	0.6	0.2	0.4
ЕВИТ	(0.1)	(0.1)	-
Неразпределена печалба след данъци	(0.1)	(0.3)	-

¹²⁵ Като се има предвид неразпределената загуба през ФГ 14, не е ясно защо средствата на акционерите са намалели до този размер.

- 12.63 Риск Инженеринг-Д изглежда е непечелившо дружество с ограничена търговска дейност. Има вписани дълготрайни материални активи за приблизително 0.9 милиона евро в края на ФГ13 и ФГ14, сред които може да са имуществото, машините и оборудването, които са заложени в Банката.
- 12.64 Останалият баланс от приблизително 11 милиона евро най-вероятно е 20% дял на Риск Инженеринг-Д в Рубин Инвест; изхождаме от предположението, че стойността на Рубин Инвест е приблизително 55 милиона евро. На база на това, че Рубин Инвест (i) не е било печелившо, поне през последните три финансови години, и (ii) е разполагало със средства на акционерите на стойност 22 милиона евро през ФГ13 и 13 милиона евро през ФГ14, инвестицията вероятно е надценена в баланса на Риск Инженеринг-Д.

Текущо състояние на кредита

- 12.65 Бихме искали да обсъдим позицията по отношение на имуществото, притежавано от Риск Инженеринг-Д, което най-вероятно все още е действително заложено в Банката, с юристите.
- 12.66 .

РИСК ИНЖЕНЕРИНГ АД – ЕИК 040463255

Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити данни .
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредитът е използван за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница от кредита на Еко Ризортс ЕАД, отпуснат от КТБ.
Дали клиентът е "свързано лице" с Банката по смисъла на чл.1, т.4 от ЗКИ	Бившият директор на Рубин Инвест, Христо Венциславов Бойчев, е също така и „Главен експерт“ в кредитния отдел на КТБ. Г-н Бойчев е директор на Рубин Индъстри в периода от 6 февруари 2012 г.-12 септември 2014 г. Рубин Инвест е 20% притежавано от Риск Инженеринг-Д, което е 100% собственост на Риск Инженеринг.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на чл.1, т.5 от ЗКИ	Богомил Любомиров Манчев притежава или е притежавал над 10% от акциите на Риск Инженеринг в периода, в който Риск Инженеринг е клиент на КТБ. До скоро Риск Инженеринг притежава над 10% от акциите на Риск Инженеринг-Д. На 25 юли 2015 г. Риск Инженеринг прехвърля собствеността върху акциите на Форс Билдинг Инвестмънт, дружество, изцяло притежавано от директора на Риск Инженеринг-Д Родован Александров Стоянов. Следните директори на Риск Инженеринг са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Риск Инженеринг-Д е било клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Богомил Любомиров Манчев е директор на Риск Инженеринг-Д; и• Нели Стоянова Беширова е била също така и директор на Рубин Инвест.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности	Риск Инженеринг изглежда печелившо търговско дружество.
Статус на кредита ¹²⁶	Активен.
Трети лица за предназначението на кредита(и)	Самото дружество Риск Инженеринг, за оборотен капитал.

¹²⁶ В неизпълнение (над 90 дни просрочие)/Активен/В просрочие/Прекратен.

Подробности за неизплатени кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредит (Валута - милиони)	Обявена стойност на обезпечения (Валута - милиони)	Стойност на усвоен кредит (Валута - милиони)	Стойност на неизплатен кредит (Валута - милиони)	Цесия/Прихващане - детайли (Валута - милиони)
1	07.05.2013 г.	15.02.2019 г.	Няма отчетени	За целите на оборотен капитал	евро 10.0 (лева 19.6)	лева 21.1	лева 10.0 (лева 19.6)	лева 2.2	Риск Инженеринг е закупило цесии на вземания на вложители-клиенти на КТБ на стойност 13,5 милион лева и заявило използването на същите за прихващане на непогасения си кредит към КТБ

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)¹²⁷

Кредит 1

- 12.67 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.
- 12.68 Втора по ред ипотeka на недвижим имот в полза на Банката. Първият по ред залог също е в полза на КТБ за обезпечение на банкови гаранции. Застрахованата стойност на имота е 18.8 милиона евро през 2011 г., което може да не е било целесъобразно за обезпечаване и на максималните банкови гаранции, и на кредита (включително обслужване).

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 12.69 Този кредит е усвоен изцяло (10 милиона евро) в пет транша през периода 7 май 2013 г.-24 юни 2013 г. Основните резултати от проследяването са както следва:
- 3.25 милиона евро са използвани за пълно погасяване/погасяване на част от неизплатената главница по кредита на Еко Ризортс ЕАД, отпуснат от КТБ. Средствата са прехвърлени от Риск Инженеринг на Еко Ризортс ЕАД посредством Богомил Любомиров Манчев, мажоритарен собственик на акциите на Риск Инженеринг.
 - 3.2 милиона евро са изплатени на ОАО Silovye Mashiny, руско дружество, което произвежда турбини и комплекти турбинни генератори. Тези транзакции изглежда са за заплащане на две фактури за стоки.
 - 1.1 милиона лева (0.6 милиона евро) са изплатени на Български митници с основание на транзакцията „ДДС – ВНОСНА ДЕКЛАРАЦИЯ РУСКИ МИТНИЦИ“, което има вероятност да бъде свързано с покупки, направени от ОАО Silovye Mashiny.
 - 0.6 милиона евро са прехвърлени в сметка на името на МБ Хасково в Уникредит Банк в България..
- 12.70 Проследихме редица други плащания на стойност 2.7 милиона евро към Богомил Любомиров Манчев, Риск Инженеринг, Митак ЕООД, Съни Ривърсайд Резиденшъл АД и Интегрирани пътни системи, които остават в съответните им сметки в КТБ и са използвани за захранване на по-малки трансфери.

Резюме

- 12.71 Този кредит е получен за целите на работен капитал, според резултатите от проследяването обаче изглежда, че по-малко от 50% от средствата по кредита са използвани за тази цел.

Финансово състояние на дружеството

- 12.72 Финансовите отчети на Риск Инженеринг са обобщени както следва:

¹²⁷ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Евро, милиони	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
Дългосрочни материални активи	2.4	4.6	4.4	8.7
Други материални активи	45.6	42.4	34.7	22.2
Инвентар	4.3	4.6	3.4	2.1
Длъжници	18.3	22.6	28.2	19.8
Други текущи активи	28.3	26.9	21.0	22.3
Общо активи	98.9	101.1	91.7	75.1

Евро, милиони	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
Дългосрочен дълг	6.5	6.3	5.7	-
Други нетекущи пасиви	11.3	0.8	0.3	23.3
Кредити	7.3	8.0	0.9	0.0
Кредитори	16.1	16.5	8.8	2.4
Други текущи пасиви	3.5	16.3	26.2	1.4
Средства на акционери	54.2	53.2	49.8	48.0
Общо пасиви	98.9	101.1	91.7	75.1

Евро, милиони	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
Приход	13.2	22.3	27.4	30.7
ЕВИТ	(0.4)	1.5	1.2	13.2
Печалба след данъчно облагане	1.1	2.0	2.2	12.5

- 12.73 Риск Инженеринг е печелившо търговско дружество, което предоставя инженерни и консултантски услуги в енергийния сектор.
- 12.74 От финансовите отчети, които възстановихме за ФГ12 и ФГ13, активите на дружеството могат да бъдат разбити допълнително, както следва:

Лева, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Земя, сгради и оборудване за собствено ползване	8.9	8.6
Инвестиции в имоти	2.9	3.0
Инвестиции в дружества	57.4	47.5
Вземания по кредити	13.0	16.4
Инвентар	0.3	0.7
Търговски вземания	39.1	51.5
Други краткосрочни вземания	34.2	26.9
Парични средства	25.0	24.5
Данъци за възстановяване	0.5	1.0
Общо активи	181.3	180.1

- 12.75 „Инвестиции в дружества” вероятно е стойността на акциите на Риск Инженеринг в Риск Инженеринг-Д, които то вече не притежава. Тези акции са прехвърлени на Форс Билдинг Инвестмънт на 27 юли 2015 г.
- 12.76 Като се имат предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че основната част от „Вземания по кредити” са свързани с плащанията, направени към множеството свързани лица. Следователно вероятността за възстановяване на тези активи е несигурна.

Текущо състояние на средства

12.77 Риск Инженеринг е изплатило основната част от непогасения кредит като е подало заявления за прихващане на закупените от него цесии. По този начин Риск Инженеринг освобождава валидни залози върху собственост, които можеше да реализират определена стойност за Банката.

12.78 .

12.79 .

13 Кредити към търговски дружества и други кредити

- 13.1 Този раздел от Доклада отчита други търговски групи или индивидуални дружества, които не са обсъдени до този момент. Тези дружества са разделени в две категории:
- Опериращи дружества, които имат значителни кредити и неосъществени прихващания (или в случая на Булгарфрост – разделени са от дружеството-майка, което е класифицирано като Канал за финансиране). Тези кредитополучатели ще предложат възможности за възстановяване чрез разсрочване на кредита, предложения за уреждане (включително прихващания) или правни стъпки за налагане на обезпечение или чрез съдебни изпълнители, или чрез процедури по несъстоятелност.
 - Други дружества; по-долу по-значителните от тях са предмет на кратък преглед на тяхното състояние и на възможностите за възстановяване.
- 13.2 За дружества, извършващи търговска дейност, които са заявили значителни прихващания, първоначално одобрени от Банката (преди промяна на датата на обявяване в несъстоятелност в началото на юли), поискахме от персонала на Банката да получим информация относно вече освободени обезпечения. В случаите, в които обезпеченията не са вдигнати, поискахме подробна информация и относно всякакви актуални оценки на обезпеченията.

Оперативни дружества

- 13.3 (с други избрани кредити). Към момента не е ясно какво би било въздействието върху кредитополучатели, които са изплатили кредити от юни 2014 г., нетно или чрез прихващания, на каквото и да е действие на Синдиците за обезсилване на договорки за прихващане¹²⁸. По сходен начин следва, че състоянието на заложените като обезпечение активи също е несигурно
- 13.4 Опериращите дружества са обобщени в таблицата по-долу:

Лева, милиони	Главница	Лихва	Прихващане	Общо
Литекс	5.5 ¹²⁹	-	90.0	95.5
Странд Бургас	74.3	-	-	74.3
Аркус	7.9	0.1	56.8	64.8
Енерджи Файненшъл Груп	35.7	0.8	16.5	53.0
Кимпекс Енерджи	18.0	0.5	23.7	42.2
Марица Груп	11.5	-	29.8	41.3
Бългериан Еървейз Груп	-	-	48.9	48.9
В и ВГД	39.3	-	3.1	42.4
Уайн енд Спиритс България	29.5	-	-	29.5
Интерхотел	22.7	-	-	22.7
Хидропонт-М	17.6	-	-	17.6
Кристал Кемикал Трейдинг	13.3	-	-	13.3
Пиеро 97 МА	11.5	-	-	11.5
Булгарфрост	3.3	0.1	-	3.4
	290.1	1.5	268.8	560.4

¹²⁸ Позоваваме се на правни аргументи, които могат да се отправят относно непоследователно третиране на кредитополучателите/преференциите.

¹²⁹ Бяхме уведомени от Банката, че тези 5.5 милиона лева са изплатени в края на август, началото на септември 2015 г.

Литекс

- 13.5 Литекс Груп, притежавана от г-н Ганчев, има дейности в редица индустриални сектори, включително автомобилостроене и разпространение на гориво (заедно с Royal Dutch Shell). Основното инвестиционно дружество на Литекс Груп е Литекс Комерс.
- 13.6 Литекс Моторс е съвместно предприятие с Great Wall Motors, Китай, с дългове към КТБ от 89.6 милиона лева, които са прихванати изцяло. То има два кредита от КТБ, един за оборотен капитал и друг за инвестиции в съоръжения за автомобилостроение. КТБ има залози върху търговското предприятие, банкови сметки, вземания (продажби на автомобили), инвентар (автомобили), земя и сгради, както и машини и оборудване.
- 13.7 Дейността по сметките на Литекс в КТБ изглежда е за законосъобразни търговски дейности, основно за финансиране на други търговски предприятия, като например ОМВ България.

Странд Бургас

- 13.8 Странд Бургас е притежавано от Вивес. Последното разработи и сега управлява търговския център Странд Бургас, за който има слухове, че е пред затваряне през 2014 г.
- 13.9 То има един кредит от КТБ за финансиране на изграждането на търговския център, обезпечен с валиден залог върху обекта. Исторически, Странд Бургас има балансов отчет, подкрепен основно от дългосрочни материални активи (над 54 милиона лева за ФГ12), макар че отчита почти всичките си активи като „други дългосрочни активи“ за ФГ13.
- 13.10 Плащанията от сметките на Странд Бургас в КТБ са основно за запазване на трансфери към Евробилдинг Инженеринг ООД.

Аркус

- 13.11 Аркус е търговско дружество за снабдяване с амуниции, огнестрелни оръжия и техническо оборудване. Аркус е изплатило кредита си след прихващане съвсем наскоро (март 2015) в брой.
- 13.12 Дружеството има материални активи, съставени основно от инвентар, като Аркус отчита приход от около 40 милиона лева всяка година.
- 13.13 И двата кредита на Аркус са отпуснати за оборотен капитал и изглежда са използвани за тази цел; Аркус е осъществило над 100 усвоявания по кредита си от 2009 г. насам, обикновено под 2 милиона евро всеки път, като е изплащало сходни суми.
- 13.14 Информацията за трансакции, предоставена от Банката и прегледана от нас, не съдържа доказателства за прехвърляне на средствата към или от който и да е финансов канал.

Енерджи Файненшъл Груп

- 13.15 Енерджи Файненшъл Груп е търговско дружество, опериращо на пазара на електроенергия с приходи от над 180 милиона лева годишно, което наскоро изплати оставащия си нетен кредит след прихващане. В допълнение, Енерджи Файненшъл Груп е заложило като обезпечение редица активи в полза на КТБ, както се исизква от договора за кредит.
- 13.16 Дейността на Енерджи Файненшъл Груп изглежда е свързана с Марица Груп, като от неговата сметка в КТБ са направени редица плащания към Марица Изток 2 ЕАД.

Кимпекс Енерджи

- 13.17 Кимпекс Енерджи е търговско дружество, което скоро е направило плащане в брой по своя кредит. Кимпекс Енерджи е свързано с Енерджи Файненшъл Груп и Марица. Активите на Кимпекс Енерджи се състоят основно от дължници, макар че предприятието е отчело оборот от приблизително 60 милиона лева и ППЛД от над 2.4 милиона лева годишно, което би могло да осигури средства за обслужване на задълженията към Банката.

Марица Груп

- 13.18 Както е видно от таблицата, Марица Груп е група от миннодобивни дружества, опериращи в България, едно от които получава енергия от Кимпекс Енерджи. От две от дружествата има значително прихващане, а неизплатеният кредит е на Си Ен Джи Марица.

Файненс Инженеринг

- 13.19 Дружеството е свързано с Афлик България и Енерджи Файненшъл Груп и има неизплатен кредит от 8.4 милиона лева към КТБ, подкрепен със залози и ипотekiран имот, които могат да покрият кредита.

Бългериан Еървейз Груп

- 13.20 Това е оперативна група за въздушни превози с един кредит, отпуснат за закупуване на акции, която е използвала прихващане за пълно погасяване на неизплатения дълг към КТБ.
- 13.21 Кредитът на Бългериан Еървейз Груп е подкрепен от Химимпорт БГ като солидарно отговорен гарант, дружество, отчитащо активи над 7 милиарда лева.
- 13.22 Бългериан Еървейз Груп разполага със собствени ценни активи като собственик на България Ер, което е свързано с международни предприятия като Lufthansa и Swissport.

В и ВГД Оранжерии

- 13.23 В и ВГД оранжерии изглежда е действително търговско предприятие, но са налице някои проблеми с обезпеченията, както и връзка с Интегрирани пътни системи. Повечето от усвояванията на В и ВГД са използвани за захранване на трансфери към несвързани субекти, които изглежда са нормални търговски трансакции.
- 13.24 Кредитите на В и ВГД са подкрепени основно от валидни залози, въпреки че нашето разбиране е, че те може и да не покрият цялата неизплатена на КТБ главница.

Уайн енд Спиритс България

- 13.25 Този кредиторполучател е винопроизводител и има кредит от 29.5 милиона лева, обезпечени с винен инвентар, като, обаче, според правното становище на Банката, стойността на обезпечението е значително по-ниска (стойността на винения инвентар е само 8.5 милиона лева през септември 2014 г.).
- 13.26 По-голямата част от другите активи на Уайн енд Спиритс България са отчетени като други дългосрочни активи, които може да не са лесно възстановими при ликвидация.

Интерхотел

13.27 Интерхотел е хотелиерски бизнес за предоставяне на премиум обслужване с един неизплатен кредит от 2010 г. на стойност 23.3 милиона лева. Интерхотел отчита значителни загуби (над 40 милиона лева) за ФГ14 и е в несъстоятелност по балансов отчет. КТБ има активи, заложи като обезпечение в нейна полза и следователно може да генерира някакви стойности ако Интерхотел започне процедура по обявяване в несъстоятелност.

Хидропонт М

13.28 Хидропонт М е собственик и оператор на фабрика за производство на стомана с кредити от 17.6 милиона лева, дължими на КТБ. Предприятието отчита загуби за последните пет години поради комбинацията от лоши оперативни резултати и високи лихвени разходи.

Кристал Кемикал Трейдинг

13.29 Кристал Кемикал Трейдинг е предприятие със значително производство, което произвежда суровини за леярни и други промишлености. Има дължима главница от 13.3 милиона лева, дължима на КТБ по два кредита, и двата отпуснати за оборотен капитал.

Пиеро 97 МА

13.30 Това е търговско дружество с концесия на автобусни спирки в Бургас и кредит от КТБ, обезпечен с дружествени дялове. Приходът на Пиеро97 МА спада с 41% през първата половина на 2014 г., като впоследствие предприятието не успява да осъществи еднократно погасяване на дълга при настъпване на падежа през септември 2014 г. Дружеството изглежда, че има значителни активи.

Булгарфрост

13.31 Булгарфрост е търговско дружество, което опакова замразени зеленчуци и е притежавано от Кооп Инвест (75%) и Славчо Иванов Георгиев (25%). Булгарфрост има два непогасени кредита с обща главница от 3.3 милиона лева, дължима на КТБ.

13.32 Предприятието има общо активи от 3.8 милиона лева (повечето от които дългосрочни материални активи) и изглежда да е в несъстоятелност по балансов отчет. Годишните приходи на Булгарфрост са между 1.5 и 3 милиона лева и е малко вероятно да бъде в състояние да обслужи задълженията си към КТБ изцяло с такова равнище на търговската дейност.

Други разгледани кредити

13.33 Другите кредити, които разгледахме, са обобщени в таблицата по-долу:

Лева, милиони	Главница	Лихва	Прихващане	Общо
Прегледани индивидуални кредити				
Фанти-Г	39.5	-	-	39.5
Сити Пропъртис	11.1	-	-	11.1
Чалиндж България Кепитъл	22.7	-	-	22.7
Съни Резиденшъл Ривърсайд & Съни Инвест	23.1	-	-	23.1
Метамодул	16.2	-	-	16.2
Юникорн Ритейл Груп	10.4	-	-	10.4
Макс Селект	12.2	0.5	5.9	18.6
Файненс Иженеринг	8.4	-	-	8.4

	143.6	0.5	5.9	150.0
Други кредити	271.6	2.2	293.2	567.8
	415.2	2.7	299.1	717.0

- 13.34 Определени кредити са стари и за тях липсва обезпечение (например Сити Пропъртис по-долу). Въз основа на получените от нас документи те изглеждат са резултат единствено от лоши решения за отпускане на кредити докато КТБ оперира.

Фанти-Г

- 13.35 Фанти-Г е предприятие, опериращо в сектора на транспорта и логистиката и притежавано от Ваня Георгиев Йорданова (70%) и Теодор Илиев Йорданов (30%). Върху търговското предприятие на Фанти-Г има пет отделни залога, всички в полза на КТБ.

- 13.36 Фанти-Г е обявено в несъстоятелност от 13 октомври 2014 г.

Сити Пропъртис

- 13.37 Сити Пропъртис е предприятие за недвижими имоти, свързано с Бургас Мийт (собственик на 47%). Неизплатеният кредит е от 2007 г. с неизплатен баланс от 11.1 милиона лева.

- 13.38 Сити Пропъртис отчита дългосрочни материални активи от 14.1 милиона лева за ФГ13; липсва обаче вписана ипотека като залог в полза на КТБ.

Чалиндж България Кепитъл

- 13.39 В кредитното досие няма налична информация, но от нашия анализ на банковите отчети на КТБ изглежда, че това не е канал за финансиране. Чалиндж България Кепитъл има неизплатен дълг към КТБ в размер на 22.7 милиона лева. КТБ има залози върху дялове от 6.9% от капитала на Костенец ХХИ АД, 100% от Стийм Енерджи ЕАД, както и залози върху настоящи сметки в КТБ.

Съни Резиденшъл Ривърсайд

- 13.40 Това изглежда е действително дружество за разработване на имоти, но прекъсването на строителството свързано с атомна електроцентра в Белене, както и активи, заложи като обезпечение в полза на множество кредитори може да е индикация, че събираемостта на кредита е несигурна. Дължимата сума (заедно с 50% дружество-майка Съни Инвест) е 23.1 милиона лева.

- 13.41 На 21 април 2015 г. за дружеството е назначен синдик.

Метамодул

- 13.42 Метамодул е търговско предприятие, което управлява шест бензиностанции на територията на България. Метамодул претърпява някои затруднения и равнището на дълга (16.20 милиона лева) е неустойчиво при повече от 9 пъти ЕВИТ. Дружеството е свързано с Евробилд Проджект, което притежава 50% от акциите чрез Синектик. Търговските резултати са отчетени като намаляващи в първото шестмесечие на ФГ14.

- 13.43 КТБ е отчетена като единствен кредитор на предприятието със залози върху търговското предприятие, вземанията, инвентара и дългосрочните активи.

Юникорн Ритейл Груп

- 13.44 Това дружество се притежава от Вивес и свързано със Странд Бургас (управлява магазини и щандове за бързи храни в търговски център Странд Бургас). НАП е издала заповед за обезпечаване на акциите, притежавани от Вивес в дружеството.

- 13.45 Предприятието е отчетено като губещо и е свръхзадлъжняло с 10.4 милиона лева неизплатени кредити. Документите, които прегледахме, показват, че няма учредени залози върху дългосрочни активи или инвентар.

Макс Селект

- 13.46 Макс Селект е дружество за имотни инвестиции, дължащо 12.2 милиона лева на КТБ от кредит, отпуснат през 2007 г. за закупуване на имоти. За ФГ14 Макс Селект отчита оперативна дейност от 1.2 милиона лева, като в предходните години няма търговска дейност. Макс Селект е в несъстоятелност по балансов отчет и отчита дългосрочни материални активи от 23.5 милиона лева за ФГ13. Правното становище в кредитното досие е отбелязало проблеми със залозите, някои от които са втори по ред спрямо други кредитори.

14. Групата Василев

14.1 Като част от нашето разследване, ние сме класифицирали следните кредитополучатели като група, която може да бъде директно отнесена към г-н Василев. Долната таблица показва информация за текущите салда по непогасени кредити (където има такива), които са разгледани по-обстойно в следващите подраздели и от параграф 14.12 по-долу:

млн. лв.	Главница	Прихващане	Общо
Хедж Инвестмънт България	82.3	-	82.3
Хидроенергийни Проекти	51.1	-	51.1
Консулт AV	40.6	-	40.6
Глобал Юниън	57.6	-	57.6
Авионамс	10.0	11.4	21.4
Дунарит	-	86.8	86.8
Партнър Лизинг (изключвае Принт Трейдинг) ¹³⁰	35.0	-	35.0
Общи стойности на непогасени кредити към КТБ	276.6	98.2	374.8

14.2 Както ще бъде разяснено в следващите подраздели, натрупаните от тези кредити парични средства, както и други парични средства, получени от други компании (или от самата Група Василев, или от по-широката мрежа свързани компании), са се ввели посредством сложна мрежа от транзакции. Повечето от тези потоци изглежда са имали за цел да погасят неизпълнени задължения към КТБ, закупуването на акции в компаниите, които ставали част от Групата Василев (или за увеличаване на капитала на тези компании) и финансирането на операции във от Групата Василев, но за които все пак се вярва, че са свързани.

14.3 Освен тези кредитополучатели, следните компании, връзки и дейности са релевантни, що се отнася до разбирането на връзките на г-н Василев и за някои от по-големите транзакции, които са се извършили със средства на Банката:

- EFV International; и
Дева Интернешънъл
-

14.4 Същите са по-подробно разгледани по-долу в този раздел за Групата Василев.

Текущ статус

14.5 Хедж Инвестмънт България на практика извършва търговска дейност понастоящем, но операциите ѝ са минимални поради това, че директори/представители на Хедж Инвестмънт България твърдят, че не могат да изпълняват задълженията си. Твърдят, че това е така, защото Българската Прокуратура е иззела всички документи на компанията, което ги е оставило в невъзможност за функциониране. КТБ остава акционер на Хедж Инвестмънт България, а представителите посещават събрания на акционерите; въпреки това обаче, тези събрания само отбелязват факта, че не са се състояли дейности. Активите на Хедж Инвестмънт България са различните дялови участия в дъщерните им дружества.

14.6 Не сме успели да намерим повече подробности за това кои са длъжниците на Хидроенергийни Проекти и затова за момента не може да се направи оценка на това каква е възстановяемостта на тези дългове. Въпреки това, обаче, въз основа на нашето разследване и информацията, публикувана от БНБ във връзка с Кредит 2 (и двете показващи разпръсванията на постъпленията по кредита), не изглежда много вероятно Хидроенергийни Проекти да има налични активи, с които да може да изплати непогасените си задължения към КТБ.

¹³⁰ Няма подраздел за Партнър Лизинг.

- 14.7 Консулт AV е на 100% притежаван от Файненшъл Консултинг. Финансовите отчети на Консулт AV показват, че самите Консулт AV нямат оперативни дейности, а събираемите им активи са малко (активите им включват предимно нематериални активи и „други дълготрайни активи“). Понастоящем не изглежда много вероятно възстановяванията да са постижими веднага.
- 14.8 Авионамс е на 100% притежавано дъщерно дружество на Хедж Инвестмънт България. Синдиците понастоящем преговарят с компанията във връзка с нейните задължения. Авионамс, към датата на написване на този доклад, търси да сключи договор с НАТО¹³¹ за обновяването/поддръжката на хеликоптерен флот. За да сключи този договор, Авионамс цели да премахне залога над своите активи от страна на Банката, за да предостави допълнителна ликвидност на компанията (за да покрие определени задължения, свързани с ликвидност, произтичащи от договора). Банката наскоро е придобила залог върху акции в Авионамс и управленски контрол над компанията.
- 14.9 Дунарит са прихванали всичките си непогасени задължения към Банката, поради което не са регистрирани като длъжник. Кемира, мажоритарното дружество майка на Дунарит и на 100% притежавано дъщерно дружество на Хедж Инвестмънт България, няма непогасени задължения към Банката, но е било предишен клиент и е получило парични средства от КТБ под формата на кредит, за да финансира закупените акции в Дунарит. Това е по-подробно разгледано в долния подраздел относно Дунарит. Банката понастоящем оспорва прихващането по съдебен ред.
- 14.10 След дискусия на 13 август 2015 г. ни бе съобщено, че Банката има три заповеди за изпълнение¹³² срещу Хелт енд Уелнес за придобиване на активи за продан с цел частично погасяване на задължения към КТБ.

Неизпълнени действия

- 14.11 Разглеждайки транзакциите като цяло, възникват следните въпроси, които трябва да се разследват/разгледат по-подробно, с помощта на правния екип на Банката.

Хедж Инвестмънт България

- 14.12 3 млн. лв. от паричните средства, натрупани от Кредит 1, са били използвани от Фина-Ц за закупуването на държавни ценни книжа на стойност 15 млн. евро (BG2030010115).
- 14.13 Не сме сигурни дали изплащането на кредит номер 11367 на Хедж Инвестмънт България посредством постъпленията от усвояването на Кредит 1 от Авионамс (вж. раздела за Авионамс) е освободило значителен залог върху активи. Причината за тази препоръка се дължи на усвояването на кредит 11367 от Хедж Инвестмънт България за финансиране на закупуването на акции от страна на Булит 2007 и Рема Трейд в Хелт енд Уелнес АДСИЦ. Същите компании все още притежават тези акции, като Хелт енд Уелнес АДСИЦ е юридическо лице, извършващо търговски дейности; въпреки че, както е описано по-горе в параграф 14.10, Банката има изпълнителни заповеди срещу компанията.
- 14.14 През декември 2011 г. 9.7 млн. лв. са били преведени на KTS Инвест от Хедж Инвестмънт България (от усвояването им на Кредит 1), която част финансирала капиталова инжекция на стойност 16.6 млн. лв. към Авионамс по времето, когато KTS Инвест са били акционер с дял 33%. Две години по-късно (август 2013 г.) Хедж Инвестмънт България закупили 33 процентовия акционерен капитал от KTS за 43 млн. лв. (паричните средства били получени с Анекс към споразумението на Кредит 1), от които 18 млн. лв. били върнати на Хедж Инвестмънт България (посредством свързани компании). Възможно е това да е „изплатило“ капиталовата инжекция от декември 2011 г., но не сме видели документи, които да го доказват. Също така е възможно капиталовата инжекция, частично финансирана от Хедж Инвестмънт България, да е повлияла на оценката (повишавайки я) на 33-процентовия дял през август 2013 г.

¹³¹ Организацията на Северноатлантическия договор.

¹³² Предимно заповеди за плащане от Съда.

Глобал Юниън

- 14.15 Изглежда няма голяма стойност в Глобал Юниън и регистрирания залог над неговите депозитни сметки в КТБ. Следователно не е много вероятно възстановяване на дължимия кредит директно от Глобал Юниън. Въпреки това обаче е записано, че са направени плащания към Киа Моторс посредством Аклик България (финансирано от Глобал Юниън), които са били използвани за изплащане на следните непогасени кредити:
- 8 ноември 2013 г. – изплащане на 10 млн. евро, извършено от Киа Моторс към КТБ, което изглежда е погасило Кредит 10722; и
 - 8 ноември 2013 г. – изплащане на 1,476,220 лв., извършено от Киа Моторс към КТБ, което изглежда е погасило Кредит 9191.
- 14.16 Киа Моторс е юридическо лице, извършващо търговска дейност, а Аклик България са продали акциите си в Киа Моторс малко след като са използвали 10-те млн. евро и 1,476,220 лв. за да финансират изплащането на кредити към КТБ от страна на Киа Моторс. Акциите в Киа Моторс са били продадени през декември 2013 г. на Юнит Кепитълс АД, компания съвместно притежавана от останалите акционери на Киа Моторс – Цветан Рашков и Храбин Иванов Иванчев. Аклик България получили престация на обща стойност 1,977,000 евро от Юнит Кепитълс АД. Не сме видели доказателства за това как стойността на акциите е била изчислена и дали това е било възмездна престация, особено след потока на средства от Аклик България. Юнит Кепитълс АД финансирани закупуването на акциите посредством трансфер от сметката си в Пиреус Банк.

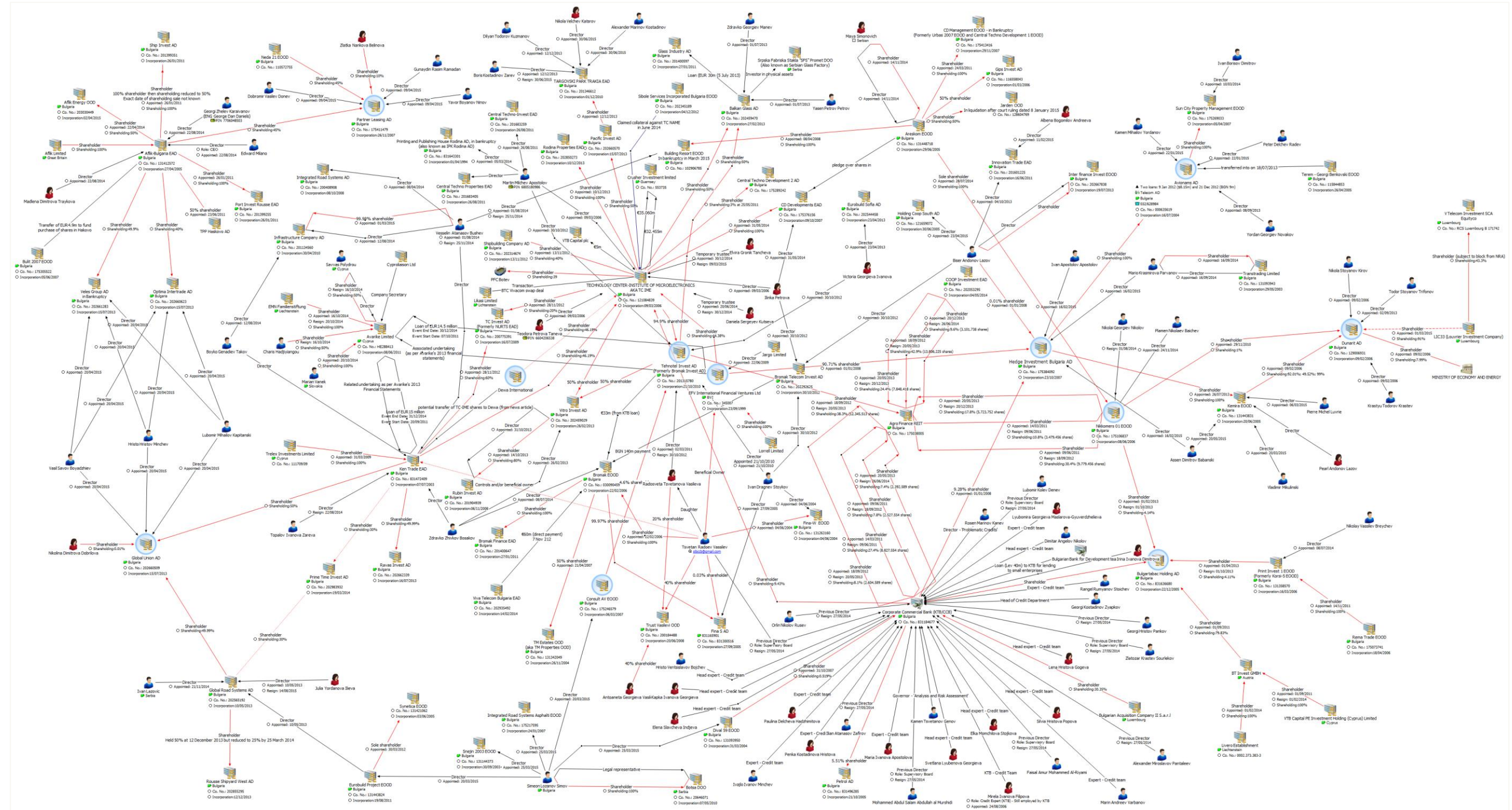
Кемира/Дунарит

- 14.17 Дунарит (притежавана на 99% дъщерна фирма на Кемира, която, на свой ред, е притежавана на 100% дъщерна фирма на Хедж Инвестмънт България) имала значителни непогасени задължения към Банката през юни 2014 г. (86.8 млн. лв.); но всички тези са били прихванати посредством закупуването на цесии. Освен че е била юридическо лице, извършващо търговски дейности (бивша фабрика за оръжия, притежавана от държавата), нашето разследване сочи, че Дунарит също е действала като канал за финансиране в потока на такива (средства) към по-широко свързани клиенти. От финансовите отчети на компанията се вижда, че вероятно Дунарит е доходоносен бизнес с балансов отчет, сега подсилен, след прихващането на дълга към КТБ.
- 14.18 .
- 14.19 Освен това, въпреки че самата Кемира няма непогасени кредити към Банката, в миналото е имала кредити, които са били използвани за закупуването на акции в Дунарит. Тези кредити били изплатени в последствие посредством парични средства, усвоени от други кредитополучатели на КТБ (Корси Маунтин и Дунарит) и получени от Синектик. Не сме сигурни дали изплащането на тези кредити, свързани със закупуването на акции в Дунарит, е довело до освобождаването на значителен залог, което (освобождаване) Банката да може да оспорва.

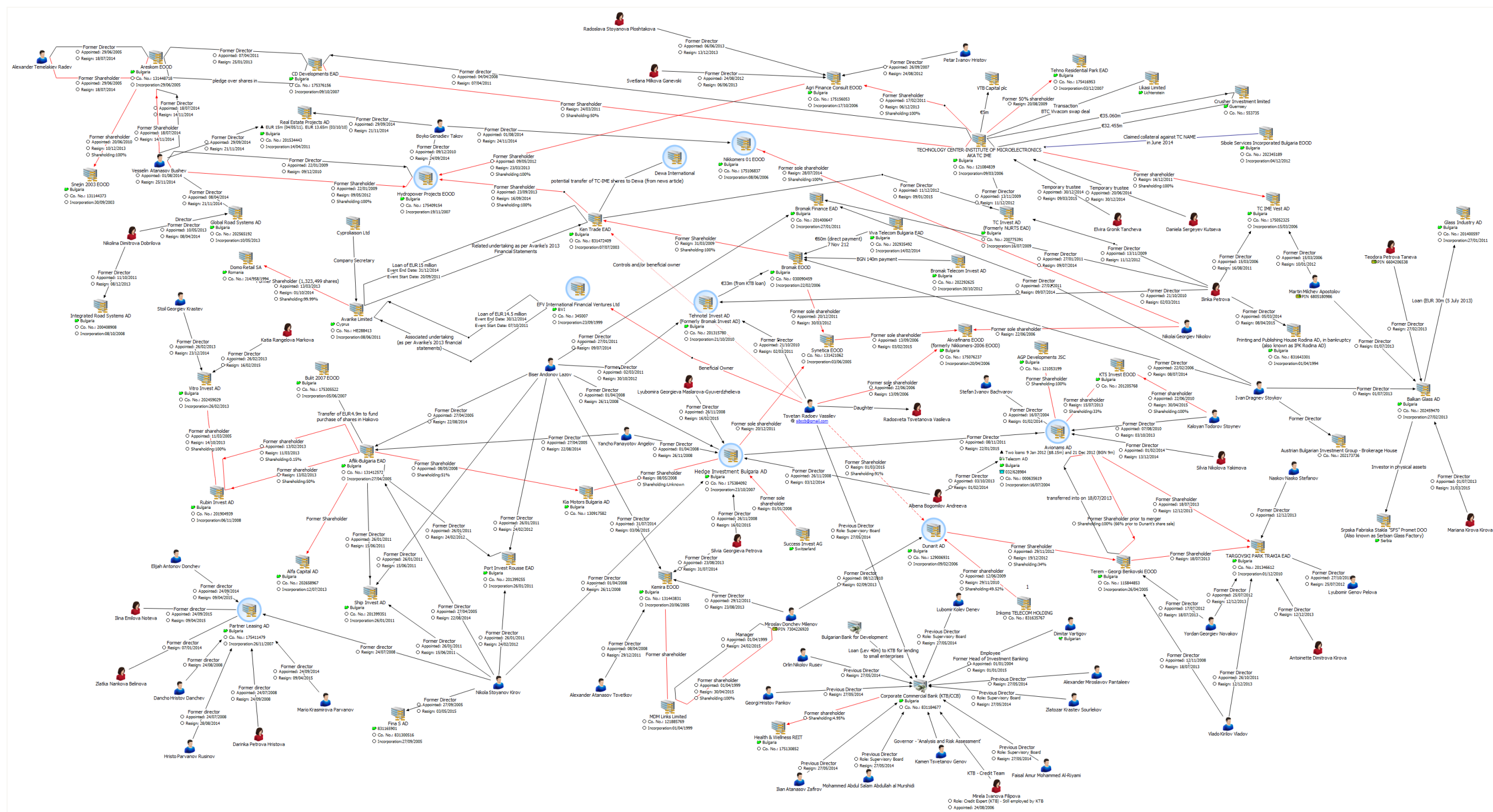
Дева Интернешънъл

- 14.20 В резултат на проследяването на паричните средства считаме тази компания за основно притежавана и/или контролирана от г-н Василев. На 15 и 16 април 2013 г. Дева Интернешънъл превела над 20 млн. евро на ВТБ явно за закупуването на подчинени облигации, въпреки че не е известно в коя компания. Нямаме друга информация относно целите на тези парични средства..

Графика 21: Групата Василев – Данни за дружеството и собствеността на високо ниво: текущи акционери



Дијаграма 22: Групата Василев – Данни за дружеството и собствеността на високо ниво: бивши акционери



Клиенти без кредити, свързани с г-н Василев

14.21 Освен кредитополучателите, свързани с г-н Василев, следните компании, връзки и дейности също са релевантни, тъй като са участвали в някои от по-обемните транзакции, извършени със средства на Банката.

EFV International

14.22 EFV International е компания, основно притежавана от г-н Василев¹³³, която контролира, чрез своите дялови участия, компаниите в рамките на Групата Василев. EFV International е регистрирана в Британските Вирджински острови и е (била) участник в някои от най-обемните транзакции, включващи КТБ.

14.23 Тези транзакции били извършени между 2009 и юни 2014 г. Детайли по трансферите от и към EFV International могат да бъдат намерени в Приложение В, като важните транзакции са:

- 28 януари 2010 г.: трансфер до Sephor Holding Limited на стойност 700,000 евро за „Частично погасяване по Договор за кредит от 25 януари 2010 г.“. В хода на нашето разследване на корпоративни бази данни сме идентифицирали една Sephor Holding Limited, регистрирана в Хонг Конг, но тази компания е била закрыта през декември 2012 г. г.
- август/септември 2011 г.:

- 77.5 млн. евро били преведени към сметката на EFV International в Coutts Switzerland (Швейцария), получени директно от компаниите в долната таблица, описани в документацията на Банката като „Предварително споразумение за закупуване на акции“. Причината за „Предварителното споразумение за закупуване на акции“ и компанията, в която може да са били закупени акции, са неизвестни понастоящем.

- От EUR 77.5-те млн., получени средства (изложени в таблицата по-долу) е възможно EFV International да е заело EUR 38.6 млн на Livero (юридическо лице със седалище в Лихтенщайн) на или около 23 Септември 2011 г. От документацията видяхме, че заемът на Livero се класифицира като вземане на EFV International от Livero.¹³⁴

- В резултат от договора за възлагане на вземания от 7 ноември 2013 г. вземането на EFV International от Livero, описани по-горе, се прехвърля в компания със седалище в Дубай, наречена TGI Middle East FZE. Този трансфер е записан с продажна цена от EUR 45.4 млн (бидейки кредита от EUR 38.6 млн плюс лихва). На 21 ноември 2013 г., EFV International получило / прехвърлило EUR 40 милиона към своята сметка в Банката. Тези EUR 40 милиона са били прехвърлени на TC-IME и Tehnotel Invest (EUR 10.1 млн и EUR 29.8 млн съответно), при което те са били записани като погашения по предварителни договори за покупка на акции, отбелязано в таблицата по-долу. С помощта на нашата методология на проследяване, ние проследихме тези средства от TC-IME и Tehnotel Invest, което предполага, че те може да са били използвани за финансиране / частично финансиране на плащането/ ията до Crusher като част от сделката за БТК Vivacom през декември 2013 година.

¹³³ Според документ, предоставен ни от Комисията за изземване на активи, от 5 октомври 2012 г. г. от г-н Василев до Alegro Capital LLP. Този документ изглежда свързан с продажбата и закупуването на TV Седем и Балкан Българска Телевизия.

¹³⁴ Нашият анализ на сделката с EFV и сделката с Livero, са били докладвани поотделно на Синдика в нашите седмични отчети. **Препоръчваме допълнително обсъждане с членовете на правния екип на банката, за да обсъдят действия по отношение на EFV International и как, например, да се стреми да получим разкриване на счетоводните и финансови записи на EFV International (както в Швейцария, така и в BVI).**

От	Дата	Количество млн. евро	Основание	Финансирано посредством кредит от КТБ?
Технотел Инвест	03-VIII-11	6.50	Предварително споразумение за закупуване на акции	Не – това в крайна сметка било финансирано от Фина-С, които набавили паричните средства чрез продаване на облигации на Рубин.
Технотел Инвест	29- VIII -11	8.00	Предварително споразумение за закупуване на акции	Да – финансирано посредством усвояване по кредит към ТЦ-ИМЕ ВЕСТ.
Интегрирани пътни системи	29- VIII -11	12.00	Предварително споразумение за закупуване на акции	Да – финансирано посредством усвояване по кредит към ТЦ-ИМЕ ВЕСТ
Синектик	29- VIII -11	12.00	Предварително споразумение за закупуване на акции	Да – основно финансирано посредством усвояване по кредит към ТЦ-ИМЕ ВЕСТ (5 млн. евро и Хидроенергийни Проекти 2.2 млн. евро).
Технотел Инвест	15-IX-11	1.50	Предварително споразумение за закупуване на акции	Да – по-голямата част от паричните средства са били финансирани от усвоявания по кредити към Териториален кадастър и Старозагорски териториален кадастър.
Синектик	15- IX -11	1.75	Предварително споразумение за закупуване на акции	Да – по-голямата част от паричните средства са били финансирани в крайна сметка от усвоявания по кредити към Териториален кадастър и Старозагорски териториален кадастър.
Интегрирани пътни системи	15- IX -11	1.75	Предварително споразумение за закупуване на акции	Не – това било финансирано в крайна сметка от трансфер към Фина-С от неизвестен източник.
Кен Трейд	15- IX -11	10.00	Предварително споразумение за закупуване на акции	Да – по-голямата част от паричните средства са били финансирани от усвоявания по кредити към Териториален кадастър и Старозагорски териториален кадастър.
Рауърт Овърсийз	21- IX -11	7.00	Споразумение за кредит	Да – финансирано от усвояване по кредит към Шип Инвест
Сентрал Техно Дивелъпмънт 2	21- IX -11	17.00	Споразумение за кредит	Част от паричните средства били финансирани от усвояване по кредит към Шип Инвест

(5 млн. евро).
Останалите 12 млн.
евро били
финансирани от Фина-
С, които натрупали
паричните средства,
продавайки държавни
ценни книжа (номер
на емисията
XS0145624432)

Общо

77.5

- През февруари 2014 г., Livero получило разрешение от Агенцията за защита на конкуренцията за придобиване на БТ Инвест (която държи 79.83% от Булгартабак) от VTB, на цена, цитиран в медиите, от EUR 130 млн. По това време Агенцията за защита на конкуренцията съобщава че Livero се контролира от TGI Middle East FZE.

- През юни 2014 г., Livero отново отправя молба към Агенцията за защита на конкуренцията половината от неговото имущество да бъде прехвърлено към Woodford Establishment, друга (новоучредена) Лихтенщайнска компания.

-Октомври 2012 г.: получаване на 15 млн. евро от Чикитена Холдингс Лимитид (Chiquitena Holdings Limited), Кипърска компания, учредена на 19 ноември 2008 г. Това изглежда свързано с продажбата на телевизионните канали TV Седем и Балкан Българска Телевизия, продадени на Алегро Капитал (посредством дъщерната му фирма, на име Хагърли Инвестмънтс Лимитид /Haggerly Investments Limited/), обсъдено по-подробно в раздел 7. Получаването на 15 млн. евро от EFV International представлява косвени доказателства или за някаква степен на контрол върху Чикитена Холдингс Лимитид (Chiquitena Holdings Limited) от страна на г-н Василев, или поне за някаква позиция по договор/собственост над телевизионните канали TV Седем и Балкан Българска Телевизия. Това може също така да е свързано с трансфер, извършен от EFV International на 27 септември 2013 г. към Хагърли Инвестмънтс Лимитид (Haggerly Investments Limited) с основание "PART OF TRANCHE/AS PER LOAN AGREEMENT (ЧАСТ ОТ ТРАНШ/СПОРЕД СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА КРЕДИТ) DD 17/10/12 AMENDED (ИЗМЕНЕНО) 01/11/12".

-Октомври 2012 г.: превод на стойност 14.5 млн. евро към EFV International от Техноекспортстрой. Техноекспортстрой бил приватизиран през септември 2012 г., така че би могло да има връзка. Техноекспортстрой впоследствие бил закупен от Сиболе Сървисис Инкорпорейтид България ЕООД през юли 2013 г., преди да бъде продаден на Тамос АД (компания, учредена през септември 2014 г.) през декември 2014 г. Тамос АД изглежда продължава да бъде свързана със Сиболе Сървисис инкорпорейтид България ЕООД чрез общи представители.

-Ноември 2012 г.: превод от EFV International към Чилмар Корпорейшън Лимитид (Chilmar Corporation Limited), евентуално компания, учредена на Бахамите (според нашето разследване на корпоративни бази данни). Според основанията за трансфера причината е "ПЛАЩАНЕ 2046-12-0013 събрано".

Дева Интернешънъл

- 14.24 Както обсъдихме по-горе, Дева Интернешънъл получили 28 млн. евро, което съставлявало част от заема на стойност 32.6 млн. евро, усвоен от Алкианел (Alkianel). Паричните средства минали през Бромат Телеком Инвест (сега наречени Технотел Инвест) и Глобал Агро Трейд, преди да достигнат Дева Интернешънъл. Същите парични средства са били използвани за закупуването на акции от ТЦ-ИМЕ, преди същите акции да бъдат продадени на ВТБ. В резултат проследяването на паричните средства ние смятаме тази компания за основно притежавана и/или контролирана от г-н Василев.

- 14.25 По времето на гореспоменатата транзакция, макар и несвързано с нея чрез поток на парични средства, Дева Интернешънъл получили следните суми (и двете финансирани от усвояването по кредити от кредитополучатели на Банката):
- 11 млн. евро от Булит 2007 на 15 април 2013 г.; и
 - 12.45 млн. евро от Интегрирани пътни системи на 16 април 2013 г.
- 14.26 Тези парични средства били преведени от Дева Интернешънъл на “CAPITAL REINVESTMENT HOLDING/C” (предполагаме С-то се отнася за Кипър), както следва:
- 10 млн. евро (15 април 2013 г.) – “Причина: СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОДЧИНЕН ЗАЕМ/ПЛАЩАНЕ НА ПЪРВАТА АВАНСОВА ВНОСКА В СЪГЛАСИЕ СЪС СПОРАЗУМЕНИЕТО ЗА ПОДЧИНЕН ЗАЕМ”;
 - 1 млн. евро (15 април 2013 г.) – “Причина: LAD/ДЕВА ТАКСИ И РАЗХОДИ”;
 - EUR10 млн. (16 април 2013 г.) – “Причина: СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОДЧИНЕН ЗАЕМ/ПЛАЩАНЕ НА ВТОРАТА АВАНСОВА ВНОСКА В СЪГЛАСИЕ СЪС СПОРАЗУМЕНИЕТО ЗА ПОДЧИНЕН ЗАЕМ”;
и
 - 2.4 млн. евро (16 април 2013 г.) – “Причина: LAD/ДЕВА ТАКСИ И РАЗХОДИ”.

ХЕДЖ ИНВЕСТМЪНТ БЪЛГАРИЯ АД – ЕИК 175384092

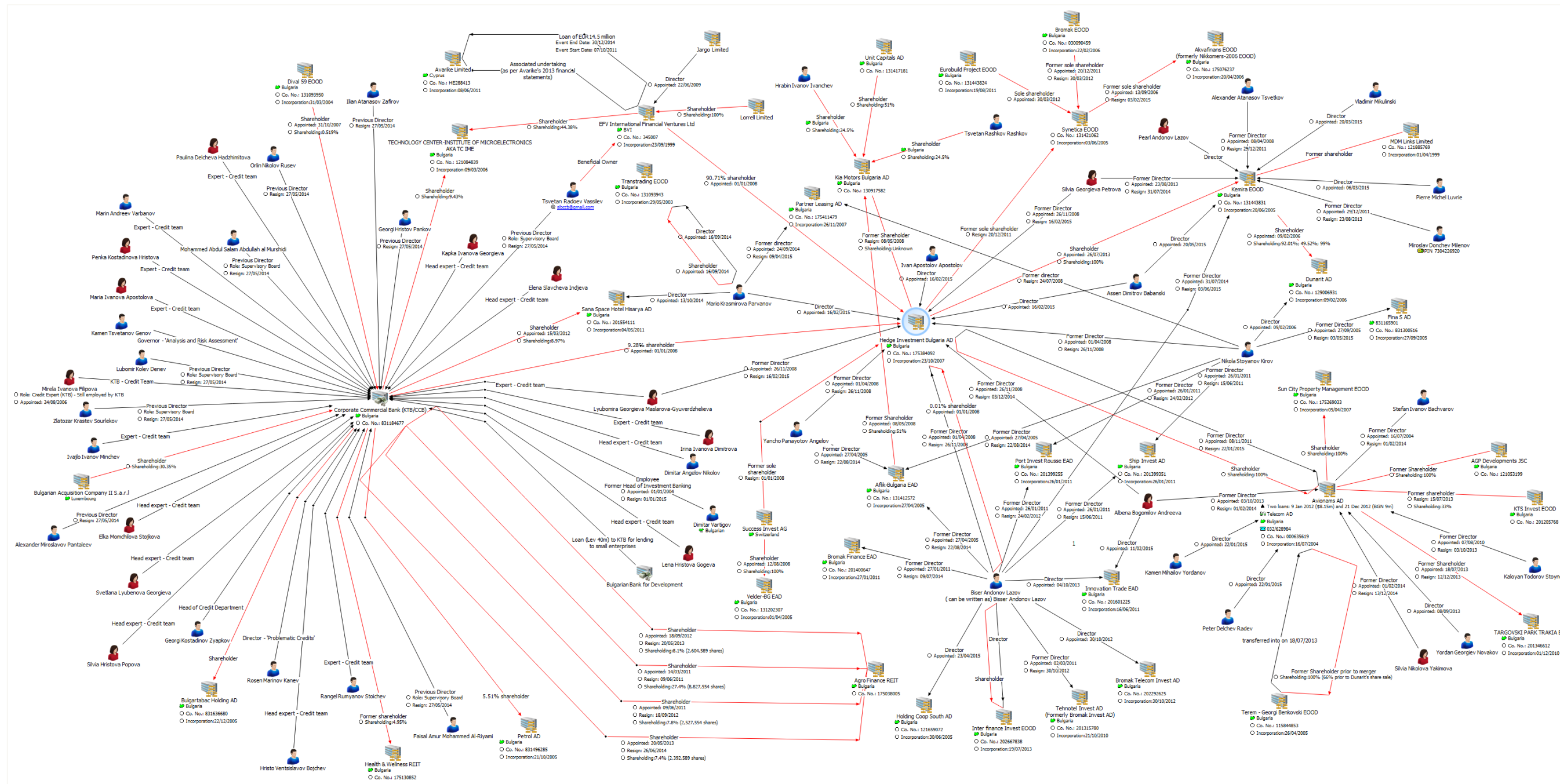
Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	<p>Постъпленията по кредита са били използвани, за да се направят погашения на главницата или по лихвите:</p> <ul style="list-style-type: none">• Авионамс• Хедж Инвестмънт България• Евробилд проджекти;• Инвестиционни проекти;• Дивал 59;• Булит 2007;• Технотел Инвест;• Карне-М;• Никкомерс 01; и• Рема Трейд.
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	<p>Следните лица са свързани с г-н Василев, както и чрез дейността на EFV и нейните дъщерни дружества:</p> <ul style="list-style-type: none">• Марио Красимиров Първанов. Директор на Транстрейдинг, Хедж Инвестмънт България и Сана Спейс Хотел Хисаря. Акционер на Транстрейдинг. Бившият директор на Партнър Лизинг. Всички са кредитополучатели на Банката.• Иван Апостолов Апостолов. Директор на Хедж Инвестмънт България. Кредитополучател на Банката.• Никола Стоянов Киров. Директор на Дунарит. Бившият директор на Fina-S, Порт Инвест Русе, Шип Инвест, Партнър Лизинг, Хедж Инвестмънт България и Афлик България; всички те кредитополучатели на Банката.• Бисер Андонов Лазов. Директор на Бромак телеком Инвест и иновации търговия. Бившият директор на Шип Инвест, Афлик България, Технотел Инвест, Порт Инвест Русе, Бромак финанси и Кемира. Бивш директор и акционер на Хедж Инвестмънт България. Всички кредитополучатели на Банката.• Силвия Георгиева Петрова. Бивши директор на Хедж Инвестмънт България и Кемира. Клиенти (или бивши клиенти) на Банката. <p>Янчо Панайотов Ангелов. Бившият директор на Хедж Инвестмънт България и Афлик България.</p> <p>Бившият директор, Любомира Георгиева Масларова - Гюверджиева също беше "Експерт" в кредитния екип на КТБ.</p>
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	<p>Свързаните лица, посочени по-горе също отговарят на определението за икономически свързано лице по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ.</p> <p>В допълнение през периода Хедж Инвестмънт България беше кредитополучател, EFV International е мажоритарен акционер.</p> <p>Банката е миноритарен акционер (9,28%) на Хедж Инвестмънт България.</p>

	<p>Хедж Инвестмънт България притежаваше 10% от акциите на следните юридически лица през периода, в който са кредитополучатели на банката:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Кемира; • Авионамс; • КИА Моторс; и • Синектик. <p>Анекс 5 в кредитното досие на Хедж Инвестмънт България изброява EFV International като притежаващ 99.99% от акционерния му капитал на Хедж Инвестмънт България притежава 100% от Синектик,</p>
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	Хедж Инвестмънт България изглежда е холдингово дружество.
Статус на кредита ¹³⁵	Кредити 1 и 2 са в неизпълнение.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Авионамс чрез увеличение на капитала и като гарант към приложението към Кредит 1

¹³⁵ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 23: Хедж Инвестмънт България – данни за дружеството и собствеността



Данни за непогасените кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони
1	08/12/2011	13/11/2014	Анекс 1 – виж по-долу	За да увеличи капитала на Авионамс (известен като Телеком в момента)	EUR39.0 (BGN76.3)	EUR44.0 (BGN86.1)	EUR22.0 (BGN43)	EUR35.1 (BGN68.6)	Няма докладвани
1 – Анекс 1	05/08/2013	13/11/2014	не е докладвано				EUR19.0 (BGN37.2)		Няма докладвани
2	17/04/2014	13/11/2014	не е докладвано	оборотен капитал	EUR7.0 (BGN13.7)	EUR7.0 (BGN13.7)	EUR7.0 (BGN13.7)	EUR7.0 (BGN13.7)	Няма докладвани
общо					EUR46.0 (BGN90.0)	EUR51.0 (BGN99.8)	EUR48.0 (BGN93.9)	EUR42.1 (BGN82.3)	

Подробности за залога/гаранциите (високо ниво)¹³⁶

Кредит 1

- 14.27 Залог на акции, притежавани от Хедж Инвестмънт България в Авионамс. Оказва се, че има проблеми, свързани с действителността на залога срещу сертификати за акции No21 и no23.
- 14.28 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Той, изглежда, не е вписан. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, той може сега да е с незначителна стойност.
- 14.29 Авионамс изглежда е съвместен гарант за допълнителен заем на EUR 19.5 млн., предоставени съгласно приложение № 1, от 5 август 2013 година.

Кредит 2

- 14.30 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки в КТБ. Той, изглежда, не е вписан. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, той може сега да е с незначителна стойност.
- 14.31 Залогът, който е трябвало да бъде предоставен на Банката, се оценява на 120% от размера на кредита и е върху дълготрайни активи на дружеството. Макар да не е учреден, няма ограничение на срока, за да бъде. .

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 14.32 В оригиналният кредит е посочено, че е за увеличаване на капитала на Авионамс, който в момента е собственост на Хедж Инвестмънт България и КТС Инвест (съответно 66% и 33% от акциите). Резултатите от нашето проследяване на този кредит са посочени в графика 24 по-долу. В обобщение, 22 милиона евро (43 млн лева) са усвоени на 8 декември 2011 г. и в крайна сметка са послужили за финансиране, изцяло или частично, както следва:
- 33.2 милиона лева за Авионамс за увеличение на капитала на Авионамс чрез закупуване от Хедж Инвестмънт България на допълнителни 1,230,866 акции в дружеството.
 - 16.6 милиона лева за Авионамс за увеличение на капитала на Авионамс чрез закупуване от КТС Инвест на допълнителни 615,437 акции в дружеството. 9.7 милиона лева от 22 млн евро общо усвояване са били прехвърлени на КТС Инвест, с допълнителни 9 милиона лева, получени от КТС Инвест от Афлик България:
- Останалите BGN 2.15 милиона получени от КТС Инвест са изпратени в БГ Корпорейшън, от която 2 милиона лева са била прехвърлени на ТЦ-ИМЕ.
- 39 млн лева от 49.8 милиона лева са получени от Авионамс и са използвани за изплащане на остатъка от кредита дължим на КТБ, с допълнителни 7 милиона, прехвърлени от Авионамс обратно към Хедж Инвестмънт България, и се използват както следва:

¹³⁶ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента.

- 3 милиона лева са прехвърлени към Юлита, с което в крайна сметка се смесват с поредица от средства на ТЦ-ИМЕ и след това се прехвърлят към Fina-S за закупуване на държавни ценни книжа, в този случай за 15 милиона евро от BG2030010115;
- 1.75 милиона евро (3.4 милиона лева) на Дивал 59, което ги препраща на ТЦ-ИМЕ. Тези средства в крайна сметка се смесват с поредица от други постъпления в ТЦ-ИМЕ и след това са прехвърлени във Фина-С за закупуване на държавни ценни книжа, в този случай за 6 милиона евро от BG2030010115; и
- 0.2 милиона евро (0.39 милиона лева) на Юлинор.

Анекс 1 усвояване

14.33 Съгласно Анекс 1 към Кредит 1, на 5 август 2013 г., Хедж Инвестмънт България усвоява 19 милиона евро от КТБ. Графика 25 проследява приходите от този кредит, във връзка с усвояването на 15 милиона евро кредит от Оптима трейдинг в същия ден, като крайните дестинации на приходите са свързани. В обобщение:

- 6 милиона евро (11.7 милиона лева) са върнати на КТБ от Хедж Инвестмънт България за погасяване на главницата по кредит 11 367 (виж по-долу).
- 43 млн лева са прехвърлени на КТС Инвест за закупуване на акции на Авионамс. Почти 23 милиона лева от това усвояване са били внесени на депозит в КТБ до 2014 г., когато средствата са били прехвърлени по сметка на КТС Инвест в ПИБ. Останалата част се прехвърля обратно в Хедж Инвестмънт България чрез редица други фирми, което, като цяло, би изглеждало странно, при положение че КТС продават активи на Хедж Инвестмънт България и няма да има логика в изпращането на парите обратно.
- 12.6 млн евро са прехвърлени в МДМ линкс за „цена в DR за продажба на акции в Кемира ООД от 26.07.2013¹³⁷“ която ги слага на депозит от МДМ Линкс в КТБ преди да бъдат прехвърлени по сметка на МДМ Линкс в ПИБ.

Обобщение

14.34 Усвояването на този кредит финансира:

- Изплащане на главницата по друг кредит на Хедж Инвестмънт България..
- Покупката на акциите в Авионамс от КТС Инвест - оригиналният кредит на Хедж Инвестмънт България е финансирал увеличение на капитала на КТС Инвест, така че Хедж Инвестмънт България е платила реално два пъти за тази инвестиция.
- Прехвърлянето на 23 млн лева (КТС Инвест) и 12.6 млн евро (МДМ Линкс) по сметки при ПИБ.
- Покупката на останалият акционерен капитал който не притежава в Кемира.

Кредит 2

14.35 Кредитът е отбелязан за целите на "оборотен капитал". Нашето проследяване на този кредит е разгледано в Графика 27 по-долу. В обобщение, постъпленията се разпределят чрез следните клиенти на КТБ за финансиране на плащания на главници и лихви:

- Евробилд проджекс;
- Инвестмънт проджекс;
- Дивал 59;

¹³⁷ Описание в CSoft.

- Булит 2007;
- Технотел Инвест;
- Карне-М;
- Nikkomers 01; и
- Рема трейд.

Кредит 11367

14.36 Този кредит, който е бил изплатен и затова не се обсъжда в правното становище на правния екип за клиента, се проследява в Графика 26. В обобщение, 6.7 милиона евро са усвоени от КТБ на 16 август 2012 г. и в крайна сметка финансират изцяло, или частично, както следва:

- 4.3 милиона лева за закупуване на 437,354 акции в Хелт и Уелнес АДСИЦ от Булит 2007;
- 11.3 милиона лева за закупуване на 1,132,294 акции в Хелт и Уелнес АДСИЦ от Рема Трейд¹³⁸;
- прехвърляне на 1.4 милиона лева на Транстрејдинг; и
- прехвърляне на 0.86 милиона лева на БГ Корпорейшън.

14.37 По-голямата част от кредита е погасена чрез приходите по Анекс 1 на кредит 1, описани по-горе.

Финансово състояние на дружеството

14.38 Публично достъпната финансова информация за компанията показва:

милиона евро	31-дек-13	31- дек -12	31- дек -11
Дълготрайни активи			
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-
Дълготрайни материални активи	-	-	-
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в свързани предприятия" в подробните финансови отчети)	56.21	33.14	34,36
	56.21	33.14	34.36
Текущи активи			
Наличност	-	-	-
Длъжници	-	-	0.31
Други текущи активи	7.83	8,13	12.09
* Парични средства и парични еквиваленти	0.04	0.39	0.12
	7.83	8.13	12.09
Общо активи	64.05	41.28	46.77
милиона евро			
Средства на акционерите			
Капитал	4.96	4.96	4.50
Други средства на акционерите	13.84	9.56	2.36

¹³⁸ Останалите 47% от активите на Хелт и Уелнес са закупени от Аквафинанс в същия момент, в който закупуването на дялове от Аквафинанс е било финансираемо от Технотел Инвест.

	18,8	14.5	6.9
Нетекущите пасиви			
Дългосрочен дълг	35.73	26.12	22.0
Други нетекущи задължения	9.06	0.41	8.85
	44.79	26.53	30.85
Текущи пасиви			
Кредити	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи задължения	0.47	0.23	9.06
	0.47	0.23	9.06
Фондове и пасиви Общо на акционерите	64.05	41.28	46.77

Неконсолидирани			
Евро	31- дек -13	31- дек -12	31- дек -11
Валутен курс: BGN / EUR	0.511	0.511	0.511
Продажби	-	-	-
Оперативната печалба (загуба)	(0.02)	(0.03)	(0.03)
Финансовите приходи	7.99	2.75	1.07
Финансови разходи	3.70	2.74	0.62
Финансова P / L	4.29	0.01	0.45
Печалба (загуба) преди облагане с данъци	4.27	(0.01)	0.04
Данъчно облагане	-	-	0.04
Печалба (загуба) след данъчно облагане	4.27	(0.01)	0.38

14.39 Въз основа на извършеното проследяване приемаме, че "други дълготрайни активи" в баланса на дружеството включва:

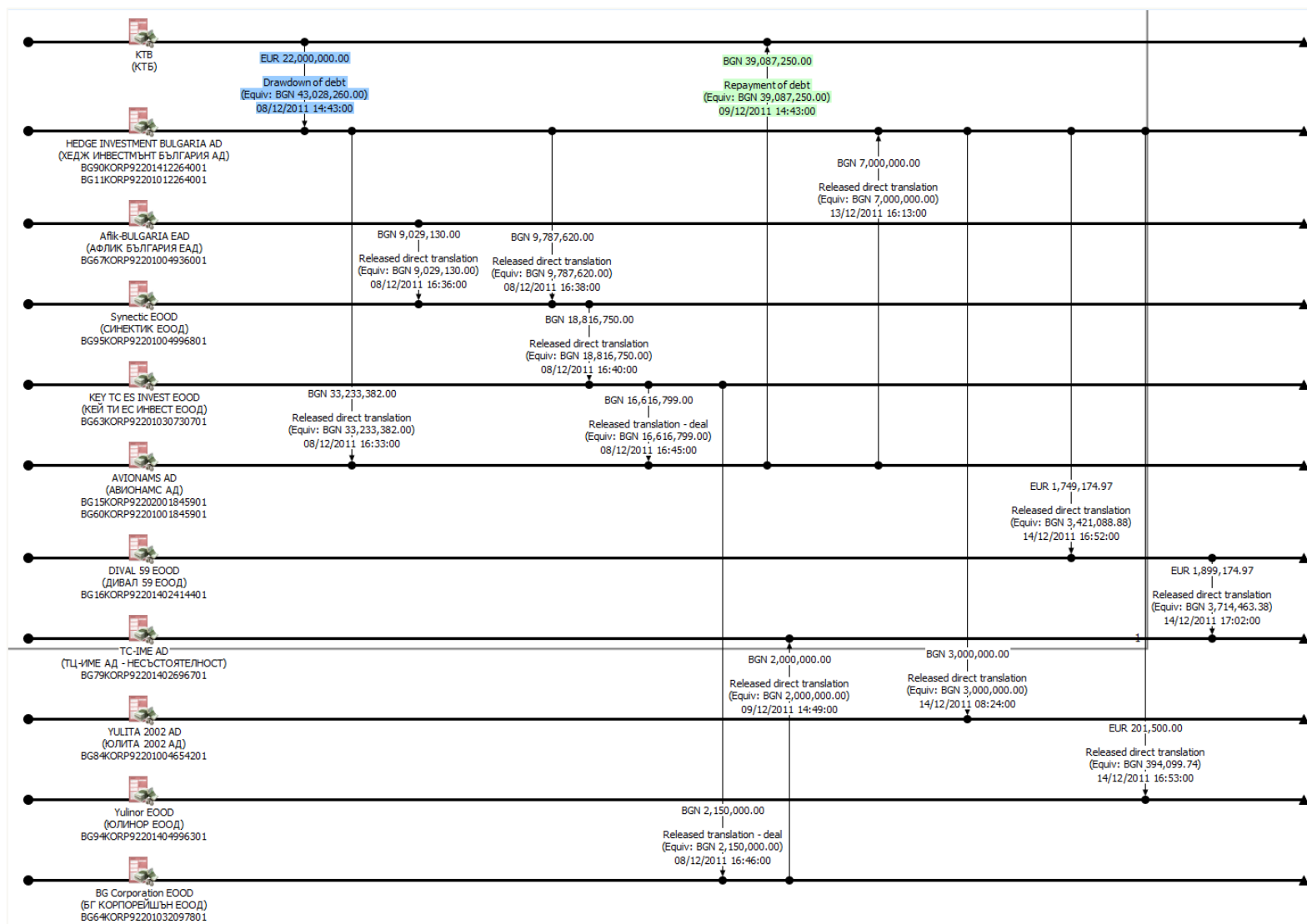
- Акциите в Кемира 12.6 млн евро; и
- Акциите в Авионамс, приблизително 37 милиона евро (43 млн лева¹³⁹ плюс 33 млн лева¹⁴⁰)

"Други текущи активи" може да се състоят от заеми / прехвърления на свързани лица в закупуването на активи, например 15.6 милиона лева са използвани от Булит 2007 г. и Рема Трейд за закупуване на акции в Хелт & Уелнес АДСИЦ. Все пак, това трябва да бъде потвърдено.

¹³⁹ Закупуването на дялове от МДМ Линкс.

¹⁴⁰ Увеличаване на дяловия капитал от приходите от Кредит 1.

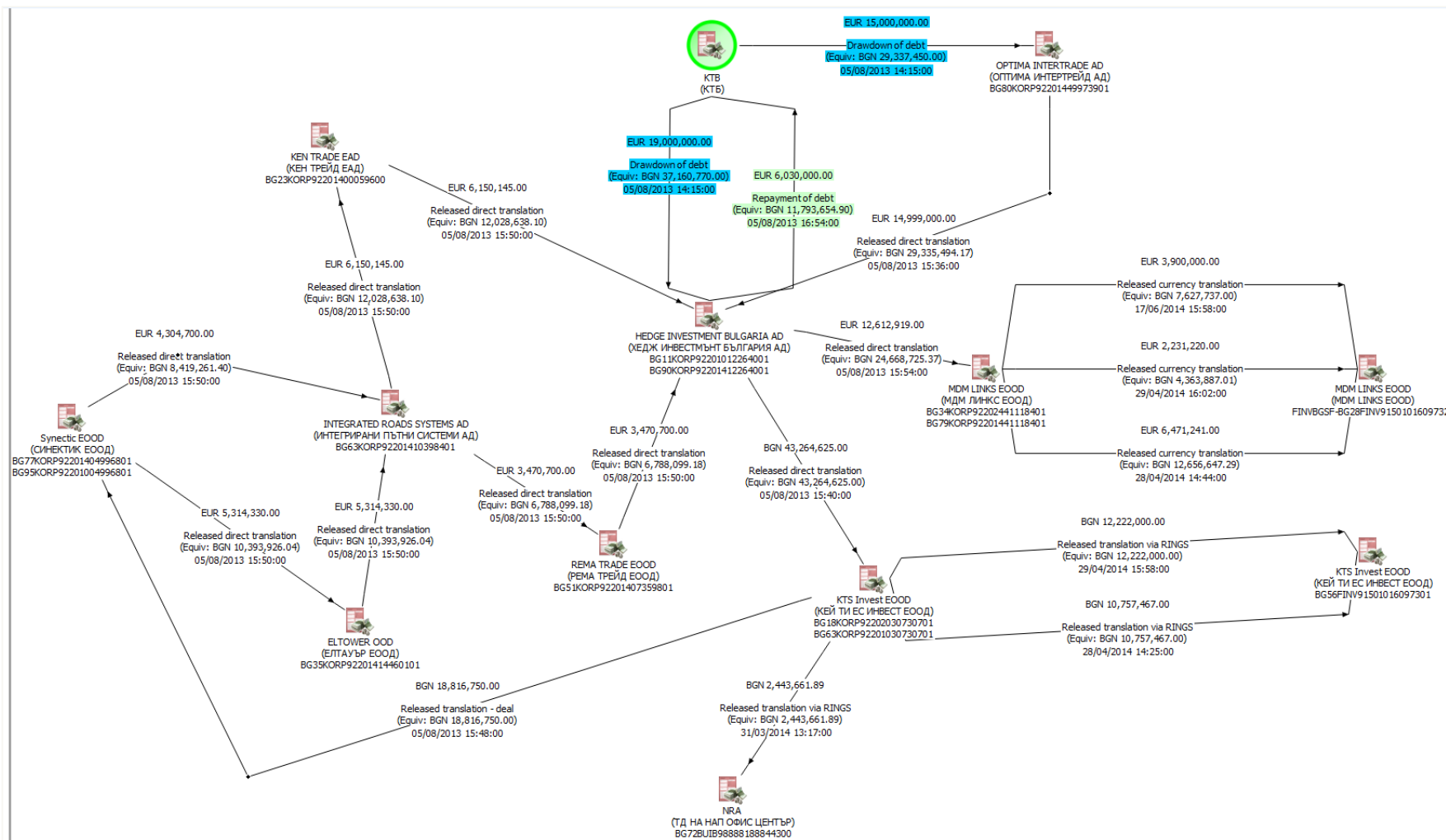
Графика 24: Проследяване на приходите от 22 милиона евро кредитно усвояване на 8 декември 2011



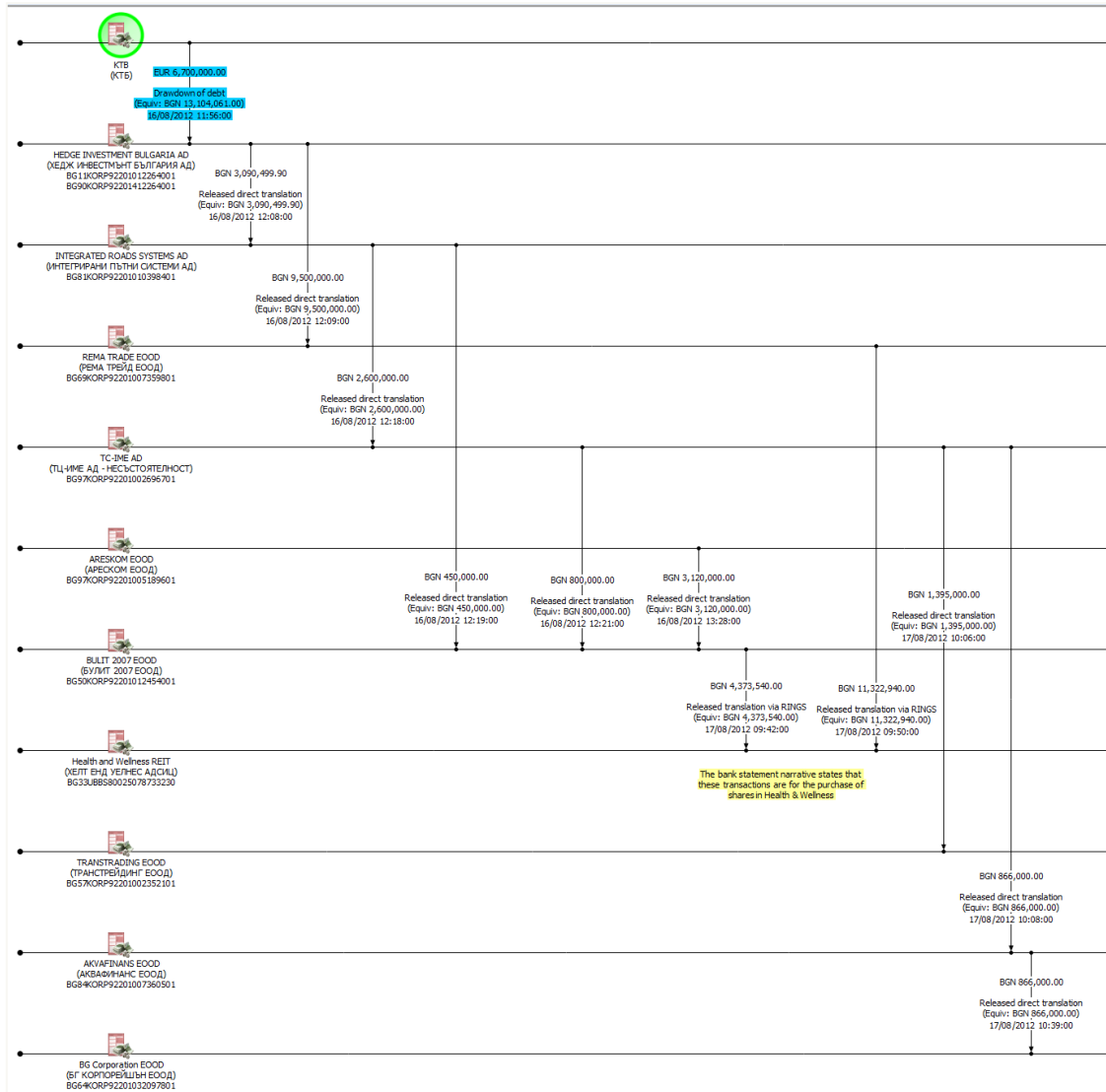
Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 25: Проследяване на приходите от 19 милиона евро кредитно усвояване на 5 август 2013 (Анекс 1 към Кредит 1)



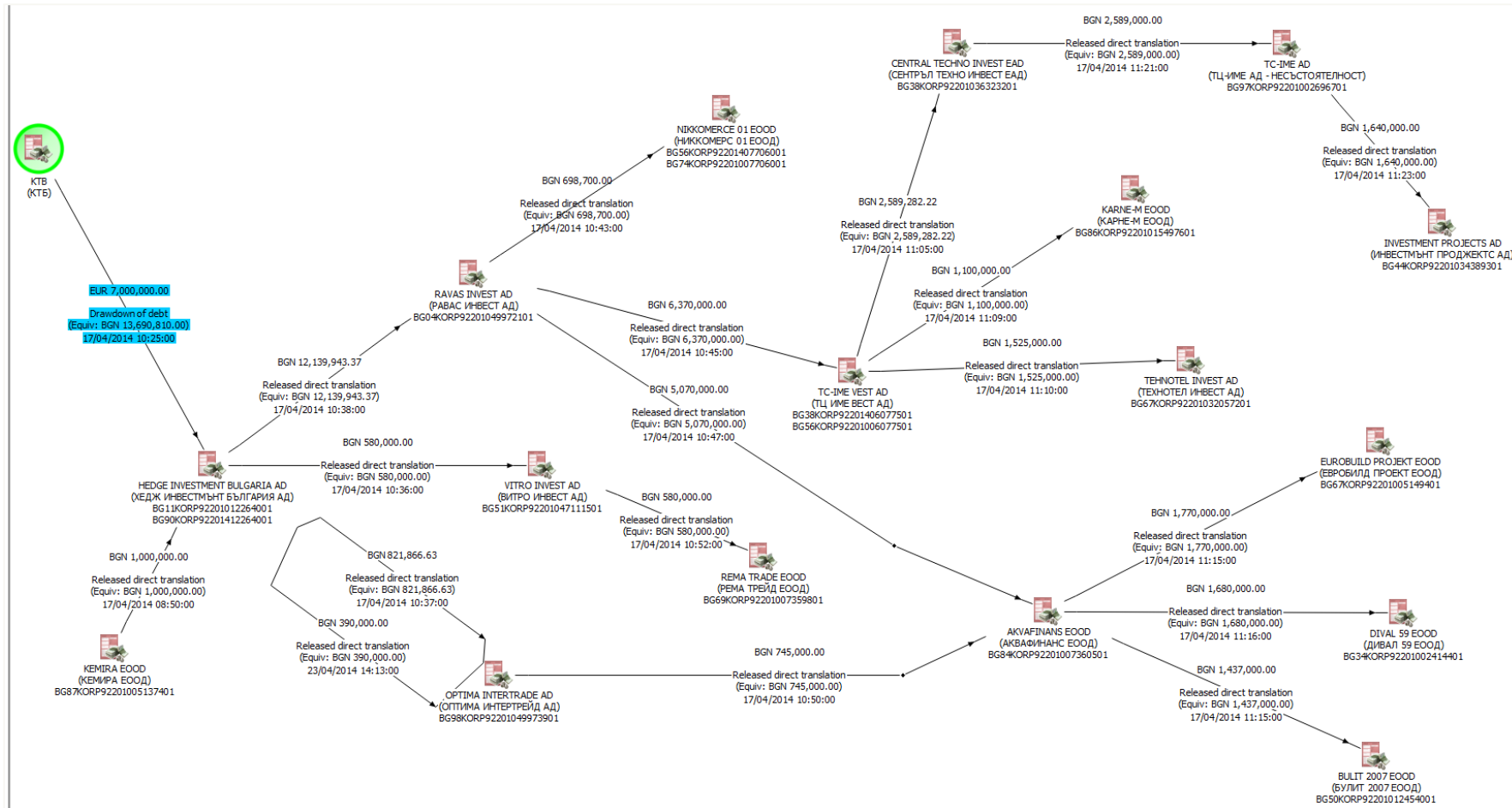
Графика 26: Проследяване на приходите от кредитно усвояване на 6.7 милиона евро на 16 август 2012



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 27: Проследяване на приходите от кредитно усвояване на 7 милиона евро на 17 април 2014



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

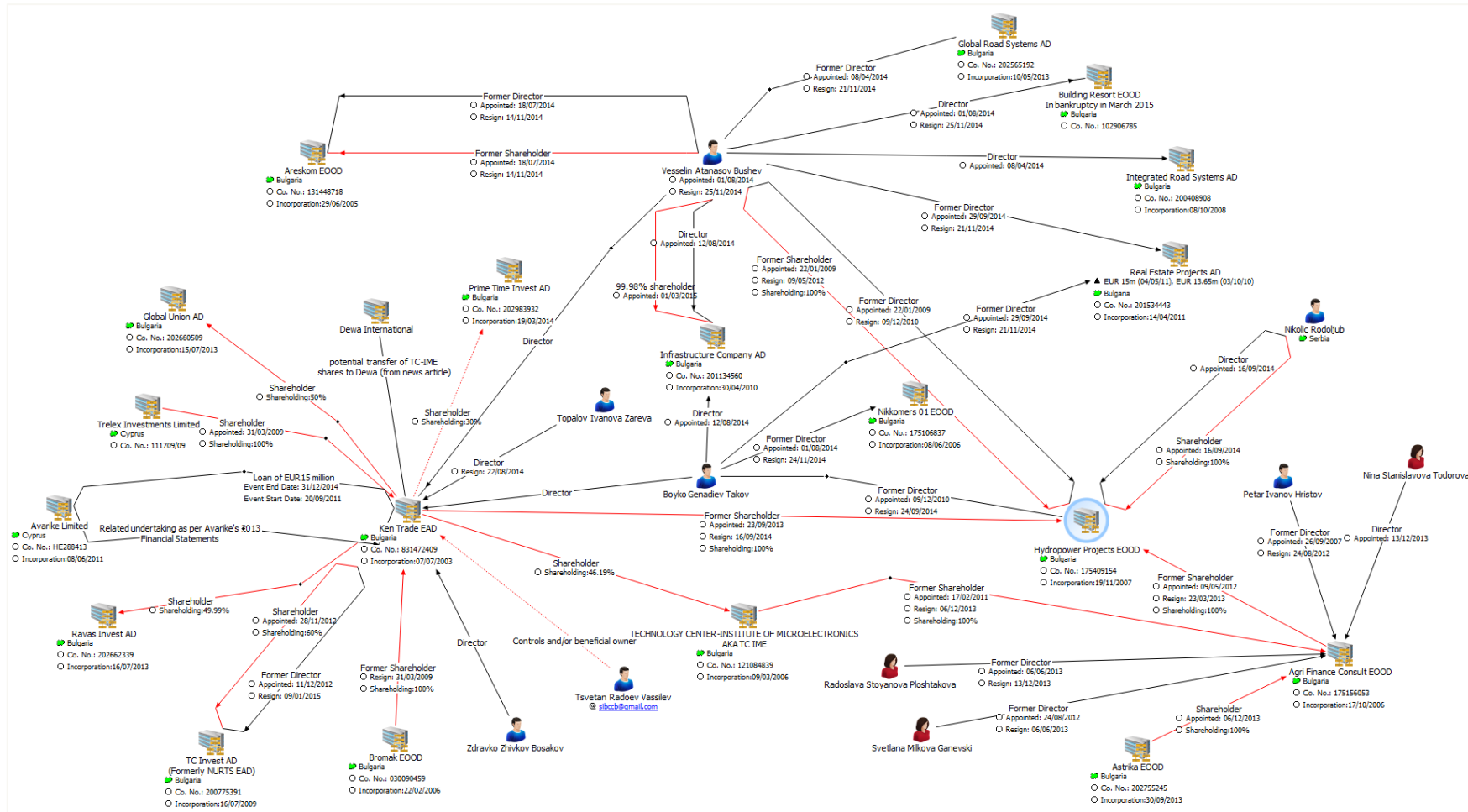
Hydropower Projects EOOD ХИДРОЕНЕРГИЙНИ ПРОЕКТИ ЕООД – ЕИК 175409154

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Да Кредит 2 (подробности по-долу), използван за финансиране на покупка на ТЦ-ИМЕ на подчинен дълг в КТБ през март 2014.
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	Да, за усвояване на кредит 2 се използва за погасяване / частично изплащане на следните заеми на клиенти: <ul style="list-style-type: none">• 2.8 милиона евро за погасяване на дълга към КТБ от Юлита 2002; и• 5 милиона евро за погасяване на дълга към КТБ от Странд Бургас.
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	<ul style="list-style-type: none">• Г-н Бушев и г-н Таков са били директори на Кен Трейд и Хидроенергийни Проекти. Г-н Бушев е бил също 100% собственик на Хидроенергийни Проекти по време на кредит 1 (виж по-долу), който е бил отпуснат и е усвоен от КТБ. Като се имат предвид връзките на г-н Бушев и на г-н Таков с кен Трейд, която е докладвана като контролирана и / или притежавана от г-н Василев, отношенията трябва да са били докладвани като за свързани лица.
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	<ul style="list-style-type: none">• Вероятни сделки с икономически свързани лица имайки предвид отношенията (както в дялови участия, така и в общи директори в различни моменти от време) между Хидроенергийни Проекти, Кен Трейд, Равас Инвест АД, Интегрирани Пътни Системи АД, г-н Бушев и г-н Таков.• В кредитното досие на Хидроенергийни Проекти в КТБ, секцията за "икономически свързани лица" е празна.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	Да
Статус на кредита ¹⁴¹	В просрочие
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не е посочено в правното становище за възстановяване на кредита.

¹⁴¹ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 28: Данни за дружеството и собственост



Подробности за неизплатените кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/урежда не валута в милиони)
1	24/08/2011	13/11/2014	Приложение No. 1 с дата 19-ти Юни 2014 одобрява изменение в срокове за погасяване през следващите 24 последователни вноски. Това е след период на забава на лихвени плащания в началото на 2014	За покупка на недвижим имот, ведно с общите части на сградата и изграждане на поземлен имот, представляващ жилищна част на на сградата на апартамент хотел, с приблизителна обща площ от 20 119 кв.м., с идентификатор 10135.2569 .19.9 хотел, построен на етап "строи се" в ПИ с идентификатор 10135.2569.19, находящ се в центъра на град Варна (България), курортен комплекс Св.Св. Константин и Елена ", с площ от цялата ПИ 16 164 кв.м., със стар идентификатор: регулирани II-139 т2 (11), по плана на Св.Св. Константин и Елена ", за финансиране на придобиването на акции и увеличение на капитала на трети лица.	EUR23.5 (BGN46.0)	EUR23.5 (BGN46.0)	EUR22.7 (BGN44.3)	EUR17.6 (BGN34.5)	Не са докладвани
2	20/03/2014	13/11/2014	Не са докладвани	За закупуване на дълготрайни активи	EUR8.5 (BGN16.6)	EUR8.5 (BGN16.6)	EUR8.4 (BGN16.5)	EUR8.5 (BGN16.6)	Не са докладвани
Общо					EUR32.0 (BGN62.6)	EUR32.0 (BGN62.6)	EUR31.1 (BGN60.8)	EUR26.1 (BGN51.1)	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за обезпеченията/гаранциите (високо ниво)¹⁴²

Кредит 1

- 14.40 Залог върху вземания и други сметки в КТБ. Залогът не е вписан.
- 14.41 Първа по ред договорна ипотека върху недвижими имоти, закупени с кредита - трябва да се учреди в рамките на 30 дни от придобиването им, но не по-късно от 30 септември 2012 г. Изглежда, че имотът, който е предназначен да бъде закупен не е завършен, и така ипотека не е учредена.

Кредит 2

- 14.42 Залог върху вземания и други сметки в КТБ. Залогът не е вписан.
- 14.43 Залог / ипотека на дълготрайни активи в размер на 125% от кредита, който ще бъде създаден до 31 юли 2014 г. Залогът не е учреден.

Резултати от проследяването

- 14.44 Постъпленията от получените кредити, усвоени от Хидроенергийни Проекти от КТБ са били използвани, както следва:

Кредит 1

- 14.45 23.5 милиона евро са усвоени на следните три транша:
- 25 август, 2011: 22.6 млн. евро. В обобщение, по-голямата част от усвоения кредит се използва както следва:
 - 2.8 милиона евро в крайна сметка се използват за финансиране на основното погасяване на дълга, който се дължи на КТБ от Юлита 2002.
 - 5 милиона евро в крайна сметка се използват за финансиране на основното погасяване на дълга, дължим на КТБ от Странд Бургас.
 - 1.75 милиона евро са били прехвърлени на Интегрирани Пътни Системи, компания, свързана с Хидроенергийни Проекти чрез своя бивш директор и акционер г-н Бушев. Ние сме категоризирали Интегрирани Пътни Системи като компания, която е Канал за финансиране, което по същество означава, че това е една компания, която се използва, за да разпредели средства за голям брой свързани лица
 - 5.06 милиона евро в крайна сметка са прехвърлени на Синектика, компания, бивша собственост на Бромак, Евробилд Проджект и Хедж Инвестмънт България.
 - 1.27 милиона евро (точно 2.5 милиона лева) в крайна сметка са прехвърлени в сметката на г-н Василев при КТБ; те може да са били след това използвани за финансиране на покупка на Бромак на подчинен дълг в КТБ през декември 2012 г. Допълнително проследяване ще се извършва във фаза 2.
 - 2.01 милиона евро в крайна сметка са били прехвърлени на сметката на Тауърком България ЕАД в КТБ, повечето от които изглежда са били използвани, за да плащат фактурите в "PI HOLDING GMBH" на следните дружества: "THOMSON BROADCAST SAS" и "RONDE И SCHWARZ Österreich", които изглеждат като доставчици на технологични комуникации.
 - 2 млн евро в крайна сметка са били прехвърлени на сметката ГМ Прес в Банка ДСК, България.

¹⁴² На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента.

- 20 септември, 2011, 303 000 евро- това усвояване се използва за финансиране на лихвени плащания дължими на КТБ по кредита.
- 27 септември, 2011 532,000 евро - това усвояване се използва за финансиране на лихвени плащания дължими на КТБ по кредита.

Кредит 2

- 14.46 8.5 милиона евро, усвоени от КТБ от Хидроенергийни Проекти се използват за финансиране на възстановяването / частичното погасяване на главница по кредит към КТБ на Кен Трейд.

Финансово състояние на дружеството

- 14.47 Финансовите отчети, публикувани в Търговския регистър показват, че във финансовите години до и включително 31 декември 2010 г., Хидроенергийни Проекти е дружество, което не търгува, с незначителни активи и пасиви, както и без съобщаване на приходи от търговски операции. От 31 декември 2011 г., след усвояване на кредита на 1 август 2011 г., финансовите отчети показват следното:

милиона евро	31-дек-13	31- дек -12	31- дек -11
Дълготрайни активи	-	2.50	4.36
Наличност	-	-	-
Длъжници	16.55	17.41	17.43
Други текущи активи	0.22	0.04	0.00
Общата сума на активите	16.76	19.95	21.79

милиона евро	31- дек -13	31- дек -12	31- дек -11
Дългосрочен дълг	20.95	-	-
Други задължения нетекущи	-	-	-
Заеми	-	22.55	22.57
Кредиторите	-	-	-
Други текущи задължения	0.30	-	-
Средства на акционерите	(4.50)	(2.61)	(0.78)
Общо пасиви	16.76	19.95	21.79

- 14.48 Финансовите отчети показват, че дружеството не е било търговска единица, а дружество от холдингов тип, с вземания от кредити / дългове, които се дължат на други дружества / и дължими кредит(и), за които ние сме наясно, че са към КТБ.
- 14.49 Във всяка една от годините от 2011 до 2013 г., Хидроенергийни Проекти е в несъстоятелност според баланса, със стойност на активите по-малка от общата сума на дълговете му.

Текущо състояние на кредита

- 14.50 Кредитите са в неизпълнение. Като временна мярка, ние разбираме, че решение за размера на дълга се търси от съдилищата по отношение на неизплатените суми, дължими на КТБ.
- 14.51 Също така разбираме, че Хидроенергийни Проекти е подала иск за обявяване за кредитор в производството по несъстоятелност за около 5 милиона евро, което представлява "придобиване" от Хидроенергийни Проекти на част от притежавания от Бромак подчинен дълг от 2011. Не е известно какво, ако е платено нещо, Хидроенергийни Проекти е заплатило по отношение на това прехвърляне, но искът е бил отхвърлен. По време на срещата ни с г-жа Станислава Милушева, ние я информираме как Бромак финансира покупката на подчинен дълг,

ако това може да бъде използвано в случай на жалба срещу отхвърлянето на заявлението за искане за обявяване за кредитор.

14.52 .

КОНСУЛТ АВ ЕООД – ЕИК 175246579

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Да, част от първия кредит на Консулт АВ е прехвърлен към ТЦ-ИМЕ и се използва като Канал за финансиране.
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Консулт АВ е бивша собственост на Антоанета Георгиева Василева, съпруга на г-н Василев. Не сме открили никакви допълнителни доказателства, че Консулт АВ е свързано с Банката.
	<p>През периода, в който Консулт АВ е бил Клиент по кредит и двете лица Файнаншъл Консултинг и Антоанета Георгиева Василева имат собственост на повече от 10% от акционерния капитал на Консулт АВ.</p> <p>Ние открихме, че няма доказателства, че Консулт АВ има собственост на повече от 10% от други дружества по време на периода, в който е Клиент на кредит; Въпреки това, той държи миноритарен дял в Технотел Инвест.</p> <p>Следните директори на Консулт АВ са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Консулт АВ е бил клиент на кредити на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Антоанета Георгиева Василева - Също акционер във Василев Тръст; и• Симеон Лозанов Симов - също директор на Дивал 59, Евробилд Проджект, Интегрирани Пътни Системи Асфалти и Снежин 2003 г. и едноличен собственик на капитала в Ботса ДОО. <p>Анекс 5 в кредитното досие на Консулт АВ изброява Файнаншъл Консултинг като едноличен собственик на капитала на Консулт АВ.</p>
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Консулт АВ е инвестиционна компания, с незначителна търговска дейност.
Статус на кредита ¹⁴³	И двата кредита са дължими и в просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не е отчетено.

¹⁴³ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
1	09/01/2013	13/11/2014	Не е докладвано	За оборотни средства, включително закупуване на текущи стоки	27.4 лева	27.4 лева	16.1 евро (31.5 лева)	23.7 лева	Не е докладвано
2	18/05/2012	13/11/2014	Не е докладвано	За закупуване на дълготрайни активи, включително акции от капитала на трети лица	32.5 лева	32.5 лева	14.0 евро (27.4 лева)	16.9 лева	Не е докладвано
Общо					59.9 лева	59.9 лева	30.1 евро (58.9 лева)	40.6 лева	

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)¹⁴⁴

Кредит 1

14.64 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ. Изглежда, че той не е вписан. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може сега да има незначителна стойност.

14.65 Консулт АВ е бил длъжен да учреди два допълнителни залога като обезпечение. Кредитополучателят е длъжен да учреди залози върху недвижими имоти, както и други активи (които не са посочени), и двата от които се изисква да бъдат на стойност най-малко 125% от сумата на кредита. Нито един от тези изисквани залози не е бил вписан.

Кредит 2

14.66 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Изглежда, че той не е вписан. Като се има предвид фалита на КТБ, този залог има незначителна стойност.

14.67 Консулт АВ е бил длъжен да учреди залог върху дълготрайни активи на обща стойност над 14 милиона евро. Този залог не е учреден или вписан.

Резултати от проследяването

Кредит 1

14.68 Ключовите резултати на проследяването са както следва:

- 0.8 милиона лева (0.4 милион евро) и 0.2 милион евро се използват за погасяване/частично погасяване на главницата на кредит на Корект Фарм. Следващите две транзакции са платени със средства от Консулт АВ от Кредит 1 до сметки в други банки в България..
- 5.6 милиона лева (2,9 милиона евро) се изплащат от Сана Спейс Хотел към сметка в Обединена българска банка, България, водена на името на Хелт енд Уелнес на 23 май 2012г. Основание на сделката е "по договор".
- 0.5 милиона лева (0.3 милион евро) са били платени на Кристал Кемикал трейдинг по сметка в Пиреус Банк България, водена на името на ИНСА Ойл на 12 юни 2012 г. Основание на сделката е "Авансово плащане за материали".
- Проследихме редица други плащания, възлизащи на 12.6 милиона лева и 1.4 милиона евро за ПФК Ботев, ТЦ-ИМЕ, Транстрејдинг, Литекс Моторс, Кристал Кемикал трейдинг, Корект Фарм, БГ Корпорейшън и Интегрирани Пътни Системи, които са останали в техните съответни сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Обобщение

14.69 Посочената цел на Кредит 1 е за закупуване дълготрайни активи, но средствата не са били използвани по предназначение, тъй като средствата се прехвърлят и се разпределят на различни страни, като има малка вероятност да са били закупени активи. Както се вижда няма дълготрайни материални активи, описани във финансовите отчети.

¹⁴⁴ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Кредит 2

- 14.70 На 9 януари 2013 г., Консулт АВ усвоява пълния размер на втория си кредит от 14 млн евро. Той е прехвърлен изцяло на ТЦ-ИМЕ и се използва заедно с други средства, за покупки на ДЦК на стойност от 25 милиона евро и 1.84 милиона евро в същия ден. Това ги обединява в ТЦ-ИМЕ със средства, които са получени от Си Ди Мениджмънт, БГ Корпорейшън, Технотел Инвест и Корси Маунтин. Закупуването на ценни книжа, са с Евробонд номер на издаване XS0145624432.

Финансово състояние на дружеството

- 14.71 Финансовите отчети публикувани на:

Милиона евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11
Дълготрайни активи			
Дълготрайни нематериални активи	3.30	2,92	-
Дълготрайни материални активи	-	-	-
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в свързани предприятия" в подробните финансови отчети)	3.50	3.5	-
	6.80	6.41	-
Текущи активи			
Наличност	-	0.29	-
Длъжници	-	-	-
Други текущи активи	18.54	10.75	0.02
* Парични средства и парични еквиваленти	0.71	0.04	0.02
Общо активи	25.34	17.45	0.02

Милиона евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11
Средства на акционери			
Капитал	-	-	0.0
Други средства на акционери	(0.11)	(0.17)	0.01
	(0.11)	(0.17)	0.02
Нетекещите пасиви			
Дългосрочен дълг	24.05	16.59	-
Други нетекещи задължения	-	-	-
	24.05	16.59	-
Текущи пасиви			
Кредити	0.08	0.04	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи задължения	1.32	0.99	-
	1.40	1.03	-
Общо средства и пасиви на акционери	25.34	17.45	0.02

Неконсолидирани Милиона евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11
Валутен курс: BGN/EUR	0.511	0.511	0.511
Продажби	0.33	0.18	0.02
Оперативната печалба (загуба)	0.33	0.18	0.02
Финансовите приходи	2.41	0.55	-
Финансови разходи	(2.68)	(0.89)	-
Финансова П/З	(0.27)	(0.35)	-
Печалба (загуба) преди облагане с данъци	0.06	(0.18)	0.01
Данъчно облагане	-	-	-
Печалба (загуба) след данъчно облагане	0.06	(0.18)	0.01

- 14.72 Финансовите отчети показват, че дружеството не е било търгуващо дружество, а предимно дружество от холдингов тип, с кредит/дългови вземания от други дружества/лица и кредит (и), както ние сме наясно, от КТБ.
- 14.73 Консулт АВ отчита приблизително 3.3 милиона евро нематериални активи. В годините 2012 и 2013 г., Консулт АВ според отчетния си баланс е в несъстоятелност, със стойност на своите активи по-малка от общата сума на дълговете.

АВИОНАМС АД- ЕИК 000635619

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства на кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Да Кредитни средства са били използвани за финансиране: <ul style="list-style-type: none">• главница и лихви на Дунарит;• главница и лихви на ТЦ-ИМЕ Вест;• лихвени плащания на ЕМ Проджектс; и• Авионамс собствени кредитни лихвени плащания.
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Да Авионамс е собственост на Хедж Инвестмънт България, която от своя страна е мажоритарна собственост на Банка ЕФВ Интернешънъл. EFV Internationale основно собственост на г-н Василев.
	<ul style="list-style-type: none">• Авионамс е бивш акционер в Търговски парк Тракия, което е клиент-кредитополучател на Банката.• Авионамс е изцяло собственост на Хедж Инвестмънт България, което е Клиент-кредитополучател на Банката.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копани с със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Авионамс е учредено през 2004 г. и от финансовите отчети изглежда, че е било холдинг/не-търгуващо дружество до 2012/2013 г., когато търговският бизнес на тяхното дъщерно дружество, Терем-Георги Бенковски, се абсорбира в дружеството.
Статус на кредита ¹⁴⁵	В неизпълнение.

¹⁴⁵ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
Кредит 1	09/01/2012	10/05/2016		За да закупят 6 бр. Ми-17 хеликоптери по договор за продажба от 05.01.2012	14.1 лева	14.9 лева	8.2 долара (12.5 лева)	5.0 лева	2.0 лева
Кредит 2	21/12/2012	15/02/2018		За да закупят акции, представляващи 34% от капитала на Терем-Георги Бенковски	9.1 лева	9.1 лева	9.0 лева		2.8 лева
Кредит2 – Анекс 1	06/09/2014	15/02/2018		Осигурява ревизирана схема на плащане, с гратисен период. Максималният срок за погасяване остава същият				5.0 лева	
Кредит 3	14/01/2013	14/10/2013		Оборотни средства	2.0 долара (3.5 лева)	Не е докладвано	4.2 долара (6.0 лева)	Не е докладвано	1.6 лева
Кредит3 – Анекс 1	03/04/2013	14/10/2013		Повишена кредитна линия за 3 милиона долара	1.0 долара (1.7 лева)				
Кредит3 – Приложение 2	23/10/2013	14/10/2013		Повишена кредитна линия за 4 милиона долара	1.0 долара (1.7 лева)				
Кредит 4	18/12/2013	Неизвестна		Покупка на дълготрайни материални активи - машини и оборудване	2.0 лева	Не е докладвано	2.0 лева	Не е докладвано	2.0 лева
Общо					32.1 лева	23.9 лева	29.5 лева	10.0 лева	8.4 лева

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)¹⁴⁶

Кредит 1

- 14.74 Трети залог (първите два са също в полза на КТБ) върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог сега може да има незначителна стойност.
- 14.75 Залог на вземания от търговски сделки, въпреки че не е назовано точно. Въпреки че не е учреден, няма ограничение на срока, да бъде вписан.

Кредит 2

- 14.76 Четвърти залог (първите три също са в полза на КТБ) върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог сега може да има незначителна стойност.
- 14.77 Залог върху 34% от акциите на Терем-Георги Бенковски Лимитед. Въпреки това, няма вписан залог в търговския регистър. Бизнесът на Терем-Георги Бенковски се влива в Авионамс през юли 2013.

Кредит 3

- 14.78 Залог върху специфични настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на КТБ. Залогът изглежда е бил вписан, но като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог сега може да има незначителна стойност.
- 14.79 Залог върху вземания от търговски транзакции, въпреки че не е назовано точно.

Кредит 4

- 14.80 Залог върху специфични настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на КТБ. Залогът изглежда е бил вписан, но като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог сега може да има незначителна стойност.
- 14.81 Първи залог на дълготрайни активи - машини и оборудване, който е вписан.

Хедж Инвестмънт България

- 14.82 Авионамс е съвместен гарант на Кредит, предоставен от КТБ на Хедж Инвестмънт България, както е обсъдено в раздел Хедж Инвестмънт България на настоящия доклад.

Резултати от проследяване

Кредит 1

- 14.83 Авионамс усвоява 8.15 милиона долара срещу кредит от 9 януари 2012 г. Тази сума се прехвърля в Дунарит в същия ден и след това, отново на 9 януари 2012 г., 27,1 милиона лева са прехвърлени от Дунарит на Съплай енд Трейд МО ЕООД, дружество, еднолична собственост на българското Министерство на отбраната.

¹⁴⁶ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

- 14.84 Две погашения са получени по кредита, както следва:
- 3 милиона долара за погасяване на 2 май, 2012 г.; и
 - 2.4 милиона долара погасяване на 14 май 2012.
- 14.85 Средствата по двете погашения са финансирани от следните приходи:
- 6.6 милиона долара получени от дружество, наречено Спайдър Интернешънъл СА, за което ние смятаме на този етап, че е дружество регистрирано в Панама. Плащането получено от Авионамс изглежда е било получено от сметката на Спайдър Интернешънъл СА в ТБ Алианц България АД..
 - 3.25 милиона долара, получени от дружество, наречено Арктик Къмпъни Лимитид, с основание " *ФАКТУРА 2000000009 (СТОКИ СПОРЕД ЧЛ 1.1 КЪМ ДОГОВОР DD 20 04 2012)*". Нашето изследване показва, че фирма с това име съществува, като е специализирана в търговия с хеликоптери.
- 14.86 Балансът на постъпленията описани по-горе е бил използван за прехвърляне на 4 милиона долара на Дунарит, които то използва, за да изплати 375 000 долара и 3,67 милиона долара за главницата на кредитите си, дължащи се на КТБ.

Обобщение

- 14.87 Кредитът, изглежда, е бил използван за заявената цел, или нещо много близко, като се има предвид плащането на паричните средства от кредита на Съплай енд Трейд МО ЕООД; въпреки че покупките са направени през Дунарит вместо през Авионамс.
- 14.88 Продажбите, които изглежда да са били направени от Авионамс (Спайдър Интернешънъл СА и Арктик Къмпъни Лимитид), са довели до това някои от приходите от тези продажби да бъдат използвани за изплащане на дължимия баланс по кредит.
- 14.89 Въпреки това, някои от постъпленията от продажбите са били препратени на Дунарит, за да може Дунарит да намали своите задължения по кредит в КТБ..

Кредит 2

- 14.90 Авионамс усвоява 9 милиона лева срещу Кредит от 21 Декември 2012 г. Тази сума се прехвърля на Дунарит на същия ден и след това, отново на 21 Декември 2012 г., 8.9 милиона лева са преведени от Дунарит на КТБ, за плащане на дължимата главница по кредит в Банката.

Кредит 3

- 14.91 На 14 януари 2013 г., Авионамс усвоява 1,311 милиона долара от КТБ по кредита. Това усвояване се използва частично:
- За да финансира трансфер на Интегрирани Пътни Системи, това, в крайна сметка, в допълнение към редица други средства, получени от редица източници, се прехвърлят на ТЦ-ИМЕ като част от трансфер от 8,5 милиона лева, прехвърлени на 21 януари 2013г. Тези средства са били използвани за различни цели и не са били проследени, като част от проследяването на Авионамс. Логиката зад тази сделка (от гледна точка на ползата за Авионамс) остава неясна, но като минимум, ние ще очакваме да видим прехвърлянето отразено като вземане във финансовите отчети на Авионамс.
 - За да плати своите собствени лихви по кредит към КТБ.
- 14.92 След януари 2013 г., и до април 2014 г. Авионамс усвоява девет допълнителни суми от КТБ срещу този кредит, всички от които се използват за финансиране на плащането на лихви по

дължим кредит от Авионамс на КТБ. Възможно е, Авионамс, без способността да тегли тези средства, да не е било в състояние да обслужва дълга си към Банката от януари 2013.

Кредит 4

- 14.93 Авионамс усвоява 2 милиона лева срещу този кредит на 15 януари 2014 г. Тази сума се прехвърля на ТЦ-ИМЕ Вест на същия ден. Средствата в крайна сметка са били използвани, за да се направят плащания на главници и лихви към КТБ срещу кредит на ТЦ-ИМЕ Вест от Банката; и финансиране на плащане на лихви към КТБ по кредит на ЕМ Проджектс към Банката.

Финансово състояние на фирмата

Произход

- 14.94 Авионамс е учредено през 2004 г. и от финансовите отчети изглежда е било холдинг/не-търгуващо дружество. Това се променя през 2012 г., когато доходите на компанията се увеличават до 9,1 милиона евро, от 0,6 милиона евро за предходната година. Много е вероятно тези резултати да се дължат на обединяването на търговската дейност на Терем-Георги Бенковски в Авионамс през 2013 г.; като резултатите от 2012 са преповторени за да се отрази промяната се структура на фирмата.
- 14.95 През юли 2012 г., Българската държава обявява търг за продажбата на 34% от акциите на завода за ремонт на оборудване за въздухоплавателни средства Терем-Георги Бенковски. Това е след продажбата на предишните 66% от фирмата, през или около 2008, които Авионамс е придобил. Цитираната начална цена за дела от 34% в Терем-Георги Бенковски е определена на 8,9 милиона лева. На 28 ноември 2012 г., Дунарит закупува акционерното участие от 34% за 6,9 милиона лева, като го финансира с 8.9 милиона лева усвоен кредит от КТБ от същия ден. Останалите 2 милиона лева са били използвани от Дунарит да заплащане към КТБ по друг дължим кредит на Банката.
- 14.96 На 19 Декември 2012 г., Дунарит и Авионамс подписват договор за покупко-продажба, който има като резултат закупуването от Авионамс на 34% в Терем-Георги Бенковски за 9.03 милиона лева. Това е финансирано от Кредит 2 по-горе. Дунарит използва получените от Авионамс средства за погасяване на привлечени средства по кредита за закупуване на акциите от месец по-рано. В резултат на това Дунарит е реализирал печалба от 2 милиона лева за покупка и продажба на акции на Терем-Георги Бенковски, който използва, за да намали своите ангажименти по кредит към Банката.
- 14.97 Финансовите отчети на разположение за дружеството показват:

Милиони евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10	31-Дек-09
Дълготрайни активи					
Нематериални дълготрайни активи	0.59	–	–	–	–
Дълготрайни материални активи	10.14	0.01	0.89	-	-
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в асоциирани предприятия" в подробните финансови отчети)	0.74	33.54	27.68	26.57	26.43
	11.47	33.55	28.57	26.57	26.43
Текущи активи					
Наличност	5.14	8.41	–	0.03	0.03

Длъжници	0.83	0.32	0.20	0.01	0.60
Други текущи активи	1.41	0.86	2.21	1.03	0.62
* Парични средства и парични еквиваленти	1.08	0.08	1.29	0.57	0.00
	7.37	9.60	2.40	1.07	1.25
Общо активи	18.84	43.15	30.97	27.64	27.68

Милиони евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10	31-Дек-09
Средства на акционери					
Капитал	28.86	28.85	28.87	3.29	0.25
Други средства на акционери	(20.52)	(8.47)	(7.77)	(5.02)	(2.69)
	8.33	20.38	21.10	(1.73)	(2.43)
Не-текущи пасиви					
Дългосрочен дълг	6.61	6.71	–	19.85	19.89
Други нетекущи задължения	0.07	–	0.01	6.94	0.14
	6.67	6.71	0.01	26.79	20.03
Текущи пасиви					
Кредити	3.14	0.02	6.41	–	–
Кредитори	0.32	5.68	0.02	0.01	0.05
Други текущи задължения	0.37	10.36	3.43	2.58	10.03
	3.83	16.06	9.86	2.58	10.08
Общо средства и пасиви на акционери	18.84	43.15	30.97	27.64	27.68

Неконсолидирани Евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10	31-Дек-09
Валутен курс: BGN/EUR					
Продажби	4.03	(0.05)	(0.31)	(0.11)	0.14
Оперативната печалба (загуба)	5.28	1.67	0.21	0.05	0.03
Финансовите приходи	2.40	2.32	2.63	2.28	2.23
Финансови разходи	2.89	(0.65)	(2.42)	(2.23)	(2.20)
Финансова П/З	6.92	(0.70)	(2.72)	(2.33)	(2.06)
Печалба (загуба) преди облагане с данъци	0.03	–	–	–	–
Данъчно облагане	6.89	(0.70)	(2.72)	(2.33)	(2.06)
Печалба(загуба) след данъчно облагане	4.03	(0.05)	(0.31)	(0.11)	0.14

- 14.98 Други дълготрайни материални активи в счетоводния баланс към Декември 2013 включва:
- Земя 1.1 милион лева;
 - Сгради 4 милион лева;
 - Машини 1.2 милион лева; and
 - Предварителни плащания 13.5 милион лева – които се свързват с М-17 хеликоптер Рег но. ER-MHC.
- 14.99 Проследяването и финансовите отчети показват, че Авионамс е едновременно действително търговско предприятие и дружество, което е било използвано за набиране на средства чрез

заеми от КТБ, които са били прехвърлени на други по-широко свързани лица; за финансиране на тяхното погасяване на дългови задължения към Банката.

Хедж Инвестмънт България

14.100 Хедж Инвестмънт България притежава изцяло Авионамс, изграждайки акционерното си участие от 2009¹⁴⁷:

Акционер	16-Jun-08	22-Jun-09	08-Дек-11	09-Aug-13
АГП Дивелопмънтс АД	100%	50%		
Хедж Инвестмънт България		50%	66%	100%
КТС Инвест ¹⁴⁸			33%	
Общо	100%	100%	100% ¹⁴⁹	100%

14.101 Най-новата информация в Търговския регистър показва, че Хедж Инвестмънт България остава 100% собственик на Авионамс.

¹⁴⁷ Тези дати се основават на документи, представени в Търговския регистър във връзка със заседание, на което са присъствали акционери. Датите не отразяват датата на прехвърляне на акции в Авионамс.

¹⁴⁸ Тази компания е собственост доскоро на Калоян Тодоров Стойнев, който е бил директор в Авионамс.

¹⁴⁹ Незначително закръгляне.

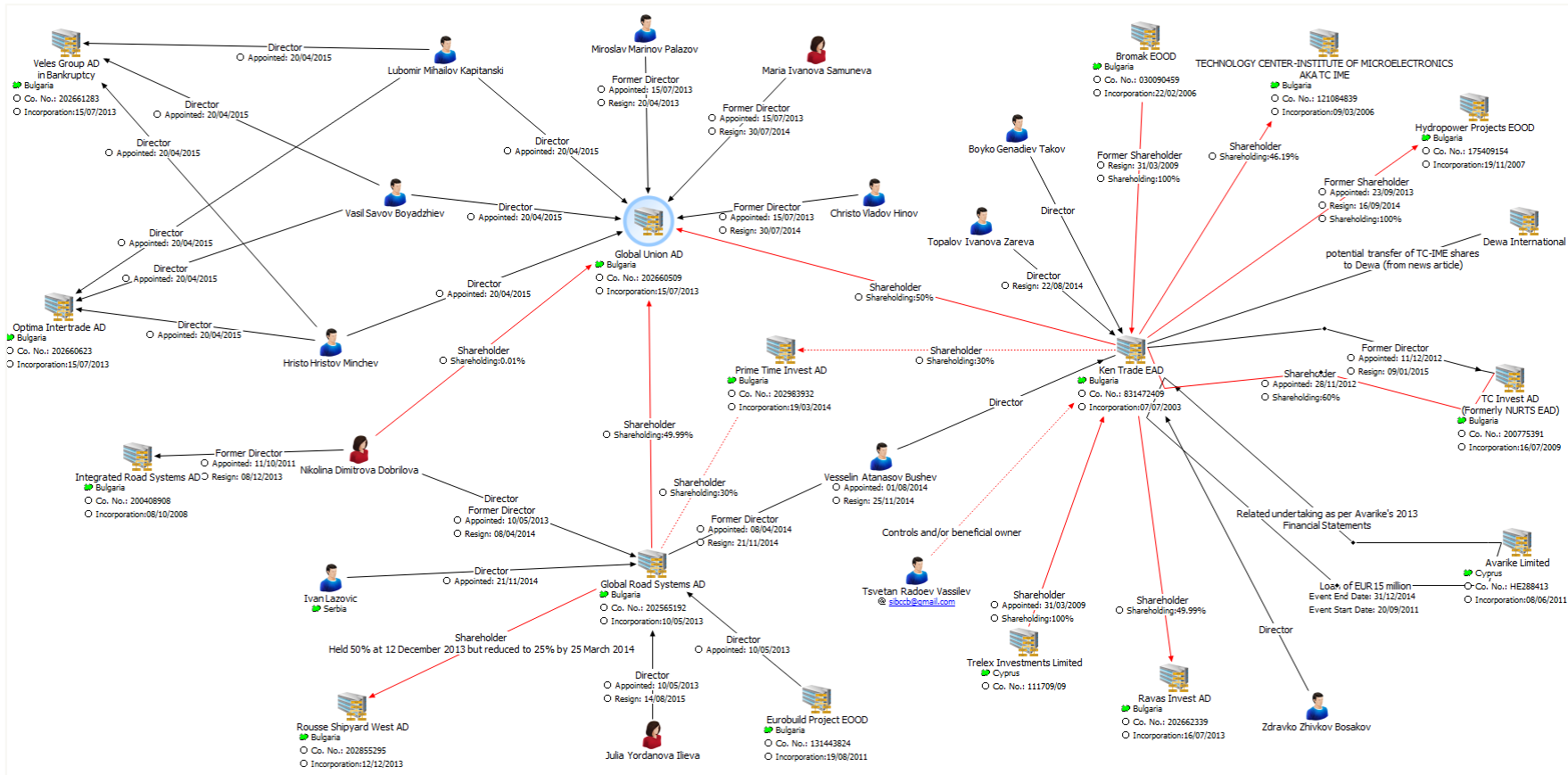
ГЛОБАЛ ЮНИЪН АД – ЕИК 202660509

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства на кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Да, Кредита е използван за изплащане на заеми на клиенти, на името на Киа Моторс.
Кредитът е използван за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Кен Трейд, което притежава 50% от акциите на Глобал юниън, е отчетено като контролирано и/или притежавано от г-н Василев.
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Глобал юниън през периода, в който Глобал юниън е клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Кен Трейд; и• Глобал Роуд Системс. <p>Следните директори на Глобал юниън са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Глобал юниън е клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Христо Христов Минчев - също директор на Оптима Интертрейд и Велес Груп;• Васил Савов Бояджиев - също директор на Оптима Интертрейд и Велес Груп; и• Любомир Михайлов Капитански - също директор на Оптима Интертрейд и Велес Груп. <p>В кредитното досие на Глобал юниън, Кен Трейд и Глобал Роуд Системс са посочени като икономически свързани лица.</p>
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копани с специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Глобал юниън е учредено на 15 юли 2013 г., около четири месеца преди да му е предоставен кредит от КТБ.
Статус на кредита ¹⁵⁰	В просрочие
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не е уточнено.

¹⁵⁰ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 29: Данни за дружеството и собственост



Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
1	08/11/2013	13/11/2014	Не е отчетено	Финансиране на изпълнението на инфраструктурни проекти, самостоятелно или съвместно с трети страни	29.5 евро (57.7 лева)	57.7 лева	29.5 евро (57.6 лева)	57.6 лева	Не е отчетено

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)¹⁵¹

Кредит 1

- 14.102 Глобал юниън е бил задължен да впише залог върху търговското си предприятие; обаче няма никакви документи в кредитното досие, които да показват, че този залог е бил вписан. Ние бихме очаквали Банката да осигури всички необходими документи да бъдат предоставени, а залозите - вписни. Като не прави това, Банката осигурява кредит от 29,5 милиона евро за новоучреденото дружество без обезпечение.
- 14.103 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ, които не изискват Глобал юниън да поддържат определено салдо по сметките си. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог сега може да има незначителна стойност.

Резултати от проследяване

Кредит 1

- 14.104 29.5те милиона евро кредитни средства са усвоени изцяло в пет транша през периода от 8 ноември, 2013 до 27 януари 2014.
- 14.105 Тези кредитни средства са прехвърлени чрез редица дружества, с използване на приблизителното 42% от средствата за изплащане на неизплатените заеми и/или средства за лихвени плащания, дължими към КТБ за следните клиенти:
- Киа Моторс – 10 милиона евро, плюс допълнителни 1.47 милиона лева;
 - Консулт АВ – 0.66 милиона евро;
 - ЕМ Стейт – 0.31 милиона евро;
 - Интегрирани Пътни Системи Асфалти – 0.28 милиона евро;
 - Корси Маунтин – 0.21 милиона евро; и
 - Юлита 2002 – 0.18 милиона евро.
- 14.106 Ние проследихме редица други плащания към други клиенти на КТБ в размер на 8.3 милиона лева, както е посочено в Графика 30.
- 14.107 Други ключови резултати от проследяването са:
- 12.7 милиона евро се прехвърлят на ТЦ-ИМЕ, след което се прехвърлят 12.0 милиона евро по сметка в Лихтенщайнише Ландесбанк Актиенгеселшафт (Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft) на името на Ликаси Лтд, дружество, регистрирано в Лихтенщайн през ноември 2012, но в момента в ликвидация. Оказва се, че това плащане е последно плащане свързано с неуспешен договор за продажба на акции на БТК Виваком от ТЦ-ИМЕ (които ТЦ-ИМЕ е имало възможност да закупи от Кръшър) на Ликаси Лтд. Не е ясно защо Глобал юниън ще бъде страна по финансирането на това последно плащане.
 - 0.54 милиона евро се прехвърлят по сметка в Барклейс Банк Плс в Лондон на името на Турнет Бродкастинг Систъм Юрп Лимитед. Това дружество управлява инкасиране на кабелни мрежи в цяла Европа. Основанието дадено на това плащане е "ФАКТУРА 241895/19.02.2013 243209/1 1.04.2013 248688/19.09.2013 заседания. разходи (SNA-комисионите на банката-наредител се поемат от наредителя)".

¹⁵¹ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

- 1.2 милиона лева, с основание "В Споразумение", са прехвърлени от Никкомерс 01 до сметка в Българска Пощенска Банка ООД на името на Бета Лейн ЕООД (сметка номер BG50BPBI79401059778701) на 08 ноември 2013г..
- 0.5 милиона евро се прехвърлят в сметка в РайфайзенБанк България на името на Междинна станция ООД. Тази компания е медийна компания, базирана в България. Основанието дадено на това плащане е "част. плащане f0000000870/30.10.2013 за Музикална Академия"..

Обобщение

14.108 Целта на кредита, както е посочено в кредитното досие, е неясна, като не се уточнява в кои проекти възнамерява да инвестира. Въпреки това, не изглежда, че кредита, даден на Глобал юниън се използва за обявените цели, като всички средства са незабавно изплатени на ТЦ-ИМЕ и Интегрирани Пътни Системи и в крайна сметка, почти половината от средствата са били използвани за погасяване на съществуващи кредити на други клиенти в КТБ.

Финансово състояние на дружеството

14.109 Глобал юниън предоставя копие от своите финансови отчети на КТБ за годината, приключваща на 31 Декември 2013; Въпреки това те все още не са подадени в Търговския регистър. Обобщение на счетоводния баланс е предоставено по-долу.

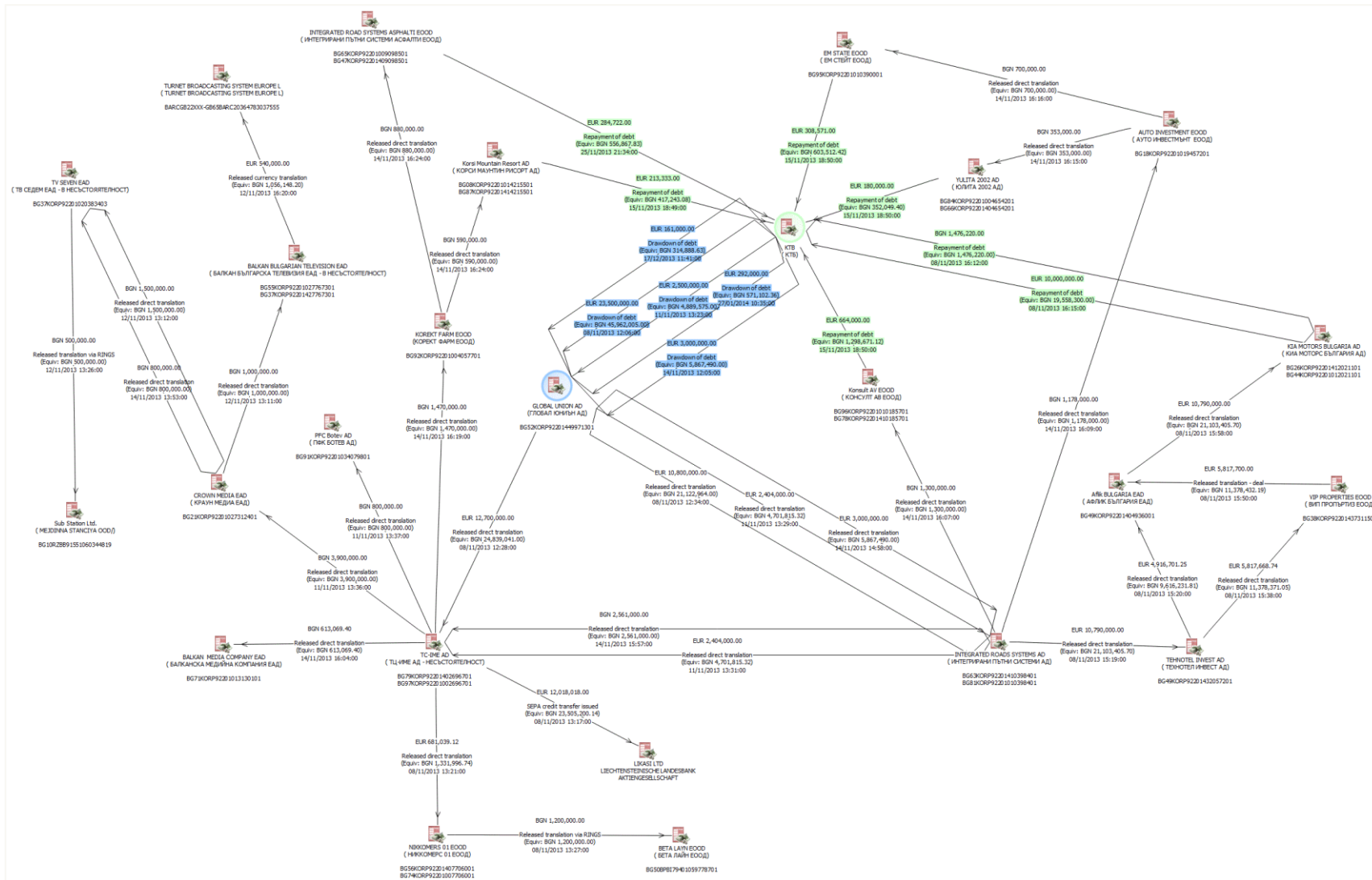
Милиона лева	31-Дек-13
Общо активи	58.1
Минус: Общо краткосрочни задължения	-
Общо дългосрочни задължения	(57.2)
Средства на акционери	0.9

14.110 Финансовите отчети на Глобал юниън за 2013 не отчитат доходи, получени през периода. В действителност, единствените им разходи са 3,000 лева за счетоводни такси. Отчетените активи са дългосрочни вземания, (вероятно и балансите, дължими от ТЦ-ИМЕ и Интегрирани Пътни Системи). Дългосрочните пасиви отразяват дължимия баланс по кредита на Глобал юниън към КТБ.

Текущо състояние на кредит

14.111 Като временна мярка, ние разбираме, че клаузата за предсрочна изискуемост на този кредит е активирана през ноември 2014 г. и не е получен отговор от Глобал юниън.

Графика 30: Проследяване на приходите от усвояния кредит



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

Dunarit AD

ДУНАРИТ АД – ЕИК 129006931

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Липсват доказателства
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	<p>Да.</p> <p>Нашето проучване установи, че:</p> <ul style="list-style-type: none">Кредитът, усвоен на 28 декември 2010 г. (15.5 милиона лева), е бил обединен със средства от други клиенти и се е използвал за погасяване на остатъка от заема от 21 милиона евро от Глобъл Агро Трейд; иКредитът, усвоен на 26 септември 2012 г. (11 милиона евро), се е използвал за финансиране в пълен размер и погасяване на главницата по кредит от 7.4 милиона евро към КТБ от Глобал Агро Трейд и погасяване на главницата по кредит от 2.55 милиона евро към КТБ от БГ Корпорейшън. <p>В допълнение, погасяването на дълга на Дунарит от 8 милиона евро към КТБ на 6 ноември 2012 г. в свързано с усвоени кредити от КТБ на технотел Инвест, Афлик България и интегрирани Пътни Системи Асфалти.</p>
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	<p>Да.</p> <ul style="list-style-type: none">EFV International е холдинг на Дунарит, чрез дъщерните холдинги на Хедж Инвестмън България и Кемира. EFV International е притежавана основно от г-н Василев.Никола Стоянов Киров. Директор на Дунарит. Бившият директор на Фина-С, Порт Инвест Русе, Шип Инвест, Партньор Лизинг, Хедж Инвестмънт България и Афлик България; които всички са клиенти на банката.Мирослав Дончев Миленов. Бившият директор на Дунарит и Кемира. Бившият собственик на МДМ Линкс, което е бивш собственик на Кемира.Кръстю Тодоров Кръстев. Директор на Дунарит и директор на Фина-С и Афлик България <p>Анекс 5 към кредитното досие в Банката съдържа информация за дяловете на Дунарит в Кемира, Връзката с Хедж Инвестмънт България и EFV Инвестиционни Предприятия не е в списъка. Връзката между Фина-С и неговите собственици (Бромак и г-н Василев), където Кръстю Тодоров Кръстев е директор не се споменават.</p>
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	<p>EFV International е световен холдинг за Дунарит, чрез дъщерните дружества Хедж Инвестмънт България и Кемира. EFV International е притежавано от г-н Василев.</p> <p>Хедж Инвестмънт България, Дунарит, Кемира, Авионамс, Синектик (бивша собственост на Хедж Инвестмънт България), Киа Моторс България (преди част притежавана от Хедж Инвестмънт България) са икономически свързани. Благодарение на трансферите за търговия / фондове между голям брой клиенти на КТБ с произход от кредитите за гореспоменатите компании, е вероятно списъкът за "икономически свързано с него лице" да бъде значително разширен.</p>
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито	<p>Освен че е търговско предприятие (бивша държавна фабрика за боеприпаси) нашето разследване показва, че Дунарит също е действала като Канал за финансиране в</p>

приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	доставката на парични средства на редица по-широко свързани клиенти.
Статус на кредита ¹⁵²	Всички шест кредита на Дунарит са прихванати.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Кредитите са предимно за оборотни средства и закупуване на дълготрайни активи. Кредит 5 е предназначен за изпълнението на договор между Дунарит и Фабрика за машиностроене Вазовски АД,

¹⁵² Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Подробности за неизплатените кредити (и съответните подробности за прихващане)

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони)
1	14/12/2006	14/01/2015	Различни приложения, вече прегледани от правния екип на Банката	За оборотен капитал	BGN21.5	Няма докладвани	BGN24.1	-	BGN19.1
2	11/01/2011	11/02/2015		За оборотен капитал	BGN23.5	Няма докладвани	BGN14.5	-	BGN15.8
3	20/09/2012	15/07/2016		За оборотен капитал	BGN21.5	Няма докладвани	BGN21.5	-	BGN3.5
4	08/01/2013	15/03/2018		за закупуването на дългосрочни материални активи	BGN21.5	Няма докладвани	BGN21.5	-	BGN18.0
5	25/03/2013	25/11/2015		За оборотни средства, необходими за изпълнението на договор между Дунарит и Фабрика за машиностроене Вазовски АД	BGN6.9	Няма докладвани	BGN5.5	-	BGN1.9
6	25/03/2014	20/04/2018		За закупуването на дълготрайни материални активи	BGN29.3	Няма докладвани	BGN29.3	-	BGN29.0
Общо					BGN124.2		BGN116.4	-	BGN87.3

Подробности за залога/гаранциите (високо ниво)¹⁵³

Кредит 1

- 14.112 Залог върху дълготрайни активи (машини и оборудване), залогът е бил вписан, но липсват нужните характеристики на всеки отделен имот. Залогът не предвижда просрочени лихви, такси и комисиони.
- 14.113 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност. Този залог е бил вписан, но не обхваща всички вземания на КТБ.
- 14.114 Залог над текущите активи в различни складове в България в размер на 13 млн. Евро. Залогът е бил вписан и обезпечава само част от главницата. Правният преглед показва, че може да има риск за събирането, тъй като стоките са общи и може да бъдат осуетени изпълнителните действия от страна на залогодателя.

Кредит 2

- 14.115 Залог върху дълготрайни материални активи в Дунарит, които е вероятно да са машини и оборудване, но това не е изрично посочено. Залогът е валидно вписан, но не предвижда наказателна лихва.
- 14.116 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност. Този залог е бил вписан, но не обезпечава всички вземания на КТБ.

Кредит 3

- 14.117 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност. Този залог е бил вписан, но не обезпечава всички вземания на КТБ.
- 14.118 Залог над текущите активи, въпреки че правният преглед на Банката не предполага сигурност относно това дали Дунарит всъщност е собственик на тези активи. Залогът не е вписан, но остава действителен, макар вече да не може да бъде противопоставен на трети лица.

Кредит 4

- 14.119 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност. Този залог е бил вписан, но не обезпечава всички вземания на КТБ.
- 14.120 Залог на дълготрайни материални активи (които не са посочени), който не е бил вписан. Той остава действителен, но не е противопоставим на трети лица.

Кредит 5

- 14.121 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност. Този залог е бил вписан, но не обезпечава всички вземания на КТБ.

¹⁵³ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента.

- 14.122 Залог върху вземания и лихви, произтичащи от договор за прехвърляне на вземания (лизинг) на 8 октомври 2013 г., с който вземания на Вазовски Машиностроителни Заводи АД са прехвърлени на Дунарит. Залогът е действителен и подлежи на изпълнение. Правното становище показва, че гаранцията може да бъде фалшива.
- 14.123 Залог над текущите активи (материали, незавършено производство и готова продукция), разположени в складовете на Фабрика за машиностроене Вазовски АД. Залогът е бил вписан и е действителен.

Кредит 6

- 14.124 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност. Този залог е бил вписан, но не обезпечава всички вземания на КТБ.
- 14.125 Залог върху дълготрайни активи, закупени с кредита, който е отпуснат.

Резултати от проследяването

- 14.126 Както се обсъжда по-долу, нашето проследяване и финансовите отчети показват, че Дунарит (като Авионамс) е едновременно действително търговско предприятие и дружество, което е било използвано за набиране на средства чрез заеми от КТБ, които са били прехвърлени на други по-широко свързани лица за финансиране на тяхното задължение за погасяване на дългове към Банката.
- 14.127 Нашият преглед на историята на транзакциите на Дунарит показва значителен брой (над 200) усвоявания на дълг от КТБ, свързани с кредитите, описани по-горе със съответен брой погашения по дълга. Това показва, че е налице търговско дружество, което изтегля оборотния капитал, когато е нужен, и го изплаща, когато има средства.
- 14.128 В резултат на големия брой усвоявания и погасявания, нашето проследяване се фокусира върху 10-те най-големи усвоявания и погашения между 2009 г. и юни 2014 г. Нашите резултати са представени в таблицата по-долу.

Дата	Стойност милион	Транзакция вид	Резултати от проследяването
28/12/2010	BGN15.5	Усвояване на дълга	Кредитът е бил прехвърлен на Рема трейд, което го прехвърля към Аквафинанс, където го е сляло с поредица от други постъпления от Аквафинанс от определен брой свързани лица и се използва, за погасяване на главница по просрочен кредит към КТБ за Глобал Агро Трейд. Погасената Главница е в размер на 21 милиона евро към 29 декември 2011 година.
22/12/2011	EUR8.7	Усвояване на дълга	По-голямата част от кредита (6.05 милиона евро) се изтегля от банката в брой. Останалата част е била преведена на ТЦ-ИМЕ и се използва за частично финансиране за закупуване на ценни книжа на стойност 14 милиона евро - XS0145624432.
09/01/2012	USD10.0	Усвояване на дълга	Слято с кредит от Авионамс за закупуване (по наше мнение) на самолети от Съплай енд Трейд МО ЕООД, дружество, еднолична собственост на Министерството на отбраната на България.
09/01/2012	EUR8.7	Възстановяване на дълг	В крайна сметка, финансиране във Фина-С и три плащания към ТЦ-ИМЕ от АКВАНАДА, Ел Тауър и Рема Трейд които са изплатени на Хедж Инвестмънт България. Тези средства също са финансирани кредит на Авионамс за изплащане на 6.4 милиона евро в същия ден.

Дата	Стойност милион	Транзакция вид	Резултати от проследяването
26/09/2012	EUR11.0	Усвояване на дълга	Използва се за финансиране, в пълен размер, погасяване на главницата от кредит за 7.4 милиона евро към КТБ от Глобъл Агро Трейд, и погасяване на главницата по кредит за 2.55 милиона евро към КТБ от БГ Корпорейшън.
06/11/2012	EUR8.0	Възстановяване на дълг	Финансиран от редица постъпления от следните дружества, свързани с усвоени кредити от КТБ: Технотел Инвест; Афлик България; и Интегрирани Пътни Системи Асфалти.
28/11/2012	BGN8.9	Усвояване на дълга	Покупка на акции на Терем Георги Бенковски, и погасяване на главницата 2 милиона лева, която вече е просрочена.
21/12/2012	BGN8.9	Възстановяване на дълг	Получено от Авионамс, свързани с тяхната покупка на акциите на Терем Георги Бенковски от Дунарит.
08/01/2013	EUR11.0	Усвояване на дълга	Към ТЦ-ИМЕ с 2 други усвоени кредита от други фирми за закупуване 30 милиона евро ценни книжа - XS0145624432.
25/03/2014	EUR15.0	Усвояване на дълга	В крайна сметка използвани за частично финансиране покупка на подчинен дълг за 39 млн евро в КТБ.

Финансово състояние на дружеството

14.129 Финансовите отчети показват:

Милиона евро	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Дълготрайни активи					
Дълготрайни нематериални активи	0.47	0.02	0.03	-	0.02
Дълготрайни материални активи	5.67	5.08	5.13	5.30	3.82
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в свързани предприятия" в подробните финансови отчети)	0.01	0.02	0.02	0.02	0.85
	6.15	5.12	5.17	5.32	4.69
Текущи активи					
Наличност	12.28	15.55	11.30	8.49	9.77
Длъжници	2.48	7.77	21.49	-	1.63
Други текущи активи	24.38	13.45	1.40	0.10	4.10
* Парични средства и парични еквиваленти	0.05	0.09	0.06	0.08	0.12
	39.14	36.78	34.19	22.09	15.50
Обща сума на активите	45.29	41.90	39.36	27.41	20.19

Милиона евро	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Средства на акционерите					
Капитал	4.09	2.04	2.05	2.03	2.04
Други акционери фондове	8.16	4.40	4.70	4.67	4.68
	12.25	6.44	6.75	6.70	6.72

Нетекущите пасиви

Дългосрочен дълг	11.57	3.22	0.18	0.90	0.03
Други нетекущи задължения	-	0.51	-	0.03	-
	11.57	3.73	0.18	0.93	0.03

Текущи пасиви

Заеми	16.11	20.11	24.94	12.36	6.48
Кредитори	3.70	9.08	4.17	6.73	4.37
Други текущи задължения	1.66	2.54	3.32	0.69	2.59
	21.47	31.73	32.43	19.78	13.45

Общо Фондове и пасиви на акционерите	45.29	41.90	39.36	27.41	20.19
---	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Неконсолидирани

Евро	31- дек -13	31- дек -12	31- дек -11	31- дек -10	31- дек -09
Валутен курс: BGN / EUR	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51
Продажби	28.11	34.49	16.91	23.26	13.75
Оперативната печалба (загуба)	6.17	2.34	3.14	4.61	3.03
Финансови приходи	3.65	3.00	0.00	0.00	0.00
Финансови разходи	4.22	3.42	0.87	2.08	0.49
Финансова P / L	(0.57)	(0.42)	(0.87)	(2.08)	(0.49)
Печалба (загуба) преди облагане с данъци	5.59	1.92	2.27	2.53	2.54
Данъчно облагане	0.55	0.18	0.22	0.25	0.26
Печалба (загуба) след данъчно облагане	5.04	1.74	2.05	2.28	2.28

14.130 Дълготрайните материални активи на Дунарит през ФГ13 се състоят главно от сгради (2.29 милиона евро) и оборудване (2.3 млн. евро).

14.131 Другите текущи активи се състоят предимно от краткосрочни кредити (23.8 млн евро).

14.132 Дунарит е печеливш бизнес с действителни особени залози, ако цесиите са обезсилени, значителна част от дължимата главница следва да бъде възстановена.

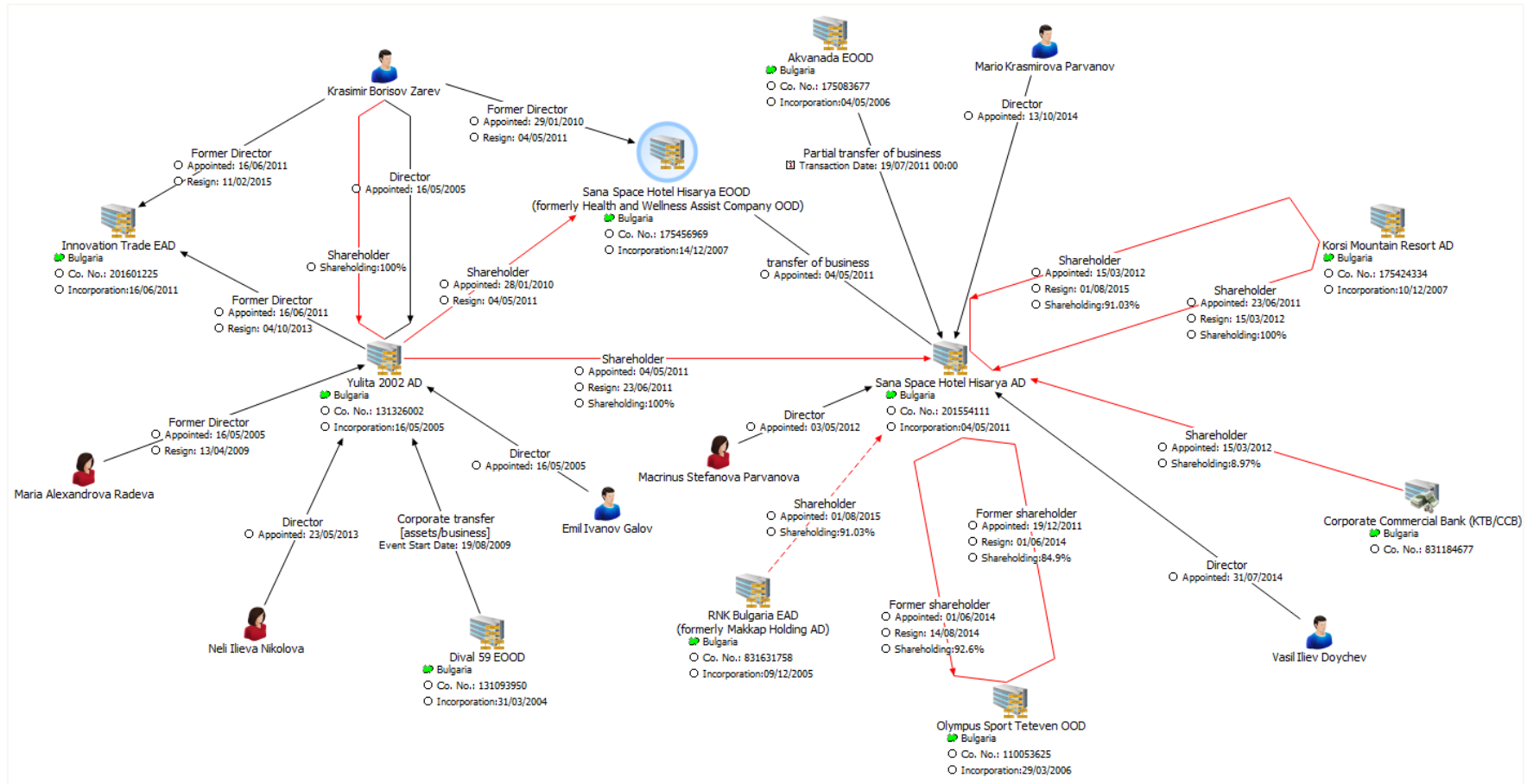
ХЕЛТ ЕНД УЕЛНЕС АДСИЦ – UIC 175130852

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Липсват доказателства
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	Липсват доказателства
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	КТБ е бивш акционер в дружеството (4,95%).
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	Основните акционери на дружеството са: <ul style="list-style-type: none">• Булит 2007 г. - 8,4%;• Рема Трейд - 38%; и• Аквафинанс - 47.2%. Тези дружества са кредитополучатели на Банката с неизплатени кредити.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	Дружеството е търговец – www.hwreit.eu
Статус на кредита ¹⁵⁴	Кредит 1 е в неизпълнение Кредит 2 е в просрочие Кредит 3 се записва като активен
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Целта на кредитите е била да се закупят закупи активи като недвижими имоти, които изглежда са били закупени.

¹⁵⁴ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 31: Данни за дружеството и собственост



Подробности за неизплатени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони)
1	28/12/2011	25/12/2019	сроковете за изплащане са удължени с Анекс 1	За закупуването на активи под формата на недвижими имоти	BGN1.3	BGN1.4	BGN4.0	BGN3.3	Няма докладвани
1 – Annex 1	11/07/2013		Няма докладвани		BGN2.3				Няма докладвани
2	26/01/2012	20/01/2016	Няма докладвани		BGN23.0	BGN4.0	BGN2.5	BGN4.0	Няма докладвани
3	30/01/2013	20/12/2017	Няма докладвани		BGN5.0	BGN10.0	BGN12.6	BGN15.5	Няма докладвани
3 – Annex 1	08/05/2013		Няма докладвани		BGN5.0				
3 – Annex 2	10/03/2014		Няма докладвани		BGN6.5				
общо						BGN43.1	BGN15.4	BGN19.1	BGN22.8

Подробности за залога/гаранциите (високо ниво)¹⁵⁵

Кредит 1

14.133 Хелт и Уелнес са били длъжни да учредят ипотечи върху недвижими имоти, както е посочено в договора за кредит. Няма такива учредени ипотечи.

Кредит 2

14.134 Хелт и Уелнес са били длъжни да учредят ипотечи върху недвижими имоти, както е посочено в приложението към договора за кредит. Няма такива учредени ипотечи.

14.135 Хелт и Уелнес са били длъжни да учредят залог на вземания, които ще бъдат допълнително договорени между страните. Няма такъв учреден залог.

Кредит 3

14.136 Хелт и Уелнес са били длъжни да учредят ипотечи върху недвижими имоти, както е посочено в приложението към договора за кредит. Няма такива учредени ипотечи.

Резултати от проследяването

Кредит 1 до 3

14.137 И трите заема са били усвоявани с редица тегления, от 28 декември 2011 до 04 юни 2014 г. Всички усвоявания са били или прехвърлени по сметка на името на Хелт и Уелнес в Обединена Българска Банка в София, България, или използвани за погасявания на главница и лихви по собствените заеми.

14.138 Като се има предвид, че Хелт и Уелнес АДСИЦ е търговско дружество, с редица проекти за развитие, в различни етапи на завършеност, ние приемаме, на този етап, че средствата са използвани за финансиране на текущите търговски дейности.

Обобщение

14.139 Заемът изглежда е бил използван за финансиране на трансферите към собствените им сметки в друга банка, или за погасяване на текущите им задължения по заеми към КТБ.

Финансово състояние на дружеството

14.140 Финансовите отчети, публикувани на:

Млн.лв.	30-юни-14	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Дълготрайните активи (включително собственост)	70.73	67.70	138.98	124.42	93.79	93.97
Нематериални активи	0.01	0.01	0.01			
Инвестиции (акции)	17.09	17.02		6.64	6.62	-
Други заеми						
Наличност	0.40	0.34	0.89	0.47	0.25	
Имот за продажба	53.66	57.74				
Вземания от клиенти	1.83	2.50	4.76	4.48	4.00	3.91

¹⁵⁵ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента.

Общата сума на активите	144.26	145.90	145.99	136.79	105.07	103.11
Млн.лв.	30-юни-14	31- дек -13				
Приход	7.45	0.01				
COGS	(3.86)	-				
Брутен доход	3.58	0.01				
Разходи за материали	(0.35)	(0.07)				
Заплати и осигурителни разходи	(0.02)	(0.03)				
Услуги и амортизации	(0.99)	(0.70)				
Други разходи за дейността	(0.23)	(0.53)				
Оперативните приходи	1.99	(1.33)				
Финансови приходи	-	0.14				
Финансов разход	(0.81)	(0.10)				
Резултати преди облагане с данъци	1.18	(1.29)				

- 14.141 Промените в дълготрайните материални активи между ФГ12 и ФГ13 отразяват завършването на основен инвестиционен проект, Сана Парк Ризорт Хотел в морския курорт Свети Константин и Елена, в непосредствена близост до град Варна.
- 14.142 В допълнение към горното, Хелт и Уелнес съобщават, че на 28 февруари 2014 г., са продадени 14 апартамента в Сана Парк Ризорт Хотел до Сана Спейс за 1.8 млн. евро; и още два апартамента в курорта за 1.5 млн. евро. Очакваните приходи от проекта се отчитат на стойност между 25 до 30 млн. евро.

15 ТЦ-ИМЕ и свързани дружества

15.1 Включили сме следните дружества в групата на ТЦ-ИМЕ, тъй като то играе ключова роля в потока на средствата не само между кредиторите, но и между допълнително ниво от свързани дружества, които не са били преки клиенти на Банката. Българската прокуратура посочва това допълнително, но свързано ниво от дружества, като „Приложение 2“; то обозначава някои от получателите на средства от КТБ, където свързаността е изместена с една стъпка, като така възстановяването от Банката е значително по-затруднено:

- ТЦ-ИМЕ;
- ТЦ-ИМЕ Вест;
- ТЦ Инвест;
- СД Дивелопмънтс;
- Ареском;
- Си Ди Мениджмънт;
- Билдинг Рисорт;
- Технотел Инвест;
- Никкомерс 01; и
- Пасифик Инвест.

Факти

15.2 Дружествата, идентифицирани към групата на ТЦ-ИМЕ, са свързани предимно чрез притежание на дялове/ предишно притежание на дялове, както следва:

- ТЦ-ИМЕ е акционер/бивш акционер на ТЦ-ИМЕ Вест, ТЦ Инвест, Пасифик Инвест, Технотел Инвест и СД Дивелопмънтс;
- ТЦ-ИМЕ Вест е бивш акционер на ТЦ Инвест; и
- Ареском е акционер в Си Ди Мениджмънт, Никкомерс 01 и Билдинг Рисорт.

15.3 Всички посочени по-горе дружества имат неизплатени кредити в КТБ, които са изтеглени с различни цели. Броят неизплатени кредити, както и обзор от високо равнище на целите за които са изтеглени (където са известни) са посочени по-долу:

- ТЦ-ИМЕ – три кредита на ценни книжа от КТБ, където Банката е отпуснала ценни книжа вместо парични средства;
- ТЦ-ИМЕ Вест – два кредита за увеличаване на капитала на Сентръл Техно Дивелопмънтс и Сентръл Техно Пропъртис;
- ТЦ Инвест – един кредит за закупуване на дълготрайни активи;
- СД Дивелопмънт – два кредита за инвестиционни цели, вкл. закупуване на акции;
- Си Ди Мениджмънт – един кредит за закупуване на 6 милиона (50%) от акциите на СД Дивелопмънт;
- Ареском – един кредит за закупуване на 100% от акциите на Сентръл Техно Дивелопмънт 1 (впоследствие Си Ди Мениджмънт) и втори кредит за оборотен капитал
- Билдинг Рисорт – три кредита във връзка с инвестиционни цели, вкл. инвестиция в развитие на почивен комплекс в Царево, България;
- Никкомерс 01 – четири кредита, първият от тях свързан с инвестиция в имущество за складова база; вторият за оборотен капитал; третият за закупуване на недвижими имоти; а четвъртият за закупуване на дълготрайни материални активи;

- Технотел Инвест – закупуване на акции в трети страни; и
- Пасифик Инвест – закупуване на акции в Търговски парк Тракия.

15.4 Таблицата по-долу включва данни за текущите баланси по непогасените кредити (където има такива), описани по-подробно в следващите подсекции:

BGN милиони	Главница	Лихва	Прихващане	Общо
ТС-Име	156.5	0.0	0.0	156.5
ТЦ-ИМЕ Вест	43.5	0.0	0.0	43.5
ТЦ Инвест	66.5	0.0	0.0	66.5
СД Дивелопмънтс	59.2	0.0	0.0	59.2
Ареском	22.6	0.0	0.0	22.6
Си Ди Мениджмънт	7.9	0.0	0.0	7.9
Жарден	4.3	0.0	0.0	4.3
Билдинг Рисорт	9.9	0.0	0.0	9.9
Технотел Инвест	59.2	5.2	0.0	64.4
Никкомерс 01	42.6	0.1	5.6	48.3
Пасифик Инвест	62.5	0.0	0.0	62.5
Обща стойност на непогасените кредити към КТБ	534.7	5.3	5.6	545.6

15.5 Прегледахме всички кредити, отпуснати на ТЦ-ИМЕ и свързаните с него дружества и сме описали констатациите си в настоящата секция от Доклада. По-долу е изложено обобщение на нашите констатации,.

Текущо състояние

ТЦ-ИМЕ

- 15.6 ТЦ-ИМЕ понастоящем се притежава от EFV Интернешънъл (44.38%), Кен Трейд (46.19%) и самата Банка (9.43%). Съветът на директорите в момента включва г-жа Танева. Разбираме, че ТЦ-ИМЕ в момента очаква започването на процедура по обявяване в несъстоятелност.
- 15.7 Непогасените кредити на ТЦ-ИМЕ към Банката са свързани с трите кредита за ценни книжа, които са използвани от дружеството за следното:
- Отчасти за закупуване на ценни книжа на стойност 20.5 милиона евро от КТБ (Кредит 1).
 - 72.4 милиона лева за погасяване на непогасени главници по кредити на кредитополучатели в КТБ (Кредит 2).
 - Използвани за финансиране на закупените от Сентръл Техно Инвест облигации на стойност 43 милиона евро на Технотел Инвест от КТБ през декември 2013 г. (Кредит 3).
- 15.8 Както е видно от прегледа на финансовите отчети, ТЦ-ИМЕ има някои инвестиции в други дружества, вкл. негови дъщерни, Технотел Инвест, СД Дивелопмънтс, Родина Пропъртис и Авеста Кепитъл. ТЦ-ИМЕ има и инвестиции в свързани дружества, Витро Инвест, Пасифик Инвест, Болкан Глас, ПФК Ботев, ТЦ Инвест и Корабостроително дружество АД.
- 15.9 ТЦ-ИМЕ е действало като канал за финансиране през периода, който анализирахме като част от разследването си (2009-2014) и е било кредитополучател на Банката. Кредитните досиета свързани с тези транзакции в момента са пазят при Българската Прокуратура.
- 15.10 Окуражителен е фактът, че Банката е в постоянен контакт с г-жа Танева в ТЦ-ИМЕ, наскоро са били анализирани позициите и е обменена информация.

ТЦ-ИМЕ Вест

- 15.11 ТЦ-ИМЕ Вест понастоящем се притежава по равно от Вивес и Рема Трейд. От прегледа на финансовите отчети е видно, че основните притежавани от ТЦ-ИМЕ Вест активи са инвестиции в нетъргуващи дружества, Сентръл Техно Инвест (100%), Сентръл техно Пропъртис (100%), Кловил (60%) и Рент Мениджмънт (50%). Възстановяванията от активи са несигурни. Според баланса по последните финансови отчети ТЦ-ИМЕ Вест е в несъстоятелност (ФГ13).
- 15.12 ТЦ-ИМЕ Вест е изтеглило два кредита от Банката, като основните резултати от проследяването на тези кредити е както следва:
- Кредит 1 – усвоени 25 милиона евро, използвани отчасти за извършване на три плащания на обща стойност 32 милиона евро по банкова сметка в Coutts and Co Limited (Швейцария), на името на EFV International.
 - Кредит 2 – усвоени 11.8 милиона евро, използвани отчасти за финансиране на закупуване на ценни книжа с номинална стойност 30 милиона евро, които ТЦ-ИМЕ закупува от КТБ. Това закупуване е финансирано също с кредити усвоени от Дунарит и ГИПС.

ТЦ Инвест

- 15.13 ТЦ Инвест понастоящем се притежава от ТЦ-ИМЕ (40%) и Кен Трейд (60%).
- 15.14 ТЦ Инвест е изтеглило един кредит от 34 милиона евро през декември 2012, който е използван отчасти за финансиране на плащане от 35 милиона евро към Crusher във връзка със Споразумение за суап на акции на БТК Виваком.
- 15.15 От прегледа на финансовите отчети изглежда, че основните му активи са свързани с вземания. Финансовите отчети не дават допълнителна информация от кого са тези вземания, но нашето проследяване предполага, че са от свързани дружества, следователно възстановяването понастоящем е несигурно.

СД Дивелопмънтс

- 15.16 СД Дивелопмънтс понастоящем се притежава от ТЦ-ИМЕ и подобно на други дружества от групата на ТЦ-ИМЕ, основните му активи са инвестиции. Основната инвестиция е контролното му участие в Обединени български вестници, дружество с очевидно оперираща дейност и с материални активи.
- 15.17 СД Дивелопмънтс също така има непряко участие в Обединени български вестници посредством следните дружества:
- РМ Проджект (100% собственост на СД Дивелопмънтс) притежава 14.3% дял в Обединени български вестници.
 - Новинар Медия Проджектс (100% собственост на СД Дивелопмънтс) притежава 14.3% дял в Обединени български вестници.
 - Проект Строител на Модерна България (50% собственост на СД Дивелопмънтс) притежава 14.3% дял в Обединени български вестници. Останалите 50% от Обединени български вестници са собственост на БГ Корпорейшън.
- 15.18 СД Дивелопмънт е изтеглило два кредита от Банката, които са използвани както следва:
- Кредит 1 от 3 милиона евро е използван за закупуване на 50% от Проджект Билдър на Модерна България. Този кредит изглежда е използван за закупуването от страна на Си Ди Дивелопмънтс на акционерния дял от Банкеръ и Биг Инвест 2009.
 - Кредит 2 от 28.2 милиона евро е използван за различни погасявания/ частични погасявания на главници по кредити и по-малки плащания на някои кредитополучатели.

Ареском

- 15.19 Настоящият акционер на Ареском е Мая Симонович, а Ареском понастоящем е акционер на Никкомерс 01 (100%), Билдинг Рисорт (100%), Си Ди Мениджмънт(100%), ГИПС Инвест (50%) и Жарден (50%). Банката очаква официално потвърждение, че Ареском е в обявено в несъстоятелност след подадена молба през юли 2015 г.
- 15.20 Изглежда има малък шанс за потенциално възстановяване от повечето от тези дружества, по различни причини, които са както следва:
- Си Ди Мениджмънт изглежда не е действащо дружество.
 - Билдинг Рисорт е в несъстоятелност и синдикът предприема действия за оценка на притежаваните от дружеството активи. Билдинг Рисорт обаче понастоящем има непогасен кредит към Банката и всякакви средства от възстановяване най-вероятно ще бъдат използвани за това задължение. Също така, НАП е издала нареждане за запориране на акциите на Ареском в Билдинг Рисорт, на които е определила провизионна стойност от 1.16 милиона лева.
 - Жарден понастоящем е в несъстоятелност и разбираме от юристите на Банката, че е малко вероятно да има значително възстановяване на активи.
 - В последно наличните си финансови отчети (ФГ13), Никкомерс 01 разполага с дълготрайни материални активи на стойност 1.5 милиона лева; Никкомерс 01 обаче все още има два активни кредита и допълнително кредит в просрочие. Вероятно е всякакви потенциални възстановявания да се използват за погасяване на тези кредити.
- 15.21 Ареском е усвоило два кредита от КТБ, първият кредит от 5.1 милиона евро е бил с цел заплащане на акции на Сентръл Техно Дивелъпмънт 1 (впоследствие Си Ди Мениджмънт) от Сентръл Техно Дивелъпмънт 2. Това плащане е включвало допълнителни средства, получени от ТЦ-ИМЕ и Принт Инвест. Сънлайт Еър е собственост на Тръста Василев.
- 15.22 Средствата, първоначално получени от Сентръл Техно Дивелъпмънтс 2, по-късно са прехвърлени и използвани за погасяване/частичното погасяване на кредит в Ареском, Булит 2007 и Интегрирани пътни системи асфалти. Средствата са използвани също така за извършване на плащане на стойност 3.25 милиона щатски долара от Сънлайт Еър към Лиърджет Инк.
- 15.23 Вторият кредит на Ареском от 12.1 милиона евро е усвоен с цел осигуряване на оборотен капитал за Ареском. Средствата обаче са използвани за погасяване/частично погасяване на кредити в КТБ от няколко дружества, вкл. Билдинг Рисорт, Дивал 59 и ГИПС. Някои от средствата от Ареском са използвани също така от Булит 2007 за закупуване на акции в Хелт енд Уелнес, като част от увеличение на капитала в дружеството.

Си Ди Мениджмънт

- 15.24 Си Ди Мениджмънт (преди Сентръл Техно Дивелъпмънтс 1) понастоящем се притежава 100% от Ареском и преди е имало акционерно участие от 50% в Си Ди Дивелопмънтс (останалите 50% са притежание на Болкан Медия Къмпани). ТЦ-ИМЕ е купило 100% от акциите на Си Ди Дивелопмънтс през 2014. Си Ди Мениджмънт изглежда няма оперативна дейност и оновните му активи към ФГ13 са свързани с вземания; финансовите отчети обаче не предоставят достатъчно данни от кого са вземанията, за да се направи точна оценка на потенциална възстановимост.
- 15.25 Си Ди Мениджмънт е изтеглило кредит от 5.2 милиона евро през март 2011 г., с цел закупуване на 50% дял в Си Ди Дивелопмънтс. Кредитът първоначално е изплатен на ТЦ-ИМЕ, от където дружеството е закупило този 50% дял.

- 15.26 Веднъж получена от ТЦ-ИМЕ обаче, сумата е разпръсната и използвана за финансиране на погасяване на кредит на ГИПС (1.6 милиона лева) и касови тегления от Фина-Ц (1.6 милиона евро), а 2.7 милиона лева са преведени по други сметки в България, извън КТБ..

Билдинг Рисорт

- 15.27 Единствен собственик на Билдинг Рисорт е бил Ареском; дружеството понастоящем е в несъстоятелност след подаване на молба до съда през март 2015 г. Синдикът понастоящем предприема действия за установяване на активите, които Билдинг Рисорт все още притежава..
- 15.28 НАП е издала нареждане за запориране на дяловете в BRD и Ortheas, притежавани от Билдинг Рисорт, през април 2015 г. НАП е предявила иск на стойност 300,000 лева по това обезпечаване; когато предяви официален иск в рамките на несъстоятелността, обаче, ще стане ясна реалната стойност на иска.
- 15.29 Билдинг Рисорт е изтеглило три кредита от КТБ, като към момента всички са в просрочие. Всички тези кредити са със заявена цел „за инвестиции“ (въпреки че Кредит 1 е бил за инвестиция в благоустрояването в Царево, България
- 15.30 В голямата си част тези кредити са използвани от други кредитополучатели за извършване на малки плащания към КИК Дизайн, Рубин, Фина-Ц, Карне-М, KB Реал ЕООД и Принт Инвест 1. Извършено е и плащане на стойност 2 милиона евро към Raworth Overseas, 1.5 милиона евро от които са преведени към банкова сметка в Coutts and Co Limited, Швейцария, на името на EFV International.

Технотел Инвест

- 15.31 Технотел Инвест е с мажоритарен собственик ТЦ-ИМЕ, но е значителен длъжник на Банката. Дружеството не развива търговска дейност, но притежава акции във Витро Инвест (50%) и Болкан Глас (50%). Въз основа на нашия преглед на тези дружества, възможността за значимо възстановяване е минимална, а стойността на тези дялове най-вероятно е завишена във финансовите отчети на Технотел Инвест. Известно ни е, че в полза на Банката наскоро е учреден залог върху активите на Технотел Инвест от ТЦ-ИМЕ, което би могло да бъде от полза за получаване на допълнителна информация относно реалното състояние на базата на активи на дружеството.
- 15.32 Кредитът на Технотел Инвест отчасти е използван за финансиране на плащане към Crusher, като част от реструктурирането на БТК Виваком. На това е обърнато повече внимание в Раздел 6.

Никкомерс 01

- 15.33 Понастоящем Никкомерс 01 се притежава изцяло от Ареском, като има малко участие в Дунарит (1%). Според финансовите му отчети, самото дружество Никкомерс 1 изглежда няма оперативна дейност; има обаче 1.5 милиона лева дълготрайни материални активи, вписани във финансовите отчети. Два от кредитите на Никкомерс 01 са със заявена цел „за инвестиции“ в собственост и недвижимо имущество, което би могло да е индикация за евентуална възстановяемост на активи.
- 15.34 Никкомерс 01 понастоящем има два кредита в КТБ, които към момента са активни..
- 15.35 Никкомерс 01 изглежда е използвано като канал за финансиране, тъй като средствата по кредита, които е получило от КТБ (43.23 милиона евро) след това са използвани от някои кредитополучатели основно за погасяване/ частично погасяване на кредити, касови тегления и по-малки преводи.

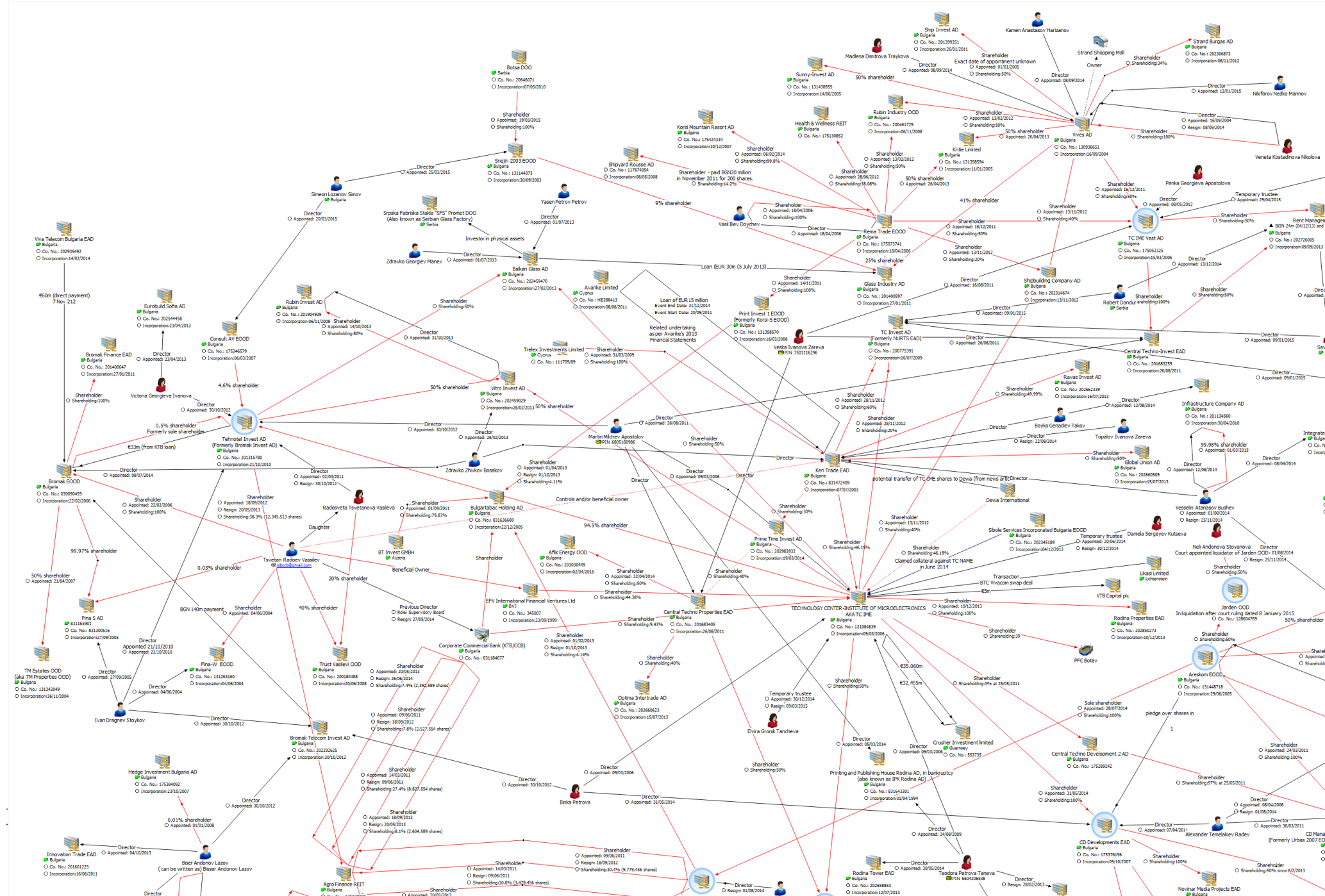
- 15.36

Пасифик Инвест

- 15.37 Пасифик Инвест се притежава 50% от ТЦ-ИМЕ и 20% от Сентръл Техно Пропъртис. Според финансовите отчети на Пасифик Инвест, дружеството няма оперативна дейност и основните му активи са свързани с „други дълготрайни активи“. Изгледите за възстановяване от тези активи, понастоящем притежавани от Пасифик Инвест, са малки.
- 15.38 Пасифик Инвест е усвоило 31.7 милиона евро, на четири транша, във връзка с кредита си в КТБ, със заявена цел за закупуване на акции в Търговски парк Тракия. По времето на получаване на кредита, акциите в Търговски парк Тракия са притежавани от Авионамс. Необичайно е, че според Търговския регистър целият дял от Търговски парк Тракия е бил прехвърлен с една транзакция, а кредитът за закупуването на акциите е усвоен на четири отделни транша.
- 15.39 Първоначалният транш от 12.5 милиона евро, усвоен на 19.11.2013 г., е изплатен на Авионамс, като според Търговския регистър, Пасифик Инвест е станало единствен акционер на Търговски парк Тракия някъде по същото време.
- 15.40 Получените от Авионамс средства, а по-късно и останалите получени от Пасифик Инвест траншове са използвани за финансиране на различни други дружества във връзка с погасяване/ частично погасяване на кредити в КТБ, касови тегления и по-малки плащания. Това е в съответствие с нашата оценка на Пасифик Инвест като канал за финансиране.

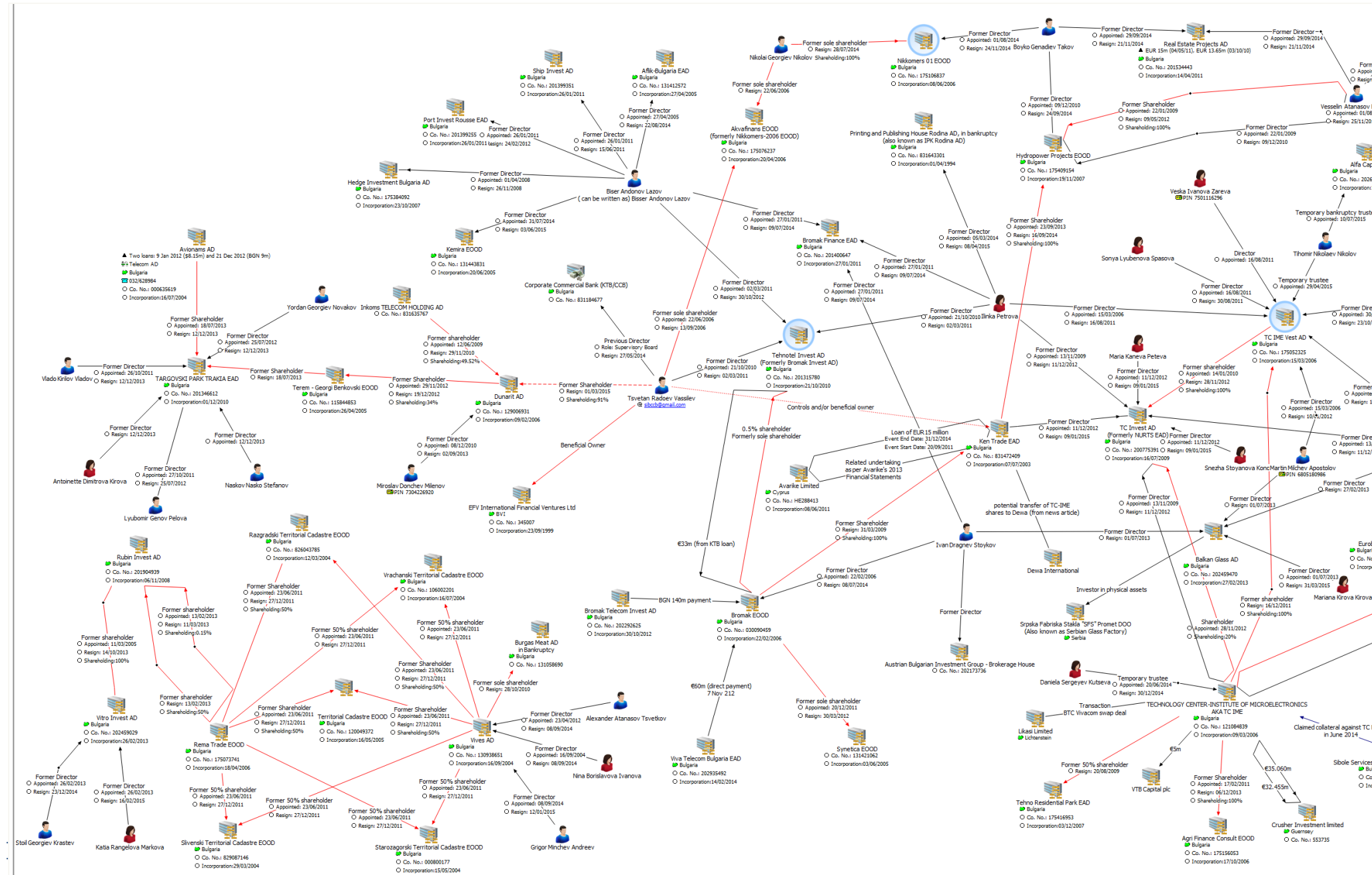
Графика 32: Данни за дружеството и собствеността: Настоящи акционери

Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.



Графика 33: Данни за дружеството и собствеността: Бивши акционери

Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.



Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.

ТЦ-ИМЕ АД ТЦ-ИМЕ АД- ЕИК 121084839

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити данни по отношение на отпуснатите кредити, обезпечени с ценни книжа. Въпреки това, ТЦ-ИМЕ се е опитал да закупи подчинен дълг на Банката през март 2014г. използвайки средства, произхождащи от Банката, чрез кредити на кредитополучатели.
Средства от кредита използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Няма открити данни. Въпреки това, ТЦ-ИМЕ е действал като посредник на значителна част от средствата, които са минавали през свързаните Кредитополучатели, които водят до възстановяване на неизплатените заеми към КТБ.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	ТЦ-ИМЕ е било собствено на следните дружества, които са имали връзка с г-н Василев по време на периода, през който ТЦ-ИМЕ е било клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• EFV International- 44.38%; и• Кен Трейд - 46,19%. Ние също отбелязахме, че КТБ е миноритарен акционер в ТЦ-ИМЕ (9.43%), въпреки че това не ги квалифицира като свързани по т.4 от ЗКИ.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на ТЦ-ИМЕ през периода, през който ТЦ-ИМЕ е бил кредитополучател на Банката: <ul style="list-style-type: none">• ЕФВ Интернешънъл; и• Кен Трейд Ние също отбелязахме, че КТБ е миноритарен акционер в ТЦ-ИМЕ (9.43%), въпреки че това не ги квалифицира като икономически свързани по т.5 от ЗКИ. ТЦ-ИМЕ е държал повече от 10% от акциите на следните дружества, които също са били клиенти на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Родина Пропъртис;• Пасифик Инвест;• Болкан Глас;• Техно Резиденшъл Парк;

	<ul style="list-style-type: none"> • Технотел Инвест; • Си Ди Дивелопмънтс; • Витро Инвест; • ПФК Ботев; • Агри Файненс Консулт; • Корабостроителна Компания; • ТЦ-ИМЕ ВЕСТ; и • ТЦ Инвест. <p>Следните директори на ТЦ-ИМЕ са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който ТЦ-ИМЕ е бил кредитополучател на Банката:</p> <p>Мартин Мичъл Апостолов - директор на ТЦ-ИМЕ. Също директор на Сентръл Техно Пропъртис, Сентръл Техно Инвест и Технотел Инвест. Бившият директор на ТЦ-ИМЕ Вест и Болкан Глас. Всички те са кредитополучатели на Банката.</p> <p>Г-жа Танева - директор на ТЦ-ИМЕ и също директор на Евробилд 2003 г., ИПК Родина и Родина Тауър. Г-жа Танева е бивш директор на Болкан Глас, Си Ди Дивелопмънтс, Евробилд София, Прайм Тайм Media, ТЦ-ИМЕ Вест и ТЦ Инвест. Всички те са клиенти на Банката. Г-жа Танева е била назначена да управлява ТЦ-ИМЕ, докато се е търсел синдик за несъстоятелността.</p> <p>Илинка Петрова - директор на ТЦ-ИМЕ. Също е директор на Бромак Телеком и Си Ди Дивелопмънтс. Бивш директор на Бромак Файненс, ИПК Родина, ТЦ-ИМЕ Вест, ТЦ Инвест и Технотел Инвест. Всички те са кредитополучатели на Банката.</p>
<p>Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.</p>	<p>ТЦ-ИМЕ изглежда е било използван като финансов посредник, който предоставял от своя страна кредит на други кредитополучатели на Банката, като това в крайна сметка е финансирано от КТБ. Българската прокуратура в момента разполага с договорите за кредит, които ТЦ-ИМЕ е сключвал с тези други дружества.</p>
<p>Статус на кредита¹⁵⁶</p>	<p>И трите Кредита обезпечени с ценни книжа иса просрочени.</p>
<p>Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите</p>	<p>Не се посочва.</p>

¹⁵⁶ В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Прекратен.

Подробности за неизплатените кредити обезпечени с ценни книжа

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони) ¹⁵⁷	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е валута в милиони)
1	10/01/2013	10/08/2014	Няма посочени	Няма посочени	15.0 евро (29.3 лева)	15.0 евро (29.3 лева)	16.7 евро (32.6 лева)	29.3 лева	Няма посочени
2	28/03/2013	20/08/2014	Няма посочени	Няма посочени	35.0 евро (68.5 лева)	35.0 евро (68.5 лева)	39.2 евро (76.6 лева)	68.5 лева	Няма посочени
3	17/12/2013	17/08/2014	Няма посочени	Няма посочени	30.0 евро (58.7 лева)	30.0 евро (58.7 лева)	33.1 евро (64.7 лева)	58.7 лева	Няма посочени
Общо					80.0 евро (156.5 лева)	80.0 евро (156.5 лева)	89.0 евро (173.9 лева)	156.5 лева	

¹⁵⁷

Изтеглената сума е по-голяма от номиналната стойност на облигациите която ТС-ИМЕ би получил по пазарната цена на облигациите. Тази сума включва и лихви, получени по отношение на облигациите

Подробности за залога/ гаранцията (високо ниво)¹⁵⁸

Непогасени Кредити обезпечени с ценни книжа 1-3

- 15.41 От направения преглед на договорите за Кредит, обезпечени с ценни книжа не изглежда да има клаузи, свързани със залози включени в договора.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 15.45 Първият непогасен Кредит обезпечен с ценни книжа на ТЦ-ИМЕ, е с дата 10 януари 2013г. На същия ден, КТБ прехвърля собствеността на държавни облигации с ISIN XS0802005289 (15 млн. евро номинална стойност). Освен това, на 10 януари 2013г., ТЦ-ИМЕ продава ценните книжа на КТБ срещу насрещна престация в размер на 16.5 млн. евро плюс лихва. ТЦ-ИМЕ използва средствата, които е получило за закупуване на допълнителни ценни книжа на обща стойност 20.5 млн. евро от КТБ, отново на 10 януари 2013г. Покупката на ценните книжа е частично финансирана с 4 млн. евро, получени от Технотел Инвест, произхождащи от Фина-Ц.

15.46 .

Кредит 2

- 15.47 Вторият непогасен Кредит обезпечен с ценни книжа на ТЦ-ИМЕ и е с дата 28 март 2013г. На същия ден, КТБ прехвърля собствеността на държавни облигации с ISIN XS0802005289 (35 млн евро номинална стойност). Освен това, на 28 март 2013 г., ТЦ-ИМЕ продава ценните книжа на КТБ срещу насрещна престация в размер на 38.1 млн евро¹⁵⁹ плюс лихва от 1.1 млн евро (общо 76.6 млн лева).
- 15.48 Средствата, набрани от продажбата на ценните книжа на КТБ в крайна сметка финансират / частично финансират транзакциите, посочени в следващите параграфи.
- 15.49 72.4 млн лева получени от ТЦ-ИМЕ се използват частично от общата сума на погасяванията от 117.8 млн (60.3 млн лева), а 4 млн евро (7.8 млн лева) се използват за погасяване / частично изплащане на основните непогасени заеми към КТБ на следните дружества:
- Глобъл Агро Трейд
 - Интегрирани пътни системи;
 - Крити;
 - Билт 2007; и
 - Интегрирани пътни системи Асфалти.
- 15.50 Това включва допълнителни средства, получени от ТЦ-ИМЕ (37.7 млн лева (19.3 млн евро), свързани с "превод от продажбата на ценни книжа", свързана с допълнителни ценни книжа, които са били продадени от ТЦ-ИМЕ за 53.9 млн лева (27,6 млн евро).
- 15.51 Имало е и допълнителни средства, които са били използвани за погасяване / частично погасяване към КТБ, придобити от посочените транзакции от Бромак Телеком Инвест (8.8 млн

¹⁵⁸ Въз основа на правните становища, предоставени на АликсПартньърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени с досието на клиента.

¹⁵⁹ Тази цена е номиналната стойност на 35 млн облигации

лева (4.5 млн евро)), Кемира (2.2 млн лева (1.1 млн евро)) и Fina -W (3.2 млн лева (1.6 млн евро)).

15.52 1.9 млн лева (1.0 млн евро) са били платени от ТЦ-ИМЕ на КТБ с референция за транзакцията "Издаден директен превод". Основанието за транзакцията е "Дивидент съгл. Решение на ОСА". ОСА е съкращение за Общото събрание на акционерите, така че това плащане се явява плащане на дивидент, свързано с миноритарното участие на КТБ в ТЦ-ИМЕ.

- На същия ден, е направен трансфер до Кен Трейд, друг акционер на КТБ, за 8.2 млн лева (4.2 млн евро) с основание "дивиденти". Третият акционер на ТЦ-ИМЕ, EFV International не изглежда да е получил дивиденти по това време.

- ТЦ-ИМЕ изплаща 12.3 млн лева (6.3 млн евро) дивиденти през ФГ12, финансовите отчети за ФГ13 не могат да бъдат намерени в кредитното досие или в българския Търговски регистър, за да се провери размера на дивидента, платен през ФГ13.

15.53 1.8 млн лева (0.9 млн евро) са били платени от ТЦ-ИМЕ на Сентръл Техно Инвест на 29 март 2013г. Тези средства са били използвани от Сентръл Техно Инвест, за да се извършат следните плащания:

- 0.5 млн лева, преведени по сметка в КТБ на името на Кънчо Марков Стойчев на 29 март 2013г.

- 0.5 млн лева, преведени по сметка в КТБ, на името на Андрей Венцелов Райчев на 29 март 2013 г.

- 0.7 млн лева, преведени по сметка в КТБ на името на Научно и техническо обслужване - НТС ООД.

Кредит 3

15.54 Третият кредит, обезпечен с ценни книжа на ТЦ-ИМЕ е с дата 17 декември 2013 г. На същия ден КТБ прехвърля собствеността над държавни облигации с ISIN XS0802005289 (30 млн евро номинална стойност) на ТЦ-ИМЕ . Впоследствие тези ценни книжа са прехвърлени на Фина-С и продадени на КТБ за 33.1 млн евро на 20 декември 2013 г. На същия ден, тези средства са прехвърлени от Фина-С на ТЦ-ИМЕ .

15.55 Тези средства (заедно с още 10 милиона евро кредит обезпечен с ценни книжа, предоставени от КТБ на ТЦ-ИМЕ, впоследствие възстановен), в крайна сметка са били прехвърлени на Сентрал Техно Инвест, което ги използва за закупуване на 43,000 (стойност 43 млн евро) облигации на Технотел Инвест; както е описано по-нататък в Резюме на клиента на Технотел Инвест.

Финансов статус на дружеството

15.56 Разполагаме с декларация от ТЦ-ИМЕ, предоставена ни от Банката, с която се изброяват активите, притежавани от ТЦ-ИМЕ в България в периода между 1 януари 2015г. и 31 март 2015г., както следва:

Инвестиции в дъщерни предприятия

Милиона лева	Размер на инвестицията	Размер на дяловия капитал (%)
--------------	------------------------	-------------------------------

Технотел Инвест	137.5	94.9
Си Ди Дивелопмънтс	70.0	100.0
Родина Пропъртис	20.0	100.0
Авеста Кепитъл	1.8	90.0
Общо инвестиции	229.3	

Инвестиции в свързани компании

Милиона лева	Размер на инвестицията	Размер на дяловия капитал (%)
Витро Инвест	10.00	50.00
Пасифик Инвест	1.00	50.00
Болкан Глас	0.50	50.00
ПФК Ботев	0.04	39.00
ТЦ Инвест	0.02	40.00
Корабостроителна компания АД	0.02	40.00
Общо инвестиции	11.58	

15.57 Таблицата по-горе показва, че ТЦ-ИМЕ е направило значителни инвестиции в други предприятия, но нашият анализ на тези дружества показва, че:

- Технотел Инвест - потенциала за реализация на БТК Виваком е разгледан по-подробно в раздел б.
- Си Ди Дивелопмънтс - има активи, които са потенциално възвръщаеми чрез неговата пряка и непряка собственост върху Обединени български вестници.
- Родина Пропъртис – не са намерени доказателства за потенциално възстановяеми активи.
- Витро Инвест - притежава 100% от акциите в Рубин Инвест (въпреки че Витро Инвест прехвърля 20% от акциите на Риск Инженеринг-Д). ТЦ Инвест - активите са вземания от свързани лица с пренебрежимо малка възстановима стойност.
- Болкан Глас - Ограничени възможности за възстановяване.

15.58 Най-новите финансови отчети, открити за ТЦ-ИМЕ (за ФГ12) идентифицират материални активи 40.5 млн. лева. Това включва 36.6 млн лева земя и 2.8 млн лева сгради. Въпреки това, ние не бяхме в състояние да се намерим други актуални финансови отчети за сравнение.

ТЦ-ИМЕ ВЕСТ АД ТЦ-ИМЕ ВЕСТ АД – ЕИК 175052325

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма намерени доказателства.
Средства от кредита използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Няма намерени доказателства.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма намерени доказателства, че ТЦ-ИМЕ Вест е "свързано лице" с Банката; обаче, КТБ е притежавала дялово участие от по-малко от 10% в ТЦ-ИМЕ, акционер в ТЦ-ИМЕ Вест през този период.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на ТЦ-ИМЕ Вест през периода, през който ТЦ-ИМЕ Вест е била клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Вивес;• Рема Трейд; и• ТЦ-ИМЕ. <p>ТЦ-ИМЕ Вест е притежавала повече от 10% от акциите на следните дружества, които са били кредитополучатели на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Централ Техно Инвест; и• ТЦ Инвест. <p>Следните директорите на ТЦ-ИМЕ Вест са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който ТЦ-ИМЕ Вест е била клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Мартин Мичъл Апостолов - бивш директор на ТЦ-ИМЕ Вест. Също така е директор на Централ Техно Пропъртис, Централ Техно Инвест, ТЦ-ИМЕ и Технотел Инвест. Бивш директор на Болкан Глас. Всички са кредитополучатели на Банката.• Г-жа Танева - бивш директор на ТЦ-ИМЕ Вест. Също така е директор на ТЦ-ИМЕ, Евробилд 2003, ИПК Родина и Родина Тауър. Бивш директор на Болкан Глас, Си Ди Дивелопмънтс, Евробилд София, Прайм Тайм Медия и ТЦ Инвест. Всички са кредитополучатели на Банката.• Илинка Петрова - бивш директор на ТЦ-ИМЕ Вест. Също така е директор на ТЦ-ИМЕ, Бромак Телеком и Си Ди Дивелопмънтс. Бивш директор на Бромак Файненс, ИПК Родина, ТЦ Инвест и Технотел Инвест. Всички са кредитополучатели на Банката.• Йорданка Любомирова Миладинова - бивш директор на ТЦ-ИМЕ Вест и Централ Техно Инвест. Всички са клиенти на Банката.• Веска Иванова Зарева - директор на ТЦ-ИМЕ Вест. Също така е директор на Централ Техно Пропъртис и Централ Техно Инвест. Всички са кредитополучатели на Банката.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.	Приходите и разходите на ТЦ-ИМЕ Вест се отнасят само до финансови дейности и не изглежда това да е било действащо предприятие.
Статус на кредита ¹⁶⁰	Кредит 1 – Просрочен. Кредит 2 – Просрочен.

¹⁶⁰ В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Преократен.

Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите	Няма посочени

Подробности за неизплатените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е валута в милиони)
1	22/08/2011	13/11/2014	Няма посочени	Инвестиционни цели - изплащане на парични вноски за увеличаване на капитала за учредяване на две дъщерни дружества - Централ Техно Инвест и Централ Техно Пропъртис.	25.0 евро (48.9 лева)	97.8 лева	25.0 евро (48.9 лева)	41.6 лева	Няма посочени
2	08/01/2013	13/11/2014	Няма посочени	Инвестиционни цели - внесен вписан капитал на дъщерните дружества Централ Техно Инвест и Централ Техно Пропъртис.	11.8 евро (23.1 лева)	34.4 лева	11.8 евро (23.1 лева)	1.9 лева	Няма посочени
Общо					36.8 евро (72.0 лева)	132.2 лева	36.8 евро (72.0 лева)	43.5 лева	

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)¹⁶¹

Кредит 1

- 15.59 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Изглежда не е бил вписан. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, той може да е с незначителна стойност.

Кредит 2

- 15.60 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Изглежда не е бил вписан. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, той може да е с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 15.61 Кредитът на ТЦ-ИМЕ Вест е бил отпуснат на 22 август 2011г. и е усвоен изцяло (25 млн евро) на същия ден. Пълният размер на средствата се конвертират в 48.9 млн лева от ТЦ-ИМЕ Вест и се прехвърлят в Централ Техно Инвест и Централ Техно Пропъртис на същия ден.
- 15.62 Тези средства се прехвърлят обратно на ТЦ-ИМЕ Вест на 29 август 2011г., който конвертира средствата обратно в 25 млн евро и прехвърля средства както следва:
- 12 млн евро на Интегрирани Пътни Системи;
 - 8 млн евро на Технотел Инвест; и
 - 5 млн евро на Синектик (тези средства впоследствие са смесени със 7 млн евро, които са били налични в Синектик).
- 15.63 32 млн евро са преведени (с три транзакции) по сметка в Каутс и Ко Лимитид, Швейцария, на името на ЕФВ Интернешънъл. Основанията за транзакциите са били както следва:
- "Вал. превод Реф.32 / 11/00062656 сума 8,000,000.00 8,000,000.00 евро оригинална стойност на сума 29.08.2011 Нарезждане: БРОМАК ИНВЕСТ ООД. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL ФАЙНЕНШЪЛ ВЕНЧЪР Основание: / РУГ / ПРЕДВАРИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОКУПКА НА АКЦИИ".
 - "Вал. превод Реф.32 / 11/00062657 сума 12000000,00 евро 12,000,000.00 оригинална стойност на сума 29.8.2011 нареждане: ИНТЕГРИРАНИ ПЪТНИ СИСТЕМИ АД бенефициент: EFV INTERNATIONAL ФАЙНЕНШЪЛ ВЕНЧЪР Основание: / РУГ / ПРЕДВАРИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОКУПКА НА АКЦИИ Разни общо/ ДДС 406.00 евро комисионна. Експрес ИП - удвоен Чл.20: 400.00 евро SWIFT - член 60 (5): 6.00 евро".
 - "Вал. превод Реф.32 / 01/00062664 сума 12000000,00 евро 12,000,000.00 ориг. стойност на сума 08.29.2011 нареждане: СИНЕКТИК ЕООД бенефициент: EFV INTERNATIONAL ФАЙНЕНШЪЛ ВЕНЧЪР Основание: събрания за ПРЕДВАРИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОКУПКА НА АКЦИИ. Разни общо/ с вкл. ДДС / 406,00 евро Член 20: 782.33 € Такси SWIFT - член 60 (5): £ 11.73 ДДС".

¹⁶¹ Въз основа на правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени с досието на клиента.

- 15.64 Основанията за трансферите се отнасят до Предварителен договор за покупка на акции и изглеждат сходни по вид на плащанията от Териториален Кадастър и Старозагорски Териториален Кадастър последвали усвояването на техните кредити, което се обсъжда по-нататък в EFV International в раздел 14.

Обобщение

- 15.65 Посочената цел на Кредит 1 е за инвестиционни цели, по-специално за набиране на капитал за създаването на две дъщерни дружества. Въпреки това, от резултатите от проследяването става ясно, че този заем не се използва по предназначение, тъй като е платено на EFV International по сделка за покупка на акции.

Кредит 2

- 15.66 Този заем е отпуснат на 8 януари 2013г. и е усвоен изцяло (11.8 млн евро) на същия ден. В крайна сметка средствата са били използвани за частично финансиране на превод от 32.2 млн евро (в две транзакции), платени от ТЦ-ИМЕ към КТБ. Тези плащания са били транзакции "Продажба на държавни ценни книжа", което означава, че те са свързани с покупката на ценни книжа от ТЦ-ИМЕ. Тези транзакции също са частично финансирани от заеми, получени от Дунарит и ГИПС. И двете операции имат същото основание, както следва:

- "Отн. ТЪРГОВЕЦ ЦЕННИ КНИЖА 5747 / 01.08.2013г. осчетоводена продажба на държавни ценни книжа XS0145624432 ДЦК за търговия с емисии ПОРТФОЛИО ЦКБ. НОМИНАЛ 30000000,00 EUR, ЦЕНА 32206967,21 EUR, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЦЕНА-30000000,00 EUR НОМИНАЛ и ЛИХВА-2206967.21 EUR КОНТРАГЕНТ ТЦ ИМЕ АД. Ценните книжа бяха регистрирани в Регистъра на ЦКБ."

Обобщение

- 15.67 Посочената цел на Кредит 2 е за инвестиционни цели, за увеличаване на записания капитал в собствените Централ Техно Инвест и Централ Техно Пропъртис. Въпреки че усвоените средства са били прехвърлени от ТЦ-ИМЕ Вест до Централ Техно Инвест и Централ Техно Пропъртис, средствата са били незабавно прехвърлени обратно в ТЦ-ИМЕ Вест и в ТЦ-ИМЕ за алтернативната цел, описана по-горе.

Финансов статус на дружеството

- 15.68 Финансовите отчети на ТЦ-ИМЕ Вест са обобщени както следва:

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дърготрайни активи (включително имущество)	-	-	-	-
Инвестиции (дялове)	100.1	100.1	100.2	0.2
Други кредити	-	37.9	43.0	-
Други дълготрайни активи	0.3	0.1	-	-
Акции	-	-	-	-
Длъжници	-	2.2	2.7	1.3
Парични средства и парични еквиваленти	2.3	3.7	4.0	-
Други краткотрайни активи	0.3	0.2	0.2	-
Общо активи	103.0	144.2	150.1	1.5

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дългосрочен заем	47.7	49.0	49.0	-
Други нетекущи пасиви	33.2	-	-	-
Кредити	36.2	100.7	96.7	-
Кредитори	-	-	-	-
Други текущи пасиви	1.2	-	5.0	0.4
Средства на акционерите	(15.3)	(5.5)	(0.6)	1.1
Общо задължения	103.0	144.2	150.1	1.5

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Оборот	-	-	-	-
ЕВИТ	-	-	-	-
Неразпределена печалба след данъци	(9.8)	(5.0)	(1.6)	0.04

15.69 Инвестиционните активи притежавани от ТЦ-ИМЕ Вест през 2013г. са свързани с инвестиции, направени в следните дружества:¹⁶²

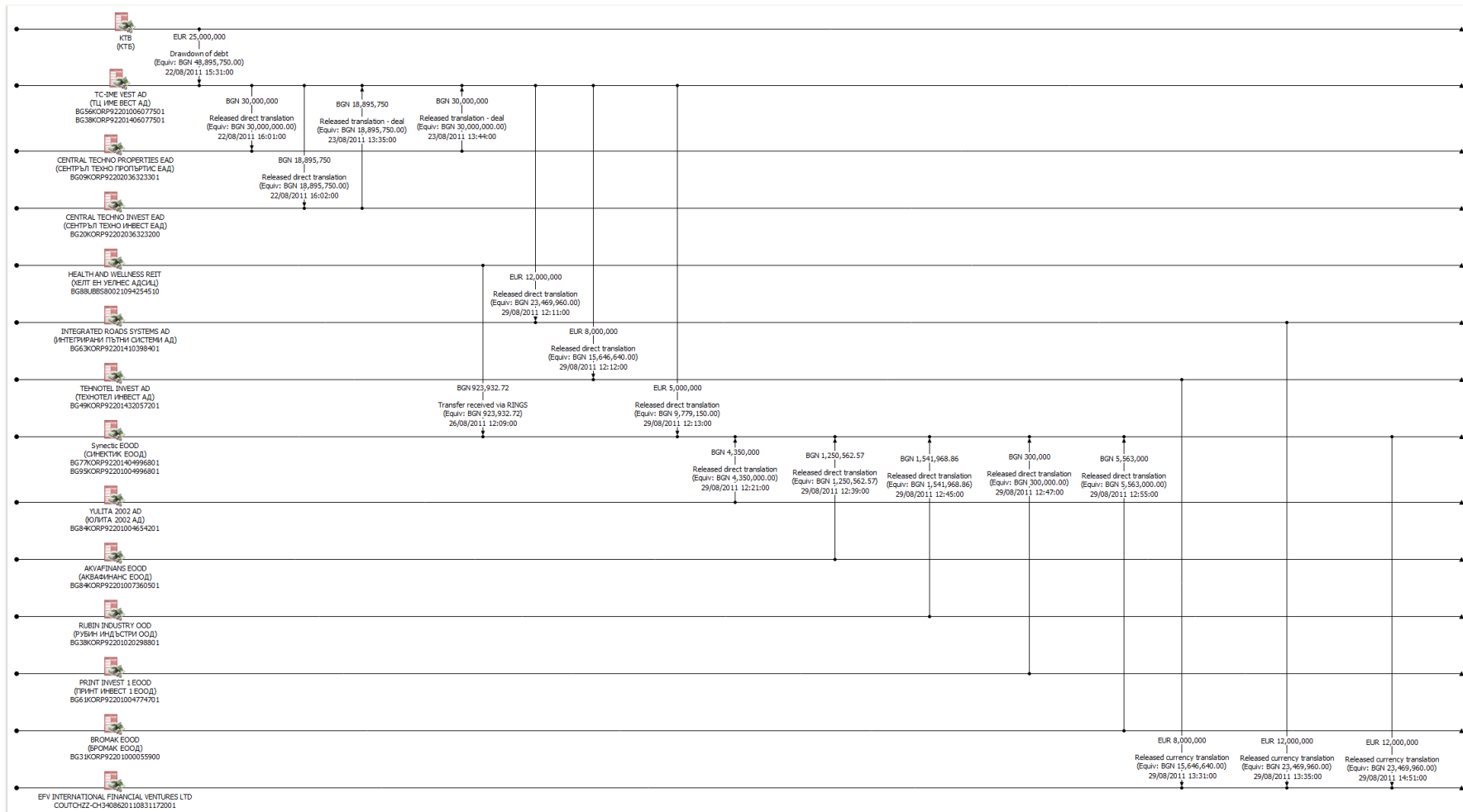
- Централ Техно Инвест
- Централ Техно Пропъртис; и
- Кловил АД.¹⁶³

15.70 ТЦ-ИМЕ Вест е и 50% акционер в Рент Мениджмънт, което е основано през септември 2013г., но това дялово участие не се споменава във финансовите отчети за ФГ13. ТЦ-ИМЕ Вест няма оперативна дейност и не отчита търговски приходи или разходи във финансовите отчети. Всички приходи и разходи във финансовите отчети се отнасят до финансови дейности.

¹⁶² Нито една от фирмите няма оперативна дейност.

¹⁶³ Последните финансови отчети за Кловил АД бяха за ФГ09, която отбелязва 0.2 млн лева активи и няма индикация за оперативна дейност.

Графика 34: Проследяване на Кредит 1 на ТЦ-ИМЕ Вест



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

ТИ СИ ИНВЕСТ АД – ЕИК 200775391

Резюме на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от заема, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Няма открити доказателства.
Дали клиентът е „свързано лице“ на Банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Няма открити доказателства, че ТЦ Инвест е свързано лице на Банката; въпреки че КТБ е притежавала дялове по-малко от 10% в ТЦ-ИМЕ, акционер на ТЦ Инвест през периода.
Дали клиентът е „икономически свързано лице“ по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на ТЦ Инвест през периода, през който ТЦ Инвест е било клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Кен Трейд;• ТЦ-ИМЕ Вест; и• ТЦ-ИМЕ. <p>ТЦ Инвест не е държало повече от 10% от акциите на други клиенти на Банката през периода, през който е било клиент на КТБ.</p> <p>Следните директори на ТЦ Инвест са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който ТЦ Инвест е било клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Г-жа Танева – бивш директор на ТЦ Инвест. Г-жа Танева е била директор и на ТЦ-ИМЕ, Евробилд 2003, ИПК Родина и Родина Тауър. Бивш директор на Болкан Глас, Си Ди Дивелопмънтс, Евробилд София, Прайм Тайм Медия и ТЦ-ИМЕ Вест. Всички са клиенти на Банката.• Илинка Петрова – бивш директор на ТЦ Инвест. Също директор на ТЦ-ИМЕ, Бормак Телеком и Си Ди Дивелопмънтс. Също, бивш директор на Бормак Финанс, ИПК Родина, ТЦ-ИМЕ Вест и Технотел Инвест. Всички са клиенти на Банката.• Милош Стоянович – директор на ТЦ Инвест и Рент Мениджмънт.• Роберт Дондур – директор на ТЦ Инвест и Рент Мениджмънт.• Сава Видич – директор на ТЦ Инвест и Рент Мениджмънт.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	ТЦ Инвест няма оперативна дейност. Неговите приходи и разходи са свързани само с финансови дейности.
Стаус на кредита ¹⁶⁴	Кредит 1 – просрочие.
Трети страни за планираната цел на кредита(ите)	Не са посочени.

¹⁶⁴ В просрочие (над 90 дни)/Активен/В забава/Прекратен.

Данни за неизплатените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1	10/12/2012	13/11/2014	Няма докладвани	Инвестиционни цели – за закупуване на дълготрайни активи ¹⁶⁵	EUR34 (BGN66.5)	BGN66.5	EUR34.0 (BGN66.5)	BGN47.2	Няма докладвани

¹⁶⁵ Съгласно българското тълкуване на счетоводството, терминът „дългосрочни“ може да включва дългосрочни финансови активи.

Окончателен
23 септември

Данни за

Кредит 1

(ВИСОКО НИВО)¹⁶⁶

15.71 КТБ е трябвало да учреди залог върху активите, притежавани от ТЦ Инвест, включително всякакви инвестиции. Този залог е имал краен срок за учредяване 31 март 2013 г. но той не е бил спасен.

15.72 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е изглежда не е вписан; предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

15.73 Заемът на ТЦ Инвест е бил отпуснат на 10 декември 2012 г. и усвоен изцяло (EUR 34 милиона) на същия ден. Пълната сума е била прехвърлена на ТЦ-ИМЕ на същия ден и присъединена с друг превод на EUR1.1 милиона, получен от Карне-М.

15.74 Тези средства са били използвани за финансиране на прехвърлянето на EUR 35 милиона от ТЦ-ИМЕ по сметка във Ви Ти Би, държана на името на Кръшър. Основанието за това плащане е било:

- „Вал. превод вх.н.32 / 01/00079109 сума 35060060,00 EUR 35,060,060.00 EUR първоначална сума вальор 10.12.2012 наредител: ТЦ-ИМЕ АД Бенефициент: КРЪШЪР ИНВЕСТМЪНТ ЛИМИТИД СЕНТ ПИТЪР Основание: ИЗПЛАЩАНЕ НА ВТОРА ФИКСИРАНА СУМА първо ПО ТРАНЗАКЦИЯ ОТ 5 септември 2012 Г. срещу. Разни (OUR) ОБЩО / с ДДС / 406,00 комисиона. Експрес ИП - удвоен Член 32: 782.33 SWIFT - Член 83 (4): 11,73“.
- Ролята на Кръшър (в БТК Виваком) се обсъжда допълнително в раздел 6 от настоящия Доклад.

Резюме

15.75 Посочената цел на този заем е за инвестиционни цели. В крайна сметка средствата са били използвани за финансиране на инвестиция, която е второто от три плащания към Кръшър във връзка с Договор за суап на капитал върху акциите на БТК Виваком.

Финансово състояние на дружеството

15.76 Финансовите отчети на ТЦ Инвест се обобщават, както следва:

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дълготрайни активи (включително имущество)	-	-	-	-
Инвестиции (акции)	-	-	-	-
Други кредити	41.1	66.6	-	-
Други дълготрайни активи	-	-	-	-

¹⁶⁶ Въз основа на правните становища, които ни бяха предоставени от Банката, както и дискусиите, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени чрез досието на клиента.

Стокова наличност	-	-	-	-
Длъжници	0.8	0.8	0.8	0.9
Парични средства и еквиваленти	2.5	3.1	3.0	-
Други краткотрайни активи	0.3	-	-	-
Общо активи	44.7	70.5	3.8	0.9

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дългосрочен дълг (кредити от финансови институции)	47.3	66.7	-	-
Други дългосрочни пасиви	-	2.3	3.0	-
Кредити (кредити от свързани дружества)	-	-	1.1	1.1
Кредитори	-	-	-	-
Други краткосрочни пасиви	1.7	2.1	-	-
Средства на акционерите	(1.3)	(0.6)	(0.3)	(0.2)
Общо пасиви	47.7	70.5	3.8	0.9

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Оборот	-	-	-	-
ЕВИТ	-	-	-	-
Неразпределена печалба след данъци	(0.7)	(0.3)	(0.1)	(0.2)

- 15.77 Основните активи на ТЦ Инвест са свързани с вземания, които изглежда са от свързани лица. Финансовите отчети на ТЦ Инвест не предоставят разбивка на това кои са свързаните лица, така че е трудно да се установи възстановимостта, въпреки че е вероятно това да са групови дружества.
- 15.78 Стойността на вземанията по кредити, намалява през годината до 31 декември 2013 г., което доказва, че кредитът е бил изплатен през периода, като част от стойността изглежда е била използвана, за да се намалят заемите, получени от финансови институции.
- 15.79 Не е ясно къде е била записана останалата част от средствата, получени във връзка с кредита, тъй като паричният баланс на ТЦ Инвест е намалял през същия период.
- 15.80 ТЦ Инвест не е търгуващо дружество, тъй като приходите и разходите му са свързани само с финансови дейности и изглежда, че няма други оперативни дейности в рамките на дружеството.

СИ ДИ ДИВЕЛОПМЪНТС ЕАД – ЕИК 175376156

Резюме на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от заема, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредит 2 е бил използван за погасяване/ частично погасяване на клиентски кредити на общо 19 клиента кредитополучатели.
Дали клиентът е „свързано лице“ на Банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Не са открити доказателства, че Си Ди Дивелопмънтс е свързано лице на Банката; но КТБ е притежавала дял от по-малко от 10% в ТЦ-ИМЕ, акционер на Си Ди Дивелопмънтс през периода.
Дали клиентът е „икономически свързано лице“ по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Си Ди Дивелопмънтс през периода, през който Си Ди Дивелопмънтс е било клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Болкан Медиа Къмپъни;• ТЦ-ИМЕ; и• Си Ди Мениджмънт. <p>Си Ди Дивелопмънтс в момента е 100% собственост на ТЦ-ИМЕ.</p> <p>Си Ди Дивелопмънтс не е притежавало повече от 10% от акциите на други клиенти-кредитополучатели на Банката през периода, през който то е било клиент на КТБ. Въпреки това, Си Ди Дивелопмънтс е притежавало акции от Новинар Медия Проджект, ПМ Проджект и Проект Строители на модерна България ООД през периода.</p> <p>Следните директори на Си Ди Дивелопмънтс са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който Си Ди Дивелопмънтс е било клиент - кредитополучател на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Г-жа Танева – бивш директор на Си Ди Дивелопмънтс. Г-жа Танева е била директор и на ТЦ-ИМЕ, Евробилд 2003, ИПК Родина и Родина Тауър. Г-жа Танева е и бивш директор на Болкан Глас, ТЦ Инвест, Евробилд София, Прайм Тайм Медия и ТЦ-ИМЕ Вест. Всички са клиенти-кредитополучатели на банката.• Илинка Петрова –директор на Си Ди Дивелопмънтс. Също директор на ТЦ-ИМЕ ТС-ИМЕ и Бромак Телеком. Бивш директор на Бромак Финанс, ИПК Родина, ТЦ Инвест, ТЦ-ИМЕ Вест и Технотел Инвест. Всички са клиенти-кредитополучатели на Банката.• Г-н Радев – директор на Си Ди Дивелопмънтс. Г-н Радев е бивш акционер и директор на Ареском. Директор на Си Ди Мениджмънт и Билдинг Рисорт. Бивш директор на Снежин 2003. Всички са клиенти-кредитополучатели на Банката.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Си Ди Дивелопмънтс няма оперативна дейност. Неговите приходи и разходи са свързани само с финансови дейности.
Статус на кредита ¹⁶⁷	Кредит 1 – просрочие. Кредит 2 – просрочие.

¹⁶⁷ В просрочие (над 90 дни)/Активен/В забава/Прекратен.

Трети страни за планираната цел на кредита(ите)	Банкер ООД, Биг Инвест 2009.

Данни за неизплатените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1	06/12/2012	13/11/2014	Няма докладвани	Инвестиционни цели – за заплащане на акции, представляващи 50% от капитала на Проект Строители на модерна България	EUR3.0 (BGN5.9)	BGN5.9	EUR3.0 (BGN5.9)	BGN4.1	Няма докладвани
2	14/02/2014	13/11/2014	Няма докладвани	Инвестиционни цели – закупуване на акции	EUR28.2 (BGN55.2)	BGN40.7	EUR28.2 BGN55.2	BGN55.2	Няма докладвани
Общо					EUR31.2 (BGN61.1)	BGN46.6	EUR31.2 (BGN61.1)	BGN59.3	

Данни за залога/обезпечението (високо ниво)¹⁶⁸

Кредит 1

- 15.81 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 15.82 Си Ди Дивелопмънтс е било длъжно да учреди залог върху 306,500 акции, закупени в Проект Строители на модерна България. Въпреки това, кредитното досие не съдържа копие от сертификата за акции и залогът изглежда не е бил вписан.

Кредит 2

- 15.83 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 15.84 Първият кредит на Си Ди Дивелопмънтс е бил предоставен на 6 декември 2012 г. и усвоен на два транша от EUR 2.35 милиона на 12 декември 2012 г., и EUR 0.65 милиона на 29 януари 2013 г. Целта на кредита е била за закупуване на 50% от капитала на Проект Строители на модерна България.
- 15.85 По времето, когато кредитът е бил отпуснат, БГ Корпорейшън и Инвест-Г са били акционери в Проект Строители на модерна България.
- 15.86 Първото усвояване на EUR 2.35 милиона е било прехвърлено от Си Ди Дивелопмънтс на Инвест-Г на 12 декември 2012 г. След това тази сума е била използвана за превод от BGN 0.2 милиона до Бистра Георгиева Джагарова, директор на Проект Строители на модерна България на 13 декември 2012 г. Останалите EUR 2.1 милиона са били възстановени на Си Ди Дивелопмънтс на 29 януари 2013 г.
- 15.87 В същия ден EUR 1.8 милиона са били платени от Си Ди Дивелопмънтс на Банкер. Впоследствие Банкер е платило EUR 0.75 милиона на Инвест-Г. След това Инвест-Г е възстановило EUR 0.25 милиона от тези средства обратно на Си Ди Дивелопмънтс.
- 15.88 На 29 януари 2013 г., Си Ди Дивелопмънтс е платило EUR 1.2 милиона на Биг Инвест 2009. Това е било съчетание от останалите средства от онези, платени обратно на Си Ди Дивелопмънтс от Инвест-Г (EUR0.3 милиона), втория усвоен транш (EUR0.65 милиона) и EUR0.25 милиона, получени от Инвест-Г, които Инвест-Г е било получило от Банкер.
- 15.89 След това, на 29 януари 2013 г., EUR 0.5 милиона са били платени от Биг Инвест 2009 на Инвест-Г.
- 15.90 Според българския Търговски регистър, както Банкер, така и Биг Инвест 2009 са станали акционери на Проект Строители на модерна България на 25 януари 2013 г., като заедно са закупили дяловото участие на Инвест-Г от 50%. Оказва се, че тези 50% са били закупени за пълната сума от EUR 1.25 милиона, както е посочено в договирте за покупка на акции¹⁶⁹.

¹⁶⁸ Въз основа на правните становища, които ни бяха предоставени от Банката, както и дискусиите, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени чрез досието на клиента.

¹⁶⁹ Според споразумение за покупка на акции от 21 януари 2013 г., Банкер ООД е закупило 30% от акциите на Проджект Строители на модерна България ООД за EUR0.75 млн. В отделно споразумение, Биг Инвест 2009 е закупило 20% от същата фирма за EUR0.5 млн.

- 15.91 Съчетаното 50% дялово участие на Банкер ООД и Биг Инвест 2009 след това е било закупено от Си Ди Дивелопмънтс на 6 февруари 2013 г. съгласно българския Търговски регистър. Оказва се, че Си Ди Дивелопмънтс са платили EUR 3 милиона за тези дялове въз основа на неговите плащания към Банкер и Инвест-Г. Това изглежда е голяма надценка върху съчетаните EUR 1.25 милиона, платени от Банкер и Биг Инвест 2009 за дяловото участие.
- 15.92 Въпреки това, средствата, платени от Си Ди Дивелопмънтс на Банкер и Биг Инвест 2009 са били използвани за финансиране на собствена покупка на Проджект Строители на модерна България.
- 15.93 Средства в крайна сметка бяха проследени до следните сделки:
- EUR 0.35 млн са били платени по сметка в Банка ДСК, България, водена на името на Банкер ООД, български издател. Основанието за транзакцията е „Вал. превод вх.н.32 / 26 / 350000.00 EUR сума първонач. 350000.00 сума вальор 04.05.2013 Бенефициент: БАНКЕР ООД Основание: ДЕПОЗИТ НА СМЕТКА общо / с ДДС / 206,00 EUR“.
 - EUR 0.86 милиона са били платени по сметка в Райфайзенбанк (България) ЕАД, водена на името на Инвест-Г. Основанието за транзакцията е „Вал. превод вх.н.32 / 26 / EUR860000.00 сума първонач. 860000.00 сума вальор 06.12.2013 Бенефициент: ИНВЕСТ - Г ЕООД Основание: DEPOSIT IN ACCOUNT (SHA) общо / с ДДС / 206,00 EUR“.
- 15.94 Проследихме редица други плащания в размер на приблизително EUR 1 милион и BGN 0.7 милиона (EUR 0.4 милиона) до Банкер и Инвестмънт Мениджмънт, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.
- 15.95 От преглед на наличните финансови отчети на Проект Строители на модерна България, изглежда, че няма подлежащи на възстановяване активи в това дружество, което изглежда не е търгуващо дружество.

Резюме

- 15.96 Кредит 1 е бил получен за инвестиционни цели; закупуване на акциите на Проект Стоители на модерна България. Оказва се, че постъпленията по кредита са били използвани за тези цели, тъй като средствата са били платени на или са преминали през Банкер ООД, Инвест-Г и Биг Инвест 2009.

Кредит 2

- 15.97 Кредитът на Си Ди Дивелопмънтс е бил предоставен на 14 февруари 2014 г. и EUR 28.2 млн (BGN 55.2 милиона) са били усвоени на следните траншове:
- EUR 9.5 милиона на 14 февруари 2014 г.;
 - EUR 7 милиона на 21 февруари 2014 г.;
 - EUR 1.8 милиона на 21 февруари 2014 г.;
 - EUR 3 милиона на 25 февруари 2014 г.;
 - EUR 0.9 милиона на 28 февруари 2014 г.; и
 - EUR 6 милиона на 7 март 2014 г.
- 15.98 Усвояванията в крайна сметка са били използвани за финансиране на погасяването / частичното погасяване към КТБ на салдата по главните кредити на клиентите-кредитополучатели на обща стойност BGN 21.7 милиона, както е посочено по-долу:

Кредитополучател	Стойност (милиона)	Стойност (BGN млн.)
Сайга Консулт	BGN 2.0	2.0

Нафтекс Петрол ЕООД	USD 1.5	2.3
Корект Фарм	EUR 1.4	2.8
Риъл Естейт Проджектс	EUR 0.9	1.7
Разградски териториален кадастър	EUR 0.8	1.6
Бургас Мийт	EUR 0.7	1.4
Консулт АВ	EUR 0.7	1.3
Ареском	EUR 0.6	1.2
Юлита 2002	EUR 0.6	1.2
ГИПС	BGN 0.5	0.4
Сън Сити 03	EUR 0.4	0.9
Страозагорски териториален кадастър	EUR 0.4	0.9
Корси Маунтин	EUR 0.4	0.8
Инвестмънт Проджектс	EUR 0.4	0.8
Принт Инвест 1	EUR 0.4	0.7
Врачански териториален кадастър	EUR 0.3	0.6
Дивал 59	EUR 0.3	0.4
Дунарит	EUR 0.2	0.4
БГ Корпорейшън	EUR 0.2	0.3
Общо		21.7

15.99 На 21 февруари 2014 г., EUR 1.8 милиона са били прехвърлени от Евробилд проджект по сметка в Алфа Банк Ае, Гърция, водена на името на Елински корабен регистър СА Основанието за транзакцията е било:

- *„Вал. превод вх.н.32 / 11/00100005 сума 1,800,000.00 1,800,000.00 EUR първоначална стойност вальор 02.21.2014 Наредител: ЕВРОБИЛД ПРОДЖЕКТ ЕООД Бенефициент: ГРЪЦКИ КОРАБЕН РЕГИСТЪР СА Основание: ДОГОВОР ЗА КРЕДИТ ОТ 30.01.2014 срещи. разходи (СНА) общо / с ДДС / 406,00 EUR“.*

15.100 Не сме виждали копия на финансови отчети за ФГ14 на Евробилд проджект, за да установим дали са били закупени още дълготрайни материални активи; въпреки това, това плащане може би предполага, че в Гърция е закупен един кораб..

15.101 BGN 2.9 милиона (EUR 1.5 милиона) и EUR 0.2 милиона са били прехвърлени към сметки в други банки.:

15.102 Останалата сума от кредита, приблизително BGN 24.5 милиона (EUR 12.5 млн) и EUR 0.4 милиона е била разпръсната в над двадесет различни фирмени сметки, включително тези на ТВ Севън, ТЦ-ИМЕ и Си Ди Мениджмънт и едно физическо лице, г-н Минчев , експерт в кредитния екип на КТБ. Те са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

15.103 Следните две допълнителни транзакции също са финансирани от Кредит1:

- BGN 0.35 милиона (EUR 0.17 милиона) теглене в брой от Си Ди Мениджмънт, което е било записано от Банката като изтеглено от г-н Радев, директор на Си Ди Мениджмънт.
- BGN 0.6 млн са получили В & ВГД Оранжерии от Интегрирани пътни системи, които са били използвани от В& ВГД Оранжерии, за да се направи многократно плащане с платежно нареждане на BGN 0.48 милиона на 28 февруари 2014 г.

Резюме

15.104 Обявената цел на Кредит 2 е била той да се използва за инвестиционни цели. Според резултатите от проследяването на кредита, се оказва, че заемът е бил използван за изплащане на кредити и оборотни средства в други предприятия, а не с обявената цел.

Финансово състояние на дружеството

15.105 Финансовите отчети на Си Ди Дивелопмънтс се обобщават, както следва:

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дълготрайни активи (включително имущество)	-	-	-	-
Инвестиции (акции)	171.6	68.5	68.5	68.5
Други кредити	-	-	-	-
Други дълготрайни активи	-	-	-	-
Стокова наличност	-	-	-	-
Длъжници	4.7	8.8	2.1	1.9
Парични средства и еквиваленти	2.2	2.9	2.9	-
Други краткотрайни активи	-	-	-	-
Общо активи	178.5	80.2	73.5	70.4

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дългосрочен дълг (кредити от финансови институции)	5.8	4.6	-	-
Други дългосрочни пасиви	-	-	-	-
Кредити (кредити от свързани дружества)	88.3	83.3	76.4	68.7
Кредитори	-	-	-	-
Други краткосрочни пасиви	-	-	-	-
Средства на акционерите	84.4	(7.7)	(2.9)	1.7
Общо пасиви	178.5	80.2	73.5	70.4

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Оборот	-	-	-	-
ЕВИТ	-	-	(0.1)	-
Неразпределена печалба след данъци	92.1	(4.9)	(4.5)	(4.50)

15.106 Във финансовите отчети на Си Ди Дивелопмънтс за ФГ13 основните посочени активи са били акции, държани в следните предприятия:

- Последните открити налични финансови отчети (за ФГ12) на Обединени български вестници (Си Ди Дивелопмънтс е държало 57,1% от Обединени български вестници към 29 май 2014 г.) са съдържали материални активи на стойност BGN 23.6 милиона, от които BGN 20.6 милиона свързани с „разходи за придобиване на материални активи“. Обединени български вестници също се явява действащо предприятие с ЕВИТ от BGN 2.5 млн.
- ПМ Проджект (100% собственост на Си Ди Дивелопмънтс) има малко активи и няма видими оперативни дейности. То е 14,3% акционер в Обединени български вестници .
- Новинар Медия Проджектс (100% собственост на Си Ди Дивелопмънтс) има малко активи и няма видими оперативни дейности. То също така е собственик на 14,3% в Обединени български вестници.
- Проджект Строители на модерна България (50% собственост на Си Ди Дивелопмънтс) притежава 14,3% от Обединени български вестници.

- 15.107 Си Ди Дивелопмънтс са имали неразпределена печалба от BGN 92.1 милиона през ФГ13, която е била свързана с печалбата в резултат на преоценката на инвестициите, държани от дружеството. Не е възможно да се провери точността на тази преценка по финансовите отчети на дружеството.
- 15.108 Си Ди Дивелопмънтс изглежда няма никакви оперативни дейности според своите финансови отчети.

СИ ДИ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД – ЕИК 175413416

Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити данни .
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредит 1 е използван за погасяване/частично погасяване на кредит от клиента ГИПС.
Дали клиентът е "свързано лице" с Банката по смисъла на чл.1, т.4 от ЗКИ	Няма открити данни .
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на чл.1, т.5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали над 10% от акциите на Си Ди Мениджмънт в периода, в който то е клиент на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Сентръл Техно Дивелъпмънт 2; и• Ареском. <p>Си Ди Мениджмънт не притежава над 10% от акции на други клиенти на Банката в периода, в който е клиент на КТБ.</p> <p>Следният директор на Си Ди Мениджмънт е участвал в управлението/собствеността на други дружества в периода, в който то е клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Г-н Радев – директор на Си Ди Мениджмънт. Г-н Радев е също така бивш акционер и директор на Ареском. Директор на Си Ди Дивелопмънтс и Билдинг Рисорт. Бивш директор на Снежин 2003. Всички са кредитополучатели на Банката.

Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности	Си Ди Мениджмънт няма оперативна дейност. Приходите и разходите му са във връзка с от финансовите дейности.
Статус на кредита ¹⁷⁰	Кредит 1 – в неизпълнение.
Трети лица за предназначението на кредита(и)	Целта на кредита е закупуване на акции в Си Ди Дивелъпмънтс, които към момента на кредита са притежавани от Балканска медийна компания и ТЦ-ИМЕ.

¹⁷⁰ В неизпълнение (над 90 дни просрочие)/Активен/В просрочие/Прекратен.

Подробности за неизплатени кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредит (Валута - милиони)	Обявена стойност на обезпечения (Валута - милиони)	Стойност на усвоен кредит (Валута - милиони)	Стойност на неизплатен кредит (Валута - милиони)	Цесия/Прихващане - детайли (Валута - милиони)
1	30.03.2011 г.	13.11.2014 г.	Няма отчетени	Инвестиция – закупуване на 6 милиона акции на Си Ди Дивелъпмънтс	евро 5.2 (лева 10.1)	BGN20.1	евро 5.2 (лева 10.1)	лева 7.9	Няма отчетени

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)¹⁷¹

Кредит 1

15.109 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ, които не изискват от Си Ди Мениджмънт да поддържа определен баланс по своите сметки. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

15.110 Кредитът на Си Ди Мениджмънт е отпуснат на 31 март 2011 г. и незабавно е усвоен изцяло (5.2 милиона евро) (10.2 милиона лева). Основните резултати от проследяването са както следва:

- 1.6 милиона лева (0.82 милиона евро) са използвани за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница от кредита на ГИПС, отпуснат от КТБ.
- Общо 1.55 милиона евро (3.0 милиона лева) са изтеглени в брой от КТБ от сметката на Фина-Ц на два пъти от Юлия Йорданова Илиева (която е регистрирана като пълномощник в системата на КТБ за теглене на средства в брой от името на Фина-Ц) на 31 март 2011 г. и 1 април 2011 г.
- Проследихме редица други плащания на стойност 2.9 милиона лева (1.48 милиона евро) към ТВ Седем, които са останали в съответните сметки в КТБ и са използвани за захранване на по-малки трансфери.
- 2.7 милиона лева (1.38 милиона евро) са прехвърлени както следва:¹⁷²
 - 1 милион лева са прехвърлени от Пиеро97 МА в сметка в ING Банк, открита на името на VTV Media Group ЕАД, национална телевизионна станция в България, на 31 март 2011 г. Основанието за транзакцията е „ДОГОВОР ЗА РЕКЛАМА”.
 - 1 милион лева са прехвърлени от Технотел Ивест в сметка в Обединена българска банка, открита на името на Хелт енд Уелнес, на 4 април 2011 г. Основанието за транзакцията е „Аванс за договор за покупка НЕДВИЖИМ ИМОТ”.
 - 0.66 милиона лева са прехвърлени от Глобал Агро Трейд в сметка в МКБ Юнионбанк АД, открита на името на ФК ЕВър АД, инвестиционно дружество, на 12 април 2011 г. Основанието за транзакцията е „С ЦЕЛ ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИ 10684 БР. Костенец ХХИ АД”.

Резюме

15.111 Обявената цел на кредит 1 е закупуване на 6 милиона (50%) акции от Си Ди Дивелъпмънтс. Средствата са прехвърлени първоначално на ТЦ-ИМЕ, което е собственик на 50% от акциите в Си Ди Дивелъпмънтс по това време. Си Ди Мениджмънт притежава 60 милиона акции от Си Ди Дивелъпмънт от 10 юли 2012 г., което показва, че закупуването на акции се е осъществило.

15.112 Резултатите от проследяването на кредита след това показват, че средствата от кредита са използвани за различни цели, включително за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница от кредита на ГИПС.

¹⁷¹ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

¹⁷² Не разполагаме с банкови отчети от получателите, за да пордължим проследяването на средствата.

Финансово състояние на дружеството

15.113 Финансовите отчети на Си Ди Мениджмънт са обобщени както следва:

Лева, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Дългосрочни активи (включително имоти)	-	-	-	-
Инвестиции (акции)	-	15.0	15.0	-
Други кредити	-	-	-	-
Други дългосрочни активи	-	-	-	-
Инвентар	-	-	-	-
Длъжници	22.4	23.0	21.2	30.3
Пари и парични еквиваленти	3.3	2.1	0.2	0.1
Други текущи активи	14.2	1.0	0.7	0.7
Общо активи	39.9	41.1	37.1	31.1

Лева, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Дългосрочен дълг (краткосрочни и дългосрочни заеми от финансови институции)	8.7	10.1	10.1	-
Други нетекущи задължения	-	-	-	5.0
Заеми (краткосрочни и дългосрочни междудружествени заеми)	-	-	-	-
Кредитори	-	-	-	-
Други текущи пасиви	15.0	15.7	15.7	10.0
Средства на акционери	16.2	15.3	11.3	16.1
Общо пасиви	39.9	41.1	37.1	31.1

Лева, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Оборот	-	-	-	-
ЕВИТ	-	-	0.1	(0.3)
Печалба след данъчно облагане	0.9	(0.4)	(0.4)	1.5

15.114 Инвестициите, притежавани от Си Ди Мениджмънт за ФГ11 и ФГ12, свързват притежаването на 50% от Си Ди Дивелъпмънтс.

15.115 Активите, притежавани от Си Ди Мениджмънт за ФГ13, изглежда са всички текущи активи, от които 14.2 милиона лева изглежда са свързани с краткосрочни инвестиции. Възможно е това да е свързано с факта, че акциите на Си Ди Мениджмънт са отчетени като текущи активи поради намерението за тяхната продажба през следващия финансов период; финансовите отчети обаче не предоставят допълнителни разяснения относно това. През следващата година, 2014, обаче, ТЦ-ИМЕ става единствен акционер в Си Ди Дивелъпмънтс. Не можахме да открием директно плащане за тези акции от банковите данни, до които имахме достъп.

15.116 Сумата в графата за длъжниците е свързана с „други вземания“, които не са определени допълнително във финансовите отчети на Си Ди Мениджмънт.

АРЕСКОМ ЕООД – ЕИК 131448718

Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити данни .
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Средствата от кредита на Ареском са използвани за погасяване/частично погасяване на кредити на следните дружества: <ul style="list-style-type: none">• Булит 2007;• Интегрирани пътни системи асфалти;• Принт Инвест 1;• Билдинг Рисорт;• ГИПС; и• Дивал 59.
Дали клиентът е "свързано лице" с Банката по смисъла на чл.1, т.4 от ЗКИ	Няма открити данни .
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на чл.1, т.5 от ЗКИ	Няма дружества, които да притежават над 10% от акциите на Ареском в периода, в който Ареском е клиент на КТБ. Акциите се притежават от следните лица: <ul style="list-style-type: none">• Мая Симонович, настоящият единствен акционер и директор на Ареском и Билдинг Рисорт. И двете дружества са кредитополучатели на Банката.• Г-н Бушев, бивш акционер и собственик на Ареском, Г-н Бушев е директор също така на Билфиг Рисорт, Интегрирани пътни системи и Кен Трейд и бивш директор на Риъл Естейт Проджектс. Всички дружества са кредитополучатели на Банката.• Г-н Радев, бивш акционер и директор на Ареском. Г-н Радев е акционер и директор също така на Инфраструктурна компания. Бивш акционер и директор на Хидроенергийни Проекти. Директор на Билдинг Рисорт, Си Ди Дивелъпмънтс и Си Ди Мениджмънт. Той е бивш директор на Снежин 2003. Всички са кредитополучатели на Банката. Ареском притежава над 10% от акциите на следните дружества, които също са кредитополучатели на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Билдинг Рисорт• Гипс Инвест;• Снежин 2003;• Никкомерс 01; и• Жарден.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности	Ареском няма оперативна дейност, като всичките му приходи и разходи са свързани само с финансови дейности.
Статус на кредита ¹⁷³	Кредит 1 – в неизпълнение. Кредит 2 – в неизпълнение.
Трети лица за предназначението на кредита(и)	Сентръл Техно Дивелъпмънтс 1 (по-късно преименувано на Си Ди Мениджмънт) – единствен акционер на Сентръл Техно Дивелъпмънтс 2, 100% от чиито акции Ареском закупува.

¹⁷³ В неизпълнение (над 90 дни просрочие)/Активен/В просрочие/Прекратен.

Подробности за неизплатени кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредит (Валута - милиони)	Обявена стойност на обезпечения (Валута - милиони)	Стойност на усвоен кредит (Валута - милиони)	Стойност на неизплатен кредит (Валута - милиони)	Цесия/Прихващане - детайли (Валута - милиони)
1	25.03.2011 г.	13.11.2014 г.	Един анекс, договорен на 19 юни 2014 г., който изменя погасителния план	Инвестиции – закупуване на 100% от дяловете на Сентръл Техно Дивелъпмънт 1 (по-късно известно като Си Ди Мениджмънт)	евро 4.1 (лева 8.0)	лева 8.0	евро 4.1 (лева 8.0)	лева 5.2	Няма отчетени
2	16.08.2012 г.	13.11.2014 г.	Три анекса: Анекси 1 и 2 с дата 21 март 2013 г. и 9 декември 2013 г. увеличават сумата на кредита Анекс 3 с дата 9 юни 2014 г. изменя погасителния план	Оборотен капитал	евро 12.1 (лева 23.6)	лева 42.2	евро 12.1 (лева 23.6)	лева 17.4	Няма отчетени
Общо					евро 16.2 (лева 31.6)	BGN50.2	евро 16.2 (лева 31.6)	лева 22.6	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)¹⁷⁴

Кредит 1

- 15.117 Залог върху 12,000 акции на Ареском в Си Ди Мениджмънт, този залог обаче не е подписан и следователно е недействителен.
- 15.118 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ, който не изисква Ареском да поддържа определен баланс по своите сметки. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 2

- 15.119 Залог върху 10,000 тона смес 30/70 LPG газ без прехвърляне на собствеността на заложеното имущество. Количеството е променено на 12,000 тона смес 30/70 LPG газ в Анекс 1 към Кредита. Залогът е записан на стойност 9.5 милиона евро. Кредитното досие на съдържа доказателства за вписване на залога.
- 15.120 Във финансовите отчети изглежда, че няма какъвто и да е инвентар или материални активи, притежавани от Ареском, затова остава неясно кой е притежавал стоките, вписани в залога.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 15.121 Кредитът на Ареском е отпуснат на 25 март 2011 г. и е усвоен изцяло (4.1 милиона евро) на 31 март 2011 г. В крайна сметка средствата са използвани както следва:
- 2.9 милиона евро (5.7 милиона лева) и 2.9 милиона лева са използвани за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница от кредитите на Ареском, Булит 2007 и Интегрирани пътни системи Асфалти, отпуснати от КТБ. Погасителните вноски са финансирани частично и от кредит, изтеглен от Сана Спейс Хисаря.
 - 4.5 милиона лева са прехвърлени от Тръст Василеви на Сънлайт Еър ЕАД, които впоследствие са използвани за депозирание на 3.25 милиона щатски долара (4.5 милиона долара) в банкова сметка на името на Learjet Inc, производител на частни самолети от Съединените американски щати. Сънлайт Еър ЕАД е еднолично притежавано от Тръст Василеви. Това плащане е финансирано от Кредит 1 на Ареском.

Резюме

- 15.122 Обявената цел на Кредит 1 е закупуването на 100% от акциите, притежавани в Сентръл Техно Дивелъпмънт 1, които по времето на сключване на договора за кредит са собственост на Сентръл Техно Дивелъпмънт 2. Средствата по кредита са прехвърлени изцяло на Сентръл Техно Дивелъпмънт 2. Този трансфер включва също така средства от ТЦ-ИМЕ и Принт Инвест.
- 15.123 Според българския Търговски регистър Ареском е посочено като акционер в Си Ди Мениджмънт. Кредитът обаче е използван впоследствие за погасяване/погасяване на част от неизплатения кредит на други дружества, както и за плащане за активи.

Кредит 2

- 15.124 Вторият кредит на Ареском е усвоен на следните траншове:
- 5.1 милиона евро (9.8 милиона лева) на 16 август 2012 г.;

¹⁷⁴ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 4.4 милиона евро (8.6 милиона лева) на 21 март 2013 г.; и
- 2.6 милиона евро (5.1 милиона лева) на 9 декември 2013 г.

15.125 В крайна сметка средствата са използвани както следва:

- 10.2 милиона евро (19.9 милиона лева) и 2.1 милиона лева (1.1 милиона евро) са използвани за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница от кредитите на Принт Инвест 1, Билдинг Рисорт, Интегрирани пътни системи Асфалти, ГИПС и Дивал 59, отпуснати от КТБ. Общо, това включва погасителни вноски за неизплатената главница по кредита, направени от Дивал 59 (90 милиона евро (17.6 милиона лева) и 1.25 милиона лева), които са частично финансирани от кредити, усвоени от Интерфин България, Транстрейдинг и Велдер Пропъртис.
- 3.1 милиона лева (1.6 милиона евро) са прехвърлени от Ареском на Булит 2007, като са използвани за плащане на стойност 4.4 милиона лева от Булит 2007 към сметка в Обединена българска банка на името на Хелт енд Уелнес на 17 август 2012 г. Това плащане е свързано със закупуването на акции от Хелт енд Уелнес и е частично финансирано от трансфери от ТЦ-ИМЕ и Интегрирани пътни системи.
 - През август 2012 г. Хелт енд Уелнес увеличава дяловия си капитал на 29.7 милиона лева, тези акции са закупени от Булит 2007 (0.4 милиона, закупени за 4.4 милиона лева), Аквафинанс (1.4 милиона дяла за 14.0 милиона лева) и Рема Трейд (1.1 милиона дяла за 11.3 милиона лева).
- 1 милион лева (0.5 милиона евро) са изплатени по сметка в Първа инвестиционна банка на името на Александровска болница, София, на 22 март 2013 г. Основанието за транзакцията е „ПО ДОГОВОР“.
- 1.2 милиона лева и 0.4 милиона евро са използвани за погасяване/погасяване на част от неизплатената лихва от Бургас Мийт, Акванада, Интегрирани пътни системи Асфалти, Интегрирани пътни системи и Булит 2007.

Резюме

15.126 Обявената цел на Кредит 2 е осигуряване на оборотен капитал на Ареском; резултатите от проследяването на кредита обаче показват, че той е разпръснат към редица дружества, като например Дивал 59, Билдинг Рисорт и Интегрирани пътни системи Асфалти за погасяване на кредити. Кредитът е използван също така за частично финансиране на покупка на акции от Хелт енд Уелнес.

Финансово състояние на дружеството

15.127 Финансовите отчети на Ареском са обобщени както следва:

Лева, милиони	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2011
Дългосрочни активи (включително имоти)	-	-	-
Инвестиции (акции)	16.3	16.3	16.3
Други кредити	-	-	-
Други дългосрочни активи	-	-	-
Инвентар	-	-	-
Длъжници	13.5	5.2	7.4
Пари и парични еквиваленти	3.0	1.8	2.0
Други текущи активи	0.6	1.5	0.2
Общо активи	33.4	24.8	25.9

Лева, милиони	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2011
Дългосрочен дълг (краткосрочни и дългосрочни заеми от финансови институции)	30.2	19.0	8.9
Други нетекущи задължения	-	-	-
Заеми (краткосрочни и дългосрочни междудружествени заеми)	-	-	1.4
Кредитори	-	-	-
Други текущи пасиви	3.3	4.2	13.3
Средства на акционери	(0.1)	1.6	2.3
Общо пасиви	33.4	24.8	25.9

Лева, милиони	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2011
Оборот	-	-	-
ППЛД	-	-	-
Печалба след данъчно облагане	(1.7)	(0.7)	0.02

- 15.128 Основните активи, притежавани от Ареском за периода, в голямата си част са едноличното му притежаване на Билдинг Рисорт и Си Ди Мениджмънт.
- 15.129 Финансовите отчети на Билдинг Рисорт съдържат активи от земя и имущество на стойност 1 милион лева, свързани със строителство на ваканционно селище. Към момента Билдинг Рисорт е в несъстоятелност след заявление, подадено от КТБ до Софийски градски съд.
- 15.130 Ареском е притежавало също така 50% от Жарден, което също е в несъстоятелност след съдебно решение от 8 януари 2015 г. на Ямболски районен съд. Решението е резултат от спор между Ареском и собственикът на другите 50% Нели Андонова Стоянова относно начина на управление на Жарден, по-специално трупането на пасиви от Жарден. Това е посочено в писмено съдебно решение, което прегледахме в хода на нашето разследване и което е предоставено на адвокатите на Банката.
- 15.131 Жарден също е кредитополучател на Банката с неизплатени 4.2 милиона лева към КТБ. Вероятно всяка потенциална събираемост на активи ще е в несъответствие с този баланс. След обсъждане със съответния адвокат на КТБ, изглежда малко вероятно от Жарден да бъдат възстановени каквито и да е активи.
- 15.132 Според финансовите отчети за ФГ13, основните активи, притежавани от Жарден, включват 0.7 милиона лева, свързани със заем, и 2 милиона лева, свързани с краткосрочни вземания.

Текущо състояние на средства

- 15.133 Към момента Кредит 1 и Кредит 2 са неизплатени.
- 15.134 Към момента Банката очаква потвърждение, че Ареском е обявено в несъстоятелност след заявление, подадено на 23 юли 2015 г.
- 15.135 Изглежда, че Ареском не притежава активите, необходими за покриване на съдебните разходи (приблизително 5000 лева), свързани с процедурата по обявяване в несъстоятелност. Това означава, че Банката ще трябва да заплати свързаните разходи, ако Ареском не е в състояние да го направи. Освен това отбелязваме, че текущото местонахождение на удостоверенията за дялово участие на Ареском в Билдинг Рисорт все още не е установено.
- 15.136 На 31 март 2015 г. НАП издава заповед за заповед върху акциите на Ареском в Билдинг Рисорт за обезпечаване на бъдещ иск на стойност от 1.16 милиона лева.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Билдинг Ризорт ЕООД ЕИК 102906785

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити доказателства
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на	Няма открити доказателства

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

друг клиент задължение	
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	Няма открити доказателства
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	<p>Билдинг Рисорт е 100% собственост на Ареском през периода, през който било кредитополучател на Банката.</p> <p>Следните директорите на Билдинг Рисорт са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който Билдинг Рисорт е кредитополучател на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Мая Симонович, директор на Билдинг Рисорт. Също текущият едноличен собственик и директор на Ареском. И двамата са кредитополучатели на Банката. ● Г-н Бушев, директор на Билдинг Рисорт. Г-н Бушев е също бивш акционер и директор на Ареском. Директор на Интегрирани Пътни Системи и Кен Трейд. Бившият директор на Риъл Истейт Проджектс. Всички са кредитополучатели на Банката. <p>Г-н Радев директор на Билдинг Рисорт. Г-н Радев е и бивш акционер и директор на Ареском. Акционер и директор на Инфраструктурна Компания. Бивш собственик и директор на Хидроенергийни Проекти. Директор на СД Дивелъпмънтс и на Си Ди Мениджмънт. Бивш директор на Снежин 2003. Всички са кредитополучатели на Банката.</p>
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	Билдинг Рисорт изглежда е търгуващо дружество, като финансовите му отчети показват приходите и разходите, свързани с оперативните дейности в допълнение към финансовите дейности.
Статус на кредита ¹⁷⁵	Кредит 1 – в просрочие. Кредит 2 – в просрочие. Кредит 3 – в просрочие.
Трети страни по заявената цел на кредита (кредитите)	Няма уточнени

¹⁷⁵ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за неизплатените кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони)
1	31/07/2009	13/11/2014	Анекс 1 от 31 август 2009 г. - изменя обезпечението на оригиналния заем	Инвестиционни цели - извършващи строителни и ремонтни дейности по инфраструктурата на курорта	BGN2.0	BGN8.8	BGN2.0	BGN1.3	НЯМА ДОКЛАДВАНИ
2	04/01/2010	13/11/2014	Анекс 1 с дата 17 Юни 2014 - намалява стойността на заема от EUR3.5 милиона да EUR2.04 милиона	Инвестиционни цели	EUR3.5 (BGN6.8)	BGN6.8	EUR3.5 (BGN6.8)	BGN4.0	НЯМА ДОКЛАДВАНИ
3	20/08/2010	13/11/2014	Анекс 1 от 6 януари 2011 г. Изменя обезпечението на оригиналния заем Приложение 2 от 19 юни 2014 изменя погасителния план	Инвестиционни цели	EUR4.5 (BGN8.8)	BGN8.8	EUR4.5 (BGN8.8)	BGN4.6	НЯМА ДОКЛАДВАНИ
Total					EUR9.0 (BGN17.6)	BGN24.4	EUR9.0 (BGN17.6)	BGN9.9	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за залога/гаранциите (високо ниво)¹⁷⁶

Кредит 1

- 15.137 Залог върху собствеността на земя и сгради, машини и оборудване, транспортни средства, селскостопанско оборудване във връзка с хотел и ваканционен курорт намиращ се в Царево. Правното становище, което получихме, заключава, че ако активите са били отклонени от Билдинг Рисорт тогава КТБ няма да има претенции за вземане върху активите.
- 15.138 Анекс 1 изменя залога до над всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ, което не изисква Билдинг Рисорт, да поддържа определено салдо по сметките си. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 2

- 15.139 Анекс 1 изменя залога до над всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ, което не изисква Билдинг Рисорт, да поддържа определено салдо по сметките си. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 3

- 15.140 Анекс 1 изменя залога до над всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ, което не изисква Билдинг Рисорт, да поддържа определено салдо по сметките си. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.
- 15.141 Анекс 1 изменя залога за всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи в предварителния договор за продажба на земеделска земя, разположена в Нови Пазар, който е сключен с Агро Финанс за 11.8 млн евро на 29 декември 2010 г. Договорът в кредитното досие не е подписан от страните.
- 15.142 Както КТБ, така и Никкомерс 01 имат дялови участия в Агро Финанс според акционерната книга към 14 март 2011 г., но не са имали участие в капитала към 18 октомври, 2010.
- 15.143 Другите вземания се увеличили в баланса Билдинг Рисорт от 35 000 лева през ФГ 09 на 12 млн лева за ФГ 10, които могат да бъдат свързани с продажбата на земята. Въпреки това, финансовите отчети не предоставят подробности за разбивката на този баланс. Финансовите отчети за ФГ 10 също не отразяват голяма продажба на земя, която е извършена през периода.
- 15.144 Балансът на вземания намалява до 4.8 милиона лева през ФГ13 което предполага, че по време на периода или са получени пари в брой от Building Resort във връзка с предварителния договор за продажба, или че някои от тези вземания се отписват.
- 15.145 Този залог не е вписан.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 15.146 Първият кредит на Билдинг Рисорт е бил усвоен изцяло (2 милиона лв.) на 31 юли 2009 г. и незабавно прехвърлен на К и К Дизайн, които остават в тяхната сметка в КТБ. Това се използва за

¹⁷⁶ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

финансиране на малки трансфери за плащания, свързани с нормалния ход на бизнеса. Като такива, кредит 1 не изглежда да е бил използван за заявената цел.

Кредит 2

15.147 Единственото усвояване, свързано с втория кредит на Билдинг Рисорт, е направено на 4 януари 2010 г. за 3.48 млн. Евро. На същия ден, тази сума се конвертира в 6.8 милиона лева от Билдинг Рисорт и се прехвърля чрез Кен Трейд и Синектик на Рубин Инвест. Средствата, които след това се консолидират в 12 млн лева плащане от Рубин Инвест на Рубин. 5.2 милиона лева са получени от постъпленията от кредит 3 до Булит 2007.

15.148 След това Рубин задържа средствата в съответните сметки в КТБ и ги използва за финансиране на поредица от плащания. По-големите от тези плащания са включени в поредица от множество плащания чрез преводни нареждания, свързани с акредитиви, подробно описани, както следва:

Дата на плащане	Сума за плащане (В милиони евро)	Писмо на кредитни референции
23-февр-10	0.2	30/01/187
30-март-10	0.4	30/01/188
13-апр-10	0.2	30/01/190
20-апр-10	0.2	30/01/186
23-апр-10	0.2	30/01/190
4-май-10	0.2	30/01/188
4-май-10	0.3	30/01/186
18-май-10	0.5	30/01/186
19-май-10	0.5	30/01/186
1-юли-10	0.3	30/01/197
21-юли-10	0.3	30/01/186
23-юли-10	0.3	30/01/197
Обща сума	3.6	

15.149 По време на среща с ръководителя на търговското финансиране и международни плащания в КТБ, бяхме уведомени, че не е имало съобщения за подозрителни действия по отношение на акредитиви.

Обобщение

15.150 Заявената цел на кредит 2 е била да се осигури оборотен капитал за инвестиционни цели; обаче заемът изглежда е бил прехвърлен и се използва от Рубин за целите му за оборотен капитал.

кредит 3

15.151 Третият кредит на Билдинг Рисорт е усвоен изцяло (4.5 милиона евро) на 20 август 2010 г. Ключовите резултати от проследяването са както следва

- 2 млн евро са прехвърлени на Raworth Overseas от които 1.5 млн евро са отделени на сметка в Coutts and Co Limited на името на EFV International. Основанието за сделката е било:
 - *"Валутен превод Ref.32 / 11/00051812 сума 1,500,000.00 1,500,000.00 EUR стойност ориг сума 20.08.2010 г. поръчка: RAWORTH OVERSEAS SA бенефициент: EFV INT.FIN.VENTURES LTD SWITZERLAN Причина: / РУГ / СПОРЕД ДОГОВОРА събира Разни (SHA) общия - 406,00"*
- Останалите 0.5 милиона евро са били платени от Raworth Overseas по сметка на КТБ на името на Фърст Диджитал ЕАД.

- Проследихме редица други плащания, възлизащи на 1.1 милиона евро и 2 млн. лева до Фина - Ц, Карне-М, КВ Риъл Инвест ЕООД и Принт 1, които са останали в съответните им сметки в КТБ и използвани за финансиране на малки трансфери.
- 0.5 млн евро са останали в сметката на Билдинг Рисорт в КТБ и се използват за финансиране на малки работни капиталови разходи.

Обобщение

15.152 Заявената цел на кредит 3 е била за инвестиционни цели на Билдинг Рисорт; Въпреки това, тези средства са били прехвърлени през известен брой свързани дружества, включително Фина-Ц, (която ние сме идентифицирали като Канал за финансиране) Преди по-голямата част от тези средства да бъдат използвани от Raworth Overseas за превод към EFV International.

Финансово състояние на дружеството

15.153 Финансовите отчети на Билдинг Рисорт са обобщени, както следва:

Млн.лв.	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дълготрайните активи (включително собственост)	1.0	1.1	1.2	1.3
Инвестиции (акции)	6.4	5.5	4.8	4.0
Други заеми	-	-	-	-
Други дълготрайни материални активи	-	-	-	-
Наличност	0.3	0.4	0.4	0.4
Длъжници	4.8	10.3	14.5	12.0
Паричните средства и еквиваленти	1.5	1.3	1.9	0.1
Други текущи активи	-	-	0.1	0.1
Общата сума на активите	14.0	18.6	22.9	17.9

Млн.лв.	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дългосрочен дълг (краткосрочни и дългосрочни заеми от финансови институции)	15.3	20.2	25.2	18.0
Други нетекущи задължения	-	-	-	-
Кредитиране (краткосрочни и дългосрочни) вътрешнофирмени кредити	-	-	-	-
Кредиторите	-	-	-	0.2
Други текущи задължения	3.6	2.1	-	0.9
Средства на акционерите	(4.9)	(3.7)	(2.3)	(1.2)
Общо пасиви	14.0	18.6	22.9	17.9

Млн.лв.	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Оборот	0.4	0.1	0.1	0.2
ЕВИТ	(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.2)
Неразпределена печалба след данъци	(1.2)	(1.3)	(1.1)	(1.2)

15.154 Билдинг Рисорт притежава около 1 млн. лева в дълготрайни материални активи през ФГ13 която включва:

- земя –0.2 милиона лв;
- Сгради –0.7 милиона лв; и

- Машини и оборудване –0.1 млн. лв

15.155 Земята и сградите, отбелязани по-горе, са свързани главно със строителство в крайбрежния град Царево, България. Синдикът в момента е в процес на проучване какво е включвало това строителство и дейността, свързана с него. Това обаче не е достатъчно, за да задоволи остатъка от кредит 1 (1.3 милиона лева). Не е ясно дали тези активи все още са собственост на Билдинг Рисорт в момента. В момента синдикът на Билдинг Рисорт оценява какви активи все още се притежават.

15.156 Билдинг Рисорт също така притежава 50% дялово участие в следните свързани дружества:

- BRD - в ФГ12, BRD е имала 0.2 млн лева свързани със земя, 0.5 милиона лева, свързани със сгради и 1.3 милиона лева в наличност. Останалите 50% от акциите са притежание на Асен Димитров Бабански.
- Ortheas - в ФГ13, Ortheas имал активи за 0.8 милиона лева, свързани със сгради и 2 милиона лева, свързани с акции. Останалите 50% от акциите са притежание на Andreas Sofokles (16.67%), Georgios Angeli (16.67%), Асен Димитров Бабански (8.33%) и Мирослав Илиев (8,33%).
- Дялови участия в BRD и Ortheas, притежавани от Билдинг Рисорт, са предмет на заповед за запор от НАП, която е била издадена през април 2015 г. Бъдещият иск, обезпечен от заповедта за обезпечаване е 0.3 млн. лв.

НИККОМЕРС 01 ЕООД – ЕИК 175106837

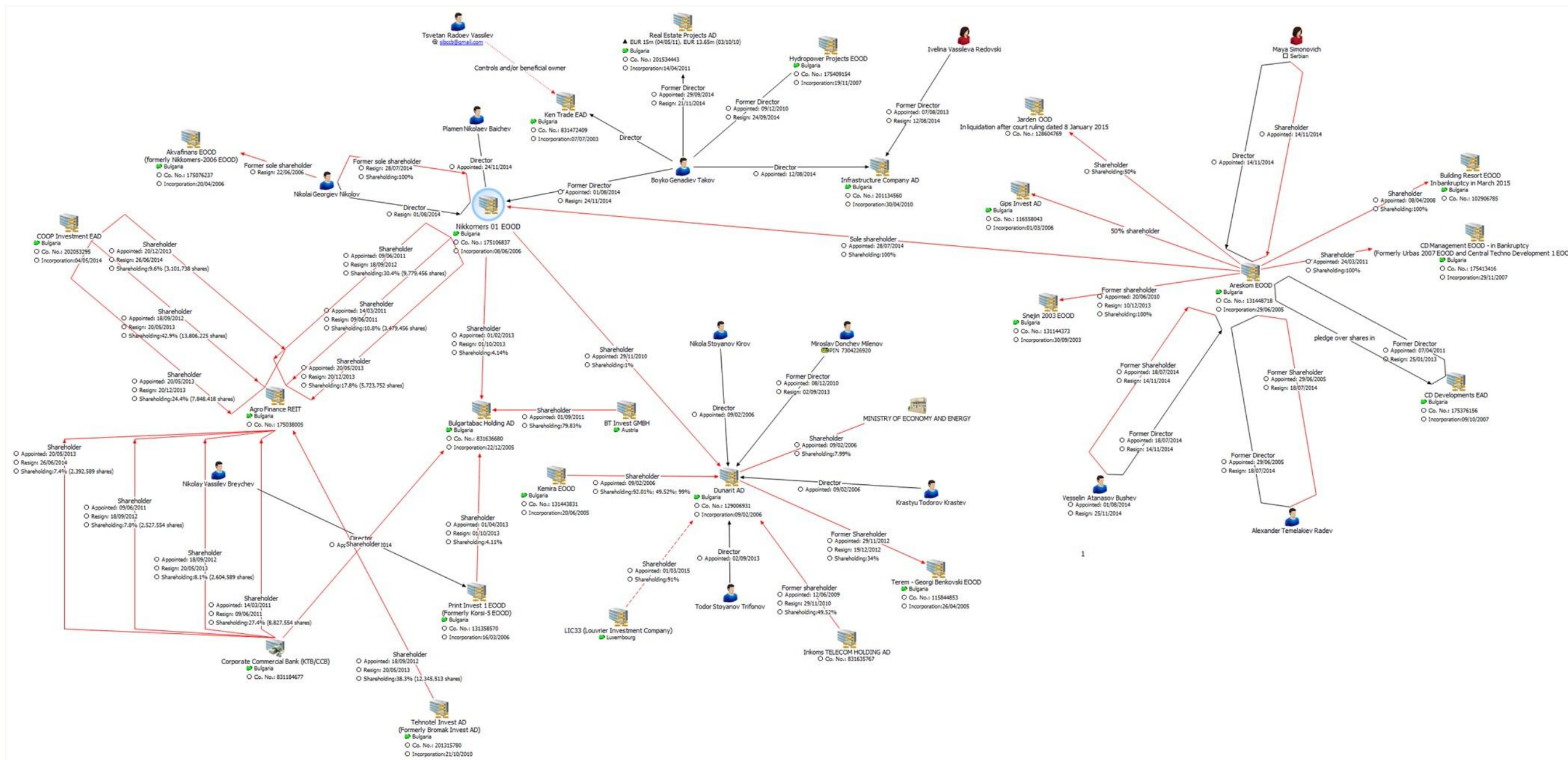
Обобщение на констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства на кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Кредити 1, 2 и 3 са използвани за погасяване/частично изплащане на следните основни кредити дължими към КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Корси Маунтин;• Никкомерс 01;• НУРТС;• Юлита 2002;• Ареском;• Агримарт;• БГ Корпорейшън;• Дивал 59;• Порт Инвест Русе; и• Риъл Истейт Проджектс.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Бившият директор на Никкомерс 01, Бойко Геннадиев Таков също е и директор на Кен Трейд, дружество, за което е съобщено, че е контролирано и/или притежавано от г-н Василев.
	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Никкомерс 01 през периода, в който Никкомерс 01 е бил клиент по кредит на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Николай Георгиев Николов; и• Ареском. Никкомерс 01 притежава миноритарен дял в следните дружества, като в същото това време е кредитополучател на Банката: <ul style="list-style-type: none">• 1% от акционерния капитал на Дунарит; и• 4% от капитала на Булгартабак. Никкомерс 01 също притежава повече от 10% от акциите в Агро Финанс през периода, в който Никкомерс 01 е бил кредитополучател на Банката. Банката също притежава акции в Агро Финанс през същия период.
	Следните директори на Никкомерс 01 са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Никкомерс 01 е бил клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Николай Георгиев Николов - също директор на Аквафинанс; и• Бойко Геннадиев Таков – също е директор на Кен Трейд, Хидроенергийни проекти, Инфраструктурна Компания и Риъл Истейт Проджектс.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копани с специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Никкомерс 01 изглежда е холдингово дружество.
Статус на кредита ¹⁷⁷	Кредит 1 – Активен. Кредит 2 – в неизпълнение. Кредит 3 – Изплатен. Кредит 4 – Активен.

¹⁷⁷ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени
Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

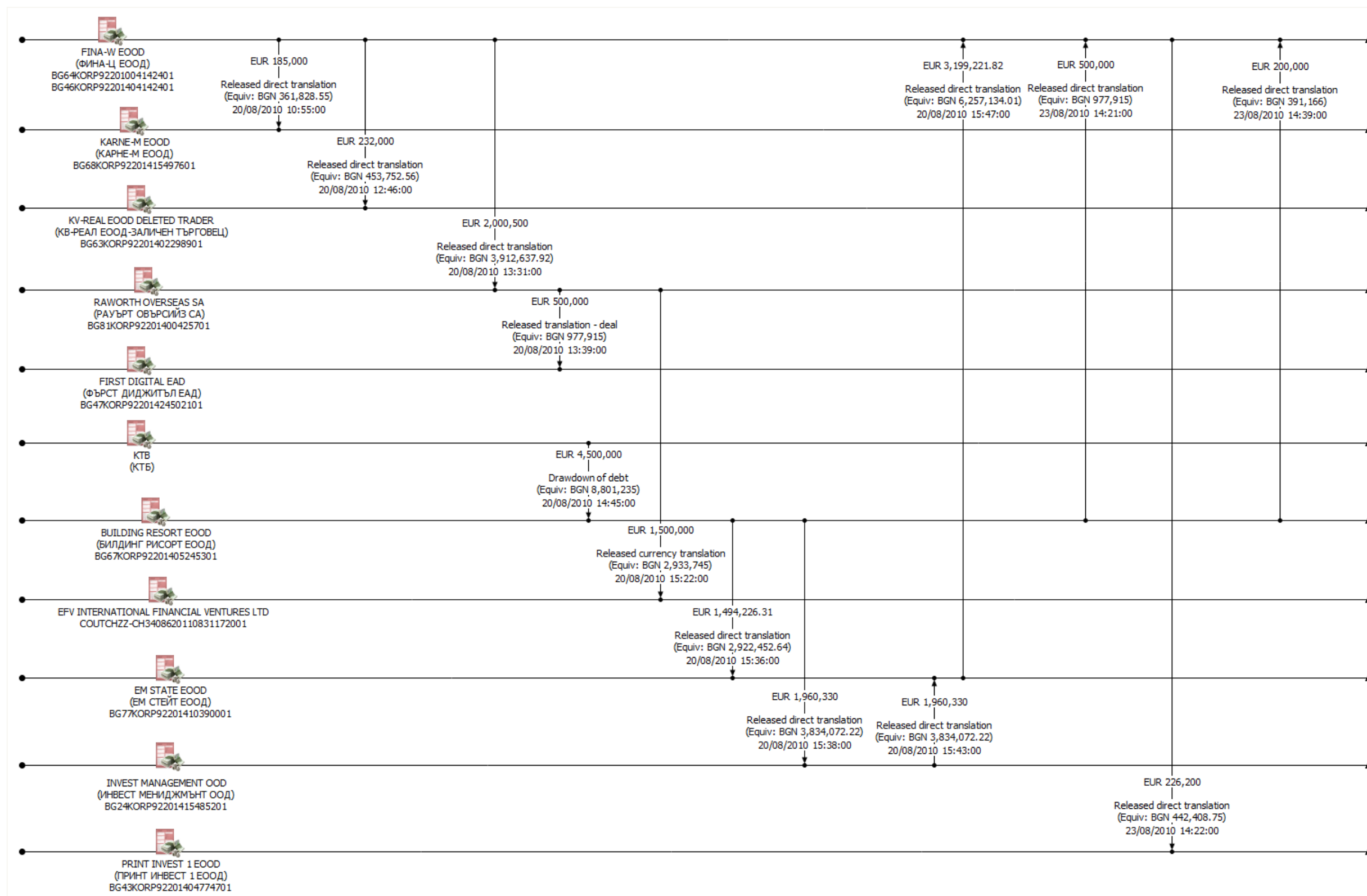
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Кредити 1, 3 и 4 – Неизвестни. Кредит 2 – Никкомерс 01.

Графика 35: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика36: Проследяване на Билдинг Рисорт



Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
1	12/05/2010	20/12/2015	Не е отчетено	Инвестиции в имот със склад, разположен в Девня; включва проектиране, строителство, монтажни работи, закупуване на оборудване и разходи за промяна на предназначението на имота	3.0 евро (5.9 лева)	9.8 лева	2.7 евро (5.3 лева)	2.3 лева	Не е отчетено
2	29/06/2011	22/12/2014	Не е отчетено	Оборотен капитал	1.3 евро (2.5 лева)	53.9	29.3 евро ¹⁷⁸ (57.3 лева)	38.3 лева	Не е отчетено
2 – Анекс 1	23/12/2011				4.6 евро (9.0 лева)				
2 – Приложение 2	31/01/2012				2.1 евро (4.2 лева)				
2 – Приложение 3	30/08/2012				0.7 евро (1.3 лева)				
2 – Приложение 4	07/2013				1.3 евро (2.6 лева)				
2 – Анекс 5	10/2013				6.0 евро (11.7 лева)				
2 – Приложение 6	02/2014				2.3 евро (4.5 лева)				
2 – Приложение 7	06/2014				1.3 евро (2.5 лева)				

¹⁷⁸ Общата стойност на усвоените средства на кредита, надвишават стойността разрешена за кредита, като Никкомерс 01 прави погасяване на кредит на 31 октомври 2012г. и прави усвояване на същата стойност на следващия ден.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане (валута в милиони)
3	01/11/2012	13/11/2014	Не е отчетено	Покупка на недвижими имоти в района на Пловдив и придобиване на други активи във връзка с разработването и експлоатацията на недвижими имоти	10.2 евро (20.0 лева)	Не е отчетено	10.2 евро (20.0 лева)	Нула	Никкомерс 01 закупува цесии на депозирани вземания на Българска Телекомуникационна компания в КТБ на стойност 5,6 милиона лева и ги прилага за прихващане на дължимия си кредит към КТБ.
4	20/12/2012	25/12/2018	Не е отчетено	Закупуване на дълготрайни материални активи (машини и оборудване)	2.0 лева	4.1 лева	2.0 лева	2.0 лева	Не е отчетено
Общо					66.2 лева	67.8 лева	84.6 лева	42.6 лева	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)¹⁷⁹

Кредит 1

- 15.157 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 15.158 Ипотека върху закупения с кредита имот, която е била официално вписана. Към момента на изготвяне на правен преглед, адвокатите са идентифицирали, че Никкомерс 01, е вписаният собственик на имота; обаче финансовите отчети, посочени по-долу не показват никакво движение в дълготрайни материални активи от ФГ09 до ФГ10, когато този имот очевидно е закупен.

Кредит 2

- 15.159 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност..
- 15.160 Залог върху изброени химически продукти в наличност, който не е официално вписан. Този залог изглежда с ограничена стойност, тъй като дружеството не изглежда да е търгуващо дружество, което държи запаси от химикали. Освен това, финансовите отчети на Никкомерс 01 за ФГ10, ФГ11, ФГ12, ФГ13 са с отчет с нулева стойност за наличност за всеки край на година.

Кредит 3

- 15.161 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 15.162 Залог върху вземания на Никкомерс 01 от Манслорд Лтд от сключен договор от 1 октомври 2012 за кредит от 10,23 милиона евро; обаче, този залог не подлежи на принудително изпълнение спрямо трети страни.
- 15.163 Никкомерс 01 е бил длъжен да впише залог върху акциите на трети лица, които не са били определени в кредитното досие до 15 януари 2013. Не са открити документи в кредитното досие, които да показват, че този залог е учреден..

Кредит 4

- 15.164 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 15.165 Ипотека върху закупения с кредита имот, която е била официално вписана. Към момента на изготвяне на правен преглед, адвокатите са идентифицирали, че Никкомерс 01, е вписаният собственик на имота; обаче финансовите отчети, посочени по-долу не показват никакво движение в дълготрайни материални активи от ФГ11 до ФГ13, когато този имот очевидно е закупен.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 15.166 Този кредит е усвоен напълно (3 милиона евро) на три транша през май 2010г. и юни 2010г. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

¹⁷⁹ Въз основа на правни становища, предоставени от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 1.8 милиона евро до сметка в Кътс енд Ко Лимитед на името на Интерфин Холдинг ПТЕ Лимитед, Сингапур от сметката на Рауърт Оувърсийс СА в КТБ. Основанието за превода е "по договор
- 1.3 милиона лева (0.7 милиона евро) са прехвърлени от Юлита 2002 г. (0,7 милиона лева) и Ареском (0,5 милиона лева) на непознати бенефициенти. Тези сделки са описани като "Банково вземане на главница" в банковите данни, извлечени от Си-софт и нашето разбиране е, че тези транзакции са свързани с изплащането на дължима главница на кредит.
- 0.3 милиона евро са останали в сметката на Никкомерс 01 в КТБ и се използват за финансиране на малки трансфери.

Кредит 2

15.167 Тези средства по кредит са усвоени в периода 29 юни 2011 до 08 май 2014 г. Усвоената стойност е в размер на 29,3 милиона евро, което надвишава кредитния лимит на Никкомерс 01. На 31 октомври 2012 г., Никкомерс 01 прави кредитно погасяване от 8,6 милиона евро, което е позволило да усвои същата сума на следващия ден. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- Този кредит помага за финансиране на следните погашения/частични погашения на главница по дължим кредит от следните клиенти на КТБ:
 - 8.6 милиона евро от Агримарт ЕООД;
 - 0.2 милиона евро от БГ Корпорейшън;
 - 0.3 милиона евро от Дивал 59;
 - 5 милиона евро от Корси Маунтин;
 - 13.8 милиона лева (7 милиона евро) и 0.2 милиона евро от Никкомерс 01, за самото дружество;
 - 0.4 милиона евро от Порт Инвест Русе; и
 - 0.4 милиона евро от Риъл Истейт Проджектс.
- Кредит 2 също допринася 0,7 милиона евро като част от 148 милиона евро от плащания, свързани с финансирането на капитала на БТК Виваком след реструктуриране през ноември 2012г. Тези плащания и реструктурирането на БТК Виваком са обяснени подробно в раздел 6 от Доклада:
 - 4.6 милиона евро от 31 милиона евро теглене на пари от сметката на г-н Василев от КТБ на 23 декември 2011 е финансирано от Кредит 2. Тази сума също частично е допринесла по кредити, теглени от Интегрирани Пътни Системи Асфалти и Корект Фарм.
 - 0.5 милиона лева (0.3 милиона евро) плащане от ТВ Седем към НАП - Офис град София на 21 февруари 2014. Основанието за превода е "ПСС, НЗОК и ПИТ". Тази транзакция е също частично финансирана от кредит от Териториален кадастър.
 - 4.4 милиона евро плащания от Нибур Инвестмънт към Райфайзенбанк, Румъния. Тази транзакция е също частично финансирана от кредити от Сливенски Териториален кадастър, Трансрейдинг и Интегрирани Пътни Системи Асфалти. Тази транзакция е обяснена в повече детайли в резултатите от проследяване на кредити на Сливенски Териториален кадастър.

15.168 Ние проследихме суми на обща стойност 0,5 милиона евро и 5,3 милиона лева (2,7 милиона евро), които са били задържани от Никкомерс 01 в сметката им в КТБ за финансиране на малки плащания в допълнение към плащанията, извършени за други дружества за същата цел. Другите дружества включват Промишлено Строителство-Холдинг ЕАД, Аклик България, Балкан Българска ТВ, Евробилд Проджект, ТЦ-ИМЕ, Краун Медия и ТВ Седем.

Обобщение

15.169 Посочената цел на Кредит 2 е да се осигури оборотен капитал на Никкомерс 01; Обаче изглежда, че този кредит не е бил използван по предназначение, като Никкомерс 01 го използва, за да извършат плащания по главници на кредити и допринася за голямо теглене на пари от г-н Василев.

Кредит 3

15.170 Този кредит е усвоен напълно (10.2 милиона евро) на 1 октомври 2012 г. и на същия ден, веднага се прехвърля на НУРТС. На същия ден, КТБ отпуска кредит на ЕМ Проджект 1 на същата стойност (10.2 милиона евро), която също е била прехвърлена на НУРТС. След това НУРТС прехвърлят 40 милиона лева (20,5 милиона евро) на НУРТС Дижитал. Ние продължихме проследяването на това и ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 4.5 милиона евро се използват за погасяване/частично погасяване на главница по дължим кредит от НУРТС на КТБ.
- Редица плащания в общ размер от 5 милиона евро са направени към следните дружества, със задгранични банкови сметки:
 - 2.5 милиона евро, платени по сметка на името на СЦ Роумтел СРЛ, компания, която продава антени за предаване и оборудване за мобилни комуникации, в ИНГ Банк Н.В. в Румъния;
 - 1.7 милиона евро, платени по сметка на името на Харис Корпорейшън, доставчик на технологични съоръжения в Банката на Америка в Обединеното кралство;
 - 0.4 милиона евро, платени по сметка на името на HBC Solutions INC, доставчик на компютърни услуги в ДжейПи Морган Чейс Банк в Съединените американски щати;
 - 0.2 милиона евро платени по сметка на името на Нютек СУ НВ, търговец на едро на електронни съобщителни съоръжения и части в KBC Bank НВ в Белгия; и
 - 0.2 милиона евро, платени по сметка на името на Вертекс Антенентехник ГМБХ, дружество за производството на комуникационно оборудване в Комерцбанк АГ в Швейцария
- Редица плащания в размер на 3,3 милиона евро са направени, до банкови сметки извън КТБ в България.
 - 1.2 милиона евро лихвено плащане в Централен Депозитар АД в Уникредит Булбанк;
 - 2.3 милиона лева (1.2 милиона евро), платени по сметка на името на Телелинк ЕАД в Уникредит Булбанк;
 - 0.7 милиона лева (0.4 милиона евро), платени по сметка на името на Комисията за регулиране на съобщенията в Българска Народна Банка;
 - 0.6 милиона лева (0.3 милиона евро), прехвърлени по сметка на името на НУРТС в Юробанк И Еф Джи България; и
 - 0.5 милиона лева (0.2 милиона евро), платени по сметка на името на NYU Систем ООД в Уникредит Булбанк.
- 7.4 милиона лева (3.8 милиона евро) остават в банкова сметка BG33KORP92201030037303 на НУРТС на 25 март 2015 г. Това е било последното вписване за тази банкова сметка от банковите извлечения, предоставени от Банката.

Кредит 4

15.171 Този Кредит е усвоен напълно (2 милиона лева) на 20 декември 2012 г. и веднага се прехвърля на Синектик, чрез Юлинор. Тези средства са останали в сметката на Синектик в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Финансово състояние на дружеството

15.172 Финансовите отчети на Никкомерс 01 са обобщени по следния начин::

Милион лева	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10
Дълготрайни активи (включително имот)	1.5	1.5	1.5	12.1
Инвестиции (акции)	0.5	0.5	0.5	0.5
Други кредити	29.5	46.3	21.1	-
Други дълготрайни активи	-	-	-	-
Наличност	-	-	-	0.4
Длъжници	21.2	16.4	5.2	21.6
Парични средства и еквиваленти	2.6	2.1	1.9	0.6
Други текущи активи	0.2	12.5	12.5	1.1
Общо активи	55.5	79.3	42.7	36.3

Милион лева	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10
Дългосрочен дълг (краткосрочни и дългосрочни кредити от финансови институции)	42.3	61.5	36.5	34.7
Други нетекущи задължения	-	3.9	-	-
Кредити (краткосрочни и дългосрочни вътрешнофирмени кредити)	-	-	-	0.7
Кредитори	-	-	-	-
Други текущи задължения	5.9	6.1	2.5	0.3
Средства на акционери	7.3	7.8	3.7	0.6
Общо пасиви	55.5	79.3	42.7	36.3

Милион лева	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10
Оборот	-	-	2.9	3.2
ЕВИТ	(0.2)	(0.2)	5.4	2.8
Неразпределена печалба след данъци	(0.4)	4.1	3.1	0.3

15.173 Никкомерс 01 изглежда е холдингово дружество. По-голямата част от неговите активи в счетоводния баланс са вземания от кредит, стойностите на които се свързват с кредитите на Никкомерс 01, получени от КТБ във всяка финансова година.

15.174 Като се имат предвид резултатите от проследяването, приема се, че по-голямата част от тези „други кредити“ са свързани с плащанията, извършени към многобройните Клиенти-кредитополучатели. Следователно, вероятността за възстановяване на тези активи е под въпрос.

15.175 Никкомерс 01 получава първия и третия си кредит за закупуване на имот през време на ФГ10 и ФГ12 и изглежда, че има собственост и земя отчетени в счетоводния баланс на Никкомерс 01 за ФГ13..

Технотел Инвест АД ТЕХНОТЕЛ ИНВЕСТ АД – ЕИК 201315780

Обобщение на констатациите

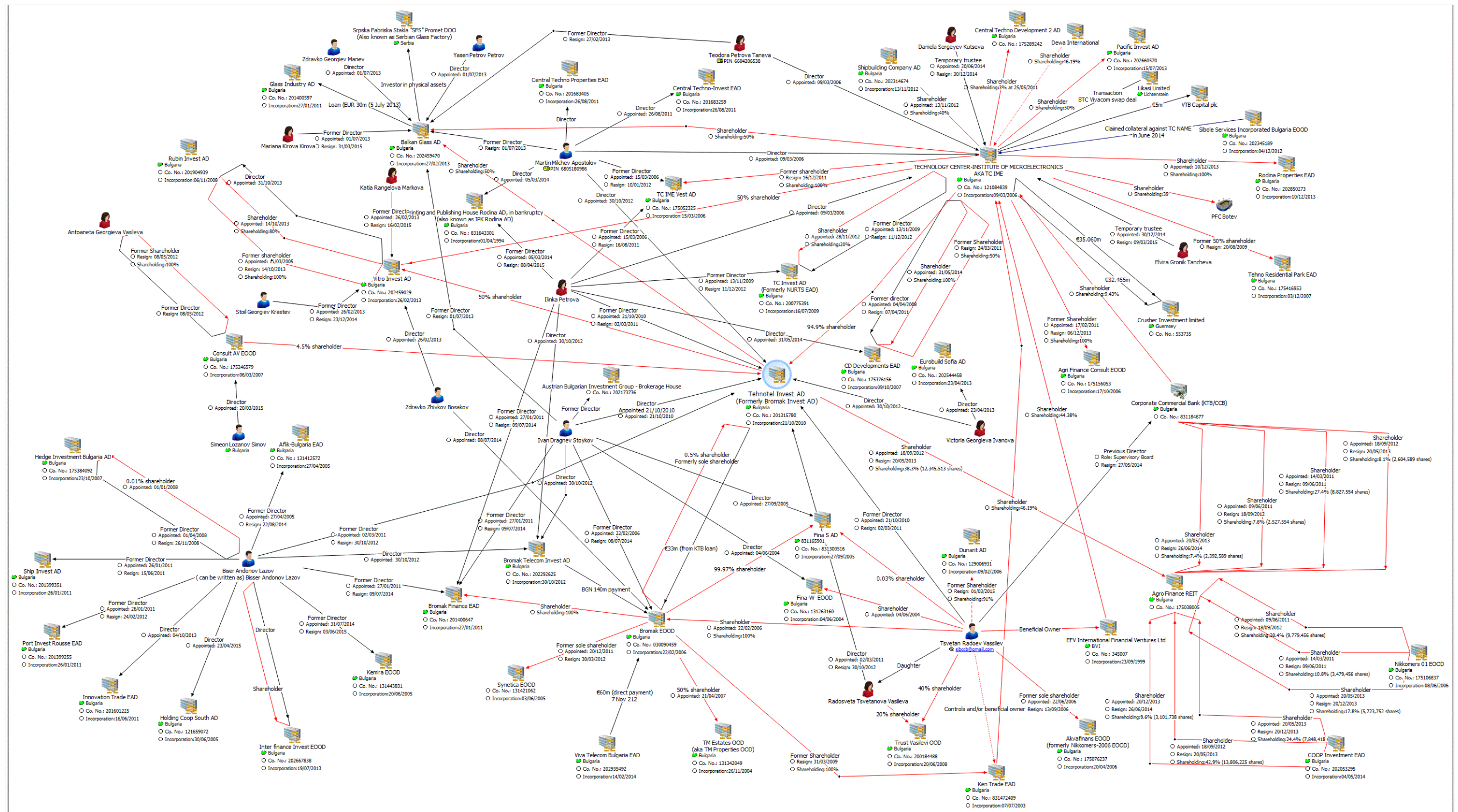
Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Не бяха открити доказателства във връзка с кредита отпуснат от КТБ. Кредитите, отпуснати на клиенти на КТБ са изплатени от средства получени в Технотел Инвест след издаването на облигации през декември 2013. КТБ закупува всички облигации, издадени от Технотел Инвест за 75 милиона евро.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	<ul style="list-style-type: none">Технотел Инвест частично се притежава от Бромак, което е едноличен собственик преди отпускането на кредита.Г-н Василев е директор на дружеството преди отпускането на кредита<ul style="list-style-type: none">Радосвета Василева (дъщеря на г-н Василев) е била директор на Дружеството точно преди отпускането на кредита.Мартин Апостолов е назначен за директор на дружеството веднага преди отпускането на кредита. Той също е и директор на ТЦ-ИМЕ, което е частично притежавано от КТБ. Копия от Анекс 5 в кредитното досие разкриват единствено директорите на Технотел Инвест и ТЦ-ИМЕ като мажоритарен акционер.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	<ul style="list-style-type: none">ТЦ-ИМЕ е 94.9% акционер в Технотел Инвест и кредитор съгласно баланса. КТБ е акционер в ТЦ-ИМЕ.Консулт АВ е 4.5% акционер в Технотел Инвест и балансов кредитор.Бромак – 0.5% акционер на Технотел Инвест (преди това едноличен собственик).Витро Инвест е 50% дъщерно дружество както на ТЦ-ИМЕ и Технотел Инвест, така и кредитор по баланса.Иван Драгнев Стойков, директор на Технотел Инвест е бивш директор на Бромак Финанс.Бисер Андонов Лазов е бил директор на Технотел Инвест и Бромак Финанс около периода на отпускане на кредита.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Посочената цел на дружеството е „придобиване и управление на участието в други дружества на територията на Република България и в чужбина, инвестиции в България и в чужбина, инвестиционни консултации, сделки с недвижими имоти и движимо имущество, продажба и търговия със стоки и услуги, представителство, агентство и посредничество (не в съдебни спорове) на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона“. Няма предоставена допълнителна информация (към тази по-горе) от Технотел Инвест във връзка с издаването на облигации през декември 2013.
Статус на кредита ¹⁸⁰	В просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Кредитът има за цел закупуване на дялове в трета страна. Средствата реално са били обединени с други средства за финансиране на участието на Бромак в собствения капитал

¹⁸⁰ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

	на БТК Виваком като част от реструктурирането на БТК Виваком през ноември 2012

Графика 37: Данни за дружеството и собствеността



Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/прихващане (Валута – милиони)
1	08/11/2012	20/12/2018	Погасителният план е предоговорен на 19 юни 2014	Кредитът има за цел закупуване на акции в трети страни.	BGN64.5	BGN129.1	BGN90.3	BGN59.2	Не е заявено

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)¹⁸¹

Кредит 1

15.176 Според договора за кредит, Технотел Инвест е бил длъжен да учреди залог върху дълготрайни активи, включително дялове на трети лица в размер на най-малко 125% от стойността на кредита. Този залог не е учреден..

15.177 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог най-вероятно няма особена стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

15.178 Тъй като предложеният кредит от 33 милиона евро за Технотел Инвест е представлявал 14.39 % от капиталовата база на Банката по това време, Управителният съвет на КТБ е свикал събрание на 08.11.2012 г. за ратифициране на решението за кредита¹⁸². Протоколът от събранието е подписан¹⁸³ от всеки от четирите члена на Управителния съвет (а именно, г-дата Русев, Зафиров, Христов и Панталеев). Стойността на кредита и предложеното обезпечение са взети предвид като част от процеса на взимане на решението.

15.179 Кредитът на Технотел Инвест от 8 ноември 2012 г., който е останал непогасен, е усвоен с едно плащане (33 милиона евро), и веднага е прехвърлен към Бромак. Тези, заедно с други средства, получени от Бромак, в крайна сметка се използват за финансиране на следните плащания, свързани с реструктурирането на БТК Виваком през ноември 2012:

- 60 милиона евро прехвърлени към Вива Телеком България ЕАД във връзка с "плащане в точка 2.3 (б) от Акт с насоки за плащане";
- 4.5 милиона евро и 5 милиона евро на КТБ, във връзка с "по споразумение за продажба на опция чл. 3" и "По споразумение за продажба на опция, чл.2, ал.2" съответно; и
- 17.935 милиона евро на RBS.

Издаване на облигации през декември 2013

15.180 На 4 декември 2013 се провежда общо събрание на акционерите на Технотел Инвест. На тази среща на акционерите се договаря издаването на облигации в компанията на стойност 75 милиона евро, което представлява издаване на 75,000 облигации с номинална стойност от 1,000 евро¹⁸⁴.

15.181 Облигациите са имали лихвен процент от 7%, с лихва, която да се плаща два пъти годишно; като на практика се изплащат общо 2.625 милиона евро лихва към облигационерите на всеки шест месеца. Датите за плащане на лихви са били 10 юни и 10 декември, платими от 2014 до 2018 г.¹⁸⁵.

¹⁸¹ Въз основа на правните становища, които са ни предоставени от Банката, както и дискусиите сме имали с правни консултанти на банката, възложени файл на клиента.

¹⁸² На база протокол на Управителния съвет от 08ми Ноември 2012.

¹⁸³ Ние не сме установили автентичността на подписите.

¹⁸⁴ Както е отбелязано в договора между КТБ и Технотел Инвест за назначаване на КТБ като Банка доверител, с дата 11 Декември 2013.

¹⁸⁵ Проспект на Технотел Инвест от 4 декември 2013.

15.182 Беше ни предоставено копие от Проспекта, издаден от Технотел Инвест във връзка с издаването на облигациите, както и протокола от Събрание на Управителния съвет на КТБ от 10 декември 2013 г., когато Управителния съвет (включващ господата Русев, Зафиров, Христов и Панталеев) единодушно се съгласяват да закупят цялата емисия от 75 000 облигации пуснати от Технотел Инвест.

15.183 Технотел Инвест получават 75 милиона евро в сметката си в КТБ на 10 декември 2013.

15.184 Отбелязваме следното от предложението и решението на Управителния съвет на КТБ:

- КТБ действа за Технотел Инвест като "Банков довереник" в издаване на облигациите. Ролята на Банков довереник е била да представлява облигационерите.
- Водещият мениджър на предлагането на Технотел Инвест е била Австрийско-Българска инвестиционна група. Тази компания е неразривно свързана с операциите на КТБ, както следва:
 - Димитър Вартигов е директор на Австрийско-Българска инвестиционна група в момента на предлагането докато същевременно е ръководител на Инвестиционно банкиране в КТБ; и
 - Дяловото участие се разделя поравно между Александър Франц Пайр (австрийски гражданин) и Фина-С (дружество, притежавано пряко от г-н Василев (0.03% от акционерния капитал) и Бромак (99,97% от дяловия капитал).
- Протоколът от решението на Управителния съвет не споменава връзките описани по-горе. Поради това, потенциалът за конфликт на интереси при инвестицията най-вероятно не е обсъждан.
- Решението за закупуване на облигации изглежда направено, без позоваване на някакъв финансов анализ на текущата финансова позиция на Технотел Инвест или бъдещите бизнес планове на дружеството, след като се получи финансирането. Като се има предвид, че към момента на емисията на облигации, Технотел Инвест е и кредитополучател, със счетоводен баланс на неизплатена главница от 33 милиона евро.

15.185 Нашето проследяване има за цел да обясни крайната употреба на тези 75 милиона евро, получени от Технотел Инвест от издаването на облигациите. В крайна сметка, средствата са използвани както следва:

Краен получател	Цел	ЛВ ¹⁸⁶	ЕВРО
Бургас Мийт	Частично изплащане на кредит към КТБ	25.81	12.82
ТЦ-ИМЕ Инвест	Плащане на кредит към КТБ	21.18	10.83
Булит 2007	Частично изплащане на кредит в КТБ	20.89	10.68
Евробилд 2003	За частично финансиране на трансфера на ТЦ-ИМЕ към Евробилд 2003 за закупуване на сградата на централата на КТБ	19.63	10.04
Принт-Инвест 1	Плащане на кредит към КТБ	18.99	9.71
Глобал Агро Трейд	Плащане на кредит към КТБ	12.93	6.61
Юлита	Плащане на кредит към КТБ	9.43	4.82
ТД НРА София Департамент СДО	Предварително плащане на корпоративен данък от Бромак	7.46	3.81

¹⁸⁶ Това представлява сумите, изплатени на крайния получател. Тя не може да бъде изцяло финансирана от Tehnotel Invest, както е отбелязано в графата "Цел".

Краен получател	Цел	ЛВ ¹⁸⁶	ЕВРО
ЕМ Стейт	Плащане на кредит към КТБ	3.44	1.7
Интерфин България	Използван за плащане на многократни вноски	1.72	0.88
ПФК Ботев АД	Използвани за плащане по-малко от 0,5 милиона лева	1.12	0.57
Репрезент ЕООД	Плащане към своя сметка в Райфайзенбанк (България) ЕАД	0.99	0.5
Хедж Инвестмънт България	Изплащане на лихва по кредит към КТБ	0.93	0.46
Сливенски Териториален	Частично изплащане на кредит към КТБ	0.51	0.26
Корект Фарм	Изплащане на лихва по кредит към КТБ	0.45	0.24
Сана Спейс Хотел	Плащане по-малко от 0,5 милиона лева	0.42	0.22
Транстрејдинг ЕООД	Плащане по-малко от 0,5 милиона лева	0.42	0.21
Изтегляне в брой	Изтеглен от Иван Драгнев Стойков, директор на Технотел Инвест	0.36	0.7
Порт Инвест Русе	Изплащане на лихва по кредит към КТБ	0.35	0.18
Карне-М	Плащане по-малко от 0,5 милиона лева	0.34	0.17
		147.37	75.41

Търговия на КТБ с облигации на Технотел Инвест

15.186 Служителите на Банката ни уведомиха, че след закупуване на 75,000 облигации от Технотел Инвест, КТБ влиза в следните сделки на покупка и продажба, свързани с облигациите:

- Продажба на 43,000 облигации на Сентръл Техно Инвест през декември 2013; и
- Продажба и след това обратно изкупуване на 19,000 облигации с БТК Виваком.

15.187 Ще разгледаме тези по-долу.

Покупка на 43,000 облигации на Технотел Инвест от Сентръл Техно Инвест

15.188 Сентръл Техно Инвест закупува 43,000 облигации от КТБ на 20 декември 2013 г., на обща цена от 43 милиона евро. Сентръл Техно Инвест финансира покупката на облигации чрез:

- превод на 43 милиона евро, получени от ТЦ-ИМЕ на 20 декември 2013, с основание „по договор“;
- ТЦ-ИМЕ финансира плащането с 43.4 милиона евро, които получава от Фина-С; и
- Фина-С финансира плащането към ТЦ-ИМЕ чрез продажба на държавни ценни книжа, които са с 30 милиона номинал на XS0802005289¹⁸⁷ (които привличат 33 милиона евро) и 10 милиона на SI0002102935¹⁸⁸ (които привличат 10.3 милиона евро).

¹⁸⁷ Издадени ценни книжа на Българското правителство.

¹⁸⁸ Издадени ценни книжа на Словашкото правителство.

- 15.189 Беше ни казано от Христин Динев, че посочените по-горе ценни книжа (които са продадени за привличане на 43 милиона евро) са били дадени в заем на ТЦ-ИМЕ от КТБ, чрез договор, сключен между двете дружества.
- 15.190 ТЦ-ИМЕ прехвърля двата комплекта ценни книжа на Фина-С, което ги продава. Задълженията по договора за 30 милиона евро за ценни книжа от емисия XS0802005289, сключен между Банката и ТЦ-ИМЕ остават непогасени; Обаче, задължението от 10 милиона евро по договор за ценни книжа от емисия SI0002102935 между Банката и ТЦ-ИМЕ е погасено след плащане от 10.4 милиона евро от ТЦ-ИМЕ към КТБ на 02.04.2014 г., при реално отсъствие на ценните книжа. Това погашение е извършено със средства от кредит от КТБ към Инфраструктурна компания, усвоен на 02 април 2014г..

Закупуване от Виваком на 19,000 облигации в Технотел Инвест

- 15.191 БТК Виваком закупува 19,000 облигации от КТБ на 20 декември 2013 г., на обща цена от 19 милиона евро. БТК Виваком финансира покупката на облигации чрез трансфер от 25 милиона евро към своя сметка в евро в КТБ от това, което изглежда, че е тяхна собствена сметка в Сосиете Женерал Експрес Банк, България.
- 15.192 На 4 април 2014 КТБ изкупуват обратно тези 19,000 облигации на Технотел Инвест от БТК Виваком за 19 милиона евро. Покупката на облигации на Технотел Инвест е оторизирана чрез решение на Управителния съвет от 04.04.2014 г., което се основава на меморандум¹⁸⁹ издаден от Ръководителя на Отдел Ликвидност (г-н Пламен Григоров). Тези средства са останали в рамките на КТБ докато БТК Виваком прехвърля 89 милиона лева от Банката на 11 април 2014 г., с основание за превода „Превод на средства – закриване на депозитна сметка“.

Дължими лихви по облигациите

- 15.193 Информирани сме от Банката, че лихвени плащания не са били направени от Технотел Инвест след издаването на облигациите. Към датата на този доклад, първите три лихвени плащания в размер на 7.875 милиона евро остават неизплатени; от тях 3,36 милиона евро се дължат на КТБ и 4,515 евро се дължат на Сентръл Техно Инвест.

Финансово състояние на дружеството

- 15.194 Информацията, получена от публикуваните финансови отчети показва:

Милиона евро	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2011
Дълготрайни активи - предимно дялове от дружества (групи и корпоративни фирми); Вземания и плащания в аванс	166.7	7.8	7.8
Други текущи активи (без материални активи)	7.0	145.7	56.8
Общо активи	173.7	153.5	64.6

Милиона евро	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2011
Дългосрочен дълг	107.9	68.3	-
Други нетекущи пасиви	2.4	-	-
Кредити	0.4	-	-

¹⁸⁹ Вх. Рег. No В- 1515/02.04.2014.

Кредитори	-	-	-
Други текущи пасиви	10.2	19.9	9.3
Средства на акционери	52.8	65.3	55.3
Общо пасиви	173.7	153.5	64.6

15.195 Както беше отбелязано по-горе, Технотел Инвест в момента е в просрочие и по двата си кредита, а лихвените плащания са дължими по облигациите, държани от Банката и Сентръл Техно Инвест.

15.196 Фирмата не е търгуващо дружество, но е такава, което държи финансови активи. От наличните финансови отчети, основните активи на дружеството са инвестиции в акции и вземания. Технотел Инвест е 50% акционер във Витро Инвест (ТЦ-ИМЕ е другият акционер с 50%) и 50% акционер в Болкан Глас, като и двете участия е малко вероятно да доведат до възстановявания за Банката.

15.197 Ние сме наясно, че Банката наскоро е получила залог върху активите на Технотел Инвест, получени от ТЦ-ИМЕ, който може да помогне при получаването на допълнителна информация.

Пасифик Инвест АД (ПАСИФИК ИНВЕСТ АД – ЕИК 202660570)

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Заявена цел	Непогасена сума
Кредит 1	19/11/2013	Закупуване на акции в Търговски парк Тракия	BGN62.5

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 15.198 Този кредит е усвоен на четири транша, в периода от 19.11.2013 г. до 14.01.2014 г. Всяко отделно усвояване сме описали по-долу, като сме представили ключови резултати от проследяването.
- 15.199 12.5 милиона евро са усвоени на 19.11.2013 г. и веднага са прехвърлени изцяло на Авионамс. Това изглежда е легитимно закупуване на акции, тъй като спрямо Търговския регистър, това 100% дялово участие в Търговски парк Тракия е прехвърлено от Авионамс на Пасифик Инвест в същия период. Авионамс впоследствие прехвърля по-голямата част от тези средства чрез и към различни свързани дружества. Тези плащания са използвани за финансиране на по-малки трансфери, вкл. на лихви. 1.9 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасени главници по кредити на ТЦ-ИМЕ Вест, Карне-М, Дивал 59 и ГИПС в КТБ.
- 15.200 3.5 милиона евро са усвоени на 21.11.2013 г. и веднага са прехвърлени изцяло на Авионамс. Средствата са прехвърлени веднага обратно на Пасифик Инвест с основание „възстановяване на грешно преведена сума“. Пасифик Инвест след това е прехвърлило тези 3.5 милиона евро на ТЦ-ИМЕ, което ги прехвърля към няколко свързани дружества. Ключовите резултати от проследяването на това усвояване са както следва:
- 0.3 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредит на Никкомерс 01 в КТБ;
 - 1.1 милиона лева (0.6 милиона евро) са прехвърлени по сметка на името на Пристанищен терминал Русе Запад АД в Обединена българска банка в София, България; и
 - Остатъчният баланс е използван за финансиране на по-малки трансфери от сметките на различни свързани лица.
- 15.201 7 милиона евро са усвоени на 10.01.2014 г. и веднага са прехвърлени изцяло на Търговски парк Тракия. Тези средства след това са прехвърлени към и чрез няколко свързани дружества и в крайна сметка са използвани както следва:
- 5.1 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасени главници по кредити на Риъл Естейт Проджектс, Акванада, Инвестмънт Проджектс, Порт Инвест Русе, Принт-Инвест 1, Старозагорски териториален кадастър, Врачански териториален кадастър, Разградски териториален кадастър, Консулт АВ, Ареском и Билдинг Рисорт.
 - Остатъчният баланс е използван за финансиране на по-малки трансфери от сметките на свързаните дружества.
- 15.202 8.7 милиона евро са усвоени на 14.01.2014 г. 0.5 милиона лева (0.3 милиона евро) са изтеглени в брой в същия ден от Пасифик Инвест. На 15.01.2014 г. Пасифик Инвест получава 13.7 милиона лева (7 милиона евро) от Търговски парк Тракия и 9 милиона лева (4.6 милиона евро) от ТЦ-ИМЕ. Възможно е тези 13.7 милиона лева получени от Търговски парк Тракия да са за изплащане на средствата, които дружеството е получило от Пасифик Инвест на 10.01.2014 г., описани по-горе. След получаване на средствата от Търговски парк Тракия и ТЦ-ИМЕ, Пасифик Инвест прехвърля 39.2 милиона лева на Юлинон, с които частично се финансира закупуването от страна на Юлинон на акции от Петрол на стойност 73.3 милиона лева.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Финансово състояние на дружеството

- 15.203 Прегледът, който направихме на финансовите отчети на Пасифик Инвест показва, че дружеството изглежда е инвестиционна компания, чийто единствен актив в края на ФГ13 е „вземане от свързани дружества”, като неговата стойност съвпада със стойността на изтегления от дружеството кредит от КТБ. Предвид резултатите от нашето проследяване, възстановяването на тези активи е несигурно, но използването на средствата от кредита на Пасифик Инвест за закупуване на акции от Петрол трябва да бъде разгледано допълнително като част от по-широката реализация на Петрол.

16 Канали за финансиране

16.1 По време на разследването ни, ние идентифицирахме известен брой дружества, които изглежда са били използвани като канали за финансирането и/или прехвърлянето на средства към дружества, в много случаи свързани с г-н Василев, както и други свързани дружества. Като цяло тези дружества имат само вторична търговска дейност (ако изобщо отчитат такава) и минимални материални активи, освен вписаните вземания от други свързани лица, които вземания в голямата си част са на стойност подобна на тази на непогасените им кредити към КТБ.

16.2 Идентифицираните като канали за финансиране дружества са изложени в таблицата по-долу:

Име на клиент	Първоначална стойност на	Обща стойност на непогасения
	отпуснатия кредит	кредит
	Милиони лева	Милиони лева
Интегрирани пътни системи	95.1	93.8
Интегрирани пътни системи Асфалти	59.4	46.0
Евробилд 2003	93.2	81.8
Евробилд проджек	8.3	6.7
Евробилд София	39.1	39.1
Кооп Инвестмънт	94.3	76.6
Териториален кадастър	36.9	35.4
Разградски териториален кадастър	19.6	11.4
Сливенски териториален кадастър	18.0	12.9
Старозагорски териториален кадастър	20.8	16.4
Врачански териториален кадастър	22.9	19.7
Юлита 2002	90.2	49.4
Дивал 59	101.6	49.3
Булит 2007	71.2	43.9
Инфраструктурна компания	71.5	43.5
Велдер-БГ	14.4	13.4
Велдер Пропъртис	20.0	19.1
Велдер Билд	20.0	7.0
Багиана	19.5	19.6
Снежин 2003	9.8	8.4
Велес Груп	78.2	78.2
Равас Инвест	70.4	70.4
Оптим Интертрейд	68.5	68.5
Прайм Тайм Инвест	70.6	66.7
Рент Мениджмънт	63.1	62.3
ЕМ Стейт	78.6	52.3
Транстрејдинг	58.8	50.9
Интерфин България	47.4	47.4
Критие	52.0	46.9
Сайга Консулт	45.0	43.9
Принт Инвест 1	66.5	43.4
Сън Сити 03	48.4	43.0
Глобал Агро Трейд	89.3	41.6

Име на клиент	Първоначална стойност на отпуснатия кредит	Обща стойност на непогасения кредит
	Милиони лева	Милиони лева
Карне-М	61.1	41.0
БГ Корпорейшън	66.4	40.9
КИК Дизайн	55.7	36.7
Юмс	45.0	36.5
ГИПС	42.1	34.6
Биокемикъл БГ	31.9	29.9
Correct Farm ¹⁹⁰	40.0	29.3
Търговски парк Тракия	28.7	28.7
Про Вижън Транс	26.4	26.4
Бургас Мийт	60.8	24.8
Елтауър	15.6	14.1
Фининвест	14.0	12.5
Елизер	26.6	7.6
Общо	2,276.9	1,771.9

- 16.3 По време на разследването ни стана ясно кои от кредитополучателите отговарят на нашето определение за канал за финансиране. Поради тази причина, за по-голямата част от изброените по-горе кредитополучатели сме представили резултатите от проследяването и кратко обобщение на финансовото им състояние.
- 16.4 Представили сме по-подробен анализ за 19 от 44-те изброени по-горе кредитополучателя и сме изложили констатациите си в този раздел на Доклада.

ИНТЕГРИРАНИ ПЪТНИ СИСТЕМИ АД – ЕИК 200408908

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала КТБ	<p>Да, заемите към Интегрирани пътни системи са финансирани следните покупки на бонове на Нордърн Лайтс България, инструмент за специална цел, използван за привличане на дългово финансиране за КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • USD 20 милиона, закупени от Технотел Инвест; • USD 5 Милиона, закупени от Бромак; • USD 26 милиона (общо), закупени от Интегрирани пътни системи директно; и • USD 40 милиона, закупени от Фина-С.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Да, проследихме погашения на обща стойност BGN 59.7 милиона, които са били финансирани от кредити, усвоени от Интегрирани пътни системи.
Дали клиентът е „свързано лице“ на Банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Не са открити доказателства.

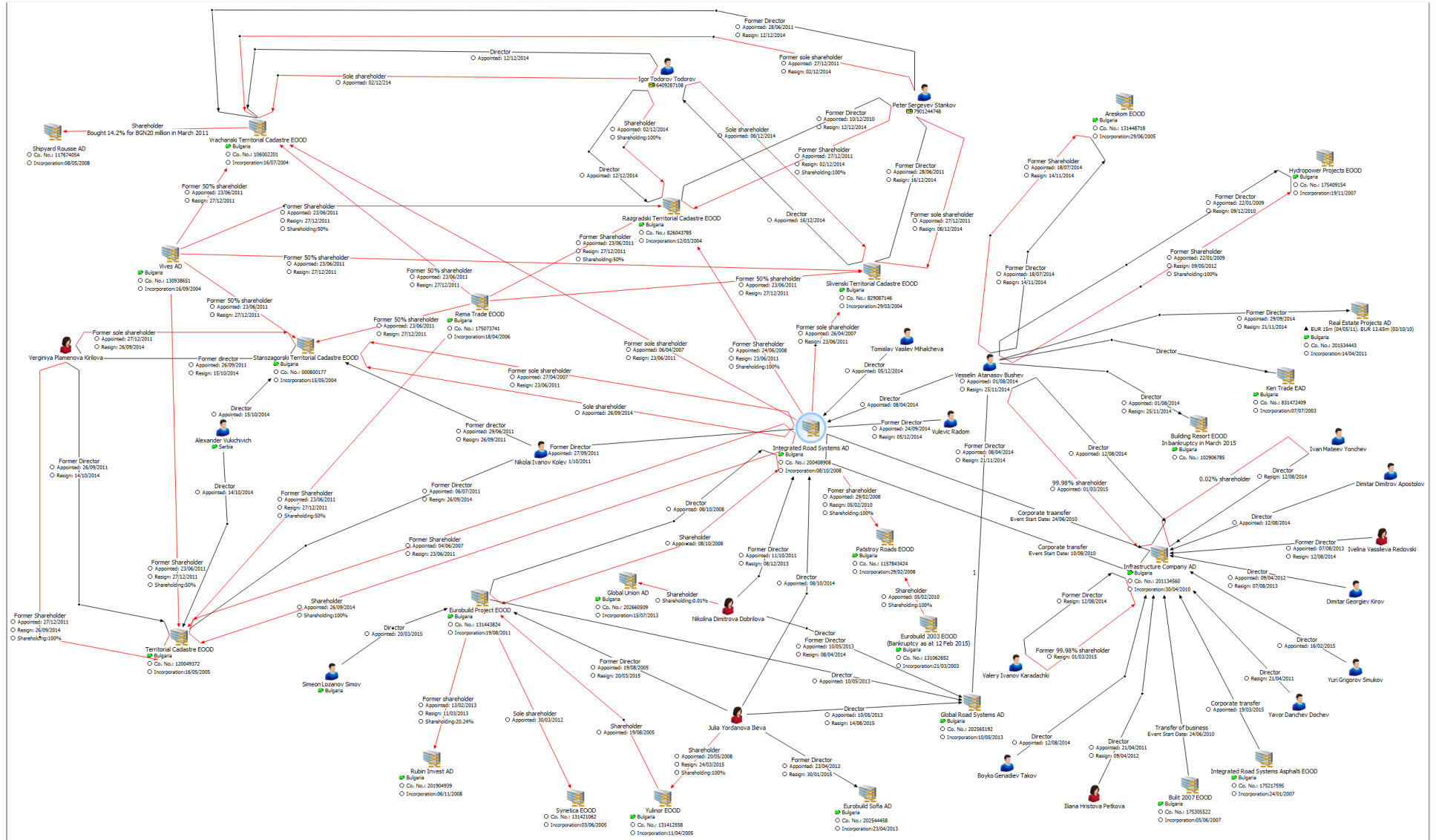
¹⁹⁰ Резултатите от проследяването на кредитите от КТБ към Корект Фарм са изложени в секцията за Петрол в този доклад. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Дали клиентът е „икономически свързано лице“ по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	Евробилд Проджект е било директор на дружеството, което е клиент кредитополучател на Банката. Въпреки че не се заемат официални позиции (например директорски и дялови участия), дружеството има значителни връзки чрез трансфери и очевидна финансова търговска дейност с голям брой клиенти-кредитополучатели на Банката.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Дружеството изглежда има някаква търговска дейност, но тя е силно свързана с редица клиенти-кредитополучатели на Банката.
Статус на кредита ¹⁹¹	Кредит 1: В забава. Кредит 2: В забава. Кредит 3: Неизпълнение. Кредит 4: Неизпълнение. Кредит 5: Неизпълнение.
Трети страни за планираната цел на кредита(ите)	Обявената цел за кредитите е за търговски дейности (или за оборотни средства или за закупуване на дълготрайни активи). Изглежда обаче, че в повечето случаи средствата са били използвани като алтернативни средства, предимно за финансиране на свързани лица.

¹⁹¹ В просрочие (над 90 дни)/Активен/В забава/Прекратен.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика38: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за непогасените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1	22/06/2007	20/06/2015		Оборотни средства.	BGN 21.0 (първоначално EUR 5 (BGN 9.8) но банковите данни, анализирани от АликсПартнърс обхващат минал период само до 2009)	BGN92.6	BGN190.8	BGN58.0	Няма докладвани
1 – Приложение 1	30/07/2007								
1 – Приложение 2	05/11/2007								
1 – Приложение 3	27/09/2008								
1 – Приложение 4	27/01/2009								
1 – Анекс 5	13/02/2009								
1 – Приложение 6	14/06/2010								
1 – Приложение 7	26/07/2010								
1 – Приложение 8	24/09/2010								
1 – Приложение 9	27/04/2011								
1 – Анекс 10	18/05/2012								
1 – Анекс 11	30/08/2012								
1 – Анекс 12	03/10/2012				BGN10.0				

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1 – Анекс 13	16/05/2013				BGN7.8				
1 – Анекс 14	08/07/2013				BGN1.0				
1 – Анекс 15	16/05/2014				Няма докладвани				Няма докладвани
2	22/01/2009	25/12/2018	Няма докладвани	За закупуване на 12 камиона.	BGN2.0	BGN2.3	BGN2.0	BGN1.3	Няма докладвани
3	15/08/2011	15/07/2018	Приложение № 1 10/06/2014	За получаване на цесия на вземания от договор между кредитополучателите и Партньър Лизинг.	BGN2.1	BGN2.1	BGN2.1	BGN1.6	Няма докладвани
4	21/12/2012	15/03/2016	Приложение № 1 29/04/2014(d), Приложение № 2 16/05/2014 Приложение № 3 10/06/2015	За оборотни средства.	Пъвоначално: BGN6.3 Анекс 1: BGN2.9 Приложение 2: BGN2.2	BGN6.3	BGN14.1	BGN11.4	Няма докладвани
5	20/03/2014	10/02/2020	Няма докладвани	За закупуване на дълготрайни активи (оборудване и съоръжения за пътно строителство).	EUR11.0 (BGN21.5)	EUR11,0 (BGN21.5)	EUR11.0 (BGN21.5)	EUR11.0 (BGN21.5)	Няма докладвани
Общо					BGN95.0	BGN124.8	BGN230.5	BGN93.8	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/гаранцията (високо ниво)¹⁹²

Кредит 1

- 16.5 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на кредитополучателя в открити разплащателни сметки на клиента в КТБ, който е бил вписан, но само до размера на главницата от BGN 14.0 млн. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може сега да е с незначителна стойност.
- 16.6 Залог на вземания, произтичащи от договори с Евро Интерфинанс ООД (тогава Пътна поддръжка ООД) (ЕИК 120599416), който е бил мажоритарна собственост на Интегрирани пътни системи. На 2 януари 2014 г. Интегрирани пътни системи е прехвърлило своя дял, на Интерфинанс ООД (ЕИК 202667838). Залогът е бил учреден на 23 юли 2007 г., но не е бил подновен преди изтичане на петгодишния срок.
- 16.7 Залог на вземания, произтичащи от договор с ПК Пътища ООД (ЕИК 1115619422) и Пътна поддръжка Габрово ЕООД (ЕИК 107517574). Залогът е учреден на 7 август 2007 г., но не е бил подновен преди изтичане на петгодишния срок.
- 16.8 Залог на вземания, произтичащи от договори с Пътна поддръжка Пловдив (ЕИК 115571529). Залогът е бил учреден на 7 август 2007 г., но не е бил подновен преди да изтичане на петгодишния срок.
- 16.9 Залог на вземания, произтичащи от договори с ДЗЗД ДСУ Пътища ООД (ЕИК 1155619422). Залогът е бил учреден на 7 август 2007 г., но не е бил подновен преди изтичане на петгодишния срок.

Кредит 2

- 16.10 Залог върху дълготрайни материални активи; 12 товарни автомобили марка "Iveco Trakker", закупени с постъпленията от кредита. Залогът е бил учреден и подновен, въпреки че стойността на камионите не се смята за покриваща наказателната лихва по кредита.

Кредит 3

- 16.11 Залог върху дълготрайни материални активи; 12 маркови товарни автомобили "Iveco Trakker", закупени с постъпленията от кредита. Залогът е бил вписан и подновен, въпреки че стойността на камионите не се смята за покриваща наказателна лихва по кредита¹⁹³.
- 16.12 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на кредитополучателя в открити разплащателни сметки в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.
- 16.13 Текущи и бъдещи вземания от Атмарк ООД (ЕИК 131432144), придобити от Интегрирани пътни системи. Залогът е бил надлежно вписан.
- 16.14 Залог върху дълготрайни материални активи, представляващи следното: багер Hitachi EH220LC, Mobile Remax, Tamrok Probe Range 5004, багер Hitachi 460 LCH, челен товарач Hyundai 770-7A, камион Man 30.361 VF, камион Man 30.361 VF, щипка за багер с FuchTerex MHL 340 и багер Hyundai Robex, Robex R180 LC-7A. Залогът е вписан.

¹⁹² Въз основа на правните становища, които ни бяха предоставени от Банката, както и дискусиите, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени чрез досието на клиента.

¹⁹³ Не е ясно дали това са същите камиони или допълнителни към заложените по Кредит 2.

Кредит 4

- 16.15 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е учреден, но не е вписан. Предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 16.16 Залог върху вземания от договори за строителство, посочени в залога, който е бил вписан.

Кредит 5

- 16.17 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на кредитополучателя в открити разплащателни сметки в КТБ за EUR 11 млн главницата заедно с лихви, такси и комисиони. Залогът е бил учреден, но не е вписан. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.
- 16.18 Залог върху дълготрайни материални активи на стойност най-малко 120% от размера на кредита. Залогът и обезпечението са учредени.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.19 Кредит 1 е бил усвоен в тридесет и девет отделни транзакции в периода от 14 януари 2009 г. до 08 юли 2013 г. Разследването ни обхваща усвояванията по кредита от 1 януари 2009 г. нататък на базата на банковите данни, които сме получили. Първоначалният кредит е бил предоставен през 2007 г.
- 16.20 В таблицата по-долу сме изложили подробно в каква посока постъпленията от всяко усвояване са напускали КТБ, били са плащане по кредит или са били използвани за извършването на плащания на лихви.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
14/01/2009	BGN5.2 ¹⁹⁴	ТД НАП Офис	BG42BUIB8888193945100	Не.
29/01/2009	BGN1.0 ¹⁹⁵	Неизвестно	Неизвестно	Не.
12/02/2009	BGN0.7	Ет Стефано – Борислав ТЕМЕЛКОВ	BG74KORP92201021082301	Теглене на пари в брой.
13/02/2009	BGN0.3	ТД НАП Кюстендил	BG62IABG74908100357800	Не.
30/03/2009	BGN0.5	ТД НАП София	BG42BUIB98888193945100	Не.
03/07/2009	BGN0.5	Интегрирани пътни системи асфалти	BG65KORP92201009098501	Да.
04/06/2009	BGN0.4	Фина-С	BG46KORP92201404142401	Теглене на пари в брой.
22/07/2009	BGN1.2	Билд Инженеринг ЕООД	BG74KORP92201027067201	Не.

¹⁹⁴ Усвояването от този заем е осигурило само BGN3.5 милиона от тази сума.

¹⁹⁵ Плащане тип „уреждане сист. оператор“ на BGN961,543.21 от сметката на ФК Фина-С АД. BGN0.7 милиона са били финансирани от този заем.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
03/08/2010	BGN0.6	Пресмаркет ЕООД	BG10KORP92201012400401	Неизвестно.
04/08/2010	EUR0.7 (BGN1.3)	Манселорд Лимитид	BG68KORP92201429116401	Неизвестно – многократни плащания с платежно нареджана на неизвестно лице.
13/08/2010	BGN0.3	Фина-Ц	BG46KORP92201404142401	Теглене на пари в брой.
16/08/2010	BGN0.6	Маркан ООД	BG78BUIB98881056100900	Не.
16/08/2010	BGN1.1	Ареском	BG79KORP92201405189601	Да.
24/09/2010	BGN19.9 ¹⁹⁶	Критие	BG77KORP92201004774801	Да.
19/04/2011	BGN5.0	Интегрирани пътни системи асфалти	BG65KORP92201009098501	Да.
26/04/2011	BGN4.3	Булит 2007	BG50KORP92201012454001	Да.
26/04/2011	BGN1.6	Велдер Билд	BG03KORP92201001366001	Да.
26/04/2011	BGN0.4	Никкомерс 01	BG56KORP92201407706001	Да.
26/04/2011	BGN5.0	Никкомерс 01	BG56KORP92201407706001	Да.
27/06/2012	BGN6.3 ¹⁹⁷	Ашуърт Маркетинг Асоушиитс Лимитид	RUEGCHZZ- CH65085822757100A000E	Не.
29/06/2012	BGN2.5 ¹⁹⁷	Елтауър	BG35KORP92201414460101	Теглене на пари в брой.
29/06/2012	BGN0.3 ¹⁹⁷	Русенска корабостроителни ца	BG30BINV94801002501600	Не.
31/08/2012	BGN1.2	ТВ Седем	BG93IORT80381000045900	Не.
10/09/2012	BGN0.5	Дивал 59	BG16KORP92201402414401	Да.
02/10/2012	BGN0.7	Кристал Химия Трейдинг БГ	BG29DEMI92401000084004	Не.
03/11/2012	USD20.0 (BGN30.3 ¹⁹⁸)	Технотел Инвест	BG67KORP92201032057201	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс.
03/10/2012	USD5.0 (BGN7.6 ¹⁹⁸)	Бромак	BG75KORP92201100055900	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс.
05/11/2012	BGN61.3 ¹⁹⁹	Фина-С	BG95KORP92201100053600	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за

¹⁹⁶ BGN5.0 милиона са били финансирани чрез усвояване по този кредит.

¹⁹⁷ Този кредит е финансирал BGN4.8 милиона от транзакция за BGN9.8 милиона, което е довело до това плащане.

¹⁹⁸ Този кредит е финансирал BGN10.0 милиона от трансфери за USD20 милиона и USD5 милиона (към Технотел Инвест и Бромак съответно).

¹⁹⁹ Усвояванията по този заем са осигурили BGN45.2 милиона средства за тази транзакция. Интегрирани пътни системи са получили BGN16.3 милиона от Сливенски териториален кадастър ЕОО, което е предоставило останалите средства.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
				закупуване на бонове на Нордърн Лайтс България на стойност USD40.3 милиона.
02/01/2013	USD9.8 (BGN14.5)	Интегрирани пътни системи	BG28KORP92201110398401	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс България.
02/01/2013	USD0.2 (BGN0.3)	Интегрирани пътни системи	BG28KORP92201110398401	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс.
2/01/2013	USD0.3 (BGN0.5)	Интегрирани пътни системи	BG28KORP92201110398401	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс.
2/01/2013	USD15.7 (BGN23.3)	Интегрирани пътни системи	BG28KORP92201110398401	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс.
11/04/2013	BGN0.5	ЕМ Проджект 1	BG37KORP92201044122601	Да.
11/04/2013	BGN0.3 ²⁰⁰	Консулт АВ	BG96KORP92201010185701	Използвани за посрещане на лихвени плащания, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
11/04/2013	BGN0.5	Гарб Одиънс Рисьрч България ЕАД	BG58RZBB91551060633112	Не.
11/04/2013	BGN0.7	Консулт АВ	BG96KORP92201010185701	Теглене на пари в брой.
16/04/2013	EUR2.4 (BGN2.7)	Ви Ти Би Кепитъл плс	MNBLGB2L-6231601706	Не.
16/04/2013	EUR10.0 (BGN19.6)	Ви Ти Би Кепитъл ПЕ Инвестмънт Холдингс	MNBLGB2L-2030621512	Не.
16/04/2013	BGN1.2	Първа инвестиционна банка	BG10FINV915010BGN43510	Не.
16/04/2013	BGN0.5	Риъл Естейт Проджектс	BG90KORP92201034982501	Теглене на пари в брой.
16/04/2013	BGN1.5	Ареском	BG79KORP92201405189601	Теглене на пари в брой.
16/04/2013	BGN0.8	Акванада	BG35KORP92201407427601	Теглене на пари в

²⁰⁰ Консулт АВ е получило плащане от BGN1.0 милиона от усвояване по този кредит, от които BGN 300 000 са били използвани, за да се посрещнат лихвени плащания.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
				брой.
18/04/2013	BGN0.4	Мидиъм Стейдиъм ООД	BG10RZBB91551060344819	Не.
18/04/2013	BGN0.5	Блекаут ЕООД	BG05RZBB91551002242685	Не.
18/04/2013	BGN0.6	Мидиъм Стейдиъм ООД	BG10RZBB91551060344819	Не.
23/04/2013	BGN0.4	Витро Инвест	BG51KORP92201047111501	Използвани за плащане на лихви, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
23/04/2013	BGN1.2	ГИПС	BG91KORP92201002438401	Използвани за плащане на лихви, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
24/04/2013	BGN0.5	Порт Инвест Русе	BG32KORP92201033601101	Използвани за плащане на лихви, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
24/04/2013	EUR0.2 (BGN0.4)	Уелт Стандарт Лимитид	BG70KORP92201441657301	Използвани за плащане на лихви, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
10/05/2013	BGN0.5	Дивал 59	BG16KORP92201402414401	Да.
15/05/2013	EUR0.3 (BGN0.5)	Старозагорски териториален кадастър	BG44KORP92201404289101	Да.
15/05/2013	EUR0.3 (BGN0.5)	Ем Проджект 1	BG19KORP92201444122601	Да.
21/05/2013	BGN47.2 ²⁰¹	Сметка на Корпоративна търговска банка в Банка ДСК. В тази сметка са постъпили парични средства от записване на акции от инвеститори, закупили акции от КТБ през май 2013 г.	BG04STSA93000020832999	Не.
08/07/2013	EUR1.0 (BGN0.5)	Гарб Одиънс Рисърч България АД	RZBBBGSFXXX- BG46RZBB91551460633101	Не.

Кредит 2

16.21 На 29 януари 2009 г., Интегрирани пътни системи е усвоило пълната главница от BGN 2.0 милиона по кредита си. На следващия ден, то е прехвърлило BGN 1.8 милиона на Каусто Голд, което е използвало сумата за погасяване на дълга си към КТБ.

²⁰¹ Усвояване на кредита на BGN 7.4 милиона на 17 май 2013 г. е бил част от това финансиране, който е бил използван от Бромек за финансиране на покупката на акции на КТБ.

Кредит 3

16.22 На 17 август 2011 г., Интегрирани пътни системи е усвоило пълната главница от BGN 2.1 милиона по кредита си и я е прехвърлило на Партнър Лизинг на две плащания. Партнър Лизинг е направило две погасявания на дълг към КТБ на обща стойност BGN 1.5 милиона (от които BGN 1.1 милиона са от финансирането на Интегрирани пътни системи). Партнър Лизинг е използвало остатъка в редица малки трансакции, никоя от които не е надхвърляла BGN 100 000.

Кредит 4

16.23 Първоначалният размер на кредита е бил усвоен напълно (BGN 6.3 милиона) на 21 декември 2012 г. На същия ден той е бил използван за финансиране на погасяването на BGN 6.26 милиона от дълг на Принт Инвест 1 на стойност BGN 12.3 млн.

16.24 На 16 май 2015 г., Интегрирани пътни системи е усвоило BGN 2.6 милиона от кредита. Това е довело до следните плащания:

- EUR 500,000 (BGN 977,915), платени на Готланд Трейдинг плс по сметка BG94KORP92201454640901.
- Плащане на дълг на 20 май 2014 г. от Карне-М към КТБ на стойност EUR 263,889 (BGN 516,122).

Кредит 5

16.25 На 20 март 2014 г., на Интегрирани пътни системи е бил отпуснат и то е усвоило в пълен размер кредит от EUR 11 млн.

16.26 В таблицата по-долу сме изложили подробно къде постъпленията от всяко усвояване са напуснали КТБ, били са плащане по кредит или са били използвани за извършването лихвени плащания.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
20/03/2014	EUR0.7 (BGN1.4)	Булит 2007	BG50KORP92201012454001	Използвани за плащане на лихви, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
20/03/2014	EUR0.4 (BGN0.7)	ЕМ Стейт	BG95KORP92201010390001	Използвани за плащане на лихви, и малки плащания по главница, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
20/03/2014	EUR0.6 (BGN1.2)	Инвестмънт Проджектс	BG44KORP92201034389301	Използвани за плащане на лихви дължими по неизплатен(и) кредит(и).
20/03/2014	EUR0.2 (BGN0.4)	Транстрејдинг	BG57KORP92201002352101	Използвани за плащане на лихви, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
20/03/2014	EUR0.3 (BGN0.6)	Юлита 2002	BG84KORP92201004654201	Използвани за

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
				плащане на лихви, дължими по неизплатен(и) кредит(и).
20/03/2014	EUR0.6 (BGN1.1)	Глобал Агротрейд	BG93KORP92201430944401	Да.
20/03/2014	EUR0.3 (BGN0.7)	Биокемикъл БГ	BG58KORP92201032198401	Да.
20/03/2014	EUR0.7 (BGN1.3)	Хидроенергийни проекти	BG44KORP92201013485801	Да.
20/03/2014	EUR0.4 (BGN0.8)	ТЦ-ИМЕ Вест	BG38KORP92201406077501	Да.
20/03/2014	EUR0.4 (BGN0.8)	Инвестмънт Проджектс	BG26KORP92201434389301	Да.
20/03/2014	EUR0.6 (BGN1.3)	Дивал 59	BG34KORP92201002414401	Да.
20/03/2014	EUR0.6 (BGN1.1)	Технотел Инвест	BG49KORP92201432057201	Да.
21/03/2014	EUR0.2 (BGN0.4)	Никкомерс 01	BG74KORP92201007706001	Да.
25/03/2014	EUR0.3 (BGN0.6)	Билдинг Рисорт	BG67KORP92201405245301	Да.
25/03/2014	EUR0.2 (BGN0.4)	Булит 2007	BG32KORP92201412454001	Да.
25/03/2014	EUR1.0 (BGN1.9)	КИК Дизайн	BG21KORP92201015497801	Да.
27/03/2014	EUR0.5 (BGN1.0)	ТВ Седем	BG37KORP92201020383403	Използвани за многобройни малки плащания. Основанието и размерът на транзакциите показват, че това са плащания на заплати.
28/03/2014	EUR0.3 (BGN0.7)	ТВ Седем	BG37KORP92201020383403	Използвани за многобройни малки плащания. Основанието и размерът на транзакциите показват, че това са плащания на заплати.
31/03/2014	EUR0.3 (BGN0.7)	ТВ Седем	BG37KORP92201020383403	Използвани за многобройни малки плащания. Основанието и размерът на транзакциите показват, че това са плащания на заплати.
04/04/2014	EUR0.2 (BGN0.3)	ТВ Седем	BG37KORP92201020383403	Използвани за многобройни малки плащания. Основанието и размерът на транзакциите показват, че това са плащания на заплати.

Финансово състояние на дружеството

16.27 Публикуваните финансови отчети на Интегрирани пътни системи се обобщават, както следва:

EUR милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09	31-дек-08	31-дек-07
-------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Дълготрайни активи	14.7	14.5	15.8	0.9	6.9	6.6	4.0
Стокова наличност	4.4	7.8	1.3	2.4	6.1	17.2	0.5
Длъжници	5.7	6.0	77.3	43.7	25.8	0.5	17.7
Други краткотрайни активи	140.6	75.3	13.4	7.8	17.5	30.2	3.1
Общо активи	165.3	103.6	107.8	54.8	56.3	54.5	25.4

EUR милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09	31-дек-08	31-дек-07
Дългосрочен дълг	33.7	10.6	60.2	0.0	14.8	12.9	4.4
Други дългосрочни пасиви	84.8	44.0	0.0	20.5	1.4	-	-
Кредити	0.2	0.7	9.2	-	-	-	-
Кредитори	23.7	26.1	27.2	23.5	26.6	29.2	18.1
Други краткосрочни пасиви	11.8	11.8	0.3	-	5.1	3.2	1.6
Средства на акционерите	6.1	6.0	6.0	5.7	3.4	4.0	1.3
Общо пасиви	165.3	103.6	107.8	54.8	56.3	54.5	25.4

16.28 Финансовите отчети показват, че Интегрирани пътни системи извършва търговска дейност, с приходи от търговски операции, разходи и скромна печалба, отчетени през последните няколко години. Въпреки това нетният финансов приход и разходи на дружеството намаляват печалбите от търговия до минимум.

16.29 През 2013 г. Интегрирани пътни системи е отчетело приходи от търговия на стойност EUR 29.7 млн и оперативна загуба от EUR 238 000. През същия период финансовите приходи са били EUR 10.2 млн, а финансовите разходи са били EUR 9.9 млн.

16.30 Според финансовите отчети, които намерихме за ФГ11 и ФГ12, „другите текущи активи“ и „длъжниците“ на Интегрирани пътни системи са включвали:

BGN милиона	31-дек-12	31-дек-11
Вземания от клиенти	6.0	5.1
Вземания по аванси	5.1	20.1
Вземания по кредити	45.1	48.9
Вземания по цесии	3.1	3.3
Вземания от групови предприятия	0.3	-
Вземания от гаранции	-	-
Вземания от валутни транзакции	0.7	0.1
Вземания отговорни лица	-	-
Възстановяване на данъци	0.4	0.3
Други длъжници	17.0	5.1
Общо други краткосрочни активи	77.7	82.9

16.31 Предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че по-голямата част от тези изброени текущи активи (особено "Вземания по аванси" и "Вземания по кредити") са свързани с плащанията, извършени към многобройните свързани лица. Ето защо възстановяването на стойност от тези активи е несигурно.

ИНТЕГРИРАНИ ПЪТНИ СИСТЕМИ АСФАЛТИ ЕООД – ЕИК 175217595

Резюме на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Да, средства от кредитите са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс България.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Да, проследихме погасявания на обща стойност BGN 19.4 милиона, които са били финансирани от кредити на Интегрирани пътни системи асфалти.
Дали клиентът е „свързано лице“ на Банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Не са открити доказателства.
Дали клиентът е „икономически свързано лице“ по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	Не са открити доказателства.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Не.
Статус на кредита ²⁰²	И четирите кредита са в просрочие.
Трети страни за планираната цел на кредита(ите)	Няма докладвани.

²⁰² В просрочие (над 90 дни)/Активен/В забава/Прекратен.

Данни за неизплатените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1	13/06/2008	13/11/2014	Анекси 4 до 12 са увеличили разрешения размер на кредита от EUR 1.0 милиона на BGN 45.5 милиона	За оборотни средства	BGN45.5	BGN45.5	EUR58.2 (BGN113.7)	BGN37.4	Няма докладвани
2	26/01/2009	13/11/2014	Няма докладвани	За закупуване на оборудване за смесване на асфалт.	BGN2.0	BGN2.3	BGN2.0	BGN1.3	Няма докладвани
3	29/12/2010	13/11/2014	Няма докладвани	За закупуване на кораб на име "UMP Caria" с оборудване и моторница на име "Албена I".	BGN5.1	BGN5.1	EUR2.6 (BGN5.1)	BGN3.4	Няма докладвани
4	08/03/2012	13/11/2014	Няма докладвани	За закупуване на активи под формата на имоти.	BGN6.8	BGN7.5	EUR3.5 (BGN6.8)	BGN3.9	Няма докладвани
Общо					BGN59.4	BGN60.4	BGN127.6	BGN46.0	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/гаранцията (високо ниво)²⁰³

Кредити 1 до 4

- 16.32 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.

Кредит 1

- 16.33 Залог върху запаси от стоки (три вида асфалтобетонни смеси). Залогът не е бил вписан и няма да бъде принудително изпълним спрямо трети лица.

Кредит 2

- 16.34 Залог върху асфалтова база с асфалтосмесители "Global 160", който не е бил вписан.
- 16.35 Залог върху дълготрайни материални активи (оборудване) с вписана стойност от EUR 213 144 (което не е било оценено от експерт). Залогът е бил надлежно вписан и подлежи на принудително изпълнение, въпреки че правното становище показва, че Интегрирани пътни системи асфалти може и да не притежава тези активи.

Кредит 3

- 16.36 Договорът за кредит е изисквал да бъдат вписани залозите върху закупеното оборудване с постъпленията от заема. Необходимите залози не са били учредени.

Кредит 4

- 16.37 Ипотека върху различни земи и сгради в Пловдив. Ипотеката към КТБ изглежда е била заменена с такава в полза на Лъкжъри Ауто. Правното становище отбелязва, че може да е възможно този залог да бъде анулиран въз основа на това, че е в ущърб на кредитора (в този случай КТБ).

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.38 Този кредит е бил усвоен в рамките на няколко транша в периода от 27 септември 2010 г. до 14 януари 2014 г. Общият размер на усвояванията е повече от допустимата сума на кредита, тъй като през същия период са били направени и редица погашения по кредита.
- 16.39 В таблицата по-долу сме изложили подробно къде постъпленията от всяко усвояване са напуснали КТБ, били са плащане по кредит или са били използвани за извършването на лихвени плащания.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
27/09/2010	EUR1.2	Централен депозитар	UNCRBGSF-BG70UNCR96601451876602	Не.
27/09/2010	BGN1.1	Маркан ООД	BG78BUIB98881056100900	
20/04/2011	EUR1 (BGN2.0)	Фина-Ц	BG46KORP92201404142401	Теглене на пари в брой.
19/07/2011	BGN5.8	Хелт енд Уелнес	BG04UBBS80025048651530	Не.

²⁰³ Въз основа на правните становища, които ни бяха предоставени от Банката, както и дискусиите, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени чрез досието на клиента.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
20/07/2011	BGN1.5	Хелт енд Уелнес	BG04UBBS80025048651530	Не.
20/07/2011	BGN5.1	Хелт енд Уелнес	BG04UBBS80025048651530	Не.
29/07/2011	BGN1.5	ТЦ-ИМЕ	BG97KORP92201002696701	Смесени с други средства.
29/07/2011	BGN1.2	ТВ Седем	BG91KORP92201020383401	Използвани за финсиране на търговски дейности.
23/12/2011	EUR31.0 ²⁰⁴ (BGN60.6)	Г-н Василев	BG05KORP92201400054201	Теглене на пари в брой.
30/08/2012	EUR4.4 ²⁰⁵ (BGN9.5)	Райфайзенбанк СА	RZBRROBU- RO93RZBR0000067777046954	Използвани за прехвърляне на вземания, дължими от Техномаркет. Нибур е продал салдото по тези вземания на Домтех през декември 2012 г. за EUR 4.5 милиона. Това се обсъжда в раздел 10 Error! Reference source not found. на настоящия Доклад.
05/11/2012	USD 40.3 ²⁰⁶	Фина-С	BG95KORP92201100053600	Банката ни информира, че тези средства са били използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс България на стойност USD 40.3 милиона.
06/11/2012	EUR8.0 ²⁰⁷	Дунарит	BG27KORP92201403145001	Да.
29/11/2012	BGN2.4	Фина-С	BG24KORP92201000053601	Използвани за типа транзакция “уреждане сист. оператор”. Поискана е допълнителна информация от персонала на Банката относно тази транзакция.
02/01/2013	USD 8.8 (BGN13.3)	Интегрирани пътни системи асфалти	BG12KORP92201109098501	Използвани за закупуване на бонове на Нордърн Лайтс България.
20/03/2012	BGN1.3	Дивал 59	BG34KORP92201002414401	Да.
10/04/2013	BGN0.5	Инса Ойл ООД	BG07PIRB80761600251329	
15/04/2013	EUR0.6 (BGN1.1)	Корект Фарм	BG74KORP92201404057701	Да.
25/04/2013	EUR0.3 (BGN0.6)	Транстрейдинг	BG39KORP92201402352101	Да.
25/04/2013	EUR0.3 (BGN0.6)	Интегрирани пътни системи асфалти	BG47KORP92201409098501	Да.
25/04/2013	EUR0.3 (BGN0.5)	Никкомерс 01	BG56KORP92201407706001	Да.
09/05/2013	BGN3.0	Краум Медиа	BG21KORP92201027312401	Използвани за собствено

²⁰⁴ BGN10.0 милиона от които са били финансирани от усвоявания от заема към Интегрирани пътни системи асфалти.

²⁰⁵ BGN2.0 милиона от които са били финансирани от усвоявания от заема към Интегрирани пътни системи асфалти.

²⁰⁶ Усвояване от този заем е осигурило BGN21.27 милиона от този трансфер.

²⁰⁷ Усвояване от този заем е осигурило BGN3.2 милиона от този трансфер.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Дата	Стойност (Валута – милиона)	Дружество	Сметка №	Дали е използван за погасяване на неизплатен кредит в КТБ?
				финансиране и на ТВ Севън.
15/05/2013	EUR0.6 (BGN1.1)	Корект Фарм	BG74KORP92201404057701	Да.
15/05/2013	EUR0.2 (BGN0.3)	Корект Фарм	BG74KORP92201404057701	Да.
27/05/2013	EUR0.3 (BGN0.6)	Интегрирани пътни системи асфалти	BG47KORP92201409098501	Да.
17/06/2013	EUR0.2 (BGN0.4)	Корси Маунтин	BG87KORP92201414215501	Да.
17/06/2013	EUR0.3 (BGN0.6)	Ем Стейт	BG77KORP92201410390001	Да.
17/06/2013	EUR0.2 (BGN0.4)	Юлита 2002	BG66KORP92201404654201	Да.
17/06/2013	EUR0.3 (BGN0.5)	Ем Проджект 1	BG19KORP92201444122601	Да.
18/06/2013	BGN1.1	Интегрирани пътни системи асфалти	BG65KORP92201009098501	Теглене на пари в брой.
20/06/2013	EUR0.6 (BGN1.1)	Йозеф Гобебел ГНБХ	STSPAT2GXXX- AT742081520200001939	Частично плащане на фактура от Инвест Мениджмънт.
15/10/2013	EUR0.3 (BGN0.6)	Ем Стейт	BG77KORP92201410390001	Да.
15/01/2014	BGN58.1	ИП Сис	BG04CECB97901070214400	Закупуване на акции в Петрол от ВИП Пропъртис.
15/01/2014	EUR1.5 (BGN2.8)	Корект Фарм	BG74KORP92201404057701	Да.
15/01/2014	EUR0.2 (BGN0.3)	Корект Фарм	BG74KORP92201404057701	Да.
15/01/2014	EUR0.2 (BGN0.4)	Юлита 2002	BG66KORP92201404654201	Да.
15/01/2014	EUR0.4 (BGN0.9)	Юлита 2002	BG66KORP92201404654201	Да.

Обобщение

16.40 Кредитът изглежда е бил използван, за да се даде възможност на Интегрирани пътни системи асфалти да действа като Канал за финансиране, като разпредели пари на голям брой свързани лица клиенти-кредитополучатели на Банката.

Кредит 2

16.41 Този кредит е бил усвоен в пълен размер (BGN 2 милиона) на 26 януари 2009 г. и веднага е бил прехвърлен на Партньор Лизинг, което след това е прехвърлило средствата обратно на Интегрирани пътни системи асфалти.

16.42 Интегрирани пътни системи асфалти е прехвърлило BGN 1.1 милиона на Синектик, което го е използвало, за да изплати / изплати частично своя неизплатената главница по кредит от BGN 2.8 милиона на КТБ.

16.43 Интегрирани пътни системи асфалти е прехвърлило EUR 300 000 на сметка на Златозар Кръстев Сурлеков, бивш директор на КТБ.

16.44 Кредитът не изглежда да е бил използван за целта, за която е бил отпуснат.

Кредит 3

16.45 Този кредит е бил усвоен в пълен размер (EUR 2.6 милиона) на 29 декември 2010 г. и веднага е бил прехвърлен на Корект Фарм и в крайна сметка е бил използван за погасяване / частично погасяване на главницата на неизплатен кредит на Глобал АгроТрейд към КТБ.

16.46 Кредитът изглежда е бил използван, за да се подпомогне погасяването на задължение на друг клиент, а не за покупка на активи (целта, за която е бил отпуснат кредитът).

Кредит 4

16.47 Този кредит е бил усвоен на два транша в размер на EUR 3.5 милиона (BGN 6.8 милиона) в периода 9 март 2012 г. до 30 март 2012 г. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- BGN 4.8 милиона са били прехвърлени по сметка на името на Галакси Пропърти Груп в Банка ДСК в София, България..
- BGN 2 милиона от този кредит са допринесли за трансфер на BGN 3.4 милиона от Евробилд проект към Бромак. Този трансфер е финансирал следните плащания, които приемаме, че са били уреждане на данъчни задължения.
 - BGN 2.7 милиона плащане от Бромак към НАП; и
 - BGN 0.6 милиона плащания от Технотел Инвест към НАП.

Финансово състояние на дружеството

16.48 От нашия преглед на финансовите отчети на Интегрирани пътни системи асфалти изглежда, че то е инвестиционно дружество, чиито основна активи са неговите вземания. Като се имат предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че балансът на вземанията е свързан с плащанията, извършени към многобройните свързани лица и, следователно, възстановяването от този актив е несигурно.

ЕВРОБИЛД 2003 ЕООД – ЕИК 131062652

Обобщени констатации

Циркулиращ кредит за целите за записване на капитала на КТБ.	Няма открити данни .
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Дз, кредитът е използван за изплащане на главницата по кредита на следните клиенти по дължими към КТБ заеми: <ul style="list-style-type: none">• Ареском;• Билдинг Продъктс 94;• Консулт АВ;• Корект Фарм;• Корси Маунтин;• Лекс Груп България• Омикорн;• Разградски Териториален Кадастър;• Риъл Естейт Проджектс;• Сайга Консулт;• Старозагорски Териториален Кадастър;• Сън Сити 03;• Врачански Териториален Кадастър; и• Юлита 2002.
Дали клиентът е "свързано лице" с Банката по смисъла на чл.1, т.4 от ЗКИ	Няма открити данни . През Декември 2013г. Централата на КТБ беше продадена от КТБ на Евробилд 2003. От тази дата Евробилд 2003 стана наемодател на Банката, като отдава имота, обратно на КТБ, под наем за срок от десет години.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на чл.1, т.5 от ЗКИ	Следните дружества/физически лица са притежавали повече от 10 % от акциите на Евробилд 2003 по време на периода, когато Евробилд 2003 е бил клиент на КТБ.: <ul style="list-style-type: none">• Пламен Пенчев Кисов;• Аквафинанс; и• Иновейшън Трейд. Евробилд 2003 държи повече от 10% от дяловия капитал на Евробилд София през периода, когато Евробилд 2003 е било клиент на КТБ Следните директори на Евробилд 2003 също са участвали в управлението/собствеността на други компании през периода, когато Евробилд 2003 е бил клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Теодора Петрова Танева – също директор на Евробилд София, Родина Тауър, ИПК Родина, Краун Медия, ТЦ Инвест, Си Ди Дивелопмънтс, ТЦ – ИМЕ и Балкан Глас.• Тихомир Иванов Димитров – Също директор на Евробилд София. Анекс 5 в кредитното досие на Евробилд София гласи, че Аквафинанс притежава повече от 10% от капитала на Евробилд 2003.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредените дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Евробилд 2003 е обявило несъстоятелност на 12 Февруари 2015. Преди обявяването му в несъстоятелност е било търгуващо дружество.
Статус на кредита ²⁰⁸	Всички кредити са в неизпълнение след несъстоятелността на Евробилд 2003 ЕООД през Февруари 2015.

²⁰⁸ Просрочие (над 90 дни просрочие) / Активен / Забава / Прекратен.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Трети лица за предназначението на кредита(ите)	Всички кредити са в неизпълнение след несъстоятелността на Евробилд 2003 ЕООД през Февруари 2015.

Данни за непогасени кредити

Заем ном.	Начална дата	Крайна дата	Удължаване	Обявена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута - милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута - милиони)	Стойност на усвоения кредит (Валута - милиони)	Стойност на непогасения кредит (Валута - милиони)	Цесията / прихващането (Валута - милиони)
1	03/09/2008	29/08/2015	Анекс 1-3 и 5-7 са използвани да се договаря използването на средствата по кредита и схемата за погасяване.	Оборотни средства	EUR0.1 (BGN0.3)	Няма данни	(BGN0.5)		
1 – Анекс 1	16/10/2008				Няма данни				
1 – Анекс 2	Юни 2009				Няма данни				
1 – Анекс 3	31/05/2010				Няма данни				
1 – Анекс 4	21/06/2010				EUR0.1 (BGN0.2)				
1 – Анекс 5	26/05/2012				Няма данни				
1 – Анекс 6	29/05/2012				Няма данни				
1 – Анекс 7	23/05/2013				Няма данни				
2	20/05/2009	25/12/2018	Няма данни	Покупка на акции към Пътстрой Пътища ЕООД от Интегрирани пътни системи.	BGN2.0	BGN 2.2	BGN2.0	BGN1.2	Евробилд 2003 закупи цесии за вземания от вложителят Мартин Радославов Златков на стойност BGN 2.3 милиона като ги използва за да погаси оставащата част от заемите към КТБ.
3	16/09/2011	15/10/2014	Няма данни	Покупка на машини, съоръжения,	BGN8.0	BGN8.6	BGN7.5	BGN1.0	Няма данни

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Заем ном.	Начална дата	Крайна дата	Удължаване	Обявена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута - милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута - милиони)	Стойност на усвоения кредит (Валута - милиони)	Стойност на непогасения кредит (Валута - милиони)	Цесията / прихващането (Валута - милиони)
				оборудване и превозни средства от Про Лего АД Оборотни средства					
4	11/10/2012	10/09/2017	Няма данни	За закупуване на недвижими имоти със съдействието на брокер (Виктор Георгиев)	EUR0.9 (BGN1.7)	BGN4.7	EUR2.4 (BGN4.6)	BGN3.7	Няма данни
4 – Анекс 1	11/10/2012				EUR1.5 (BGN3.0)				Няма данни
5	12/10/2012	10/12/2017	Анекс 2 изменя погасителния план	Оборотни средства	EUR2.5 (BGN4.8)	BGN9.3	EUR2.6 (BGN5.1)	BGN4.3	Няма данни
5 = Анекс 1	18/01/2013				EUR0.2 (BGN0.4)				Няма данни
5 – Анекс 2	14/08/2013				None reported				Няма данни
6	27/02/2013	25/01/2018	Анекс 1, с дата 17/06/2014 променя датата, за погасяване на главницата, първоначално определена като 25/09/2014.	Покупка 5,619,320 обикновени акции в Лекс Пропъртис АД, всяка по BGN1	EUR3.4 (BGN6.6)	BGN12.2	EUR3.4 (BGN6.6)	BGN6.1	Няма данни
7	19/03/2013	10/05/2018	Няма данни	Покупка на и строителство в на недвижим имот в град Велико Търново	EUR3.2 (BGN6.2)	BGN10.2	EUR3.1 (BGN6.1)	BGN6.1	Няма данни
8	26/04/2013	20/02/2019	Няма данни	За закупуване на 18,670,640 обикновени акции в Евробилд София, всяка по BGN1.	EUR10.7 (BGN20.9)	BGN41.9	EUR10.7 (BGN20.9)	BGN20.9	Няма данни
9	20/05/2013	10/06/2016	Няма данни	За закупуване на и строителство в недвижим имот в село Самомино, Варна.	EUR2.5 (BGN4.9)	BGN4.9	EUR2.4 (BGN4.7)	BGN4.5	Няма данни
10	28/06/2013	10/11/2018	Анекс No 1 с дата 18/07/2013	За закупуване на недвижим имот в гр. София, жк, Младост, бул. „Цариградско шосе“ 113	EUR7.5 (BGN14.7)	BGN6.9	EUR9.6 (BGN18.9)	BGN14.5	Няма данни
11	15/04/2014	10/05/2017	Няма данни	Оборотни средства	EUR10.0 (BGN19.6)	BGN23.5	EUR10.0 (BGN19.6)	BGN19.6	Няма данни

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.

Заем ном.	Начална дата	Крайна дата	Удължаване	Обявена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута - милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута - милиони)	Стойност на усвоения кредит (Валута - милиони)	Стойност на непогасения кредит (Валута - милиони)	Цесията / прихващането (Валута - милиони)
Total					BGN93.3	BGN124.4	BGN96.5	BGN81.9	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/обезпечението (високо ниво)²⁰⁹

Кредит 1 и 3 до 11

16.49 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид обявяването в несъстоятелност на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност.

Кредит 1

16.50 Ипотека върху "Офис No 2", "Апартамент No 3" и "Апартамент No 26" на жилищна сграда с подземен гараж, който се намира в София, собственост на трето лице, КИК Дизайн. Тази ипотека е била вписана и е действителна.

16.51 Ипотека върху "Апартамент No 16", "Мазе No P6" и "Гараж No 3" на жилищна сграда с подземен гараж, който се намира в София, собственост на трето лице, КИК Дизайн. Тази ипотека е била вписана и е действителна.

16.52 Ипотека върху недвижим имот се намира в София, собственост на трето лице, Николай Нанков Ненчев. Тази ипотека е била вписана и е действителна.

Кредит 2

16.53 Особен залог върху дълготрайни материални активи собственост на Евробилд 2003 с балансова стойност EUR 2.2 милиона описани в отделен документ. Този залог е бил вписан. Въпреки това, той не покрива неустойките или просрочените лихви, начислени по кредита.

Кредит 3

16.54 Вписан залог върху всички бъдещи вземания на Евробилд и Строителство и възстановяване АД (ЕИК 130568383) произлизащи от извършената продажба и лизинговите договори с Про Лего АД и Синектик.

16.55 Залог върху дълготрайни активи, определени в договора за залог. Този залог е бил вписан; Въпреки това, той не покрива неустойките или просрочените лихви, начислени по кредита.

Кредит 4

²⁰⁹ Въз основа на правните становища, които са ни предоставени от Банката, както и дискусиите сме имали с правни консултанти на банката, възложени файл на клиента.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 16.56 Евробилд 2003 е трябвало да ипотекира и/или да направи залог върху имуществото, закупено със средства от заема. Няма документи по кредита, които да покажат, че това е направено. **Бихме очаквали, че Банката се е подsigурила, като получи всички необходими документи, както и че е учреден залог/ипотека в установения срок.** Вписан залог върху постъпленията от продажбите на закупените „обекти“ със средства от заема, в случай на тяхната продажба.

Кредит 5

- 16.57 Ипотека върху редица апартаменти, студия и подземни гаражи намиращи се в жилищна сграда в София, собственост на Евробилд 2003. Ипотеката е вписана и е действителна.

Кредит 6

- 16.58 Залог върху 5,619,320 обикновени акции в Лекс Пропъртис АД, всяка на стойност BGN1, който може и да не е бил вписан. Документите по кредита на Евробилд 2003 не дават информация дали са предоставени на Банката оригиналните удостоверения за притежаваните акции.

Кредит 7

- 16.59 Ипотека върху закупен имот в град Велико Търново, собственост на Евробилд 2003. Тази ипотека е вписана и е действителна.

Кредит 8

- 16.60 Залог върху 18,670,640 обикновени акции в Евробилд София, всяка на стойност BGN1, който може и да не е вписан. Документите в кредитното досие на Евробилд 2003 не дават информация дали са предоставени на Банката оригинални удостоверения за притежаваните акции.

Кредит 9

- 16.61 Евробилд 2003 е трябвало да учреди ипотека и/или залог върху четири имота в срок до 30 Септември 2013. Няма документи в кредитното досие, които да доказват, че този залог е бил учреден. **Бихме очаквали, че Банката се е подsigурила, като получи всички необходими документи, както и че е учреден залог/ипотека в установения срок.**

Кредит 10

- 16.62 Евробилд 2003 е трябвало да учреди ипотека и/или залог върху имота в срок до 30 Септември 2013. Няма документи в кредитното досие, които да доказват, че този залог е бил учреден. **Бихме очаквали, че Банката се е подsigурила, като получи всички необходими документи, както и че е учреден залог/ипотека в установения срок.**

Кредит 11

16.63 Залог върху вземанията от съществуващи и бъдещи договори за изпълнението на строителните дейности, който не е бил вписан.

Резултати от проследяването

16.64 Евробилд 2003 има 11 непогасени заема към КТБ и ние сме проследили 6 от тези заеми, резултатите от което са описани по-долу.

16.65 Започваме проследяването като разгледаме някои от най-скорошните заеми с по-големи стойности, резултатите, от което показват, че до отпускането на последния заем, заеми от 6 до 10 изглежда, че са били използвани за целта, за която са били предоставени.

16.66 Ако е необходимо, можем да продължим с проследяването на по-ранни, по-малки заеми предоставени на Евробилд 2003.

Кредит 6

16.67 Този заем е бил усвоен изцяло (EUR 3.4 million) на 27 Февруари 2013 и е бил прехвърлен изцяло на Лекс Груп България с основание „*договор за продажба на акции*“. Лекс Груп България впоследствие използва тези средства за погасяване на главницата по кредита си към КТБ.

Кредит 7

16.68 Евробилд 2003 усвоил изцяло EUR 3.1 милиона от общо EUR 3.2 милиона за периода от Март 2013 до Септември 2013, като голяма част (EUR 2.5 милиона) са били усвоени на 25 Април 2013г. Евробилд 2003 впоследствие превежда EUR 2.5 милиона на Билдинг Продуктс 94 с основание „*покупка на имот с Нотариален акт 241/18.03.13 I 374/2013*“.

16.69 Билдинг Продуктс 94 направил плащане/частично погасяване на EUR 2.2 милиона, дължими към КТБ и прехвърлил остатъка на Интегрирани пътни системи, което се използва да се финансират по-малки трансфери.

Кредит 8

16.70 Този заем от EUR 10.7 милиона е усвоен изцяло на 26 Април 2013 и сумата е била прехвърлена изцяло на Омикрон с основание „*договор за продажба на акции от 26.04.2013*“. Омикрон впоследствие използва EUR 10.2 милиона от тези средства, за да погаси/частично да погаси главницата по кредита си към КТБ и прехвърля EUR 0.4 милиона на Евробилд Проджект с основание „*Рефинансиране по договор*“. По-голямата част от това е било изтеглено в брой от Евробилд проджект на 29 Април 2013.

16.71 Въз основа на това, че Евробилд 2003 използва средствата от заема за закупуване на акции от Омикрон, средствата от заема са били използвани за целта, за която той е бил усвоен.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит 9

- 16.72 Евробилд 2003 изтеглило EUR 2.4 милиона от отпуснатите EUR 2.5 милиона за периода от Май 2013 до Юни 2013г. Голяма част от това (EUR 2.3 милиона) е било изтеглено на 20 Май 2013. На същия ден Евробилд 2003 е направил превод по сметка на името на Миглена Костадинова Пашова ЧСИ ном.715, член на Камарата на Частните Съдебни Изпълнители, на обща стойност BGN 4.54 милиона (EUR 2.3 милиона) за публичен търг за продажба на различни активи.
- 16.73 На 12 Юни 2013 са били преведени към КТБ BGN 4.8 милиона от сметката на Миглена Костадинова Пашова ЧСИ ном.715 с основание „ПО ID 103/13 и 104/13 ПРИ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ОТ 06 Юни 2013“ Това предполага, че имота е бил продаден от КТБ след евентуалното непогасяване на друг клиентски заем.

Кредит 10

- 16.74 Евробилд 2003 е усвоил заема на обща стойност EUR 9.7 милиона на три транша през периода от 28 Юни 2013 до 18 Юли 2013. Това надвишава лимита на отпуснатия кредит, тъй като редица плащания по кредита са направени в този период. Ключовите резултати от проследяването са както следва:
- BGN 1.1 милиона (EUR 0.6 милиона) са прехвърлени по сметка на името на Мегаентерпрайз ЕООД в Обединена българска банка в София, България с основание: „заем по договор“. EUR 2.4 милиона са били използвани да се погаси/частично да се погаси неизплатената главница по заема на Евробилд 2003 към КТБ.
 - EUR 2.6 милиона са прехвърлени на агенция София Прес на основание „за покупка на недвижимо имущество по закона TSB Act от 08.07.13 г.“
- 16.75 EUR 4.1 милиона са прехвърлени на Мегаентерпрайз ЕООД на основание „PL стойност на недвижим имот според Нотариален акт от 18.07.2013г“. Изисквали сме допълнителна информация от Банката във връзка с този трансфер и разбираме, че е използван както следва:
- EUR 1.8 милиона са използвани да се погасят/частично погасят следните главници по заеми към КТБ:
 - EUR 1.1 милиона – Евробилд 2003;
 - EUR 0.4 милиона – Ovid Enterprise LLP; и
 - EUR 0.3 милиона – Димитър Герасимов.
 - EUR 2.1 милиона и EUR 0.3 милиона са били прехвърлени на Ovid Enterprise LLP и Мера Инвест Груп, съответно.

Кредит 11

16.76 Този заем от EUR 10 милиона е бил усвоен изцяло на 15 Април 2014. На същия ден Евробилд 2003 прехвърля BGN 19.5 милиона (EUR 10 милиона) на Сайга Консулт , което впоследствие прехвърля средства на редица свързани дружества. Резултатите от проследяването за както следва:

- EUR 7 милиона са използвани да се финансира погасяването/частичното плащане на неизплатената главница по кредита на следните клиенти:
 - Ареском;
 - Консулт АВ;
 - Корект Фарм;
 - Корси Маунтин;
 - Разградски териториален кадастър;
 - Риъл Естейт Проджектс;
 - Сайга Консулт;
 - Старозагорски Териториален Кадастър;
 - Сън Сити 03;
 - Врачански Териториален Кадастър; и
 - Юлита 2002.
- EUR 1 милион са изтеглени в брой от Рент Мениджмънт.

Обобщение

16.77 Този заем е отпуснат на Евробилд 2003 за оборотни средства; въпреки това, при получаване на средствата Евробилд 2003 веднага ги прехвърля от собствената си сметка още на същия ден. В последствие са прехвърлени на редица свързани лица.

Централата на КТБ

16.78 По време на заседанието на Управителния съвет на КТБ, проведено на 06 Ноември 2013г., на което присъстват господата Орлин (Русев), Зафиров, Христов и Панталеев е договорено, че КТБ ще сключи договор за продажба (като продавач) с Евробилд 2003 (като купувач) за продажбата на централата на КТБ, намираща се в гр.София, район Средец, ул. Граф Игнатиев No.10.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 16.79 Ние разбираме, че съгласно тези договорени условия, пазарната стойност на имота трябва да се определи от външен експерт оценител.
- 16.80 На 26 Ноември 2013, Фикиния ООД оценява централата на КТБ на база на „справедлива пазарна стойност“ на BGN 43,362,490 (EUR 22,170,890). На 20 Декември 2013, Евробилд 2003 прехвърля BGN 43,362,490 на КТБ за покупката на централата на Банката.
- 16.81 В следствие на продажбата на имота на Евробилд 2003, беше договорено, че КТБ ще наеме централата на КТБ от Евробилд 2003 за период от десет години за цена EUR 24 на кв.м на месец.
- 16.82 Ние сме извършили процес по проследяване, за да установим източника на средствата на Евробилд 2003 за покупката на централата на КТБ, което вече е предоставено на Банката и е посочено в таблица 41 по-долу.

Финансов статус на дружеството

- 16.83 Евробилд 2003 обявява несъстоятелност на 12 Февруари 2014. Синдик е бил назначен от КТБ през Април 2015. По същото време е получена възбранителна заповед.

ЕВРОБИЛД ПРОДЖЕКТ ЕООД- UIC 131443824

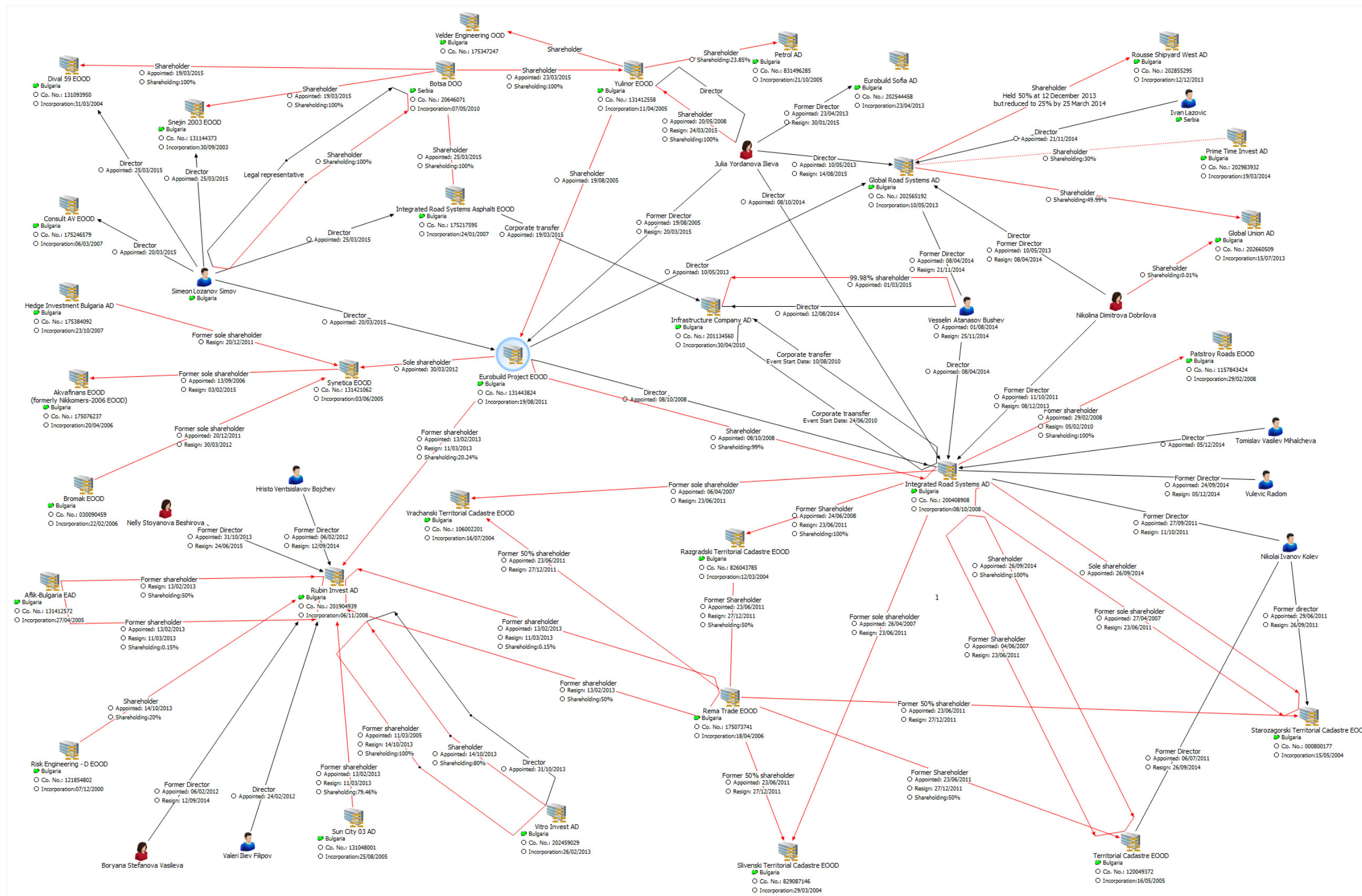
Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Не са открити данни.
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	Кредитът е бил използван за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита на Сън Сити 03 дължим към КТБ.
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	Не са открити доказателства. По-голямата част от усвоения кредит от Евробилд Проджект е била прехвърлена на г-н Минчев, "Експерт" в кредитния екип на КТБ.
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	Следното лице притежава повече от 10% от акциите на Евробилд Проджект през периода в който Евробилд е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">Юлинон. Евробилд Проджект притежава или е притежавало повече от 10% акциите в следните фирми през периода, в който Евробилд проджект е било клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">Рубин Инвест; иСинектик. Следните директори на Евробилд Проджект също са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, в който Евробилд Проджект е било клиент на банката: <ul style="list-style-type: none">Симеон Лозанов Симов - също директор на Консулт АВ, Дивал 59, Интегрирани Пътни Системи Асфалти и Снежин 2003. Той е и едноличен собственик на Боца ДОО; иЮлия Йорданова Илиева - също директор на Евробилд София, Глобални Пътни Системи и Интегрирани Пътни Системи. Г-жа Илиева е и едноличен собственик на капитала на Юлинон до 24-ти март 2015 г., Когато тя прехвърля дяловото си участие на Боца ДОО. Анекс 5 в рамките на кредитна файл на Евробилд Проджект изброява следното: <ul style="list-style-type: none">Юлия Йорданова Илиева е директор на Юлинон;Юлинон притежава 100% от капитала на Евробилд Проджект; и Евробилд Проджект притежава 99% от капитала на Интегрирани Пътни Системи.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	Евробилд Проджект се явява инвестиционна компания, с минимална търговска дейност.
Статус на кредита ²¹⁰	В просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Рубин за закупуването на имот.

²¹⁰ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 42: Данни за дружеството и собствеността



Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони
1	30/08/2012	13/11/2014	Няма докладвани	Закупуване на недвижими имоти, представляващи отделни активи на търговското предприятие на Рубин	BGN1.3	BGN16.6	BGN7.5	BGN6.7	Няма докладвани
1 – Annex 1	17/09/2012	13/11/2014	Няма докладвани		BGN7.0				

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за обезпеченията/гаранциите (високо ниво)²¹¹

Кредит 1

- 16.84 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог е вероятно да бъде с незначителна стойност.
- 16.85 Евробилд проджект е трябвало да учреди залог върху собствеността и оборудването, закупени със средства от заема. Залогът е бил вписан, но стойността на заложените активи не се счита за достатъчна, за да покрие изцяло вземанията за лихви и / или неустойки.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.86 Евробилд Проджект е усвоило 7.9 милиона лева кредитиране от своите 8.3 милиона лева кредит в периода от август 2012 г. до март 2013 г. На същия ден 7.5 милиона лева са прехвърлени в сметка в КТБ на името на г-н Минчев, бивш експерт в екип „Кредитиране“ на Банката. Основанието предоставено за тези трансфери е "плащане на [допълнителна] цена на търг за продажбата на специални части на активи, които не са свързани с търговските операции на Рубин АД"
- 16.87 По-голямата част от тези средства са останали в сметката на г-н Минчев до май 2013 г., когато той ги прехвърля заедно с 25.3-те млн лева, които той е получил от Сън Сити ОЗ чрез редица лица, преди да бъдат използвани, за да се финансира частично следното:
- 30.1 милиона лева са били използвани за погасяване / частично погасяване на главницата по кредит дължим от Сън Сити ОЗ към КТБ;
 - 1.1 милиона лева са били използвани за извършване на плащане на ДДС от сметката на г-н Минчев с основаниеа "известие по член 131 от Закона за ДДС";
 - 0.6 милиона лева са били изтеглени в брой от сметката на Карне-М в КТБ; и
 - 0.7 милиона лева са били изтеглени в брой от сметката на Евробилд Проджект в КТБ.

Обобщение

- 16.88 Макар средствата да са били прехвърлени в сметката на г-н Минчев, предполагаемо, за закупуване на активи от Рубин, не видяхме никакви доказателства, че г-н Минчев е плащал за тези активи от неговата сметка в КТБ. Бихме очаквали, че за прехвърлянето на тези средства на г-н Минчев, след това той ще направи трансфер към аукционера по търга (или директно на Rubin) за закупуване на активите. Вместо това, той запазва тези средства в продължение на осем месеца, преди да прехвърли сумата за изплащане на главницата по дължимия кредит на друг клиент.

Финансово състояние на дружеството

- 16.89 Финансовите отчети на Евробилд проджект са обобщени, както следва:

²¹¹ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента.

Милиона евро	31-дек-13	31-дек -12	31-дек -11
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-
Дълготрайни материални активи	0.18	3.28	0.15
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в свързани предприятия" в подробните финансови отчети)	15.47	25.09	24.90
Наличност	0.17	0.28	1.00
Длъжници	0.08	0.07	0.08
Други текущи активи	48.83	70.38	24.32
Обща сума на активите	64.72	99.10	50.44

Милиона евро	31-дек -13	31-дек -12	31-дек -11
Дългосрочен дълг	3.84	3.99	0.00
Други нетекущи пасиви	36.94	78.96	30.35
Заеми	0.01	0.01	-
Кредитори	-	0.04	-
Други текущи пасиви			
Средства на акционерите	18.96	12.79	13.93
Общо фондове и пасиви на акционерите	64.72	99.10	50.44

Милиона евро	31-дек -13	31-дек -12	31-дек -11
Оборот	0.09	0.14	0.48
ЕВИТ	(0.14)	(0.20)	(0.01)
Финансови приходи	7.24	2.70	1.61
Финансови разходи	5.34	5.61	1.81
Финансова Печалба / (Загуба)	1.89	(2.91)	(0.20)
Печалба (загуба) преди облагане с данъци	1.75	(3.11)	(0.20)
Данъчно облагане	0.09	(0.28)	(0.02)
Печалба (загуба) след данъчно облагане	1.66	(2.83)	(0.18)

- 16.90 От нашия преглед на финансовите отчети по-горе, Евробилд Проджект изглежда, е закупило дълготрайни активи през ФГ12, след като се наблюдава увеличение от 6.1 милиона лева през ФГ11; Въпреки това, през ФГ13 дълготрайните активи намаляват с подобна стойност, което показва, че активите, закупени с кредита, вече не са собственост на Евробилд Проджект.
- 16.91 Основният актив на Евробилд Проджект в края на ФГ13 е "други текущи активи". Предвид резултатите от нашето проследяване, този баланс за вземания вероятно е дължим от други кредитополучатели и в резултат на това възстановяването на този актив е несигурно.
- 16.92 Други дълготрайни активи могат да представляват инвестиции на Евробилд Проджект в Синектик, като намалението от ФГ12 е от продажбата на акции на Евробилд в Рубин Инвест на Витро Инвест.

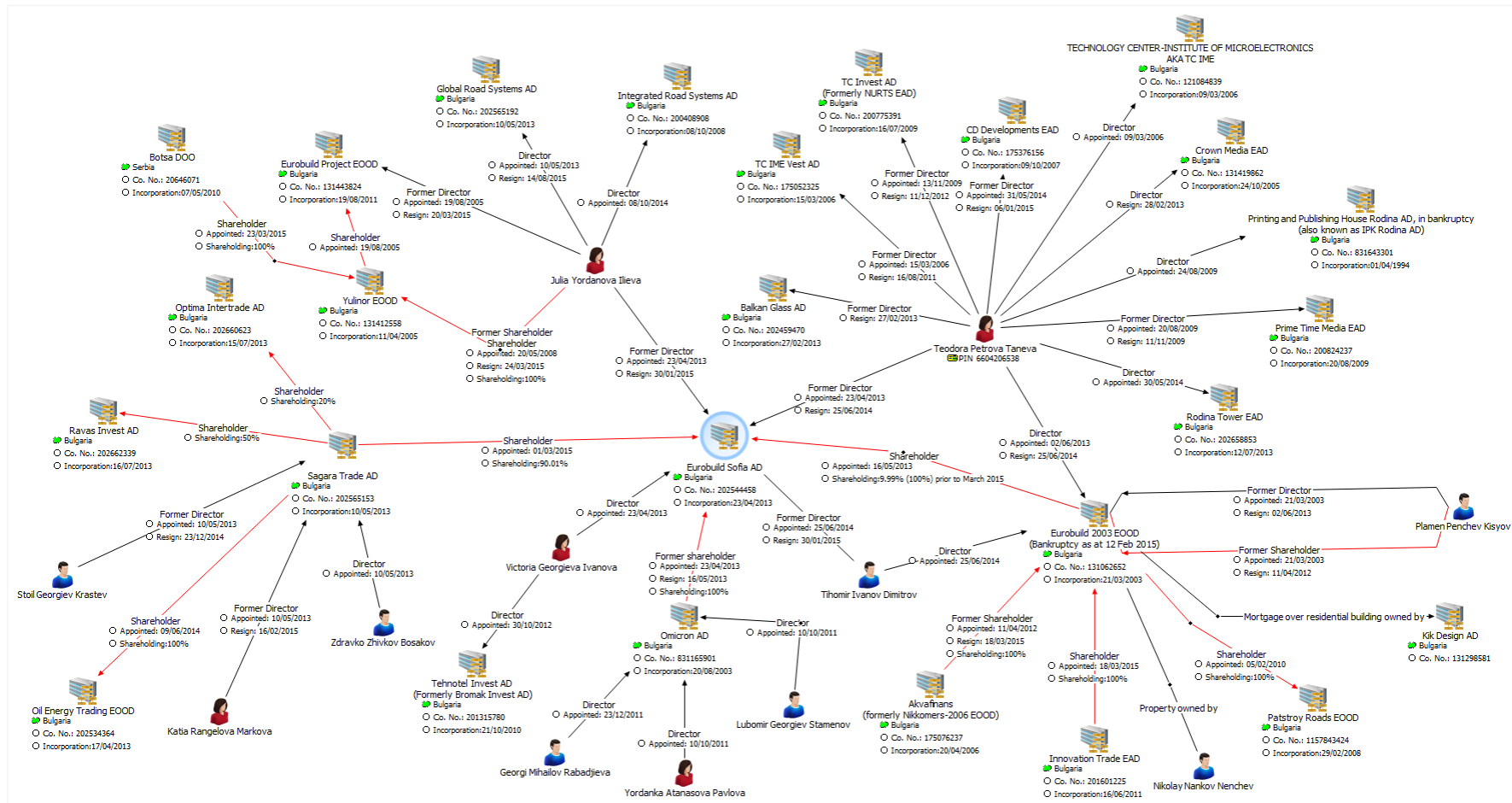
ЕВРОБИЛД СОФИЯ АД – UIC 202544458

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	Кредитът е бил използван за погасяване / частично изплащане на главницата по заемите на клиента, които са дължими към КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Бургас Мийт; и• ТЦ Инвест.
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	Няма открити доказателства.
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	Следното лице притежава повече от 10% от акциите на Евробилд София през периода, в който Евробилд София е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Евробилд 2003. Следните директорите на Евробилд Проджект също са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, в който Евробилд Проджект е било клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Виктория Георгиева Иванова - също директор на Технотел Инвест.• Юлия Йорданова Илиева - също директор на Евробилд Проджект, Глобални Пътни Системи и Интегрираните Пътни Системи. Г-жа Илиева е и едноличен собственик на капитала на Юлинор до 24-ти март 2015 г., Когато тя прехвърля дялово си участие на Боца ДОО.• Теодора Петрова Танева - също директор на Евробилд 2003 Родина Тауър, ИПК Родина, Краун Медия, ТЦ Инвест, Си Ди Дивелопмънтс, ТЦ - ИМЕ и Болкан Глас.• Тихомир Иванов Димитров - също директор на Евробилд 2003. Анекс 5 в рамките на кредитното досие на Евробилд София посочва, че Евробилд 2003 притежава повече от 10% от капитала на Евробилд София.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	Евробилд София изглежда е инвестиционна компания, регистрирана на 23 април 2013 г., осем месеца преди да бъде предоставен първия му заем от КТБ.
Статус на кредита ²¹²	активен.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	няма окладвани.

²¹² Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 43: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за неизплатени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони
1	09/12/2013	10/02/2019	Няма докладвани	За да финансира офис, апартамент и студио комплекс с паркинг.	EUR20.0 (BGN39.1)	BGN51.2	EUR20.0 (BGN39.1)	EUR20.0 (BGN39.1)	Няма докладвани

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за залога/гаранциите (високо ниво)²¹³

Кредит 1

- 16.93 Първа по ред ипотека върху множество активи - недвижими имоти в София, както е посочено в договора за кредит, която е вписана и действителна.
- 16.94 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.95 Този заем е усвоен в пълен размер (20 милиона евро) на 9 декември 2013 г., а след това се прехвърля в Евробилд 2003 г., с основание "по договор". Ключовите резултати на проследяването са както следва:
- EUR 32 млн. плащане от ТЦ-ИМЕ до Crusher по отношение на суап сделка за акциите на БТК/Виваком. Това е разгледано подробно в раздел 6; и
 - EUR 9.2 млн. погасяване/частично плащане на дължимата главница по заема на TC Invest към КТБ.
 - BGN 2.6 млн. (EUR 1.3 млн.) са внесени за погасяване/частично плащане на дължимата главница по заема от EUR 12.8 млн. (BGN 25.1 млн.) на Бургас Мийт към КТБ.
 - 35.5 милиона лева (18.1 млн. евро) се прехвърлят на ТЦ-ИМЕ което внася средства по следните сделки:
 - 32.5 млн евро плащане от ТЦ-ИМЕ на Кръшър по сделка за суап на капитал на БТК / Виваком. Това е разгледано подробно в раздел 6; и
 - 9.2 милиона евро погасяване / частично връщане на главницата по кредит дължим от ТЦ-Инвест към КТБ.
 - 2.6 милиона лева (1.3 милиона евро) са внесени за изплащането/частичното погасяване на главница по кредит от Бургас Мийт към КТБ за 12.8 млн евро (25.1 милиона лв).

Финансово състояние на дружеството

- 16.96 Финансовите отчети на Евробилд София са обобщени по следния начин:

Милиона евро	31-дек-13
Нематериални дълготрайни активи	-
Дълготрайни материални активи (основно сгради)	9.29
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в асоциирани предприятия" в подробните финансови отчети)	-
Наличност	-
Длъжниците	-
Други текущи активи	20.12
Обща сума на активите	29.41

²¹³ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от Банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните консултанти на Банката прикрепени към досието на клиента. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Милиона евро	31-дек-13
Дългосрочен дълг	19.99
Други нетекущи задължения	-
Заеми	-
Кредитори	-
Други текущи задължения	-
Средства на акционерите	9.42
Общо Фондове и пасиви на акционерите	29.41

Милиона евро	31-дек-13
Оборот	0.17
ЕВИТ	(0.20)
Финансовите приходи	0.11
Финансови разходи	(0.04)
Финансова печалба / (загуба)	0.07
Печалба / (Загуба) преди данъци	(0.12)
Данъчно облагане	-
Печалба / (Загуба) след данъчно облагане	(0.12)

- 16.97 От прегледа ни на финансовите отчети на Евробилд София за ФГ13, стойността на дълготрайните активи в баланса е 9.3 милиона евро, които не биха задоволили неизплатената стойност на кредита от 20 млн. евро
- 16.98 На 31 декември 2013 г., Евробилд София записва дълготрайни материални активи на стойност 9 милиона евро и балансови вземания на стойност 20.1 млн. евро Последното е вероятно да се дължи от Евробилд 2003 г., което е в несъстоятелност и следователно вероятността за възстановяване срещу този актив е несигурна.
- 16.99 Бихме искали да обсъдим с адвокатите дали активите, записани в баланса, все още са собственост на Евробилд София, и дали това представлява имота, върху които Банката има надлежно учредено обезпечение. Отчетната стойност е недостатъчна за изплащане на главницата на кредита на Евробилд София, неизплатен в пълен размер, обаче продажбата на активите може да предостави някаква стойност за Банката.

КООП ИНВЕСТМЪНТ ЕАД – UIC 202053295

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити доказателства
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	Постъпленията от кредит на КООП Инвестмънт са били използвани за погасяване / частично изплащане на следните кердита на Кредитополучатели: <ul style="list-style-type: none">• Никкомерс 01;• ЕМИ АД;• Техно Резиденшъл Парк 2; и• Агримарт.
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	Мирела Иванова Филипова е все още служител на Банката и е бивш директор на КООП Инвестмънт между юни 2013 г. и ноември 2014 г., докато междуременно КООП Инвестмънт е кредитополучател на Банката. Мирела Иванова Филипова е и директор на КООП Груп ЕАД между юни 2013 г. и Ноември 2014. КООП Инвестмънт е притежавало дялово участие в Агро Финанс между май 2012 г. и юни 2014 г. През този период, останалите акционери на Агро Финанс са били Никкомерс 01, Технотел Инвест и КТБ.
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	КООП Инвестмънт е еднолична собственост на КООП Груп, тъй като тя е създадена през май 2012 г. КООП Груп ЕАД е еднолична собственост на Холдинг Кооп Юг АД (ЕИК 121650972). КООП Инвестмънт притежава повече от 10% от акциите на следните юридически лица, които са били също и кредитополучатели на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Агро Финанс; и• Булгафрост. Следните директори са били директори на КООП Инвестмънт и КООП Груп докато КООП Инвестмънт в било кредитополучател: <ul style="list-style-type: none">• Мирела Иванова Филипова;• Красимир Александров Тодоров;• Стиляна Орлинова Белова-Цветанова;• Румен Богомилов Стоилов;• Добромир Бориславов Миладинов;• Ахмед Самех Магни; и• Ренета Йорданова Славейкова.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	От прегледа на финансовите отчети, КООП Инвестмънт не изглежда да има някаква оперативна дейност.
Статус на кредита ²¹⁴	Кредит 1 – активен. Кредит 2 – активен. Кредит 3 – активен.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не е уточнено.
	.

²¹⁴ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за неизплатените кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони) ²¹⁵	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/урежда не валута в милиони)
1	14/05/2012	15/12/2018	Анекс 1 с дата 24 октомври, 2013 увеличава кредита от 9 милиона евро до 33 млн. Евро.	Инвестиционни цели - покупка на акции и капитал от трети страни	EUR33.3 (BGN65.1)	BGN119.3	EUR39.5 (BGN77.2)	BGN47.5	Няма докладвани
2	27/09/2013	25/12/2018	Няма докладвани	За покупка на дълготрайни материални активи като машини и оборудване	BGN2.0 (EUR1.0)	BGN2.0	BGN2.0 EUR(1.0)	BGN2.0	Няма докладвани
3	14/01/2014	15/12/2016	Анекс 1 с дата 13 юни 2014 увеличава размера на кредита с 12.15 млн. лв.	оборотен капитал	BGN27.2 (EUR13.9)	BGN15.0	BGN27.1 (EUR13.9)	BGN27.1	Няма докладвани
Total					EUR48.2 (BGN94.3)	BGN136.3	EUR54.4 (BGN106.3)	BGN76.6	

²¹⁵ Изтеглената сума е по-голяма от номиналната стойност на облигациите която ТС-ИМЕ би получил по пазарната цена на облигациите. Тази сума включва и лихви, получени по отношение на облигациите.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за обезпеченията/гаранциите (високо ниво)²¹⁶

Неплатени гаранции по Кредити 1-3

Кредит 1

- 16.100 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Той, изглежда, не е вписан. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, той може сега да е с незначителна стойност.
- 16.101 Залог над 6000 акции на Булгафрост, собственост на КООП Инвестмънт, които са били придобити от КООП Инвестмънт от Бромак на 8 май 2012 г. Не е ясно от правното становище на кредитното досие, дали залога е бил учреден и дали КТБ има някакви права върху акциите ,
- 16.102 Залог над 9.779.456 акции на Агро Финанс, притежавани от КООП Инвестмънт, който изглежда не е бил вписан. Отбелязваме, че КООП Инвестмънт вече не са акционери в Агро Финанс.
- 16.103 Залог над 40 000 тона пшеница, ечемик, слънчоглед и рапица. КООП Инвестмънт не е имало никакви запаси, записани във финансовите отчети ФГ12 и имайки предвид залога от 10 януари 2013 г., не е ясно кой е собственик на заложените стоки, ако те наистина са съществували. Във всеки случай, този залог изглежда не е регистриран в системата на Банката.

Кредит 2

- 16.104 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Той, изглежда, не е вписан. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, той може сега да е с незначителна стойност.

Кредит 3

- 16.105 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Този залог не изглежда да е бил вписан.
- 16.106 По времето на Анекс 1, изглежда е имало намерение да се установи залог във връзка с ипотеки, държани от КООП Инвестмънт. Въпреки това, кредитното досие не изглежда да съдържа договор във връзка със залог или някакви ипотечни документи. Правното становище посочва също, че до 18 септември 2014, КООП Инвестмънт не е вписало ипотеки.
- 16.107 Този залог изглежда не осигурява каквато и да е надлежна гаранция на КТБ.

Резултати от проследяването

кредит 1

- 16.108 Първият кредит на КООП инвестмънт е усвоен на два транша, първият (30.5 млн. евро) на 14 май 2012 г. Вторият транш (9 милиона евро) е изтеглен на 24 октомври 2012 г. и свързан с Анекс 1.
- 16.109 На 15 май 2012 г., Евробилд Проджект прехвърля 20.9 млн евро на КТБ за закупуване на корпоративни облигации, издадени от Рубин. Тази сделка е с основание "АСС.БИЛЕТ ТЪРГОВЕЦ 4853 продажби / 15.05.2012 публикуване облигации EM.BG2100003107 емитента РУБИН АД НОМИНАЛНА 23000000,00 EUR, ЦЕНА 20892191,77 EUR, включително номиналният-20699999,99

²¹⁶ На базата на правни становища предоставени на Аликс Партнърс от банката, както и всякакви допълнителни разговори, които сме имали с правните съветници на банката прикрепени към досието на клиента.

EUR И ИНТЕРЕС-192191.78 EUR ИЗПЪЛНИТЕЛ: ЕВРОБИЛД ПРОДЖЕКТ. Инвестиции от ГАРАНЦИОНЕН се предлагат за продажба. "

- 16.110 Рубин емитира облигации с номинална стойност 23 милиона евро на 15 март 2010 г. Тези облигации на Рубин имат купонен лихвен процент от 5% годишно, платим на всеки шест месеца и падежът им е трябвало да бъде на 15 март 2014 година..
- 16.111 Всички 23 милиона евро от облигации на Рубин са закупени на 15 март 2010 г. от Рубин Индъстри директно от Рубин за EUR 20.5 млн. Евро. Основанието за сделката е "PLNA 2300BR ОБЛИГАЦИИ Рубин АД декември на Изпълнителния съвет и на Надзорния съвет / 08.03.2010".
- 16.112 В резултат от проследяването ни се оказва, че тази покупка е финансирана от кредити от КТБ към Дивал 59 и принт Инвест 1. При получаване на тези средства Рубин прехвърля около 18.7 млн евро към КТБ за погасяване / частично погасяване на главницата по дължимия от него кредит. Останалите 1.8 милион евро се използва за финансиране на малки трансфери от сметката на Рубин в КТБ.
- 16.113 *На 10 февруари 2011 г., Фина-С закупува облигации на Рубин с номинална стойност от 8 милиона евро от Рубин Индъстри за 14.3 милиона лева (7.3 милиона евро) и впоследствие ги продава на Технотел Инвест в същия ден, също за 14.3 млн. Лева. Банковото основание за последната сделка е "ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА ОБЛИГАЦИИ РУБИН АД ЕМ.BG2100003107".*
- 16.114 От разговори с счетоводния персонал на Банката, бяхме информирани, че КТБ впоследствие закупува облигации на Рубин за пълния размер (номинална стойност от 23 милиона евро), от Rubin Индъстри и Технотел Инвест, както следва:
- КТБ закупува облигации на Рубин с номинална стойност на 10.5 млн. евро за 16.4 милиона лева (8.5 милиона евро) на 4 юни 2010 г. от Рубин Индъстри;
 - КТБ закупува облигации на Рубин с номинална стойност от 8 милиона евро за 7.7 милиона евра на 1 август 2011, от технотел Инвест, чрез Фина-С;
 - КТБ закупува облигации на Рубин с номинална стойност от 4.5 милиона евро за 4 милиона евро на 19 октомври 2011 г., от Рубин Индъстри чрез Фина-С; и
 - като се има предвид използването на средствата, получени от облигационната емисия на Рубин за изплащане на остатъчната главница по кредита до голяма степен и последващите сделки с участието на тези облигации, изглежда, че тези облигации са имали малко действителна стойност и са били създадени по същество, за да се движат средства между различни лица.
- 16.115 По време на проследяването ни, идентифицирахме лихвени плащания, извършени от Рубин към КТБ по отношение на тези облигации; Въпреки това, средствата, използвани за да направят тези лихвени плащания в крайна сметка са произлезли от други кредити, предоставяни на кредитополучатели от КТБ.
- 16.116 0.8 милиона евро и 6.4 милиона лв са били използвани за погасяване / частично изплащане на остатъка от кредита основно за следните предприятия Никкомерс 01, ЕМИ АД и Техно Резиденшъл Парк 2.
- 0.5 милиона евро в брой са били изтеглени от Фина-Ц, които са били изтеглени от Юлия Илиева Йорданова на 1 юни 2012 година.
 - 2.5 млн лева са разпределени по сметки в банки, различни от КТБ в България..
 - 0.7 милиона лева са били платени от Костенец-ХХИ АД от неговата сметка в КТБ по сметка в Юробанк И Еф Джи България, водена на името на Свилоцел ЕАД на 8 юни 2012 година.

- 1.8 милиона лева са били платени с два превода от сметката на Краун Медия в КТБ, към сметка в Инвестбанк, България, водена на името на ТВ 7 на 30 и 31 май 2012 година.
- 16.117 Проследихме редица други плащания, възлизащи на 2.4 милиона лева и 1.9 милиона евро към Фина-В, Порт Инвест Русе. Техно Резиденшъл Парк, ЕМ-Стейт, Костенец-ХХИ АД, Бромак, Краун Медия, ТЦ-ИМЕ и Интегрирани Пътни Системи, Афлик България и Транстрејдинг, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.
- 16.118 17.5 милиона лева (9.0 милиона евро) са прехвърлени от КООП Инвестмънт на КТБ във връзка с покупката на акции на Агро Финанс. Това плащане представлява всички постъпления по кредита, които са били освободени във връзка с Анекс 1. Бенефициерът на сделката е бил Табако Инвестмънт ЕООД. Основанието за сделката е било:
- *IP: Поръчка: 1743-0 Вид на сделката: Покупка Единична цена: 2.72000 Брой: 6443941 Тип: Акциите на Емитента: Агро Финанс АДСИЦ - BG1100039061 Име на клиента: цена на изпълнение КООП ИНВЕСТМЪНТ АД: 2.72000 Изпълнено количество: 6443941 Вид на сделката: номер на транзакцията: 20131022000563152 "*

Кредит 2

- 16.119 Вторият кредит на КООП Инвестмънт е усвоен изцяло (2 милиона лв.) на 30 септември 2013 г. Постъпленията от кредита са прехвърлени чрез Сагара Трејд и Юлинор на Агримарт, където са били използвани, за да се направи 2 милиона лв. плащане по главница към дължим кредит на 30 септември 2013 година.
- 16.120 Кредит 2 не изглежда да е бил използван по предназначение за закупуване на дълготрайни материални активи, а е бил използван за изплащане на остатък от кредит основно от Агримарт.

Кредит 3

- 16.121 Третият кредит на КООП Инвестмънт е усвоен на два транша, първият от 15 млн. лв. е изтеглен на 15 януари 2014 г. Вторият транш от 12.1 милиона лв. е изтеглен на 13 юни 2014 г. и е свързан с Анекс 1.
- 16.122 15 млн лева от средствата, усвоени на 15 януари 2014 се смесват със средства, получени от КООП Инвестмънт от Кен Трејд от 9.6 млн. лв. Тези средства са използвани за извършването на два трансфера:
- 23.6 милиона лв. от КООП Инвестмънт на Юлинор които впоследствие се използват, за да се направи покупка на акции на Петрол за 73.3 милиона лв. на 15 януари 2014 г. Останалите средства, използвани за покупката, включват средства от кредита, усвоен от Корси Маунтин, Сана Спейс, Рент Мениджмънт и Порт Инвест. Тази покупка на акции е разгледана по-подробно в раздел 5.
 - 1.0 милион лв. от КООП Инвестмънт на Сагара Трејд, които в крайна сметка са били прехвърлени на Сайга Консулт, за да направи сделка "банково вземане за главницата" за 1 милион лв. на 16 януари 2014 г. Според счетоводния персонал на банката, тази сделка е била използвана за погасяване на остатъка от главницата по кредита,
- 16.123 12.1 милиона лв., свързани с Анекс 1 са били прехвърлени на Холдинг Кооп Юг АД, дружество, свързано с КООП Инвестмънт, от КООП Инвестмънт и след това плащане по банкова сметка в Централна кооперативна банка, България, водена на името на София Интернешънъл Секюритиз АД, Основанието за сделката е "Закупуване на финансови инструменти според договор 26117".

Финансово състояние на дружеството

16.124 Финансовите отчети на компанията показват:

Млн.лв.	31-дек-13	31-дек-12
Дълготрайни активи (включително собственост)	-	-
Инвестиции (акции)	20.6	47.0
Други заеми	18.2	23.4
Други дълготрайни материални активи	-	-
Записан дялов капитал	0.8	0.8
Наличност	-	-
Длъжници	11.9	1.3
Парични средства и еквиваленти	2.4	0.4
Други текущи активи	0.2	0.3
Общата сума на активите	54.1	73.2

Млн.лв.	31-дек-13	31-дек-12
Дългосрочен дълг (финансови институции)	49.5	59.7
Други нетекущи задължения	-	-
Заеми	0.2	0.1
Кредитори	-	0.2
Други текущи задължения	-	8.8
Средства на акционерите	4.4	4.4
Общо пасиви	54.1	73.2

Млн.лв.	31-дек-13	31-дек-12
Оборот	-	-
ЕВИТ	-	-
Неразпределена печалба след данъци	(0.1)	3.5

16.125 Основните активи, притежавани от КООП Инвестмънт са свързани с инвестиции, притежавани през ФГ12:

- Булгафрост -КООП Инвестмънт собственост на 75% от Булгафрост, дружество, което опакова стоки като зеленчуци за замразяване. Булгафрост има дълготрайни материални активи 2.3 милиона лв. към 31 декември 2014 г., което включва следното:
 - 1.6 милиона лв. в сгради;
 - 0.3 милиона лв. в оборудване;
 - 0.1 милиона лв. в съоръжения; и
 - 0.3 милиона лв. в разноски за придобиване на дълготрайни материални активи.
- След разговор с адвокатите на Банката, разбираме, че е малко вероятно КООП Инвестмънт да реализират, възстановявания от активи на Булгафрост като Булгафрост също има неизплатени кредити към КТБ (3.4 милиона лв) и евентуални реализации е вероятно да бъдат използвани по тази линия.

- Соорmedia - КООП инвестмънт е миноритарен собственик на компанията и нямат никакви оперативни дейности.
- Агро Финанс - КООП Инвестмънт вече не притежава акции в това дружество, тъй като те са били продадени около 20 Дек 2013, когато КООП Инвестмънт се появява в книгата на акционерите на Агро Финанс и 26 юни 2014 г., когато тя вече не се появява в книгата на акционерите. Продажбата на акциите на Агро Финанс е основната причина за спада на активи, държани от КООП Инвестмънт между ФГ12 и ФГ13.

16.126 Финансовите отчети на КООП инвестмънт не предвиждат никакви допълнителни подробности относно баланса "Други заеми". Балансът на длъжници включва вземания от краткосрочни заеми (11.85 милиона лв.) и вземания от свързани лица на стойност 0.07 млн. лв.

16.127 КООП Investment не изглежда да има никакви оперативни дейности от прегледа на финансовите отчети.

16.128 От прегледа на финансовите отчети изглежда, че потенциалните реализации на активи са несигурни, тъй като КООП ИНВЕСТМЪНТ изглежда е инвестиционно дружество с няколко потенциално възстановяеми активи, държани в дъщерните му дружества, които биха могли да бъдат използвани за компенсиране на собствените му неизплатени заеми.

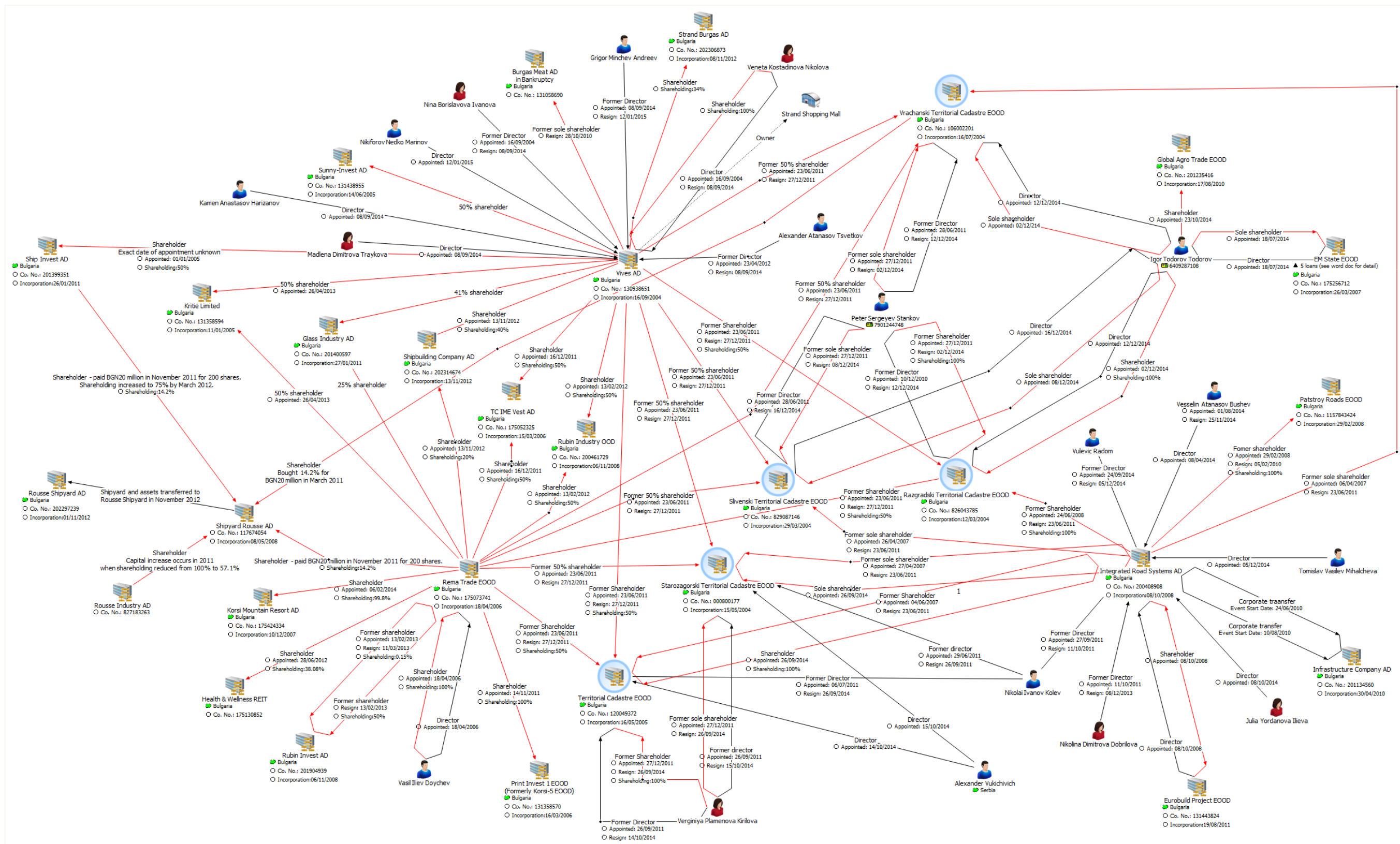
ТЕРИТОРИАЛЕН КАДАСТЪР ЕООД – UIC 120049372

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити доказателства
Средства от кредита използвани за изплащане на собствено или на друг клиент задължение	Кредитът на Териториален кадастър е използван за погасяване / частично изплащане на главници по неизплатените заеми на следните дружества: <ul style="list-style-type: none">• Инфраструктурна Компания;• ГИПС; и• Велдер Билд.
Клиентът „Свързано лице“ ли е според пара.1, т.4 от ЗКИ-	Няма открити доказателства
Клиентът „икономически свързано лице“ ли е според пара.1, т.5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Териториален Кадастър през периода, в който Териториален Кадастър е било кредитополучател на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Рема трейд;• Интегрирани Пътни Системи; и• Вивес. Следните директори на Териториален Кадастър са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, в който Териториален кадастър е бил кредитополучател на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Александър Вукучевич - директор на Териториален Кадастър и Старозагорски Териториален кадастър.• Николай Иванов Колев - бивш директор на Териториален Кадастър, Интегрирани Пътни Системи и Старозагорски Териториален Кадастър.• Вергиния Пламенова Кирилова - бивш директор и акционер на Териториален Кадастър и Старозагорски Териториален Кадастър.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативни дейности ли е, включително новоучредени дружества, холдинги, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети страни, а не от оперативни дейности	От прегледа на финансови отчети, Териториален кадастър не изглежда да има никакви оперативни дейности и изглежда е Канал за финансиране към други кредитополучатели.
Статус на кредита ²¹⁷	Кредит 1 – неплатен и в просрочие. Договореният размер на главницата, както е посочено в Договора за кредит 1 е била 8.9 милиона евро; обаче, 18.1 млн. евро изглежда са били изтеглени от това кредитиране. Бяхме информирани от Банката, че не са били открити анекси или допълнителни договори и че това е проблем, посочен на Българската прокуратура.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Няма посочени.

²¹⁷ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 44: Данни за дружеството и собствеността на високо ниво



Данни за непогасени кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони
1	13/09/2011	13/11/2014	Няма докладвани	Закупуване на оборудване за строителни работи и за целите на оборотни средства	EUR18.8 (BGN36.9)	BGN26.0	EUR22.2 ²¹⁸ (BGN43.4)	BGN35.4	Няма докладвани

²¹⁸ Сумата усвоена от кредитирането изглежда е по-голяма от сумата по главницата която е посочена в договора за кредит. Информирани сме банката, че не са открити договори или Анекси в свидетелство/подкрепа на допълнителните усвоения. Този въпрос е отнесен към българската прокуратура.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за залога/гаранциите (високо ниво)²¹⁹

Кредит 1

- 16.129 Било е необходим залог върху активи на стойност минимум 125% от стойността на кредита. В досието не съществува особен залог.
- 16.130 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в КТБ сметки; но това не е изисквало поддържането на определени салда по сметките.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.131 Кредит 1 е бил отпуснат на 12 септември 2011 и усвоен на следните траншове:
- 8.6 милиона евро на 13 септември 2011 година.
 - Допълнителни усвоявания, които изглежда не са подкрепени с анекси към кредита:
 - 3.5 милиона евро на 21 юни 2013 г.
 - 3.1 милиона евро на 11 февруари 2014 г.
 - 1.1 милиона евро на 12 февруари 2014 г. и
 - 6 милиона евро на 23 април 2014 година.
- 16.132 Основните резултати от проследяването са както следва:
- 13.25 милиона евро са били прехвърлени в три транзакции на 15 септември 2011 г. по сметка на Coutts и Co Ltd, Швейцария, водена на името на EFV International. Основание за всяка транзакция гласи, че е във връзка със "споразумение за покупка на предварителни дялове". Тези преводи също включват средства от заем, усвоен от Старозагорски Териториален кадастър. Банковите основания са, както следва:
 - Вал. превод Ref.32 / 11/00063167 количество 1,500,000.00 1,500,000.00 EUR първ стойност на сума 09.15.2011 Наредител: Бромак ИНВЕСТ ООД. Бенефициент: EFV МЕЖДУНАРОДНИ ФИНАНСОВИ VENTURE Основание: / РУГ / СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПРЕДВАРИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ нечетливо (SHA) - 406.00 EUR експресна комисионна PR - удвоена Чл.20: 400.00 EUR SWIFT - член 60 (5): 6.00 EUR /вкл. ДДС/".
 - "Вал. превод Ref.32 / 01/00063170 количество 1,750,000.00 EUR 1,750,000.00 стойност на ориг. Сума 09.15.2011 Наредител: SYNECTIC EOOD бенефициент: EFV МЕЖДУНАРОДНИ ФИНАНСОВИ VENTU Т Причина: СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПРЕДВАРИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ нечетливо (SHA) всички / ДДС вкл / 406.00 експресна комисионна IP - удвоена Чл.20: 782.33 SWIFT - член 60 (5): 11,73".
 - " Вал. превод Ref.32 / 01/00063196 количество 10000000,00 EUR 10,000,000.00 първ стойност на сума 15.09.2011 Наредител: КЕН ТРЕЙД ЕАД бенефициент: EFV МЕЖДУНАРОДНИ ФИНАНСОВИ VENTU Т Причина: СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПРЕДВАРИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ нечетливо (SHA) всички / с ДДС / 406,00 експресна комисионна IP - удвоена Чл.20: 782.33 SWIFT - член 60 (5): 11,73".
 - BGN3.3 милиона са били използвани за погасяване / частично изплащане на остатъка от заема основно от Инфраструктурна Компания на 17 септември 2011 г., ГИПС на 25 юни 2013 г. и Велдер Билд на 25 април 2014 г. Лихвените плащания са били направени с помощта на постъпленията, свързани с кредит 1.

²¹⁹ Въз основа на правните становища, които са ни предоставени от Банката, както и дискусиите сме имали с правни консултанти на банката, възложени файл на клиента.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 0.4 милиона евро и 1.2 милиона лева са били използвани, за теглене на пари в брой от следните юридически лица, всички на 12 февруари 2014:
 - Евробилд проджект от Юлия Йорданова Илиева;
 - Сентръл Техно Инвест от Веска Иванова Зарева;
 - Елизер от Васил Георгиев Шуманов;
 - Вивес от Венета Костадинова Николова; и
 - Кен Трейд от Людмила Георгиева Петрова.
- Следните транзакции, включват средства изплатени по банкови сметки, които не са в КТБ. Преводите са също частично финансирани от кредит 2 усвоен от Никкомерс 01:
 - 1.7 млн лева са били преведени по сметка в Банка Пиреос България АД, на името на Про Футбол Медия ООД, медийна компания, свързана с покупки на телевизионни права над Български Футбол (футболното първенство на България), които впоследствие са били препродадени на TV 7 на 13 февруари 2014 г. Основанието за сделката е *"PI.PO факт.0000000062 / 10.02.2014 телевизионни права 2 - ра вноска по дог.13 / 14 "*.
 - 0.6 милиона лева са била платени по сметка в Райфайзенбанк (България) ЕАД, на името на Междинна Станция, TV продуцентска фирма на 13 февруари 2014 г. Основанието за сделка е *"0000000902/0000000901 3: 02: 14 / 03,2 и Mole 2 "*.
 - 0.2 милиона евро (0.4 милиона лева) са били прехвърлени от Бромак ФИНАНСИ от нейната сметка в КТБ към негова сметка в Централна Кооперативна Банка, България на 24 април 2014 г. Основанието за транзакцията е *"Вал. превод Ref.32 / 11/00103616 сума 204925.76 EUR 204,925.76 стойност на ориг.сума25.04.2014 наредител: Бромак ФИНАНС АД бенефициент: Бромак ФИНАНС ЕАД Причина: погасяване на кредита и лихвите за месец април 2014 г. Събрани средства (SNA) всички / с ДДС / 206,00 EUR "*.
- 0.5 млн. лв. са платени по сметка в Централна кооперативна банка, България, водена на името на НАП - София град, българските данъчни власти, на 21 февруари 2014 г. Основанието за транзакцията е *"PSS, H3OK и PIT"*. Тази транзакция също е частично финансирана от кредит 2 усвоен от Никкомерс 01.
- Ние проследихме редица други плащания в размер на приблизително 2 милиона лева (1 млн. евро) до ТЦ-ИМЕ които са останали в сметката им в КТБ и се използват за финансиране на малки трансфери.

Обобщение

16.133 Кредитен 1 се предполага, че е получен за оборотни средства и закупуване на дълготрайни активи; въпреки това, нашето издирване предполага, че заемът е бил използван за финансиране на главници по заеми, на други кредитополучатели, закупуване на дялове и оборотен капитал.

Финансово състояние на дружеството

16.134 Финансовите отчети на Териториалния кадастър са обобщени, както следва:

Млн.лв.	31-дек-13	31- дек -12	31- дек -11
Дълготрайни активи (включително собственост)	-	-	-
Инвестиции (акции)	-	-	-
Други заеми	17.2	14.8	16.3
Други дълготрайни материални активи	-	-	-
Наличност	-	-	-
Длъжници	3.3	1.9	0.5

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Парични средства и еквиваленти	-	-	-
Други текущи активи	-	-	-
Обща сума на активите	20.5	16.7	16.8

Млн.лв.	31- дек -13	31- дек -12	31- дек -11
Дългосрочен дълг	20.9	16.9	16.9
Други нетекущи задължения	-	-	-
Заеми	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи задължения	-	-	-
Средства на акционерите	(0.4)	(0.2)	(0.1)
Общо пасиви	20.5	16.7	16.8

- 16.135 Териториален кадастър изглежда е инвестиционна компания, чийто материален актив в края ФГ13 е баланс "други вземания". Стойността на което е приблизително стойността на кредита получен от КТБ. Предвид резултатите от нашето разследване, възстановяване на този актив е несигурно.

Разградски териториален кадастър ЕООД РАЗГРАДСКИ ТЕРИТОРИАЛЕН КАДАСТЪР ЕООД – ЕИК 826043785

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредитът на Разградски териториален кадастър е използван за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница от следните дружества: <ul style="list-style-type: none">• Дивал 59;• Агримарт ЕООД;• Транстрейдинг;• Елтауър; и• Никкомерс 01.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Няма открити доказателства.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Разградски териториален кадастър през периода, в който дружеството е било кредитополучател на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Рема Трейд;• Интегрирани пътни системи; и• Вивес. Следните директори на Разградски териториален кадастър са участвали в управлението/ собствеността на други дружества през периода, в който Разградски териториален кадастър е бил кредитополучател на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Игор Тодоров Тодоров – акционер и директор на Разградски териториален кадастър. Той е бил също така акционер и директор на ЕМ Стейт, Сливенски териториален кадастър, Старозагорски териториален кадастър и Врачански териториален кадастър. Акционер в Глобал Агро Трейд. Всички те са кредитополучатели на Банката.• Петър Сергеев Станков – бивш акционер и директор на Разградски териториален кадастър. Също така, бивш акционер и бивш директор на Врачански териториален кадастър и Сливенски териториален кадастър.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	От прегледа на финансовите отчети изглежда, че Разградски териториален кадастър няма оперативна дейност и изглежда е канал за финансиране на други кредитополучатели.
Статус на кредита ²²⁰	Кредитът понастоящем е в просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Няма – кредитът е с цел оборотен капитал.

²²⁰ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Заявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/ прихващане (Валута – милиони)
1	22/11/2011	13/11/2014	Анекс 1 от 08.01.2013 г. удължава срока на кредита до 13.11.2014 г. Анекс 2 от 19.03.2013 г., увеличава сумата на кредита с 2.2 милиона евро.	Оборотен капитал	EUR10.0 (BGN19.6)	BGN19.6	EUR10.0 (BGN19.6)	BGN11.4	Не е заявено

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)²²¹

Кредит 1

- 16.136 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ; по него обаче не се изисква поддържане на определен баланс по сметките.
- 16.137 Залог на „смазочни масла с обща балансова стойност не по-малка от 10 милиона евро, намиращи се в склада на Приста Ойл, Русе. Не е ясно дали кредитополучателят е притежавал тези активи по времето на учредяване на залога. Залогът не е вписан.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.138 Кредитът на Разградски териториален кадастър е отпуснат на 22.11.2011 г., като 7.8 милиона евро са усвоени на същия ден. Приложение 2 от 19.03.2013 г. увеличава оторизираната стойност на кредита с 2.2 милиона евро, които са усвоени още на същия ден.
- 16.139 Ключовите резултати от проследяването са както следва:
- 2.1 милиона евро и 1.8 милиона лева (0.9 милиона евро) за погасявания на кредити от шест дружества към КТБ. Сумите по Кредит 1 и прилежащия му Анекс 2 са използвани също така за финансиране на лихвени плащания към КТБ от други кредитополучатели.
 - Проследихме някои други плащания на приблизителна стойност от 5.4 милиона евро и 1.9 милиона лева (1 милион евро) към Синектик, Транстрейдинг, Принт-Инвест 1, Дивал 59, Никкомерс 01, Интегрирани пътни системи, Интегрирани пътни системи Асфалти и Фина-Ц, които са останали в съответните сметки на дружествата в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Обобщение

- 16.140 Кредит 1 привидно е изтеглен за оборотен капитал; нашето проследяване обаче води до предположение, че кредитът е бил използван за финансиране на погасявания на кредити на други кредитополучатели и за оборотен капитал.

Финансово състояние на дружеството

- 16.141 Финансовите отчети на Разградски териториален кадастър са обобщени както следва:

Милиони лева	31.12.13	31.12. 12	31.12.11
Дълготрайни активи (включително имоти)	-	-	-
Инвестиции (акции)	-	-	-
Други заеми	16.3	13.6	15.1
Други дълготрайни активи	-	-	-
Инвентар	-	-	-
Длъжници	3.0	1.5	0.2
Пари и парични еквиваленти	-	-	-
Други текущи активи	0.1	0.1	0.1
Общо активи	19.4	15.2	15.4

²²¹ Въз основа на правното становище, което получихме от Банката и проведените дискусии с юристконсултите на Банката, назначени по кредитното досие на клиента.

Милиони лева	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Дългосрочен дълг	19.6	15.3	15.3
Други нетекущи пасиви	-	-	-
Заеми	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи активи	-	-	0.1
Средства на акционерите	(0.2)	(0.1)	-
Общо пасиви	19.4	15.2	15.4

- 16.142 Разградски териториален кадастър изглежда е инвестиционна компания, чийто материален актив в края на ФГ13 е баланс от „други заеми“. Неговата стойност съвпада приблизително със стойността на изтегления от дружеството кредит от КТБ..

Сливенски териториален кадастър ЕООД СЛИВЕНСКИ ТЕРИТОРИАЛЕН КАДАСТЪР ЕООД – ЕИК 829087146

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Не са открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредитът на Сливенски териториален кадастър е използван за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредит от следните дружества: <ul style="list-style-type: none">• Сана Спейс Хотел; и• Фина-Ц.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Не са открити доказателства.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Сливенски териториален кадастър през периода, в който дружеството е било кредитополучател на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Рема Трейд;• Интегрирани пътни системи; и• Вивес. Следните директори на Сливенски териториален кадастър са участвали в управлението/ собствеността на други дружества през периода, в който Сливенски териториален кадастър е било кредитополучател на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Игор Тодоров Тодоров – акционер и директор на Сливенски териториален кадастър. Той е също така акционер и директор на ЕМ Стейт, Разградски териториален кадастър, Старозагорски териториален кадастър и Врачански териториален кадастър. Акционер в Глобал Агро Трейд. Всички гореспоменати дружества са кредитополучатели на Банката; и• Петър Сергеев Станков – бивш акционер и директор на Сливенски териториален кадастър. Също така, бивш акционер и бивш директор на Разградски териториален кадастър и Врачански териториален кадастър.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	От прегледа на финансовите отчети изглежда, че Сливенски териториален кадастър няма оперативна дейност и изглежда е канал за финансиране на други кредитополучатели.
Статус на кредита ²²²	Кредит 1 е непогасен и е в просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не са посочени.

²²² Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Заявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/ прихващане (Валута – милиони)
1	17/08/2011	13/11/2014	Анекс 1 от 30.08.2012 г. увеличава сумата на кредита с 3.7 милиона евро.	Закупуване на дълготрайни активи	EUR9.2 (BGN18.0)	BGN18.0	EUR9.0 (BGN17.6)	BGN12.9	Не е заявено

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)²²³

Кредит 1

- 16.143 Залог на специфични стоки "17,500 [метрични тона] базово масло 'OV300' с цена за брой (без ДДС) EUR570/метричен тон" с балансова стойност 9,690,000 евро, намиращи се в склад „Приста Ойл, Русе“. Не е ясно дали кредитополучателят е притежавал тези активи по времето на учредяване на залога. Залогът е вписан; КТБ обаче най-вероятно не е първа по ред за получаване на стойността на тези активи.
- 16.144 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ; по него обаче не се изисква поддържане на определени баланси по сметките.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.145 Кредит 1 е усвоен на траншове както следва:
- 5.3 милиона евро – 17.08.2011, 28.10.2011 и 31.10.2011 (първоначален кредит); и
 - 3.7 милиона евро – 30.08.2012 (Анекс 1).
- 16.146 Ключовите резултати от проследяването са както следва:
- 4.8 милиона евро и 1 милион лева (0.5 милиона евро) са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредити на Сана Спейс Хотел и Фина-Ц към КТБ. 0.7 милиона евро от погасителната вноска по кредита, направена от Сана Спейс Хотел е от средства, които вече са били в сметката на дружеството.
 - 0.7 милиона евро от Кредит 1 на Сливенски териториален кадастър са използвани за допълване на трансфер от 4.4 милиона евро от Нибур Инвестмънт по сметка в Raiffeisenbank (Romania) SA на името на Райфайзенбанк²²⁴ на 30.08.2012, с основание "Ст. превод Реф.32/01/ 00075401 сума4368000.00 EUR4,368,000.00 първ. стойност на сумата 03.09.2012 Наредител : НИБУР ИНВЕСТМЪНТ АГ Получател : RAIFFEISEN BANK SA Основание : СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОСОЧВАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ, Чл.3.1 sabr.ravn (OUR) общо/с ДДС/206.00 комисия. излъчване PR – Чл. 32 : 391.17 SWIFT – Чл. 83 (4): 11.73". Остатъкът от това плащане е финансиран с кредити от КТБ, усвоени от Никкомерс 01, Интегрирани пътни системи и Транстрејдинг. Това плащане е във връзка със закупуването на 4.3 милиона евро неуредени вземания от Техномаркет. Нибур е продало тези вземания на Домтех през декември 2012 г. за 4.54 милиона евро. Това е засегнато в раздел 10 на Доклада.

Финансово състояние на дружеството

- 16.147 Финансовите отчети на Сливенски териториален кадастър са обобщени както следва:

Милиона лева	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Дълготрайни активи (вкл. имоти)	-	-	-
Инвестиции (акции)	-	-	-
Други заеми	12.5	16.3	10.4

²²³ Въз основа на правното мнение, което получихме от Банката и проведените дискусии с юристконсултите на Банката, назначени по кредитното досие на клиента.

²²⁴ Номер на банкова сметка: RZBRROBU-RO93RZBR0000067777046954.

Други дълготрайни активи	-	-	-
Инвентар	-	-	-
Длъжници	3.3	1.8	0.5
Пари и парични еквиваленти	-	-	-
Други текущи активи	0.1	-	-
Общо активи	15.9	18.1	10.9
Милиони лева	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Дългосрочен дълг	16.0	18.0	10.8
Други нетекущи пасиви	-	-	-
Заеми	-	-	-
Кредитори	-	0.1	0.1
Други текущи пасиви	-	-	-
Средства на акционерите	(0.1)	-	-
Общо пасиви	15.9	18.1	10.9

- 16.148 Сливенски териториален кадастър изглежда е инвестиционна компания, чийто материален актив в края на ФГ13 е баланс от „други заеми“. Неговата стойност съвпада приблизително със стойността на изтегления от дружеството кредит от КТБ..

Старозагорски териториален кадастър ЕООД СТАРОЗАГОРСКИ ТЕРИТОРИАЛЕН КАДАСТЪР ЕООД – ЕИК 000800177

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Не са открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Не са открити доказателства.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Не са открити доказателства.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Старозагорски териториален кадастър през периода, в който дружеството е било кредитополучател на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Рема Трейд;• Интегрирани пътни системи; и• Вивес. <p>Следните директори на Старозагорски териториален кадастър са участвали в управлението/ собствеността на други дружества през периода, в който Старозагорски териториален кадастър е било кредитополучател на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Вергиния Пламенова Кирилова – бивш директор и акционер в Старозагорски териториален кадастър;• Александър Вукичич – директор на Старозагорски териториален кадастър и Териториален кадастър; и• Николай Иванов Колев – бивш директор на Старозагорски териториален кадастър, Териториален кадастър и Интегрирани пътни системи.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	От прегледа на финансовите отчети изглежда, че Старозагорски териториален кадастър няма оперативна дейност и изглежда е канал за финансиране на други кредитополучатели.
Статус на кредита ²²⁵	Кредит 1 е непогасен и е в просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не са посочени.

²²⁵ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Заявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/ прихващане (Валута – милиони)
1	12/09/2012	13/11/2014	Анекс 1 от 20.12.2012 г. увеличава стойността на кредита с 1.8 милиона евро	Закупуване на оборудване за строителни дейности и за оборотен капитал	(BGN20.8)	BGN20.8	EUR4.8 (BGN9.4)	BGN16.4	Не е заявено

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)²²⁶

Кредит 1

- 16.149 Изискван е залог на активи на минимална стойност 125% от стойността на кредита. В досието няма вписан залог.
- 16.150 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания депозирани в сметки на клиента в КТБ; по него обаче не се изисква поддържане на определени баланси по сметките.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.151 Кредит 1 е усвоен на траншове както следва, като усвояването от 20.12.2012 г. е свързано с Анекс 1, а усвояването от 16.09.2013 г. е извършено след погасяване на част от първоначалния кредит:
- 8 милиона евро на 13.09.2011 г.;
 - 1.8 милиона евро на 20.12.2012 г.; и
 - 3 милиона евро на 16.09.2013 г.
- 16.152 Ключовите резултати от проследяването са както следва:
- 13.25 милиона евро платени на три пъти, прехвърлени по сметка в Coutts & Co Limited (Швейцария), на името на ЕФВ Интернешънъл. Тези транзакции са частично финансирани и от Кредит 1, усвоен от Териториален кадастър. Транзакциите са обсъдени по-подробно в резултатите от проследяването на Териториален кадастър.
 - Плащане на стойност 5.1 милиона лева (2.6 милиона евро), извършено от Юлита 2002 към НАП, Териториална дирекция София. Банковото основание за транзакциите е „ДДС“.
 - Плащане на стойност 0.7 милиона лева (0.4 милиона евро), извършено от Акванада към НАП-Люлин. Банковото основание за транзакцията е „ДДС РЕФЕРЕНЦИЯ ПО ДЕКЛАРАЦИЯ“

Обобщение

- 16.153 Кредит 1 привидно е изтеглен за оборотен капитал; нашето проследяване обаче води до предположение, че кредитът е използван за финансиране на данъчни задължения на ЕФВ Интернешънъл и други кредитополучатели.

Финансово състояние на дружеството

- 16.154 Финансовите отчети на Старозагорски териториален кадастър са обобщени както следва:

Милиони лева	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Дълготрайни активи (вкл. имоти)	-	-	-
Инвестиции (акции)	-	17.3	15.2
Други заеми	-	-	-
Други дълготрайни активи	-	-	-
Инвентар	-	-	-
Длъжници	20.5	2.0	0.6

²²⁶ Въз основа на правното мнение, което получихме от Банката и проведените дискусии с юристконсултите на Банката, назначени по кредитното досие на клиента.

Пари и парични еквиваленти	-	-	-
Други текущи активи	0.1	0.1	0.1
Общо активи	20.6	19.4	15.9
Милиони лева	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Дългосрочен дълг	20.8	19.2	15.6
Други нетекущи пасиви	-	-	-
Заеми	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи пасиви	0.1	0.1	0.1
Средства на акционерите	(0.3)	0.1	0.2
Общо пасиви	20.6	19.4	15.9

- 16.155 Старозагорски териториален кадастър изглежда е инвестиционна компания, чийто материален актив в края на ФГ13 е баланса в графа „Длъжници“. Неговата стойност съвпада приблизително със стойността на изтегления от дружеството кредит от КТБ.

ВРАЧАНСКИ ТЕРИТОРИАЛЕН КАДАСТЪР ЕООД – ЕИК 106002201

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Кредитът на Врачански Териториален Кадастър се използва за погасяване/частично погасяване на главница на дължим кредит от Инвестмънт Проджектс и Риъл Истейт Проджектс.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Няма открити доказателства.
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	<p>Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Врачански Териториален кадастър през периода, в който Врачански Териториален Кадастър е Клиент- кредитополучател на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Рема Трейд;• Интегрирани Пътни Системи; и• Вивес. <p>Врачански Териториален Кадастър държи повече от 10% от акциите на Русенска корабостроителница.</p> <p>Следните директори на Врачански Териториален Кадастър са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Врачански Териториален Кадастър е Клиент- кредитополучателна Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Игор Тодоров Тодоров - акционер и директор на Врачански Териториален Кадастър. Той е също акционер и директор на ЕМ Стейт, Разградски Териториален Кадастър, Сливенски Териториален Кадастър, Старозагорски Териториален Кадастър. Той е също акционер на Глобъл Трейд Агро. Всички по-горе изброени са Клиенти-кредитополучатели на Банката; и• Петър Сергеев Станков - бивш акционер и директор на Врачански Териториален Кадастър. Също бивш акционер и бивш директор на Разградски Териториален Кадастър и Сливенски Териториален Кадастър.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копаниии със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	От прегледа на финансовите отчети изглежда, че Врачански Териториален Кадастър не са имали никакви оперативни дейности и изглежда, че е Канал за финансиране за други Клиенти-кредитополучатели.
Статус на кредита ²²⁷	Кредит 1 – Дължим в неизпълнение.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Не е уточнено.
Потенциални активи за възстановяване	

²²⁷ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробни данни за дължими кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
1	22/12/2011	13/11/2014	Анекс 1 от 7 Юни 2013, увеличава размера на кредита с 6.5 милиона евро.	Оборотни средства.	11.7 евро (22.9 лева)	22.9 лева	11.7 евро (22.9 лева)	19.7 лева	Не е отчетено

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)²²⁸

Кредит 1

16.156 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ; обаче, това не изисква поддържането на определени салда по сметките.

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.157 Кредит 1 е договорен на 22 декември 2011 г., с допълнително приложение договорено на 7 Юни 2013г. Кредит 1 и приложението към него, са усвоени на следните траншове:

- 5.2 милиона евро на 22 декември 2011;
- 2 милиона евро на 7 Юни 2013;
- 1 милиона евро на 10 Юни 2013;
- 2.8 милиона евро на 26 Юни 2013;
- 0.2 милиона евро на 27 Юни 2013; и
- 0.5 милиона евро на 27 Юни 2013.

16.158 Усвоените средства в крайна сметка са били прехвърлени на други Клиенти-кредитополучатели и използвани, както следва:

- Кредитните средства формират част от 15,7 милиона евро, които са били платени от Фина-С за закупуване на ценни книжа за 14 милиона евро на номинална стойност от КТБ. Това плащане включва средства, получени от Фина-В от Интегрирани Пътни Системи, ТЦ-ИМЕ и Хедж Инвестмънт България. Двете сделки са свързани с покупката на ценни книжа, и двете са с основание: *“СПОРЕД ДИЛЪРСКИ СЕРТИФИКАТ 4362/23.12.2011 продажби публикуване на облигации EM.XSO145624432 - НОМИНАЛ ЕВРОБОНД 14000000.00 евро, ЦЕНА 15711835.62 евро, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЛАВНИЦА -14728000.00 ЕВРО И ЛИХВА -983835.62 ЕВРО. ИЗПЪЛНИТЕЛ : ФЦ " ФИНА – С"АД. Ценни книжа са включени в търговски портфейл.”*
- 0.8 милиона евро се използва за погасяване/частично погасяване на дължимата главница по кредит на Инвестмънт Проджектс и Риъл Истейт Проджектс.
- 0.5 милиона лева(0.3 милиона евро) са получени от Прайм Тайм Медия на 27 Юни 2013 от ТВ Седем, като са били използвани, за да се направи 2.1 милиона лева плащане по сметка в ТБ МКБ Юнионбанк АД, държана на името на Ноу Фрейм Медия България АД, дружество, свързано със Ентъртейнмънт Индъстри. Превода има основание *“трансфер на средства”*.
- Ние проследихме редица други плащания, възлизащи на приблизително 4.2 милиона лева (2.1 милиона евро) на БГ Корпорейшън, Аквафинанс, Балкан Българска Телевизия, ПФК Ботев, Краун Медия и ТВ Седем, които остават в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.
- 0.5 милиона евро и 0.4 милиона лева(0.2 милиона евро), съответно, са били усвоени в брой от следните дружества:
 - Интегрирани Пътни Системи на 7 Юни 2013 Николина Димитрова Добрилова; и
 - Аквафинанс на 26 Юни 2013 от Виктория Георгиева Иванова.

²²⁸ Въз основа на правни становища, предоставени от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Резюме

16.159 Кредит 1 се предполага, че е получен за оборотни средства; въпреки това, във връзка с нашето проследяване предполагаме, че кредитът се използва за финансиране на главници по кредити и други плащания по кредити.

Финансово състояние на фирмата

16.160 Финансовите отчети на Врачански Териториален Кадастър са обобщени, както следва:

Милион лева	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11
Дълготрайни активи (включително имот)	-	-	-
Инвестиции (акции)	-	-	-
Други кредити	19.0	8.6	10.2
Други дълготрайни активи	-	-	-
Наличност	-	-	-
Длъжници	18.0	16.7	15.8
Парични средства и еквиваленти	-	-	-
Други текущи активи	-	-	-
Общо активи	37	25.3	26

Милион лева	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11
Дългосрочен дълг	22.9	24.2	10.2
Други нетекущи задължения	13.3	3.1	16.1
Кредити	-	-	-
Кредитори	-	-	-
Други текущи задължения	4.5	-	0.1
Средства на акционери	(3.7)	(2)	(0.4)
Общо пасиви	37	25.3	26

16.161 Врачански Териториален Кадастър изглежда е инвестиционна компания, чийто материални активи в края на ФГ13 година са отчетени в счетоводния баланс като "други кредити".

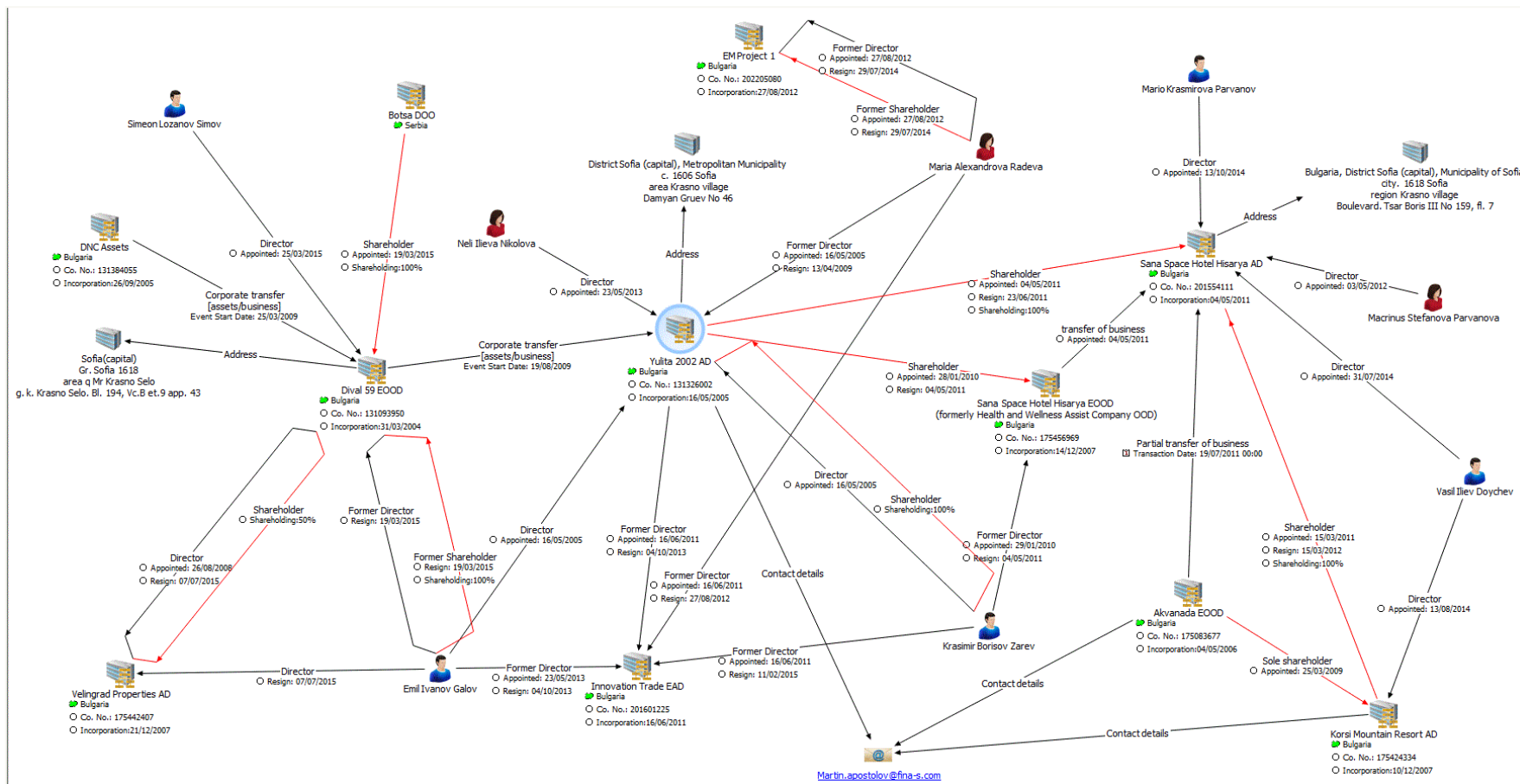
ЮЛИТА 2002 АД – УИС 131326002

Обобщение на констатации

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства на кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Заеми 2 и 4 се използват за погасяване/погасяване на част от следната неизплатена главница от кредита на клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Принт Инвест 1; и• Инфраструкчър Къмпани.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Няма открити доказателства.
Колиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Следните лица притежават повече от 10% от акциите на Юлита 2002 през периода, в който Юлита 2002 е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Красимир Борисов Зарев Юлита 2002 притежава или е притежавала повече от 10% от следните дружества през периода, в който Юлита 2002 е клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Сана Спейс Хотел.• Сана Спейс Хотел Хисаря. Следните директори на Юлита 2002 също са участвали в управлението/собствеността на други компании през периода, в който Юлита 2002 е клиент на Банката. <ul style="list-style-type: none">• Красимир Борисов Зарев – Също директор на Иновейшън Трейд и Сана Спейс Хотел Хисаря.• Емил Иванов Галов - Също директор на Иновейшън Трейд и Велинград пропъртис и директор и едноличен акционер на Дивал 59• Мария Александрова Радева - Също директор на Иновейшън Трейд.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, копаниии със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Юлита 2002 изглежда, че има някаква търговска дейност, но е била на загуба, най-малко от ФГ12.
Статус на кредита ²²⁹	Всичките пет кредита са в неизпълнение.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Заем 1 – Дивал 59 за частично закупуване на корпоративното търговско предприятие Дивал 59. Заем 2 – Неизвестен. Заем 3 – Неизвестен. Заем 4 – Юлита 2002 за целите на оборотен капитал. Заем 5 – Неизвестен.

²²⁹ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 45: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробни данни за дължими кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждан е (валута в милиони)
1	31/07/2009	13/11/2014	Анексът е във връзка със споразумението за създаване на особен залог в полза на КТБ	Да придобие обособена част от търговското предприятие Дивал 59 ЕООД, представляващ магазин за търговия на дребно на кафе "Прага", с площ от 300 кв.км, разположен в шестетажна жилищна сграда, разположена в гр.София, ул. "Г. С. Раковски", № 145.	2.0 лева	43.9 лева	2.0 лева	1.3 лева	Не е отчетено
1 – Анекс 1	01/03/2010	13/11/2014			Не е отчетено				
2	21/07/2011	13/11/2014	Няма отчетени.	Инвестиционни разходи	26.0 лева	31.2 лева	37.05 лева	7.0 лева	Не е отчетено
2 – Анекс 1	26/09/2011				3.0 лева				
2 – Анекс 2	11/11/2011				3.2 лева				
2 – Анекс 3	30/11/2011				Не е отчетено				
2 – Анекс 4	26/09/2011				4.9 лева				
2 – Анекс 5	28/11/2011				Не е отчетено				
3	07/10/2011	13/11/2014	Анекс 1 изменя условията за изплащане, но не и датата на погасяване	Покупка на недвижим имот, находящ се в гр. София, Столична община, район Средец, бул. "Евлоги и Христо Георгиеви" № 125 / стар адрес: ул. "Клемен Готвалд" №48/"	8.3 евро	32.2 лева	8.3 евро (16.2 лева)	10.4 лева	Не е отчетено
3 – Анекс 1	19/06/2014	(16.2 лева)							

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Заем номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Обявена цел	Оторизирана стойност на заем (Валута - милиони)	Обявена стойност на обезпечения (Валута - милиони)	Стойност на усвоен кредит (Валута - милиони)	Стойност на неизплатен кредит (Валута - милиони)	Цесия/Прихващане - детайли (Валута - милиони)
4	27/08/2012	13/11/2014	Анекс 2 уточнява изплащанията, но не променя крайната дата за издължаване	За целите на оборотен капитал	3.5 евро (6.8 лева)	12.8 лева	12.1 евро (23.7 лева)	17.3 лева	Не е отчетено
4 – Анекс 1	21/06/2013				3.0 евро (5.9 лева)				
4 – Анекс 2	11/03/2014				Не е отчетено				
4 – Анекс 3	09/06/2014				2.3 евро (4.5 лева)				
5	07/11/2012	13/11/2014		Покупка на акции от капитала на "трети страни" (не е посочено)	9.0 евро (17.6 лева)	17.6 лева	16.7 евро (32.6 лева)	13.4 лева	Не е отчетено
Общо					90.1 лева	137.7 лева	111.0 лева	49.4 лева	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)²³⁰

Кредит 1

- 16.162 Обезпечение е трябвало да бъде осигурено от Юлита 2002 един месец след покупката на предприятието; обаче залогът е учреден едва на 30 април 2010 г., девет месеца след датата, на която заема е бил отпуснат. Залогът е вписан и КТБ е посочен като първи по ред кредитор, който да се възползва от него. Оказва се, че липсват документи във връзка със залога върху имота. Също така изглежда, че липсва информация, която да определи на кои конкретни активи е учреден залога.
- 16.163 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 2

- 16.164 Юлита 2002 е задължено да впише залог върху закупеното оборудване със средствата от заема след неговото отпускане; обаче няма никакви документи в кредитното досие, които да показват, че такъв залог е вписан.
- 16.165 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 3

- 16.166 Ипотека върху имота, закупен с кредита, която изглежда, че е вписана и действителна.

Кредит 4

- 16.167 Ипотека върху имота, закупен с кредита, която изглежда, че е вписана и действителна.
- 16.168 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.
- 16.169 Юлита 2002 е задължено да впише залог върху активи, които не са били определени в кредитното досие; обаче няма никакви документи в кредитното досие, които да показват, че такъв залог е вписан..

Кредит 5

- 16.170 Залог върху текущи активи със счетоводна стойност от най-малко 150% от стойността на кредита. Залогът е бил вписан, но не се уточняват подробности за това, върху кои активи е залога.
- 16.171 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е вписан; въпреки това, предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

²³⁰ Въз основа на правни становища, предоставени от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.172 Юлита 2002 усвоява този кредит в пълен размер (2 милиона лева) на 31 юли 2009 г. Тези 2 милиона лева са били прехвърлени на Дивал 59 на същия ден и са останали в сметката на Дивал 59 в КТБ за извършване на малки трансфери.
- 16.173 Изглежда, че някои от средствата по заема се използват за целите, за които е отпуснат кредита, но е малко вероятно всички средства по заема да са били ползвани за закупуване на дяла от 2,5% на Юлита 2002 в имота. Ние разбираме, че Юлита 2002 вече не е собственик на този дял от имота и, както е посочено по-долу, са реализирани само 23 000 лева от продажбата му.

Кредит 2

- 16.174 Юлита 2002 усвоява втория си кредит в пълен размер (37.1 милиона лева) на няколко транша през периода от 13 юли 2011 до 18 януари 2012 г. Основните резултати от проследяването са както следва:
- 15.8 милиона лева се използват за погасяване/частично погасяване на главницата на заема неизплатена от Принт Инвест 1 на КТБ.
 - 1.1 милиона са платени на КТБ през Рубин, с основание "лихви по облигации". На 15 март 2010 Рубин издава облигации²³¹, с номинална стойност от 23 милиона евро и годишен лихвен процент от 5% изплащан на всеки 6 месеца на КТБ. Ние разбираме, че на 15 Май 2012 КТБ продава тези облигации на Евробилд Проджект за 20.7 милиона евро. От резултатите от нашето проследяване на средствата за тази покупка се вижда, че те произхождат от кредит на КООП Инвестмънт от КТБ.
 - 7.3 милиона лева изглежда са финансирани плащането на сметките за газ и електричество на Рубин към Булгаргаз (6.2 милиона лева) и ЧЕЗ Електро България АД (1.1 милиона лева).
 - 2.6 милиона лева остават в сметката на Юлита 2002 г. и се използват за финансиране на малки трансфери.
 - 3.3 милиона лева допринасят за плащане от 3,3 милиона евро (6,5 милиона лева), направено от Юлинор по сметка на името на ЕФВ Интернешънъл Файненшъл венчърс в Кътс и Ко (Coutts & Co) в Цюрих, Швейцария. Основанието на това плащане е било "Съгласно договор за събиране на разни (SHA)".
 - 1.0 милион евро (1.96 милиона лева) се използват за валутен трансфер до Рубин в Уникредит Булбанк в София, България.
 - 0.5 милиона евро (0.9 милиона лева) се прехвърлят по сметка на името на Рубин в Първа инвестиционна банка в гр.София, България..
- 16.175 Ние проследихме редица други плащания в размер на 4,1 милиона лева до Рубин, Принт Инвест 1 и Юлинор, които остават в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Резюме

- 16.176 Този кредит се отпуска за "инвестиционни цели", което е неясно като основание. Нашите резултати показват, че почти половината от заема се изплаща обратно на КТБ в погасяване на неизплатената част от главницата на кредита на друг клиент и плащане на лихва по облигации, така че е малко вероятно, Юлита 2002 да са направили някакви съществени инвестиции с този кредит.

²³¹ ISIN- Международен идентификационен номер на сигурност BG2100003107.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит 3

16.177 Юлита 2002 усвоява третия си заем на два транша; един на 7 октомври 2011 г. за 3.6 милиона евро (7 милиона лева); а другият на 1 ноември 2011г. за 4.7 милиона евро (9.2 милиона лева). Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 6.8 милиона лева платени на Банка Пиреос България АД с основание *“В групата на К Консултинг ЕАД²³² Пиреус до ВС 1377/2007. 1378/2007-23/11/07”*.
- 1.7 милиона лева се прехвърлят по сметка на името на К Консултинг в Първа Инвестиционна банка в гр.София, България..

16.178 Ние проследихме редица други плащания в размер на 7,8 милиона лева към няколко дружества, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Резюме

16.179 Този заем е предоставен за закупуване на имот и адвокатите, които са били разпределени за този клиент, разбират, че имотът е закупен и че все още съществува. Не е ясно от банковите данни дали плащанията направени към К Консултинг са били за покупка на имот..

Кредит 4

16.180 През периода от 27 август 2012 до 30 май 2014 г. тези средства са усвоени на няколко пъти. Стойността на тези усвоявания е в размер на 12,12 милиона евро (23,7 милиона лева), което надвишава договорените средства. Юлита 2002 е била в състояние да направи това, тъй като е направила изплащания на заема през същия период. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 1.1 милиона лева са преведени по сметката на ПФК Ботев АД, където сумата е била използвана за финансиране на малки трансфери.
- 4.2 милиона евро са били прехвърлени на сметка в КТБ на името на Манджуков ЕАД. Допълнителна информация е поискана от Банката във връзка с този трансфер.
- 0.9 милиона лева са прехвърлени по сметка на името на Каус Голд АД в Българска Пощенска Банка в гр.София, България..
- 1.0 милион лева са прехвърлени по сметка в КТБ на името на Централ Пропъртис ЕООД. Допълнителна информация е поискана от Банката във връзка с този трансфер.

16.181 Ние проследихме редица други плащания в размер на 9,1 милиона лева към няколко дружества. Тези средства са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

16.182 Плащанията са направени към следните дружества, които след това правят тегления в брой от КТБ:

- Оптима Интъртрейд – 996,000 лева;
- Равас Инвест – 996,000 лева;
- Инвестмънт Проджектс – 512,000 лева
- Сън Сити 03 – 498,000 лева; и
- Юлинор – 300,000 лева.

²³² К Консултинг е медийна компания, собственост на Красимир Гергов, който също притежава БТВ Медийна група и редица радиостанции в България.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Резюме

16.183 Този заем е предоставен за оборотни средства; Въпреки това при получаването на усвояванията, Юлита 2002 веднага прехвърля по-голямата част от тези средства от сметката си същия ден. Те са впоследствие изплатени на редица компании. Изглежда малко вероятно това да е свързано с търговска дейност.

Кредит 5

16.184 На 7 ноември 2012, Юлита 2002 усвоява този заем в пълен размер (9.0 милиона евро). Тези средства, в допълнение към средства от други фирми, се използват, за да се плати покупката на акции на Бромак в БТК Виваком. Това е обсъдено подробно в раздел 6.

Финансово състояние на компанията

16.185 Финансовите отчети за 2002 Юлита са обобщени, както следва:

Милиона евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10	31-Дек-09
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-	0.1	0.1
Дълготрайни материални активи	0.9	7.8	7.9	1.0	1.1
Други дълготрайни активи (описани като "Инвестиции в дъщерни предприятия" в подробните финансови отчети)	4.7	17.7	3.6	0.1	-
Стока	-	-	-	0.5	-
Длъжници	-	-	-	16.4	19.3
Други текущи активи	27.4	27.6	30.8	0.2	0.8
Общо активи	33.0	53.1	42.3	18.3	21.3

Милиона евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10	31-Дек-09
Дългосрочен дълг	24.4	33.8	27.7	-	8.3
Други нетекущи задължения	1.1	9.2	1.1	7.7	1.1
Заеми	0.1	0.1	-	-	6.4
Кредитори	-	-	-	8.0	1.1
Други текущи задължения	8.6	7.5	9.4	-	0.5
Средства на акционери	(1.2)	2.5	4.1	2.6	3.9
Общо средства и пасиви на акционери	33	53.1	42.3	18.3	21.3

Неконсолидирани					
Милиона евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Дек-10	31-Дек-09
Продажби	-	0.2	5.5	0.3	0.2
Оперативната печалба (загуба)	(0.1)	(0.20)	4.9	(0.1)	(1.10)
Финансови приходи	2.4	1.8	1.8	0.3	1.5
Финансови разходи	6.0	3.2	2.4	1.5	1.4
Финансова П/З	(8.4)	(1.40)	(0.6)	(1.20)	0.1
Печалба (загуба) преди данъчно облагане	(3.8)	(1.60)	4.3	(1.3)	(1.0)
Данъчно облагане	-	-	0.2	-	-
Печалба (загуба) след данъчно облагане	(3.8)	(1.6)	4.1	(1.3)	(1.0)

16.186 Финансовите отчети показват, че дружеството разполага с търговска дейност, с приходи от търговски операции, разходи и скромна печалба, отчетени през последните няколко години.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Въпреки това, нетния финансов приход и разход на фирмата намалява печалбата от търговия до минимални нива.

- 16.187 През 2013 г. дружеството отчита незначителни приходи от търговия и оперативна дейност. През същия период, финансовите приходи са 2,4 милиона евро и финансовите разходи са 6.02 милиона евро.
- 16.188 От ФГ11, основните компоненти на "Други текущи активи" на дружеството са 43.6 милиона лева от заеми, 2.5 милиона лева от ДДС вземания и 2.3 милиона лева от други текущи вземания.

Текущо състояние на заем и стъпки за възстановяване в ход

- 16.189 Като временна мярка, ние разбираме е осъществен контакт с Юлита 2002 с искане за изплащане на кредита в пълен размер през октомври 2014 г. Не е получен отговор от страна на клиента.
- 16.190 Бе ни предоставена актуална информация във връзка с първия заем, отпуснат на Юлита 2002. След спор относно собствеността на имота, закупен с кредита, Върховният съд постановил, че Юлита 2002 притежава дял от 2.5% в имота. Процесът в съда е продължителен и скъп и третото лице (собственик на останалата част от имота) издава заповед срещу Юлита 2002 за разходите и КТБ се присъединява към този иск като кредитор. Дялът на Юлита 2002 от 2,5% е обявен за публична продан и е продаден за 23 000 лева. КТБ получава 18 000 лева, след приспадане, в частично погасяване на този кредит.
- 16.191 Адвокатите са започнали действия за възстановяване на оставащата сума, която се дължи на КТБ. Те са подали заявление до Софийския районен съд за заповед за изпълнение (Изпълнителен лист) за всичките пет заема.
- 16.192 Текущото разбиране на адвокатите за финансовото състояние на Юлита 2002 е, че компанията все още притежава имот, закупен с третия заем, който частично ще може да заплати дължимата стойност на заемите, направени от Юлита 2002.

ДИВАЛ 59 ЕООД – ЕИК 131093950

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Да. Кредит 5 е използван за следните записвания на капитала на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Си Ди Мениджмънт – 100,000 акции; и• Си Ди Дивелъпмънтс – 150,000 акции.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредити 2, 3, 4 и 6 са използвани за погасяване/частично погасяване на неизплатената главица от кредитите на следните кредитополучатели, както и на своя кредит, отпуснати от КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Билдинг Рисорт;• Сити Пропъртис;• Глобал Агро Трейд;• Интегрирани пътни системи Асфалти;• Инвестмънт Проджектс;• Принт-Инвест 1;• Риъл Естейт Проджектс;• Рубин Индъстри; и• Велинград Пропъртис.
Дали клиентът е "свързано лице" с Банката по смисъла на чл.1, т.4 от ЗКИ	Не са открити доказателства, че този клиент технически е „свързано лице“ във връзка с Банката.

	Дивал 59 е акционер в Банката от 31 октомври 2007 г. до 30 март 2013 г. През този период дяловото участие варира между 0.014% ²³³ и 0.846% ²³⁴ .
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на чл.1, т.5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали над 10% от акциите на Дивал 59 в периода от момента, в който Дивал 59 става клиент на КТБ до настоящия: <ul style="list-style-type: none">• Емил Иванов Галов; и• Botsa DOO, сръбско дружество. Следните директори на Дивал 59 са участвали в управлението/собствеността на други дружества в периода, в който Дивал 59 е клиент на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Симеон Лозанов Симов – директор и на Евробилд проджект, Снежин 2003 и Консулт АВ; и• Емил Иванов Галов – също директор на Юлита 2002 и бивш директор на Иновейшън Трейд и Велиград Пропъртис.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности	Дружеството изглежда, че има някаква търговска дейност, но е свързано също така с редица от кредитополучателите на Банката.
Статус на кредита ²³⁵	Всики шест кредита са в неизпълнение.
Трети лица за предназначението на кредита(и)	Кредит 1 – Нистра ЕАД. Кредит 2 – неизвестно. Кредит 3 – Велиград Пропъртис. Кредит 4 – неизвестно. Кредити 5 и 6 – самото Дивал 59, за целите на оборотен капитал.

²³³ В периода 31 декември 2010 до 30 март 2011 г.

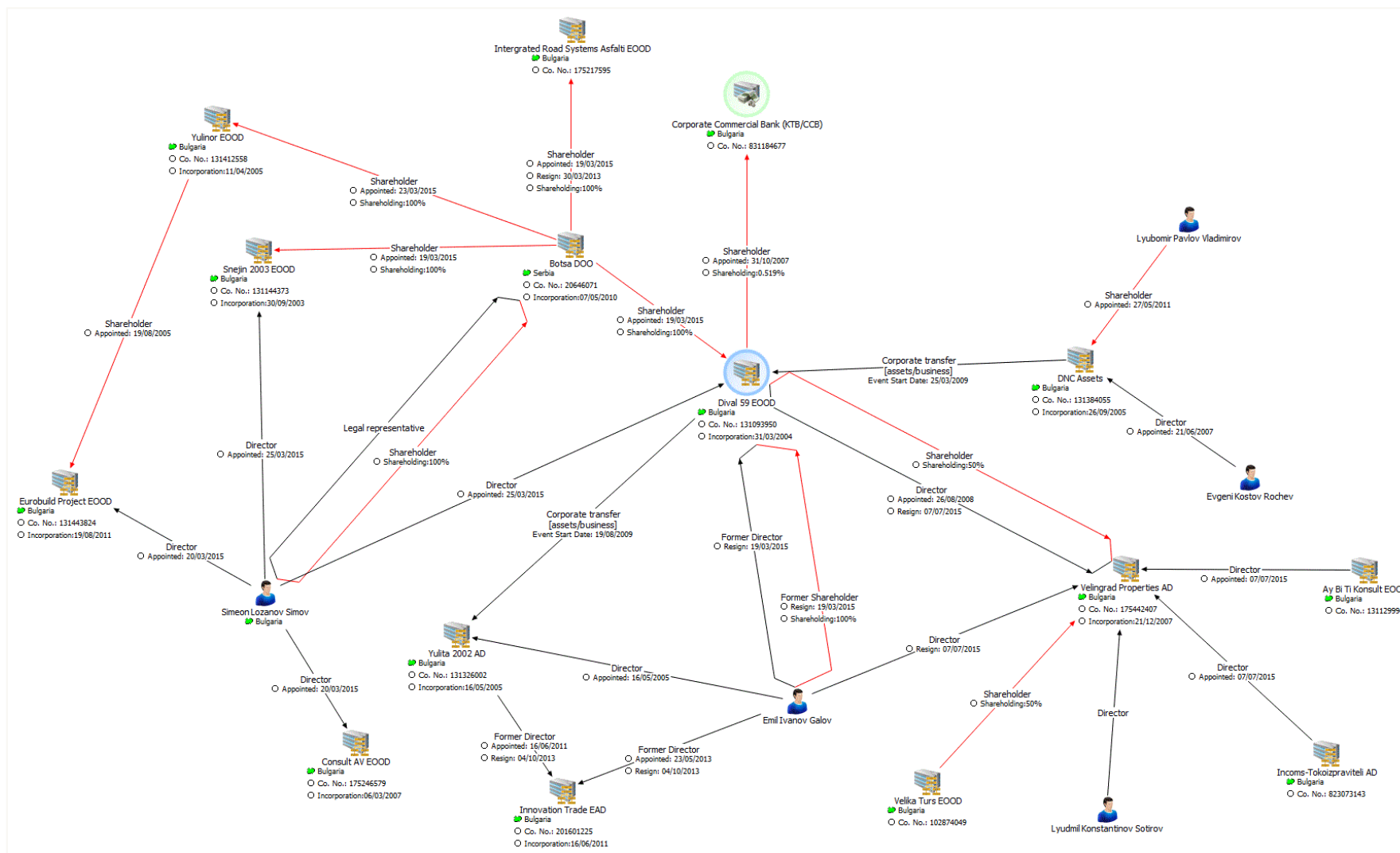
²³⁴ В периода 28 ноември 2008 до 30 март 2009 г.

²³⁵ В неизпълнение (над 90 дни просрочие)/Активен/В просрочие/Прекратен.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 46: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за неизплатени кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Обявена цел	Оторизирана стойност на кредит (Валута - милиони)	Обявена стойност на обезпечения (Валута - милиони)	Стойност на усвоен кредит (Валута - милиони)	Стойност на неизплатен кредит (Валута - милиони)	Цесия/Прихващане - детайли (Валута - милиони)
1	30.09.2009 г.	13.11.2014 г.	Няма отчетени	Частично плащае на цената за закупуване на недвижими имоти от "Нистра" ЕАД	лева 2.0	лева 4.0	лева 2.0	лева 1.3	Няма отчетени
2	15.03.2010 г.	13.11.2014 г.	Няма отчетени	Закупуване на машини и оборудване	евро 9.4 (лева 18.4)	лева 18.4	евро 9.4 (лева 18.4)	лева 4.6	Няма отчетени
3	22.07.2011 г.	13.11.2014 г.	Няма отчетени	Инвестиционни цели, за увеличаване на капитала на дъщерно дружество и други цели	евро 2.8 (лева 5.5)	лева 5.5	евро 2.8 (лева 5.5)	лева 3.5	Няма отчетени
4	19.10.2012 г.	13.11.2014 г.	Няма отчетени	Инвестиционни цели, включително закупуване на акции от трети страни	лева 30.0	лева 30.0	лева 30.0	лева 11.5	Няма отчетени
5	16.05.2013 г.	13.11.2014 г.	Няма отчетени	За целите на оборотен капитал и за закупуване на машини и оборудване	евро 17.0 (лева 33.2)	лева 33.2	евро 17.0 (лева 33.2)	лева 16.2	Няма отчетени
6	09.05.2014 г.	13.11.2014 г.	Няма отчетени	За целите на оборотен капитал	лева 5.0	лева 5.0	лева 12.5	лева 12.5	Няма отчетени
6 – Анекс 1	06.2014 г.				лева 7.5				
Общо					лева 101.6	лева 96.1	лева 101.6	лева 49.6	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)²³⁶

Кредит 1

- 16.193 Залог върху недвижимия имот "Павлово-Бъкстон бул. Каблешков", който първоначално е бил вписан, но впоследствие е заличен на по-късна дата..
- 16.194 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 2

- 16.195 Залог върху недвижимите имоти "София, улица "Аксаков" №10, №12, ул. "Бти септември" №2 бул. "Цар Освободител" №21", който не е вписан.
- 16.196 Залог върху активите, закупени от Нистра, който не е вписан.
- 16.197 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредит 3

- 16.198 Залог върху акции във Велинград Пропъртис съгласно две временни удостоверения за акции; едно за 1,564,664 акции; и друго, за 2,738,162 акции; залогът обаче не е действителен и не е вписан. Акционерите във Велинград Пропъртис са сменени на 29 юни 2015 г и Дивал 59 вече не притежава тези акции.

Кредит 4

- 16.199 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от договора за продажба между Дивал 57 и Аркус на стойност 32.962 милиона лева. Макар че залогът изглежда действителен, той не е вписан официално.
- 16.200 Залог върху активи, закупени от Политехника ЕООД. Макар че залогът изглежда действителен, той не е вписан официално. Не идентифицирахме никакви транзакции между Дивал 59 и Политехника ЕООД по време на проследяването, затова е възможно тези активи да не съществуват.
- 16.201 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Кредити 5 и 6

- 16.202 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да бъде с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.203 Този кредит е усвоен изцяло (2 милиона лева) на 30 септември 2009 г. На същия ден е прехвърлен, заедно със съществуващ депозитен баланс от 1.76 милиона лева, на Нистра.

²³⁶ Въз основа на правни становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

16.204 На 12 май 2014 г. Нистра прехвърля 1.4 милиона лева на НАП. Проследихме останалата част от средствата до Фина-Ц и Принт-Инвест 1, които са останали в съответните им сметки в КТБ. Тези плащания са използвани за захранване на по-малки трансфери.

Резюме

16.205 Получателят на средствата по кредита отговаря на посочения получател в кредитното досие.

Кредит 2

16.206 Този кредит е усвоен изцяло (9.4 милиона евро) на 15 март 2010 г. Това плащане е прехвърлено на Аквафинанс на същия ден чрез Дунарит, ТЦ-ИМЕ и Raworth Overseas. Аквафинанс прехвърля 20.5 милиона евро на Рубин Индъстри, състоящи се от тези 9.4 милиона евро плюс 11.1 милиона евро, получени от Принт-Инвест 1²³⁷. Продължихме проследяването на тези 20.5 милиона евро и основните резултати са както следва:

- 12.3 милиона евро са използвани за погасяване на съществуващия кредит в евро на Рубин в КТБ;
- 12.4 милиона лева (приблизително 6.4 милиона евро) са използвани за погасяване на съществуващия кредит в лева на Рубин в КТБ;
- 0.5 милиона евро са прехвърлени в сметка в Banca Intesa AD, Сърбия, на Сръбска фабрика за стъкло; и
- 0.7 милиона лева (приблизително 0.4 милиона евро) са прехвърлени в сметка на името на Монтажинженеринг АД в Сосиете Женерал Експресбанк в България..

Резюме

16.207 Изглежда, че средствата, получени по Кредит 2, не са използвани за закупуване на машини и оборудване, както е посочено в кредитното досие на клиента. Финансовите отчети на Дивал 59, представени по-долу, показват намаляване на материалните активи за ФГ10 в сравнение с ФГ09. Ако Дивал 59 е закупило нови машини и оборудване, би било логично да се види увеличение на материалните активи в края на ФГ10, освен ако материални активи са със сходна стойност не са били продадени през същата тази година. Вместо това, вземанията се увеличават за ФГ10 в сравнение с ФГ09, което е знак, че този кредит е използван за цели, различни от обявените в кредитното досие на Дивал 59.

Кредит 3

16.208 Този кредит е усвоен изцяло (2.8 милиона евро) на 22 юли 2011 г. Средствата по кредита, плюс допълнителен трансфер на 2.7 милиона лева (1.4 милиона евро) от Велика Турс ЕООД към Велинград Пропъртис и 3.4 милиона лева (1.7 милиона евро) от Инкомс – Битова техника АД към Сити Пропъртис, са прехвърлени на редица дружества преди да бъдат прехвърлени обратно в КТБ за погасяване на кредити на следните кредитополучатели:

- Велинград Пропъртис – 2.8 милиона евро (5.4 милиона лева); и
- Сити Пропъртис – 3.3 милиона евро (6.5 милиона лева)²³⁸.

Резюме

16.209 Изглежда, че средствата са използвани, както е обявено в кредитното досие на клиента. Дивал 59 е прехвърлило средствата по кредита на Велинград Пропъртис и е получило допълнителни емитирани акции.

²³⁷ Принт Инвест 1 е усвоило тези 11.1 милиона евро от кредита си в КТБ на 15 март 2010 г.

²³⁸ Това погасяване на кредит включва също така 3.4 милиона лева, получени от Сити Пропъртис от Бургас Мийт, като точният произход на тези средства все още не е установен.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит 4

16.210 Този кредит е усвоен изцяло (30 милиона лева) на 19 октомври 2012 г. и незабавно е прехвърлен на Аквафинанс. Продължихме проследяването на кредита през редица дружества преди да бъде прехвърлен обратно в КТБ за погасяване на следните кредити на кредитополучатели:

- 7.2 милиона евро (14 милиона лева) – Глобал Агро Трейд;
- 14.4 милиона лева – Интегрирани пътни системи Асфалти и
- 1.8 милиона евро (3.5 милиона лева) – Билдинг Рисорт.²³⁹

Резюме

16.211 Този кредит е получен за инвестиционни цели. Идентифицирахме акционерите в Аквафинанс и в никакъв момент след учредяването на дружеството, Дивал 59 не е притежавало каквито и да е акции в Аквафинанс. Следователно е вероятно средствата по кредита, които са били прехвърлени на Аквафинанс, да не са били за целта, обявена в кредитното досие на Дивал 59. Вместо това изглежда, че кредитът е получен за целите на погасяване на кредити на други кредитополучатели.

Кредит 5

16.212 Този кредит е усвоен изцяло (17 милиона евро) на 17 май 2013 г. и незабавно е прехвърлен на Рубин Индъстри. Продължихме проследяването на тези 17 милиона евро, които са прехвърлени на редица дружества преди да бъдат прехвърлени обратно в КТБ, както следва:

- 1.25 милиона лева (0.6 милиона евро) са използвани за частично погасяване на друг от неизплатените кредити на Дивал 59 към КТБ;
- 15.6 милиона лева (8 милиона евро) са прехвърлени от Си Ди Мениджмънт на КТБ за записване на 100,000 акции в Банката; и
- 15.5 милиона лева (7.9 милиона евро) в крайна сметка стават част от трансфер на 23.5 милиона лева в КТБ от Сентръл Техно Пропъртис за записване на 150,000 акции в Банката.

Резюме

16.213 Обявената цел на този кредит е за оборотен капитал и за закупуване на машини и оборудване. Всички средства по кредита са прехвърлени незабавно на Рубин Индъстри, дружество, което оперира в сферата на стъklarската промишленост. Финансовите отчети на Дивал 59, представени по-долу, показват намаляване на материалните активи за ФГ13 в сравнение с ФГ12. Ако Дивал 59 бе закупило нови машини и оборудване, би било логично да се види увеличаване на материалните активи в края на ФГ10, освен ако материални активи са със сходна стойност не са били продадени през същата тази година. Вместо това, вземанията се увеличават за ФГ13 в сравнение с ФГ12, което е знак, че този кредит е използван за цели, различни от обявените в кредитното досие на Дивал 59.

Кредит 6

16.214 Този кредит е усвоен на 9 май 2014 г. (5 милиона лева) и 12 юни 2014 г. (7.5 милиона лева). Впоследствие средствата по кредита са прехвърлени на редица дружества. Основните резултати от проследяването са както следва:

- 0.8 милиона лева са използвани за погасяване/частично погасяване на неизплатен кредит на Инвестмънт Проджектс, отпуснат от КТБ.

²³⁹ 2 милиона лева от това огасяване произхождат от четвъртия кредит на Дивал 59. Допълнителните 1.5 милиона лева произхождат от ТЦ-ИМЕ и средства, които вече са в банкова сметка на Билдинг Рисорт в КТБ.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 0.8 млн. лева са използвани за погасяване/частично погасяване на неизплатен кредит на Риъл Естейт Проджектс, отпуснат от КТБ.
- 0.3 милиона евро (BGN0.5 милиона лева) са използвани за частично погасяване на друг от неизползваните кредити на Дивал 59, отпуснат от КТБ.
- 4.1 милиона лева са прехвърлени на сметка на името на ТВ Седем в Обединена българска банка в София..
- 0.6 милиона лева са прехвърлени в сметка на името на Ноу Фрейм Медия България ЕАД в КТБ.
- 0.5 милиона лева са прехвърлени в сметка на името на Междиа станция ООД в РЗБ в България..

16.215 Проследихме редица други плащания на стойност от 5.6 милиона лева към Краун Медия, ПФК Ботев, ТВ Седем и Интегрирани пътни системи, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са използвани за захранване на по-малки трансфери.

Резюме

16.216 Този кредит е получен за целите на оборотен капитал; при получаване на средствата обаче Дивал 59 незабавно ги е прехвърлило към други кредитополучатели на КТБ. Би било логично кредитът да се усвоява когато средства са необходими на Дивал 59, а не всички средства да се усвояват наведнъж.

Финансово състояние на дружеството

16.217 Публикуваните финансови отчети на Дивал 59 са обобщени както следва:

евро, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.	31 декември 2009 г.
Дългосрочни материални активи	0.5	4.0	5.5	3.2	2.6
Други материални активи ²⁴⁰	2.2	2.2	5.9	0.8	4.7
Инвентар	1.6	1.6	-	-	-
Длъжници	-	0.5	-	-	4.4
Други текущи активи	36.3	27.5	7.6	12.0	4.4
Общо активи	40.6	35.8	19	16	16.1

евро, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.	31 декември 2009 г.
Дългосрочен дълг	23.9	31.5	20.5	14.4	14.2
Други нетекущи пасиви	10.4	0.5	0.5	0.5	0.5
Кредити	0.1	0.1	-	-	-
Кредитори	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Други текущи пасиви	5.5	2.2	0.9	1.6	1.3
Средства на акционери	0.4	1.2	(3.2)	(0.8)	(0.2)
Общи пасиви	40.6	35.8	19	16	16.1

евро, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.	31 декември 2009 г.
Оборот	4.0	12.5	0.1	-	8.4
ЕВИТ	0.4	6.4	(1.0)	(0.1)	1.6

²⁴⁰ Инвестиции в дъщерни дружества.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Печалба/(загуба) след данъчно облагане	(0.8)	4.4	(2.4)	(0.6)	0.3
---	--------------	------------	--------------	--------------	------------

16.218 Финансовите отчети предполагат, че дружеството има търговска дейност с приходи, разходи и скромна печалба от търговия, отчетени през последните няколко години. Нетните финансови приходи и разходи на дружеството обаче са с тенденция да намалят търговските печалби до загуба, с изключение на ФГ09 и ФГ12.

16.219 От финансовите отчети, които намерихме за ФГ12 и ФГ13, „текущите активи” на дружеството се състоят от:

лева, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Инвентар	0.37	0.37
Авансови плащания	2.75	2.75
Вземания от клиенти	0.02	0.89
Вземания по заеми	65.21	50.25
Други инвестиции	-	2.64
Пари и парични депозити	5.58	0.68
Общо текущи активи	73.93	57.58

16.220 Основната част от текущите активи а Дивал 59 са „Вземания по заеми”. Като се имат предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че тези текущи активи са свързани с плащанията, направени към множеството свързани дружества..

Текущо състояние на кредита и стъпки за възстановяване в ход

16.221 От адвокатите, определени за този клиент, , разбираме, че всички кредити са в неизпълнение.

16.222 Адвокатите не вярват, че активите, закупени с кредити 1, 2, 4 и 5 съществуват, а нашите резултати от проследяването потвърждават това.

16.223 От срещата си с адвокатите в края на юни 2015 г. разбрахме, че те подготвят документи за подаване на заявление за обявяване в несъстоятелност на Дивал 59.

БУЛИТ 2007 ЕООД – ЕИК 175305522

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Не са открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Кредитите от Булит 2007 са били използвани за погасяване / частично погасяване на главницата по собствените му кредити и тези на следните клиенти-кредитополучатели: <ul style="list-style-type: none">• Бургас Мийт;• Елтауър;• Критие;• КВ-Реал ЕООД;• Принт Инвест 1;• Рубин;• Съни Ривърсайд Резиденшъл;• Телиш АД; и• Юлита 2002.
Дали клиентът е „свързано лице“ на Банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Не са открити доказателства.
Дали клиентът е „икономически свързано лице“ по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	Не сме открили никакви доказателства, че Булит 2007 е било собствено на някой клиент- кредитополучател през периода, през който то е било клиент- кредитополучател. Следните физически лица притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Булит 2007 през периода, през който то е било клиент- кредитополучател на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Димитър Атанасов Свещаров; и• Славка Ристич (сръбкиня) (от октомври 2014 г.). Булит 2007 е държало повече от 10% от акциите в Русе Индъстри, акционер в Русенска корабостроителница, дружеството, което в един момент е притежавало корабостроителницата в Русе. Ние също така отбелязваме, че то е имало дялово участие в Хелт енд Уелнес; въпреки това, това дялово участие е било под прага от 10%, за да може да се класифицира като свързано лице. Не открихме никакви доказателства за участие на директорите на Булит 2007 в управлението / собствеността

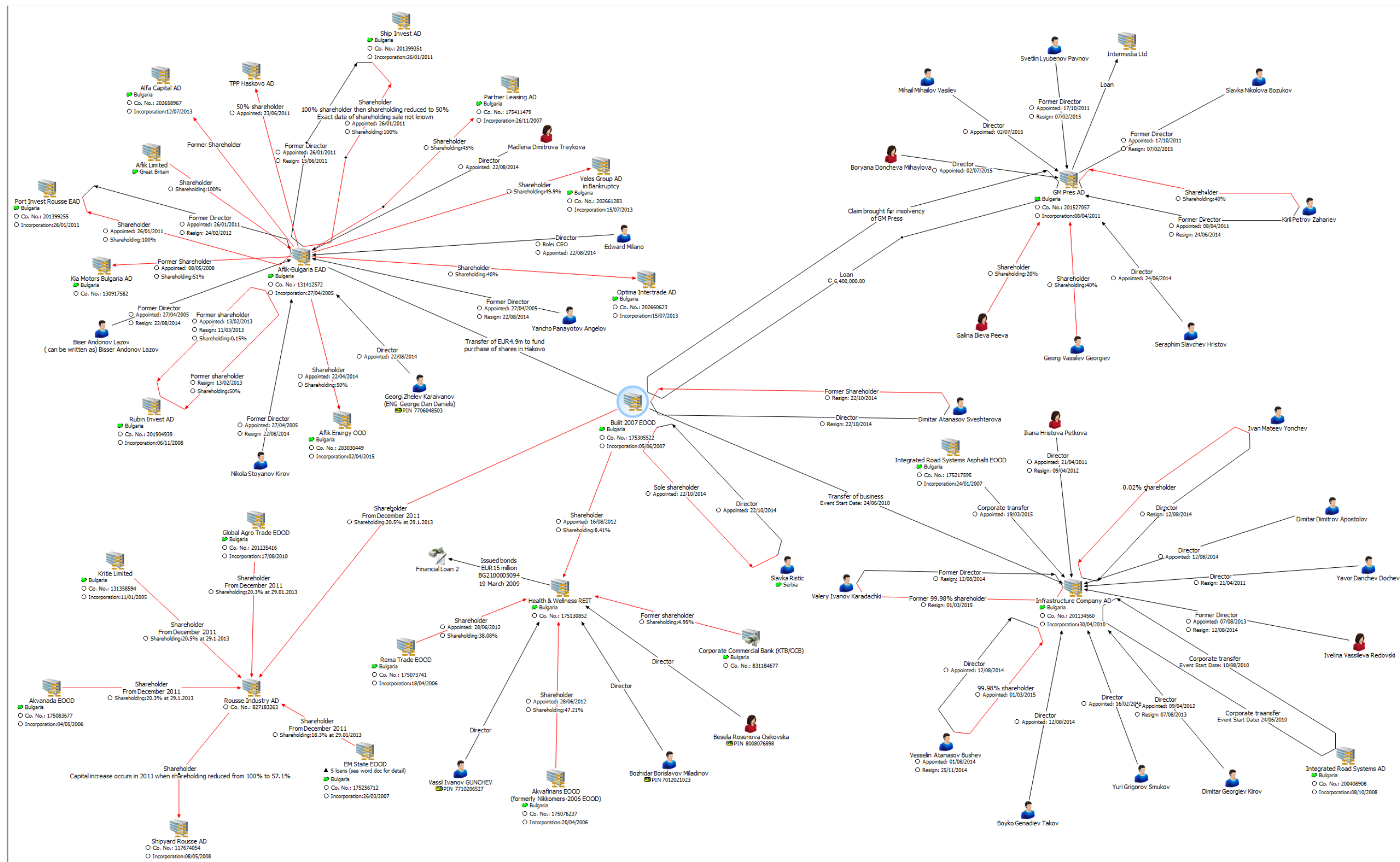
Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

	на други дружества през периода, през който Булит 2007 е било клиент- кредитополучател на Банката.
Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо оперативна дейност	Изглежда, че Булит 2007 е търгуващ дружество, тъй като генерира приходи от продажби, въпреки че дружеството не изглежда печелившо.
Статус на кредита ²⁴¹	Всички кредити на Булит 2007 са в просрочие.
Трети страни за планираната цел на кредита(ите)	Кредити 1, 2, 3 и 4 не споменават конкретно трети лица като страни, за които са предназначени. Въпреки това, Кредит 5 е бил с цел закупуване на акции в Хасково от името на АФЛИК България от Финанс инженеринг.

²⁴¹ В просрочие (над 90 дни)/Активен/В забава/Прекратен.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 47: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за непогасените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
Кредитна линия – 1	26/08/2008	27/10/2014	Анекси 1, 4, 5, 6, 7, 8 и 9 разширяват употребата на кредитната линия Приложение 3 – Нов погасителен план	С цел оборотни средства	BGN34.5	BGN54.5	BGN101.6	BGN30.0	Няма докладвани
1 – Анекс 1	30/12/2008	31/05/2009			Няма докладвани				
1 – Приложение 2	25/05/2009				(BGN6.4) ²⁴²				
1 – Приложение 3	30/06/2009				Няма докладвани				
1 – Приложение 4	17/06/2010	30/12/2010			Няма докладвани				
1 – Не е предоставено приложено	09/2010				BGN6.4				
1 – Анекс 5	05/01/2011	30/12/2011			Няма докладвани				
1 – Приложение 6	28/12/2011	30/09/2012			(BGN8.3) ²⁴²				
1 – Приложение 7	23/10/2012	30/12/2012			BGN7.8				
1 – Приложение 8	22/05/2013	31/05/2013			BGN17.0				

²⁴² Намаляване на наличния кредит за Булит 2007

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиона)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милиона)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиона)	Неизплатен стойност на кредита (Валута – милиона)	Данни за цесията/прихващането (Валута – милиона)
1 – Приложение 9	16/04/2014	25/10/2014			Няма докладвани				
2	01/09/2009	13/11/2014		Закупуване на активи под формата на имоти в Плевен, Кайлъка	BGN2.0	BGN2.0	BGN2.0	BGN1.3	Няма докладвани
3	04/01/2010	13/11/2014	Анекс 1 коригира погасителния план, но не и крайната дата на погасяването	За инвестиционни цели	EUR2.7 (BGN5.3)	BGN5.3	EUR2.7 (BGN5.3)	BGN3.1	Няма докладвани
3 – Анекс 1	10/06/2014				Няма докладвани				
4	22/02/2010	13/11/2014	Анекс 1 коригира погасителния план, но не и крайната дата на погасяването	За инвестиционни цели	EUR1.7 (BGN3.3)	BGN3.3	EUR1.7 (BGN3.3)	BGN0.8	Няма докладвани
4 – Анекс 1	10/06/2014				Няма докладвани				
5	23/06/2011	13/11/2014	Анекс 1 коригира погасителния план, но не и крайната дата на погасяването	Покупка на 189 обикновени акции с номинална стойност BGN 50,000 (50% дялово участие) в Хасково от страна на Афлик България ЕАД (ЕИК131412572) от Финанс Инженеринг(ЕИК 125538552) – ЗАБЕЛЕЖЕТЕ, че Булит 2007 не е закупило акциите, неговият кредит е бил използван за закупуване на акциите от името на Афлик България	EUR4.9 (BGN9.6)	BGN9.6	EUR4.9 (BGN9.6)	BGN8.7	Няма докладвани
5 – Анекс 1	19/06/2014				Няма докладвани				
Общо					BGN71.2	BGN74.7	BGN121.8	BGN43.9	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/гаранцията (високо ниво)²⁴³

Кредит 1

- 16.224 Залог върху закупените дълготрайни активи, който е бил вписан на 29 октомври 2008 г.; обаче, този залог е изтекъл след пет години и не е бил подновен.
- 16.225 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ, който е бил вписан; обаче, това не е изисквало поддържане на определени салда по сметките. Този залог е изтекъл след пет години и не е бил подновен.

Кредит 2

- 16.226 Ипотека върху 15 парцела- недвижими имоти, който е бил вписан и е бил "частично заличен" след продажбата на някои от имотите. Съществува залог върху останалите активи.
- 16.227 Не е ясно от досието дали частичното заличаване на ипотеката е довело до частично погасяване на кредита; въпреки това, все още има неизплатени BGN 1.3 милиона по Кредит 2.

Кредити 3, 4 и 5

- 16.228 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ, който не е бил вписан. Предвид несъстоятелността на КТБ, този залог може да е с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.229 Кредит 1 е бил договорен през 2008 г. и по него са усвоявани средства от тази дата. Нашият анализ на банковите данни започва на 1 януари 2009 г. Следователно, не бяхме в състояние да проследим първоначалната употреба на паричните средства, изтеглени по този заем; въпреки това са усвоени допълнителни финансови средства на няколко транша, както е посочено в таблицата по-долу. Размерът на усвоената сума надвишава сумата, която е била разрешена по договора за кредит за Кредит 1. Това се дължи на направени погашения по кредита, които впоследствие са били усвоени отново като нови кредити.

Номер на усвояване	Дата	Сума (BGN милиона)
1	06-фев-2009	9.0
2	30-май-2009	0.5
3	16-юни-2010	2.0
4	28-юли-2010	5.2
5	29-юли-2010	1.5
6	24-сеп-2010	5.0
7	30-юни-2011	13.0
8	26-юли-2011	1.4
9	28-дек-2011	3.0
10	23-окт-2012	12.7
11	01-ное-2012	7.7
12	15-апр-2013	21.5

²⁴³ Въз основа на правните становища, които ни бяха предоставени от Банката, както и дискусиите, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени чрез досието на клиента. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Номер на усвояване	Дата	Сума (BGN милиона)
13	19-апр-2013	1.0
14	19-апр-2013	1.3
15	22-май-2013	12.0
16	29-май-2013	4.9
Общо		101.7

- 16.230 Ключовите резултати от проследяването на всяко усвояване са посочени по-долу.
- 16.231 Кредитно усвояване 1 на BGN 9 милиона е било конвертирано в EUR 4.6 милиона от Булит 2007 същия ден. То е било съчетано със средства от Ланбрей Лимитид (EUR 4.3 милиона), Синектик (EUR 1 милион) и Евробилд проджект (EUR 2 млн) и е било използвано както следва:
- BGN 20.8 милиона прехвърлени от Рубин Инвест на Рубин с основание на превода „ПЛ НЕ ЗАПАЗЕНО 502,000 БР. АКЦИИ УВЕЛИЧАВА КАПИТАЛА НА РУБИН АД“, което е използвало парите, за да направи редица плащания изглежда на обортен капитал, докато са били изчерпани средствата; и
 - BGN 1.2 милиона на Фина-Ц, които са останли в сметката му в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.
- 16.232 Кредитно усвояване 2 на BGN 0.45 милиона е било съчетано със средства от Юлита 2002, които впоследствие са били използвани за следното:
- BGN 0.5 милиона за погасяване / частично погасяване на главната по кредита от Юлита 2002; и
 - BGN 1 милиона теглене от Фина-Ц на 1 юни 2009 г.
- 16.233 Кредитно усвояване 3 на BGN 2 милиона е било използвано за следните цели:
- EUR 0.3 милиона (BGN 0.6 милиона), като част от погасяване от EUR 3.2 милиона на главница по кредит, направено от Дивал 59 на 17 юни 2010 г. Това погасяване е било финансирано от самото Дивал 59 и КВ-Реал.
 - Редица други плащания, възлизали на BGN 1.3 милиона към Фина-Ц и Централ Техно Дивелопмънтс 2, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.
- 16.234 Кредитно усвояване 4 на BGN 5.2 милиона на 28 юли 2010 г. е било конвертирано в EUR 2.6 милиона от Булит 2007. На същата дата тази сума е била прехвърлена на Аклик-България. След като е била получена от Аклик-България, тя е била съчетана със средства от Кен Трейд (EUR 14.3 млн), Хедж Инвестмънт България (EUR 5 милиона) и Критие (EUR 3.3 милиона), за да се направи трансфер на EUR 25.2 млн от Аклик-България към Манселорд.
- Манселорд също е получило заем от КТБ за EUR 19.9 млн на 28 юли 2010 г. Той е бил съчетан с трансфера на Аклик-България, за да се получи плащане на EUR 57.0 млн с основание „Валутен превод вх.н.26 / 01 / 56974435,41 EUR 00002832 сума вальор 07.28.2010 Наредител: МАНСЕЛОРД ЛИМИТИД Бенефициент: НУРТС БЪЛГАРИЯ ЕАД курс 1.955830 Основание: УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА НУРТС БЪЛГАРИЯ ЕАД, ЕИК 201105038“.
 - Акционерният капитал на НУРТС се е увеличил от BGN 5000 на BGN 111.5 милиона между 1 април 2010 г. и 6 август 2010 г.
 - Сумата, получена от страна на НУРТС от Манселорд е била използвана за извършване на плащане от EUR 57 милиона (BGN 111.4 милиона) към КТБ на 12 август 2010 г. Основанието за транзакцията е "ТРЪЖНА ЦЕНА ЗА ФРОНТ НУРТС съгл ДР ЗА РАС-IP, ТЪРГ НА PRNA НУРТС / 2010 г.". Това плащане е било за 50% дялово участие на Манселорд в НУРТС България, което е било закупено от БТК Виваком.

- 16.235 На 29 юли 2010 г. е било направено Кредитно усвояване 5 на BGN 1.48 милиона. На същия ден то е било съчетано с BGN 7.3 милиона, получени от Фина-Ц и BGN 8.9 милиона са били прехвърлени на Интегрирани пътни системи. След това средствата са били използвани, както следва:
- BGN 5.9 милиона са били прехвърлени на Фина-Ц, от които BGN 5.6 милиона са били използвани в "Поръчка при инвестиционен трансфер" от Фина-Ц на 30 юли 2010 г. Тази транзакция е била свързана с покупката на ценни книжа, тъй като банковото основание е „IP: Поръчка: 124-0 Тип транзакция: Покупка Единична цена: 873.70195 Брой: 3290 Тип: корпоративни облигации Емитент: БДЖ - BG2100032072 Име на клиента: Фина-Ц ЕООД“.
 - Проследихме редица други плащания, възлизащи на BGN 3.0 милиона към КИК Дизайн, Евробилд 2003, Фина-Ц, Интегрирани пътни системи и Централна ремонтна база Перник ЕООД, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.
- 16.236 Кредитно усвояване 6 на BGN 5 милиона е било направено на 24 септември 2010 г. То е било съчетано със средства от Интегрирани пътни системи, Дивал 59, Принт-Инвест 1, Юлита, ТЦ-ИМЕ и Ауто Инвестмънт ЕООД, за бъдат извършени погашения на неизплатени главници по кредити от BGN 19.9 милиона и EUR 4 милиона към КТБ от Критие и KB Реал ЕООД съответно.
- 16.237 Кредитно усвояване 7 на BGN 13 млн е било направено на 30 юни 2011 г. На същия ден по-голямата част от средствата са били прехвърлени директно или косвено на Фина-Ц, което след това е използвало само част от средствата и е разпределило остатъка на други юридически лица, както следва:
- BGN 1.1 милиона използвани за погасяване/частично погасяване на неизплатената главница по кредита от Рубин.
 - BGN 1.4 млн са били използвани за тегления от Фина-Ц, както следва:
 - BGN 0.8 милиона са били изтеглени от Юлия Йорданова Илиева на 1 юли 2011 г.; и
 - BGN 0.6 милиона са били изтеглени от Юлия Йорданова Илиева на 13 юли 2011 г.
 - Проследихме редица други плащания, възлизащи на BGN 2.6 милиона към Балканска медийна компания, Фина-Ц и Рубин, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.
 - BGN 7.4 милиона са били прехвърлени косвено на Пиеро МА, което е направило следните плащания:
 - BGN 1.6 милиона плащане по сметка в КТБ, водена на името на ТВ Севън и Консултинг Сейлс на 30 юни 2011 г. Банковото основание за тази транзакция е било "По договор".
 - BGN 0.9 милиона са били платени на Пресмаркет и са останали в съответната му сметка, като са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.
 - BGN 3.7 милиона плащане по сметка в ИНГ Банк НВ, водена на името на Би Ти Ви Медия Груп на 30 юни 2011 г. Банковото основание за тази транзакция е било "По договор".
 - BGN 1.2 милиона вътешен трансфер по сметка в Пиреус Банк България АД, държана от Пиеро97 МА на 30 юни 2011 г. Банковото основание за тази транзакция е било "ЗАХР С-КА".
- 16.238 Кредитно усвояване 8 на BGN 1.37 милиона е било направено на 26 юли 2011 г. и е било конвертирано в EUR 0.7 милиона от Булит 2007. На същия ден тази сума е била платена от Булит 2007 по сметка в Банка ДСК, водена на името на ГМ Прес.
- 16.239 Кредитно усвояване 9 на BGN 3 милиона е било направено на 28 декември 2011 г. и веднага е било платено на Рубин Индъстри. На същия ден Рубин Индъстри е получило средства и от Юлита 2002 (BGN 2 милиона) и Бургас Мийт (BGN 5 милиона), които са били съчетани със средствата от Булит 2007 и в крайна сметка са били използвани както следва:

- BGN 4.2 милиона са били прехвърлени на следните дружества и използвани за теглене на пари в брой от КТБ от следните юридически лица:
 - BGN 2 милиона от Глас Индъстри на 29 декември 2011 г.
 - BGN 1.2 милиона от Сана Спейс Хотел на 28 декември 2011 г.
 - BGN 1 милиона от Као-Какао-Бул ООД на 28 декември 2011 г.
 - BGN 1.1 милиона платени от Рубин на КТБ на 29 декември 2011 г. Този трансфер изглежда е във връзка с плащане на лихва върху облигации, държани от КТБ. Банковото основание за транзакцията е било "лихва върху облигации".
 - EUR 0.5 милиона (BGN 1 милион) е било прехвърлено от Рубин от неговата сметка в КТБ на сметка, водена на негово име в Първа инвестиционна банка АД, България на 3 януари 2012 г. Основанието за транзакцията е било:
 - *„Вал. превод вх.н.32 / 01 / 482330.00 EUR 00066574 сума Първоначална сума 482,330.00 валъор 01.03.2012 Наредител: РУБИН АД Бенефициент: РУБИН АД Основание: ГЛАВНИЦА ПО ВГ 1066 / 11.19.10, ПО КРЕДИТ LD 194/19 ... : 11: 10 Различни срещи (СНА) общо / с ДДС / 406,00 Комисиона експресен ПР - удвоена Чл.20: 782.33 SWIFT - член 60 (5): 11,73 "*
 - Проследихме редица други плащания, възлизащи на BGN 1.7 милиона към Рубин, Сана Спейс Хотел и Си Ди Мениджмънт, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.
- 16.240 Усвояване 10 по кредит на BGN 12.7 милиона е било направено на 23 октомври 2012 г. и веднага е било прехвърлено по сметка в Обединена българска банка, водена на името на Сайга Консулт. Основанието за транзакцията е било "По договор"..
- 16.241 Усвояване 11 по кредит на BGN 7.7 милиона е било направено на 1 ноември 2012 г. и е било прехвърлено, както следва:
- BGN 1.59 милиона са били прехвърлени на Карне-М и са били съчетани със средства от Синектика, Бургас Мийт и Инвестмънт Проджектс за финансиране на прехвърляне на BGN 16.6 милиона от Карн-М на Технотел Инвест. След това те са били използвани за закупуване на акции на БТК Виваком, което се обсъжда по-подробно в раздел 6 на Доклада.
 - BGN 4.6 милиона са били прехвърлени на Кен Трейд и съчетани със средства, получени от Транстрейдинг (BGN 4.3 милиона). След това тези съчетани средства са били прехвърлени на:
 - Сън Сити 03 и са били използвани за погасяване на неговата неизплатена главница от EUR 3 млн по кредит към КТБ. Останалите BGN 1 милиона са били държани в сметка на Сън Сити 03 в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки плащания.
 - Принт-Инвест 1 и са били използвани частично за погасяване на неизплатена главница по кредит от BGN 13.7 млн. Това погасяване е било финансирано и от суми от Технотел Инвест, Корект Фарм, Билдинг Рисорт и Интегрирани пътни системи.
 - Останалите BGN 1.5 млн са останали в сметката на Булит 2007 и са били използвани за финансиране на по-малки плащания.
- 16.242 Усвояване 12 по кредит на BGN 21.5 милиона е било направено на 15 април 2013 г. и е било конвертирано от Булит 2007 в EUR 11 милиона на същия ден, преди да бъде прехвърлено на ДЕВА. Това е разгледано по-подробно в раздел 14.
- 16.243 Усвояване 13 по кредит на BGN 1 милиона е било направено на 19 април 2013 г. и е било използвано за теглене на BGN 0.8 милиона пари в брой от Булит 2007 на този ден. Лицето, което е записано като изтеглило средствата, е Димитър Атанасов Свещаров. Салдото от BGN 0.2 млн е останало в сметката на Булит 2007 в КТБ и е било използвано за извършване на по-малки плащания.

- 16.244 Усвояване 14 по кредит на BGN 1.3 милиона е било направено на 19 април 2013 г. и е било прехвърлено, както следва:
- BGN 0.6 милиона са били прехвърлени на Елтауър, като Елтауър ги е конвертирало в EUR 0.3 милиона и ги е използвало за погасяване на неизплатена главница по кредит на 19 април 2013 г.; и
 - BGN 0.6 милиона са били прехвърлени на Билдинг Рисорт и Сайга Консулт, като са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки плащания.
- 16.245 Усвояване 15 по кредит на BGN 12 милиона е било направено на 22 май 2013 г., като е било, в същия ден, първоначално прехвърлено към Бромак, Хидропнт М и ТЦ-ИМЕ. Тези юридически лица са прехвърлили средствата, както следва:
- BGN 2.9 милиона са били използвани за погасяване / частично погасяване на неизплатената главница по кредит към КТБ от Съни Ривърсайд Резиденшъл. Това погасяване е включвало средства от Булит 2007 (BGN 1.2 милиона) и средства от кредитно усвояване от Риск Инженеринг.
 - BGN 1 милиона са били конвертирани в EUR 0.5 милиона и са били изтеглени в брой на същия ден от Димитър Атанасов Свещаров.
 - Проследихме редица други плащания, възлизащи на BGN 0.7 милиона и EUR 1.2 милиона (BGN 2.3 милиона) към Вива България Телеком и Бромак, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки !!!!
- 16.246 Усвояване 16 по кредит на BGN 4.9 милиона е било направено на 29 май 2013 г. и впоследствие е било конвертирано от Булит 2007 в EUR 2.5 млн. На същия ден, тази сума е била разделена на две равни части по EUR 1.25 милиона и е била прехвърлена на Дивал 59 и Аквафинанс, които са изтеглили парите като пари в брой от КТБ. Паричните средства са били изтеглени от Емил Иванов Галов (Дивал 59) и Виктория Георгиева Иванова (Аквафинанс).

Обобщение

- 16.247 Кредит 1 се предполага, че е бил получен за оборотни средства; въпреки това, нашите резултати от проследяването показват, че заемът е бил използван за финансиране на международни трансфери към ДЕВА и Гарсингтън Интернешънъл Лимитид и за извърване на различни погашения / частични погашения на главници по кредити на други клиенти-кредитополучатели.

Кредит 2

- 16.248 Кредит 2 е бил отпуснат в пълния размер BGN 2 милиона на 9 септември 2009 г. и в същия ден е бил използван за финансиране на плащания на стойност BGN 2.1 милиона към Еко Ел ЕАД (ЕИК 129006995), дружество собственост на Министерството на икономиката.
- 16.249 Във финансовите отчети на Еко Ел ЕАД, BGN 1.8 милиона в земя и BGN 1.9 милиона са били продадени през ФГО9. Еко Ел ЕАД е базирано в Плевен, България, така че изглежда правдоподобно, то да е било собственик на недвижими имоти в тази област. По-нататък отбелязваме, че размера на притежаваната земя във финансовите отчети на Булит 2007 се е увеличила през ФГО9.
- 16.250 Обявената цел на Кредит 2 е била за закупуване на недвижими имоти в Плевен и се оказва, че кредитът може да е бил използван по предназначение.

Кредит 3

- 16.251 EUR 2.7 милиона са били усвоени във връзка с Кредит 3 на 4 януари 2010 г. На същата дата тази сума е била конвертирана в BGN 5.2 милиона преди пълната сума да бъде прехвърлена на Рема Трейд, ТЦ-ИМЕ и Рубин Индъстри.

16.252 Рубин Индъстри е съчетало тези BGN 5.2 милиона с BGN 6.8 милиона, които е получило от постъпленията от Кредит 2 на Бидинг Рисорт на 4 януари 2010 г. На същия ден събраните BGN 12 млн са били прехвърлени на Рубин.

16.253 Заявената цел на Кредит 3 е била за инвестиционни цели; обаче кредитът е бил прехвърлен на Рубин, което е използвало средствата за собствени цели като оборотен капитал.

Кредит 4

16.254 EUR 1.7 милиона са били усвоени във връзка с Кредит 4 на 24 февруари 2010 г. Цялата сума е била прехвърлена през Централна ремонтна база 2001 ООД на Рема Трейд, където е била съчетана с получени EUR 1.9 милиона от КИК Дизайн и е била конвертирана в BGN 7 млн. От тях:

- BGN 4.5 милиона (EUR 2.3 милиона) са били използвани за погасяване / частично погасяване на неизплатена главница по кредит на Бургас Мийт и Телиш към КТБ; и
- Останалите BGN 2.5 милиона (EUR 1.3 милиона) са останали в сметката на Телиш в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки плащания.

16.255 Заявената цел на Кредит 4 е била за инвестиционни цели; въпреки това, изглежда, че кредитът не е бил използван по предназначение. Той е бил използван, за да се направят погашения / частични погашения от името на Бургас Мийт и Телиш и е бил използван от Телиш потенциално за оборотен капитал.

Кредит 5

16.256 На 24 юни 2011 г., EUR 4.9 млн са били усвоени във връзка с Кредит 5. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- BGN 4.3 милиона (EUR 2.2 милиона) са били използвани за погасяване / частично погасяване на неизплатената главница по кредита на Булит 2007 към КТБ.
- BGN 2.9 милиона (EUR 1.5 милиона) са били включени в по-голям трансфер на BGN 24.3 милиона от ТЦ-ИМЕ към Фина-С на 27 юни 2011 г. Този трансфер е бил използван същия ден от Фина-С за извършване на плащане по сметка в Сосиете Женерал Експресбанк, България, водена на името на Сосиете Женерал Експресбанк АД. Основанието за транзакцията е „КУПИ GS EM BG2030010115 НОМ.12500000 EUR“ ..
- Проследихме редица други плащания, възлизащи на EUR 0.7 милиона и BGN 0.7 милиона (EUR 0.4 милиона) към ТЦ-ИМЕ, Афлик-България, Бургас Мийт, Ареском и Корси Маунтин, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Финансово състояние на дружеството

16.257 Финансовите отчети на Булит 2007 се обобщават, както следва:

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дълготрайни активи (включително имущество)	1.4	1.5	1.5	4.0
Инвестиции (акции)	0.8	0.8	0.8	-
Други кредити	0.1	5.8	0.1	-
Други дълготрайни активи	-	-	-	-
Стокова наличност	2.8	3.8	4.8	6.9
Длъжници	59.0	49.3	39.2	30.5
Парични средства и еквиваленти	2.8	2.3	3.1	0.1
Други краткотрайни активи	0.1	0.1	0.1	0.1
Общо активи	67.0	63.6	49.6	41.6

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Дългосрочен дълг	47.6	52.5	20.2	14.2
Други дългосрочни пасиви	-	-	-	-
Кредити	0.5	0.2	26.1	24.6
Кредитори	-	-	-	-
Други краткосрочни пасиви	21.6	10.9	1.8	0.2
Средства на акционерите	(2.7)	-	1.5	2.6
Общо пасиви	67	63.6	49.6	41.6

BGN милиона	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10
Оборот	1.5	1.6	3.7	7.9
ЕВИТ	(0.1)	0.1	1.3	4.8
Неразпределена печалба след данъци	(2.7)	(1.5)	(1.1)	1.6

- 16.258 Финансовите отчети за ФГ13 показват, че Булит 2007 притежава дълготрайни активи на стойност BGN 1.4 милиона, от които BGN 0.8 млн са били свързани със земя и BGN 0.5 милиона са били свързани със сгради.
- 16.259 Основният актив на Булит 2007 в края на ФГ13 година е баланс на „длъжниците“. Стойността на който е приблизително стойността на кредита, който е получило от КТБ. Предвид резултатите от нашето упражнение за проследяване, възстановяването на този актив е несигурно.

Текущ статус на кредита

- 16.260 Разбираме от адвокатите на Банката, че EUR 6.4 милиона са били прехвърлени от Булит 2007 на ГМ Прес, които след това са били прехвърлени на Интермедия ООД и след това на дъщерните фирми на Интермедия, които са други български медийни компании.
- 16.261 Според резултатите от нашето проследяване сме идентифицирали общо EUR 5.8 милиона, прехвърлени от Булит 2007 на ГМ Прес, от които EUR 1.3 милиона изглежда са произлезли от кредити на КТБ към Булит 2007 (BGN 0.6 милиона) и Сън Сити 03 (BGN 0.7 милиона).
- 16.262 Булит 2007 е подало молба за обявяване в несъстоятелност на ГМ Прес и откритото заседание е приключило на 2 юни 2015 г. Решението се очаква съвсем скоро. Булит 2007 успешно се е сдобило със запор на акциите, които ГМ Прес притежава в Интермедия ООД на стойност EUR 1 631 370.
- 16.263 Аадвокатите на Банката са започнали процедура по несъстоятелност на Булит 2007, като са подали иск на 22 май 2015 г. Делото се очаква чак в края на 2015 г.
- 16.264 Разбираме от адвокатите на Банката, че след като Булит 2007 е било обявено в несъстоятелност, то възнамерява да избере синдик за Булит 2007 и чрез контрола си над Булит 2007, да избере същия синдик, който да поеме несъстоятелността и на ГМ Прес. Предвид това, че съдебното заседание за обявяване в несъстоятелност на Булит 2007 се очаква чак в края на 2015 г., съществува опасност активите на Булит 2007 да се разпръснат. Адвокатите на Банката са подали молба до Съда, за да получат заповед за запориране на активите на Булит 2007; обаче, това е било отхвърлено поради липса на доказателства, че активите се преместват.

ИНФРАСТРУКТУРНА КОМПАНИЯ АД – ЕИК 201134560

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства на кредита използвани за изплащане на собствени или на друг клиент задължения	Да. Кредити 1 и 3 са били използвани за погасяване/частично изплащане на следните кредити на клиенти: <ul style="list-style-type: none">• ТЦ-ИМЕ – 10.4 милион евро;• Юлинор – 5.2 милион евро;• Карне-М – 1.46 милион евро;• Ареском – 0.5 милион евро; и• Юлита 2002 – 0.5 милион лева.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Директор и акционер на Инфраструктурна компания, Веселин Атанасов Бушев, също е и директор на Кен Трейд, компания, за която се смята, че се контролира и/или притежава от г-н Василев. Затова, когато г-н Бушев става директор ²⁴⁴ на Инфраструктурна компания на 12 август 2014, Инфраструктурна компания става "свързано лице" за Банката.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Следните лица притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Инфраструктурна компания в периода, в който то е било клиент на КТБ: <ul style="list-style-type: none">• Валери Иванов Карадачки; и

²⁴⁴ Г-н Бушев става директор преди да стане акционер в Инфраструктурна компания.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

	<ul style="list-style-type: none"> • Веселин Атанасов Бушев. <p>Следните директорите на Инфраструктурна компания са участвали в управлението/собствеността на други дружества през периода, в който Инфраструктурна компания е клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Димитър Димитров Апостолов – също е директор на Риъл Истейт Проджектс; и • Веселин Атанасов Бушев – също е директор и акционер в Билдинг Рисорт, Ареском и Хидроенергийни проекти и директор на Интегрирани Пътни Системи, Кен Трейд и Глобални Пътни Системи. <p>В кредитното досие на Инфраструктурна компания, Валери Иванов Карадачки е посочен като икономически свързано лице.</p>
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е , включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	<p>Инфраструктурна компания е дружество учредено на 30 април 2010 г., по-малко от три месеца преди да му бъде предоставен първия заем от КТБ.</p> <p>Дружеството е компания за търговия, участваща в строителния бранш.</p>
Статус на кредита ²⁴⁵	<p>Кредит 1, 3 и 4 – Активен</p> <p>Кредит 2 – В неизпълнение</p>
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	<p>Самата Инфраструктурна компания за оборотни средства и инвестиционни цели.</p>

²⁴⁵ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробни данни за дължими кредити

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане (валута в милиони)
1	01/07/2010	25/06/2020	Не е отчетено	За инвестиционни дейности	15.4 евро (30.1 лева)	67.8 лева	15.4 евро (30.0 лева)	18.1 лева	Инфраструктурна компания закупува цесии на различни депозирани вземания в КТБ на стойност 9.07 милиона лева и ги използва, за прихващане на част от този дължим кредит
2	06/04/2012		Последното приложение удължава датата на погасяване на кредита. Първоначалната крайна дата не е известна	За целите на оборотни средства	5.0 лева	Не е отчетено	20.6 лева	Нула	Инфраструктурна компания закупува цесии на различни депозирани вземания в КТБ на стойност 9.07 милиона лева и ги използва, за прихващане на по-голяма част от този дължим кредит
2 – Анекс 1	27/06/2013				Не е отчетено				
2 – Приложение 2	25/06/2013				1.0 лева				
2 – Приложение 3	01/08/2013				2.5 лева				
2 – Приложение 4	02/09/2013				3.5 лева				
2 – Анекс 5	24/09/2013				Не е отчетено				
2 – Приложение 6	04/11/2013				2.0 лева				
2 – Приложение 7	14/01/2014				Не е отчетено				
2 – Приложение	08/04/2014	15/12/2014							

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит номер	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочено предназначение	Оторизирана стойност на заема (валута в милиони)	Посочена обезпечена стойност (валута в милиони)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане (валута в милиони)
3	28/06/2013	25/12/2018	Не е отчетено	Покупка на дълготрайни активи и машини	2.0 лева	Неизвестен	2.0 лева	Нула	Инфраструктурна компания закупува цесии на различни депозирани вземания в КТБ на стойност 9.07 милиона лева и ги използва, за прихващане на целия отчетен баланс на този дължим кредит
4	02/04/2014	10/06/2018	Не е отчетено	Покупка на дълготрайни активи като пътно-строителна техника	13.0 евро (25.4 лева)	28.0 лева	13.0 лева (25.4 лева)	25.4 лева	Не е отчетено
Общо					71.5 лева	95.7 лева	78.0 лева	43.5 лева	

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Залог/детайли за обезпечение (високо ниво)²⁴⁶

Кредит 1

- 16.265 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да няма никаква стойност.
- 16.266 Инфраструктурна компания е трябвало да впишат залог върху дълготрайни активи²⁴⁷, закупени с постъпленията по кредита от 30 октомври 2012 г. Не са открити документи в кредитното досие, които да покажат, че този залог е бил вписан. Ние бихме очаквали Банката да се беше подсигурила с всички необходими документи и с вписани залози в рамките на определения срок. Като не прави това, Банката предоставя кредит на новоучредено дружество, без никакво обезпечение.
- 16.267 Много е вероятно, залогът да не е вписан, защото Инфраструктурна компания не закупува дълготрайни активи със заема. Ще разгледаме това по-подробно в раздела за проследяването по-долу.

Кредит 2

- 16.268 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да няма никаква стойност.
- 16.269 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на кредитополучателя от договорите за строителни работи, посочени в отделно споразумение между страните. Този залог не е бил вписан; обаче, не съществуват ограничения във времето, за вписването на този залог и поради това все още може да бъде вписан.

Кредит 3

- 16.270 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог може да няма никаква стойност.
- 16.271 Залог върху дълготрайни активи на стойност 3 милиона лева, описани в инвентарен списък. По времето, когато е направен залогът, имуществото е ситуиран в Пловдив, обаче е възможно, Инфраструктурна компания вече да не притежава тези активи.

Кредит 4

- 16.272 Инфраструктурна компания е била задължена да впише залог върху дълготрайните активи²⁴⁸ закупени с постъпленията по кредит от 30 октомври 2012 г. Не са открити документи в кредитното досие, които да покажат, че този залог е бил вписан. Ние бихме очаквали Банката да си е осигурила всички необходими документи, които да са и били предоставени с вписани залози в рамките на определеното време.
- 16.273 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания депозирани по сметки на клиента в КТБ, които не са били вписани.

²⁴⁶ Въз основа на правни становища, предоставени от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме водили с правни консултанти на банката, възложени с досиетата на клиента.

²⁴⁷ С минимална стойност от 125% от стойността на кредита.

²⁴⁸ С минимална стойност от 125% от стойността на кредита.

16.274 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на кредитополучателя в договорите за строителни работи, посочени в отделно споразумение между страните. Този залог не е бил вписан; обаче, не съществуват ограничения във времето, за вписването на този залог и поради това все още може да бъде вписан.

Резултати от проследяване

Кредит 1

16.275 15.35 милион евро от 15.4 милион евро кредитни средства са усвоени от Инфраструктурна компания на 1 юли 2010г.

16.276 При получаване на усвояването на кредита, първото ниво на разпределението на средствата е както следва:

- 1.25 милион евро на Интегрирани Пътни Системи, което финансира прехвърляне от 1.4 милион евро на Карне-М и се използват за погасяване на главницата по кредит към Банката;
- 2.7 милион евро на Булит2007, което е било договорено плащане във връзка с покупката на активи за търгуване от Инфраструктурна компания в Булит2007²⁴⁹;
- 8 милион евро на Интегрирани Пътни Системи, което е било договорено плащане във връзка с покупката на активи за търгуване от Инфраструктурна компания от Интегрирани Пътни Системи; и
- 3.4 милион евро на Интегрирани Пътни Системи Асфалти, което е било договорено плащане във връзка с покупката на активи за търгуване от Инфраструктурна компания в Интегрирани Пътни Системи Асфалти.

16.277 Тези кредитни средства са прехвърлени чрез редица дружества през периода от 1 юли 2010г. до 22 юли 2010 г. Почти 50% от този кредит е бил използван, за допълване на погасяването на главници по кредити към КТБ за следните Клиенти-кредитополучатели:

- 5.2 милион евро- Юлинор;
- 1.5 милион евро – Карне-М;
- 0.5 милион евро – Ареском и
- 0.8 милион лева – Юлита 2002.

16.278 Ние проследихме редица други плащания към други клиенти на КТБ, при които средствата остават в съответните им сметки в КТБ. Тези плащания са били използвани за финансиране на малки трансфери.

16.279 Други ключови резултати от проследяването са:

- На 16 юли 2010 Фина-Ц прави теглене от 1.0 милиона евро от своята сметка в КТБ; и
- На 22 юли 2010 г., Фина-С прехвърлят 1.7 милиона лева на неизвестен бенефициент, с основание "Уреждане на Централен Депозитар АД Реф.: 253466/22.07.2010". Плащането е във връзка със сделка с акции, в която КТБ е действала като депозитар на инвестиционния посредник, Фина-С. Няма повече подробности, които могат да бъдат установени от досието в Централния депозитар, който поддържа българския регистър на акции.

²⁴⁹ Договорът за покупко-продажба е публично достъпен на <http://web.lakorda.bg/>.

Обобщение

16.280 Този кредит се получава за "инвестиционни дейности". Въз основа на условията на залога, инвестицията е за закупуване на дълготрайни активи; Въпреки това, този кредит не изглежда да е използван за тази цел.

Кредит 2

16.281 Този кредит от 12.3 милион лева е усвоен на няколко транша, както следва:

- В периода от 3 май 2012 до 11 юни 2014г. тези средства са усвоени на няколко пъти. Стойността на тези усвоения е 11,7 милиона лева, което надвишава договорените средства. Инфраструктурна компания е в състояние да направи това, след като е направила погашения по кредит от 1 милион лева в същия период.
- 0.9 милиона лева на 31 юли 2013 (Приложение 2).
- 2.1 милион лева на два транша на 21 август и 26 август 2013 г. Стойностите на тези усвоения надвишават договореното увеличение, изложено в Приложение 3. Инфраструктурна компания е в състояние да направи това, след като е направила погашения по кредита.
- 3.9 милиона лева на два транша на 2 септември 2013 г. и 24 септември 2013 г. Стойностите на тези усвоения надхвърлят договореното увеличение, посочено в Приложение 4. Инфраструктурна компания е в състояние да направи това, след като е направила погашения по кредита.
- 2 милион лева на 17 декември 2013 (Приложение 6).

16.282 Тези кредитни средства са прехвърлени към редица фирми и ключовите резултати от проследяването, са както следва:

- 10.9 милион лева се използват за финансиране на 0,7 милиона лева и 0.2 милиона евро за лихвени плащания по кредит и други по-малки трансфери.
- 2 милион лева са платени на НАП за ДДС.
- 2.4 милион лева са платени по сметка на КТБ по името на DZZD Проход Маказа с основание 'Договор за кредит'.
- 0.7 милион лева са прехвърлени по сметка в Райфайзенбанк (България) ЕАД, на името на Калистратов Груп ООД, българска компания, занимаваща се със строително инженерство..
- 0.5 милиона лева с основание "останали части по 1100/31.07.2013" се прехвърлят по сметка в Търговска Банка Д АД, България, по името на НЕК Груп, строителна консултантска фирма..

16.283 Ние проследихме приблизително 3,5 милион лева на Калистратов Груп ООД, Сторимонтаж ЕООД, Кристал Кемикал Трейд ЕООД и НЕК Груп ЕАД, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Обобщение

16.284 Този кредит се получава за целите на оборотен капитал. Инфраструктурна Компания осигурява строителни услуги и изглежда че получателите са били свързани със строителната индустрия, а изглежда и, че средствата са използвани за заявената цел. Ние също така отбелязваме, че средствата са усвоени на няколко транша в продължение на дълъг период от време и са изплатени, което предполага, че този кредит е бил използван за целта, за която е осигурен.

Кредит 3

- 16.285 Тези кредитни средства са усвоени в пълен размер (13 милион евро) на 2 април 2014г. На същата дата Инфраструктурна компания прехвърлят 13 милион евро на ТЦ-ИМЕ, от които ТЦ-ИМЕ плаща 10.4 милион евро обратно към КТБ с основание на плащане *“Освободен директен превод”*. Ние сме информирани от Банката, че тези средства са използвани за погасяване на дължим кредит по споразумение между ТЦ-ИМЕ и КТБ, където на 17 декември 2013 г. КТБ отпускат на ТЦ-ИМЕ 10 милиона евро чрез прехвърляне на държавни ценни книжа с номинална стойност от 10 милиона евро²⁵⁰.
- 16.286 Останалата част от тези средства впоследствие са изплатени по отношение на множество фирми и ключовите резултати от проследяването, са както следва:
- На 2 април 2014, Родина Пропъртис изтегля 1.3 милиона лева и 0.5 милиона евро в брой от своите сметки в КТБ.
 - 1.3 милиона лева, с основание *“В ДОГОВОР”*, се прехвърлят в сметка в Уникредит Булбанк АД (BG92UNCR70001520985186) по името на Алберта ЕООД, ..
 - Плащане на 0.5 милиона лева и 0.2 милиона евро, преведени на КТБ от ГИПС и Бургас Мийт, съответно в изплащането на дължимите им заеми.
- 16.287 Проследихме редица други плащания, възлизащи на 1,6 милион лева до БГ Корпорейшън и ПФК Ботев, които остават в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Обобщение

- 16.288 Този кредит е получен за закупуване на дълготрайни активи и машини; Въпреки това, нашите резултати от проследяването показват, че по-голямата част от постъпленията по този кредит са били използвани от ТЦ-ИМЕ за погасяване на неговия кредит, дължим към КТБ.

Кредит 4

- 16.289 Тези кредитни средства са усвоени в пълен размер (2 милион лева) на 28 юни 2013г. На същия ден, Валери Иванов Карадачки, бивш директор и акционер на Инфраструктурна компания, тегли 0,6 милион лева от тази сума в брой от сметката си в КТБ. Не е ясно за какво са били използвани тези средства.
- 16.290 0.5 милион лева се прехвърлят по сметка в КТБ на името на Синектика и останалата част от кредита остава в сметката на Инфраструктурна компания. Тези средства са били използвани от двата клиента, за по-малки трансфери в продължение на известен период от време.

Обобщение

- 16.291 Този кредит е получен за закупуване на дълготрайни активи и машини; Въпреки това, от резултатите от проследяването не е ясно дали кредита се използва за тази цел, като голяма част от кредита е изплатена в брой.

²⁵⁰ Договор за заем между ТЦ-ИМЕ и КТБ с дата 17 Декември 2013.

Финансово състояние на дружеството

16.292 Публикуваните финансови отчети на Инфраструктурна компания са обобщени по следния начин:

Милион евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Деке-10
Дълготрайни активи	35.3	17.7	17.0	15.4
Наличност	6.3	6.4	2.5	1.7
Длъжници	9.5	6.6	3.0	0.9
Други текущи активи	4.7	2.9	0.6	0.2
Общо активи	55.8	33.6	23.1	18.2

Милион евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Деке-10
Дългосрочен дълг	18.4	20.5	14.0	15.5
Други нетекущи задължения	15.4	-	-	-
Кредити	11.8	7.5	5.8	1.8
Кредитори	9.1	4.5	3.0	0.6
Други текущи задължения	0.8	0.8	0.2	0.3
Средства на акционери	0.3	0.2	0.2	0.1
Общо пасиви	55.8	33.5	23.2	18.3

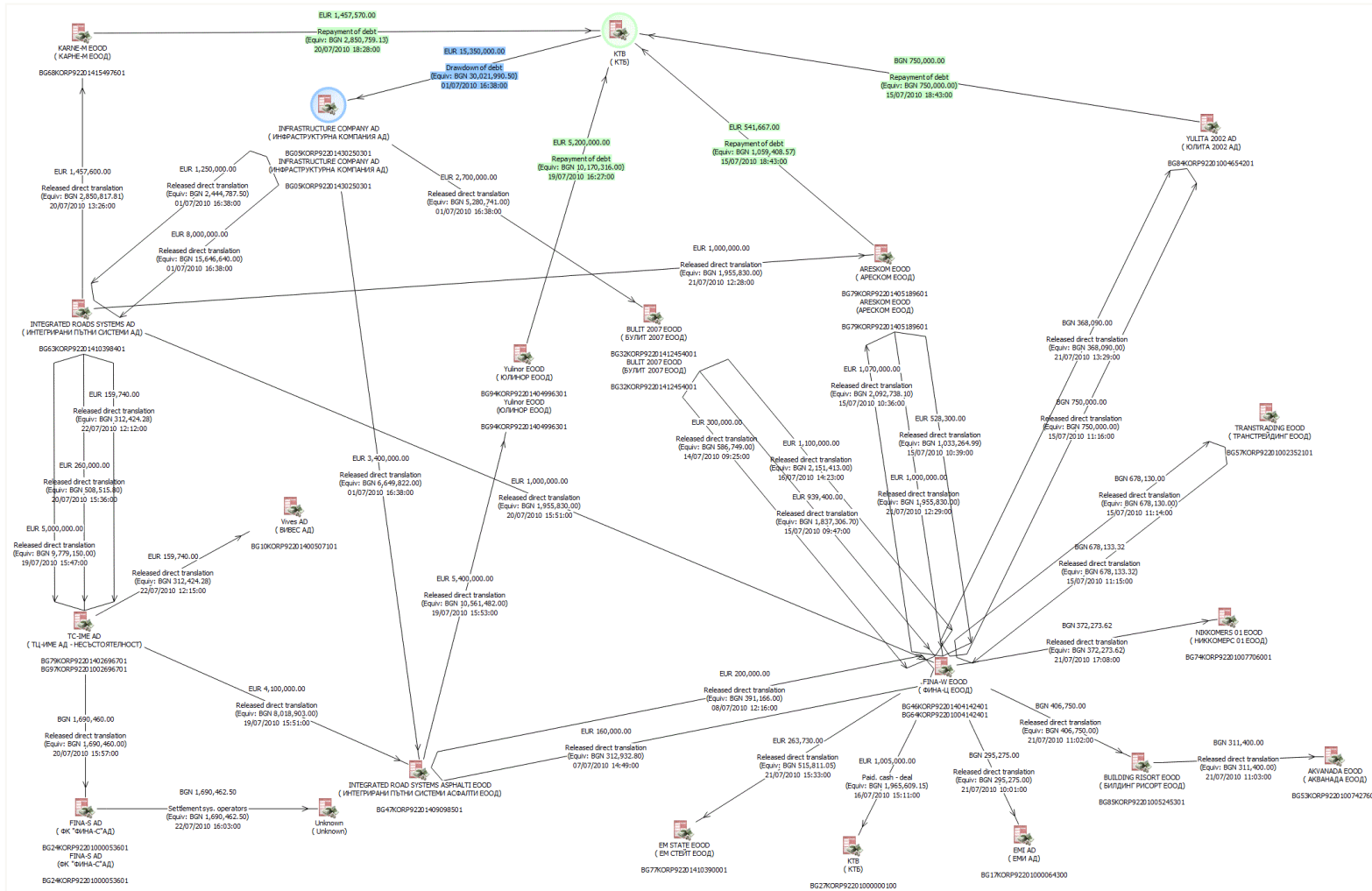
Милион евро	31-Дек-13	31-Дек-12	31-Дек-11	31-Деке-10
Оборот	35.3	21.3	9.8	3.6
Оперативната печалба/(загуба)	3.3	2.2	(0.5)	(0.1)
Неразпределена печалба / (загуба) след данъчно облагане	0.04	0.05	0.1	0.05

16.293 Финансовите отчети на Инфраструктурна компания показват, че това е търгуващо дружество, в рамките на строителната индустрия. Оборътът е повече от двоен за ФГ12, с последващо увеличение от 66% за ФГ13. Фирмата е на печалба от ФГ12, с оперативен марж от около 10% за ФГ12 и ФГ13. Това може да увеличи възможността за възстановяване на дължимия им заем.

16.294 В края на ФГ13, дълготрайните активи на Инфраструктурна компания имат отчетна стойност от 35.3 милион евро, която включва дълготрайни материални активи за 10 милион евро и "други дълготрайни активи", на стойност от 25.3 милиона евро; това съответства на стойността на кредита на Инфраструктурна Компания, получен от КТБ. Предвид резултатите от нашето проследяване, възстановяването на този актив е несигурно.

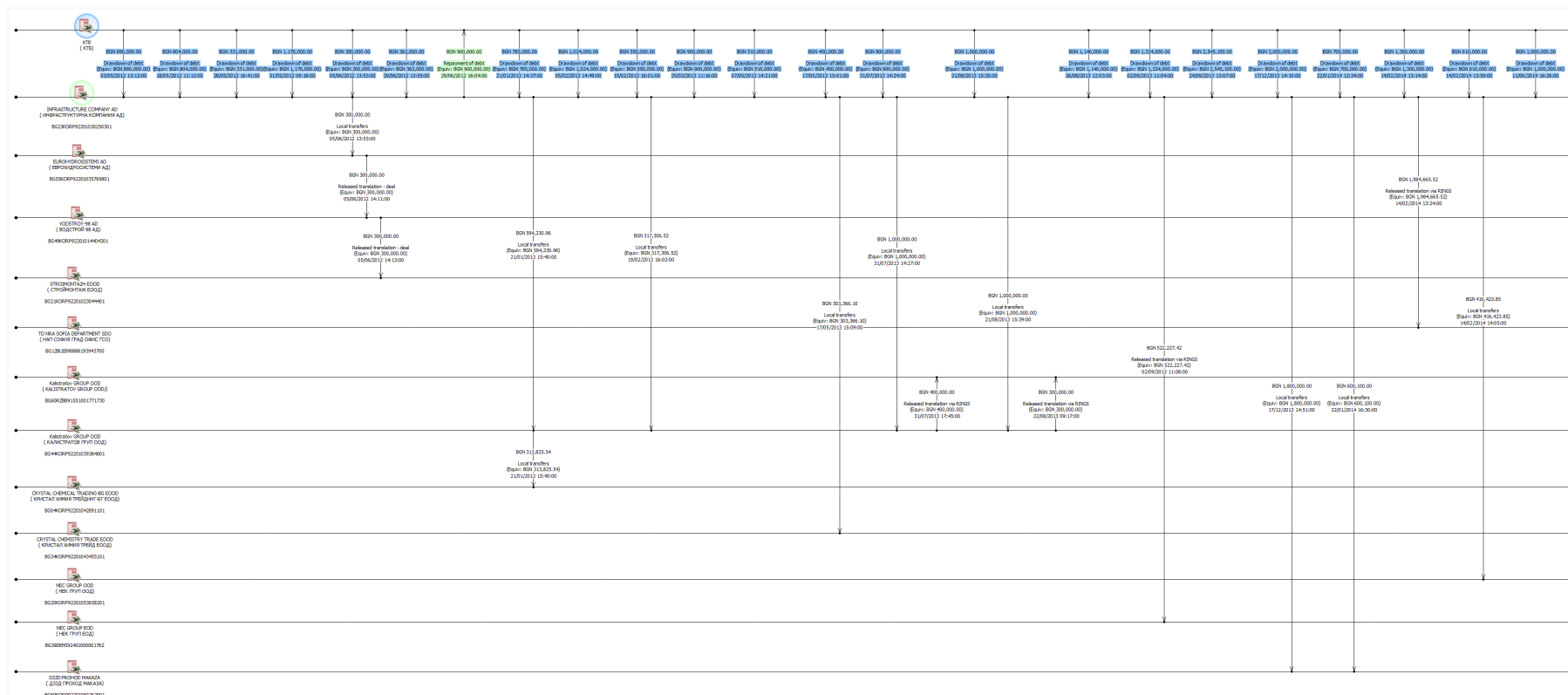
16.295

Графика 48: Проследяване на средствата от Кредит 1



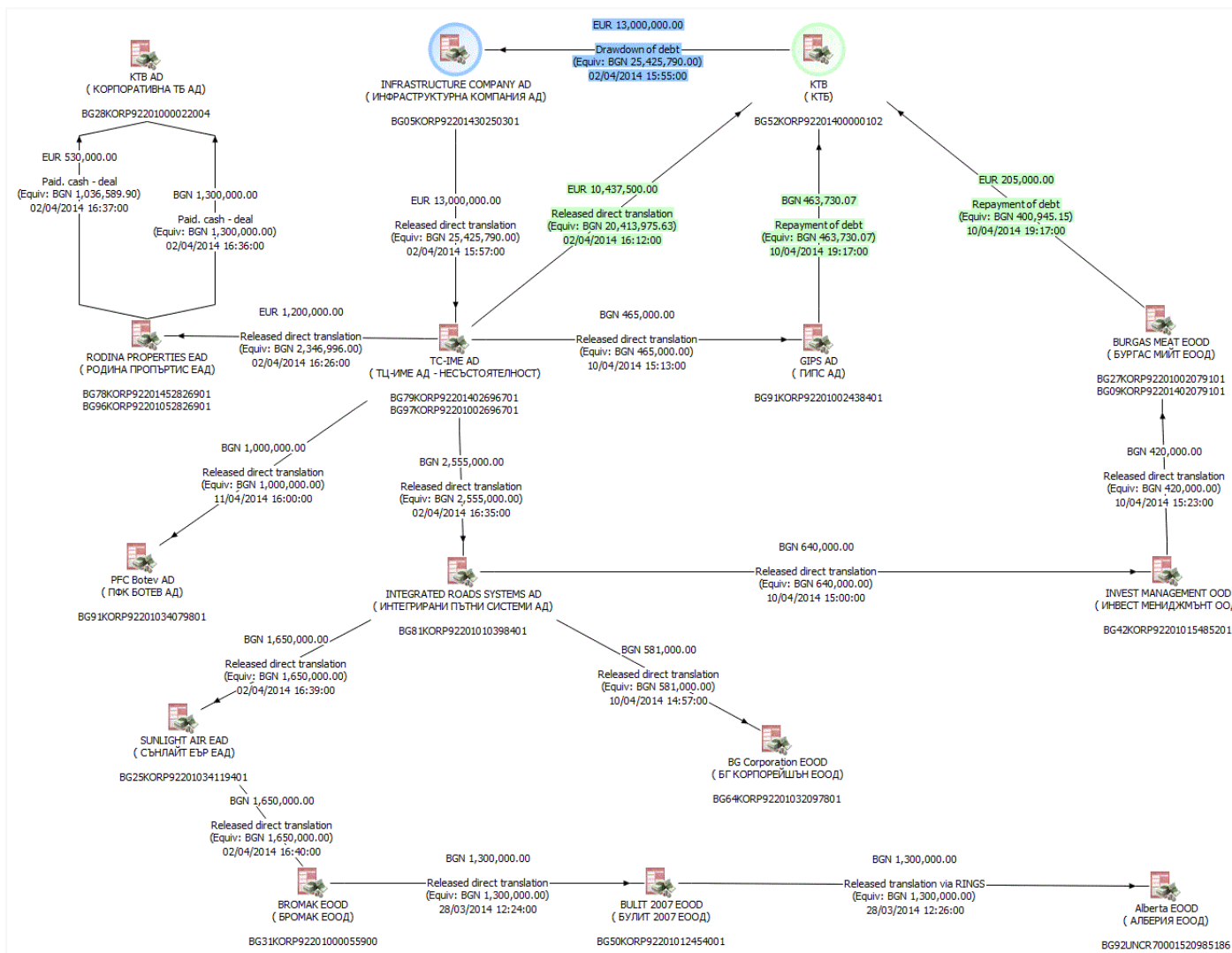
Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 49: Проследяване на средствата от кредит 2



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 50: Проследяване на средствата от Кредит 3



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Велдер Пропърти Груп

16.296 Велдер Пропърти Груп включва следните Кредитополучатели в този раздел:

- Велдер -БГ – ЕИК 131202307;
- Велдер Пропъртис – ЕИК 202264246; и
- Велдер Билд – ЕИК 130963010.

16.297 Освен по-горните, съществуват и следните допълнителни Велдер дружества:

- Велдер Енджиниъринг ООД;
- Велдер Консулт ООД (99.93% притежавани от КТБ);
- Велдер Експорт Импорт ДОО Македония; и
- Велдер Инвест Македония.

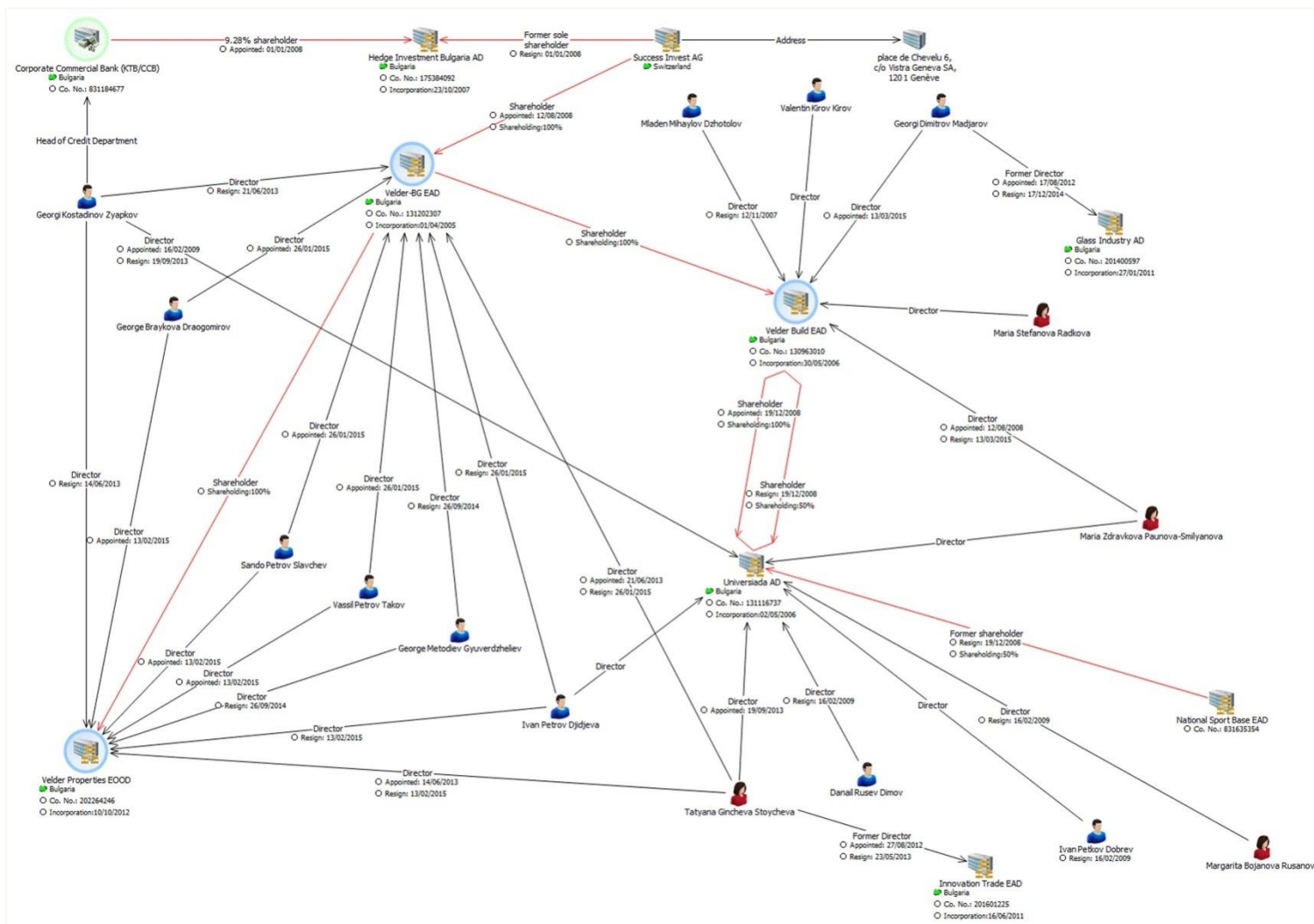
Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитала на КТБ	Няма открити данни .
Средства от кредита използвани за погасяване на собствено или задължение на друг клиент	Постъпленията от Кредит 2 на Велдер-БГ и Кредит 1 на Велдер Пропъртис са били използвани за погасяване / частично изплащане на главницата по просрочените кредити към КТБ на следните клиенти: <ul style="list-style-type: none">• БГ Корпорейшън;• Дивал 59; и• ИТД Груп ЕООД.
Дали клиентът е "Свързано лице" с банката по смисъла на §1, т.4 от ЗКИ	Бившият директор на Велдер Пропъртис и Велдер-БГ, Георги Костадинов Зяпков, е и бивш директор на отдел Кредити в КТБ.
Дали клиентът е "икономически свързано лице" по смисъла на §1, т.5 от ЗКИ	<p>Дружества в рамките на Велдер Пропърти Груп и крайният собственик на групата. Съксес Инвест са икономически свързани. Съксес Инвест е едноличен собственик на Велдер-БГ, която е едноличен собственик на двете Велдер Пропъртис и Велдер Билд.</p> <p>Дружества в рамките на Велдер Пропърти Груп притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на следното дружество през периода, през който Велдер Пропърти Груп е бил кредитополучател на КТБ:</p> <ul style="list-style-type: none">• Универсиада <p>Следните директори в рамките на Велдер Пропърти Груп също са участвали в управлението / собствеността на други дружества през периода, през който групата е била клиент на Банката:</p> <ul style="list-style-type: none">• Татяна Гинчева Стойчева - също така и бивш директор на Иновейшън Трейд и настоящ директор на Универсиада;• Георги Димитров Маджаров - също така и бивш директор на Глас Индъстри;• Георги Костадинов Зяпков - също така и бивш директор на Универсиада;• Иван Петров Джиджев - също така и директор на Универсиада; и• Мария Здравкова Паунова-Смилянова - също директор на Универсиада. <ul style="list-style-type: none">• През периода до 19 декември 2008 г. включително

	<p>Велдер Билд и Национална спортна база взаимно контролират Универсиада, правейки Национална спортна база икономически свързаното дружество.</p> <p>Анекс 5 от кредитното досие на Велдер-БГ изброява следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Физически / юридически лица, които притежават повече от 10% от капитала - Съксес Инвест; • Кредитополучателят притежава повече от 10% от Велдер Билд, Велдер Пропъртис, ПФК Левски, Велдер Инвест Македония и Велдер Експорт-Импорт Македония; и • Иван Петров Джидев, директор на Велдер-БГ, също и директор на Велдер Енджиниъринг, Универсиада, Велдер Консулт, Топ Консулт, ПФК Левски, ВИП Консулт, Велдер Инвест Македония и Училищното настоятелство на Националната гимназия за древни езици и култури, София. <p>Анекс 5 от кредитното досие на Велдер Билд изброява следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Физически / юридически лица, които притежават повече от 10% от капитала – Велдер-БГ; • Кредитополучателят притежава повече от 10% от Универсиада; • Кредитополучателят контролира свое дъщерно дружество с Национална спортна база; • Мария Здравкова Паунова-Смилянова, директор на Велдер Билд, е също и директор на Конти ООД, Л и Д ООД и Универсиада; и • Валентин Киров Киров е също и директор на ВК Консулт ЕООД. <p>Анекс 5 от кредитното досие на Велдер Пропъртис изброява следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Физически / юридически лица, които притежават повече от 10% от капитала - Велдер-БГ.
<p>Дали кредитополучателят е юридическо лице без оперативна дейност, включително новоучредени дружества, холдингови дружества, дружества със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани предимно от трети страни вместо от оперативна дейност.</p>	<p>Велдер-БГ и Велдер Билд изглежда са холдингови компании.</p> <p>Велдер Пропъртис е учредена на 10 октомври 2012г. и получава кредит от КТБ през декември 2013г. В момента компанията е в несъстоятелност.</p>
<p>Статус на кредита²⁵¹</p>	<p>Всички кредити са просрочени.</p>
<p>Трети лица на планираната цел на кредита/кредитите</p>	<p>Кредити на Велдер-БГ</p> <p>Кредит 1 – Велдер-БГ за целите на оборотен капитал.</p> <p>Кредит 2 – Не са известни.</p> <p>Кредит на Велдер Пропъртис</p> <p>Кредит 1 – Не са известни.</p> <p>Кредит на Велдер Билд</p> <p>Кредит 1 – КТВ рефинансира съществуващи кредити.</p> <p>Кредит 2 – Национална спортна база за покупка на акции.</p>

²⁵¹ В неизпълнение (просрочен с повече от 90 дни)/Активен/Просрочен/Прекратен.

Графика 51: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Окончателен доклад до синдика на КТБ
23 септември 2015 г.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Подробности за неизплатените кредити

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита (валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане (валута в милиони)
Велдер-БГ									
Кредит 1	27/06/2007	13/11/2014	С Анекс 1 се увеличава кредитната линия до 1 милион евро. Приложения 2, 4, и 6 предоговарят срока за погасяване. Приложение 7 увеличава кредитната линия до 1.8 милиона евро.	Оборотен капитал	1.86 евро (3.6 лева)	2.1 лева	1.86 евро (3.6 лева)	3.6 лева	Не се съобщава
Кредит 2	23/03/2009	15/09/2014	Анекс 1, 2, 3 и 4 удължават срока за погасяване на кредита поради забавяне на завършването на жилищен комплекс.	За закупуването на "Смокин Ди Груп ООД", със 75 апартамента в жилищен комплекс	5.5 евро (10.8 лева)	21.7 лева	5.0 евро (9.9 лева)	9.7 лева	Не се съобщава
Велдер Пропъртис									
Кредит 1	09/12/2013	13/11/2014	Не се съобщава	Покупка на дълготрайни материални активи	20.0 лева	20.0 лева	20.0 лева	19.1 лева	Не се съобщава

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит №	Начална дата	Крайна дата	Удължавания	Посочена цел	Оторизирана стойност на заема (Валута – милион)	Посочена стойност на обезпечението (Валута – милион)	Стойност на получения кредит (валута в милиони)	Непогасена стойност на кредита валута в милиони)	Данни за цесии/уреждане валута в милиони)
Велдер Билд									
Кредит 1	08/03/2006	13/11/2014	Анекс 2 (11 юни 2014г.) определя нова схема за изплащане.	Рефинансиране на всички текущи задължения към КТБ	3.8 лева	3.8 лева	2.5 лева	0.5 лева	Не се съобщава
Кредит 2	19/12/2008	13/11/2014	Анекс 1 (13 януари 2009 г.) увеличава сумата на главницата и представя нов погасителен план.	Закупуване на 50% дялово участие в Универсиада ²⁵²	16.2 лева	32.4 лева	15.6 лева	6.5 лева	Не се съобщава
Общо					54.4 лева	80.1 лева	51.6 лева	39.5 лева	

²⁵² Велдер Билд вече притежава 50% от тези акции.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)²⁵³

Велдер-БГ

Кредит 1

16.315 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог вероятно е с незначителна стойност.

16.316 Всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от договори, сключени с Металургичен завод Рустава АД. Този залог може да е изтекъл на 17 септември 2014г., което означава, че кредитът е необезпечен.

Кредит 2

16.317 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог вероятно е с незначителна стойност.

16.318 Договорът за кредит изисква да бъде учредена ипотека в полза на КТБ върху 75 апартамента, изброени в инвентарния списък, свързани с целта на кредита, в срок от три месеца от отпускането на кредита. Ипотеката е учредена и покрива главницата по кредита. Ипотеката е първа по ред. Някои части от ипотеката са били вдигнати, което се счита за свързано с продажбата на някои от апартаментите.

Велдер Пропъртис

Кредит 1

16.319 Залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани в сметки на клиента в КТБ. Залогът е предоставен, но не е вписан. Като се има предвид изпадането в несъстоятелност на КТБ, този залог вероятно е с незначителна стойност.

16.320 Велдер Пропъртис е било задължено да впише залог върху активи на стойност 120% от стойността на кредита до 30 юни 2014г.; обаче, не съществуват документи в кредитното досие, които да покажат, че този залог е бил вписан. Ние бихме очаквали Банката да се беше уверила, че всички необходими документи са й били предоставени и залозите вписани. След като не го е направила, това означава, че Банката предоставя 20 млн лева кредит на новоучредено дружество без да има гаранция.

Велдер Билд

Кредит 1

16.321 Залог върху ценни книжа на дружеството..

Кредит 2

16.322 Залог върху ценни книжа на дружеството..

²⁵³ Въз основа на правните становища, предоставени на АликсПартнърс от Банката, както и всички допълнителни разговори, които сме имали с правни консултанти на банката, възложени с досието на клиента.

Резултати от проследяването

Велдер-БГ – Кредит 1

Анекс 7 – увеличаване на кредитната линия

16.323 Нашият анализ на банковите данни започва на 1 януари 2009 г. Следователно, ние не сме били в състояние да проследим истинското оползотворяване на паричните средства, изтеглени по този кредит. На 3 юни 2014 г., след увеличаването на кредитната линия (Приложение 7), 0.7 млн евро били усвоени. Тези пари са изплатени на два транша до Професионален баскетболен клуб Левски АД, с основание "договор за кредит".

Велдер-БГ – Кредит 2

16.324 Велдер-БГ изтегля 6 млн евро от този кредит през периода март 2009 г. до декември 2010 г. Най-главните резултати от проследяването са както следва:

- 3.1 млн евро са били възстановени на КТБ от Велдер-БГ с основание "договор за банкова услуга /16.03". Бихме искали да получим допълнителна информация от Банката във връзка с тази транзакция.
- 1.3 млн евро внесени за погасяване / частично погасяване на 2.5 млн евро главница от кредита на ИТД Груп ЕООД, който е просрочен към КТБ.

16.325 Проследихме редица други плащания възлизащи на 0.8 млн евро към ИТД Груп ЕООД и Делта 2001 ЕООД, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Велдер Пропъртис – Кредит 1

16.326 Този кредит е усвоен в пълен размер (20 млн лева) на 9 декември 2013 г. и е незабавно прехвърлен на Велдер-БГ.

16.327 По-голямата част от тези средства, 8.9 млн евро (17.4 млн лева), са били използвани за погасяване / частично погасяване на главницата по просрочените кредити на следните клиентите на КТБ:

- 4.5 милиона евро (8.8 млн лева) на БГ Корпорейшън; и
- 8.7 милиона евро (17.1 млн лева) на Дивал 59.

Велдер Билд – Кредити 1 and 2

16.328 Нашият анализ на банковите данни започва на 1 януари 2009 г. Следователно, ние не сме били в състояние да проследим истинското оползотворяване на паричните средства, изтеглени по този кредит. На 25 февруари 2009 г., Велдер Билд изтегля 6 млн лева от втория си кредит, от които прехвърля 3.8 милиона лева на Универсиада и 2.2 милиона лева на Велдер-БГ.

16.329 2.2 млн лева се прехвърлят във Фина-Ц, където тези средства са използвани за плащане с вид на транзакцията "многоредово бордеро" на 4.4 млн лева на неизвестен бенефициент. Основанието на тази транзакция е "Отчет за закриване на сметка 4593 Фина-Ц АД формиран чрез нетирани сделки за покупко-продажба на валута реф. 6,121,877.6122299 ПО ТЕЛЕКС на клиента на 27.02.09". Бихме искали да получим допълнителна информация от Банката във връзка с тази транзакция.

Финансов статус на дружеството

Велдер-БГ

16.330 Финансовите отчети на Велдер-БГ са обобщени както следва:

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Дърготрайни активи (включително имущество)	0.1	-	0.1	-	-
Инвестиции (дялове)	12.1	12.1	1.2	1.2	1.2
Междуфирмени кредити	7.5	5.1	-	-	-
Други кредити	10.0	-	-	-	-
Акции	-	-	10.3	10.3	9.5
Вземания от клиенти	0.5	0.1	3.4	7.0	7.3
Вземания от свързани дружества	3.8	2.6	4.4	2.0	0.6
Други краткотрайни активи	0.0	0.1	0.1	-	0.4
Общо активи	34.0	20.0	19.5	20.5	19.0

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Дългосрочен дълг	0.4	3.7	-	-	-
Други дълготрайни задължения	21.7	-	7.2	9.7	3.1
Кредити	13.1	8.4	4.7	8.2	13.9
Кредитори	0.3	8.4	7.3	0.6	-
Други краткотрайни задължения	1.1	0.4	-	-	-
Средства на акционерите	(2.6)	(0.90)	0.3	2	2.0
Общо задължения	34.0	20.0	19.5	20.5	19.0

16.331 Велдер-БГ изглежда е холдингова компания, с дялове в следните дружества:

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12
Велдер Пропъртис (100%)	11.0	11.0
Велдер Билд (100%)	0.1	0.1
ПФК Левски АД (70%)	1.0	1.0
Велдер Инвест ООД (98%)	-	-
Общо задължения	12.1	12.1

16.332 Финансовите отчети за ФГ14 все още не са налични; въпреки това, като се има предвид, че Велдер Пропъртис е в несъстоятелност, акциите, притежавани от Велдер-БГ е вероятно да са с никаква / минимална стойност.

16.333 Велдер-БГ получава втори кредит за закупуване на жилищен комплекс през март 2009г.; въпреки това, този актив не е бил записан в баланса на Велдер-БГ и като се имат предвид резултатите от проследяването, вероятно и никога не е съществувал.

Велдер Пропъртис

16.334 Финансовите отчети на Велдер Пропъртис са обобщени както следва:

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12
Дърготрайни активи (включително имущество)	-	-
Инвестиции (дялове)	-	-
Акции	11.0	11.0
Вземания от клиенти	20.1	-
Вземания от свързани дружества	-	-
Други краткотрайни активи	0.1	-
Общо активи	31.2	11.0

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12
Дългосрочен дълг	20.0	-
Други дълготрайни задължения	-	-
Кредити	-	-
Кредитори	0.1	-
Други текущи задължения	0.2	-
Средства на акционерите	10.9	11.0
Общо задължения	31.2	11.0

16.335 Ние разбираме, че Велдер Пропъртис в момента е в несъстоятелност. Единствените му активи са вземанията с баланс от BGN 20 млн и акции за BGN 11 млн.

16.336 Предвид резултатите от нашето проучване, балансът на вземанията е вероятно да се дължи от Велдер-БГ и следователно възстановяването на този актив е несигурно.

16.337 Велдер Пропъртис не изглежда да извършва търговска дейност, така че не е ясно какви акции компанията може да притежава. Като се има предвид текущия статус на Велдер Пропъртис вероятно акциите, които притежава, ако има такива, да са с незначителна стойност.

Велдер Билд

16.338 Финансовите отчети на Велдер Билд са обобщени както следва:

Милиона лева	31-дек-13	31-дек-12	31-дек-11	31-дек-10	31-дек-09
Дърготрайни активи (включително имущество)	0.1	0.1	0.2	0.2	-
Инвестиции (дялове)	13.2	13.1	13.2	13.2	13.2
Акции	-	0.1	-	-	-
Вземания от клиенти	-	-	-	3.3	3.6
Вземания от свързани дружества	1.8	1.7	1.5	-	-
Други краткотрайни активи	-	0.1	0.1	0.1	0.2
Общо активи	15.1	15.1	15.0	16.8	17.0

Милиона лева	31- дек -13	31- дек -12	31- дек -11	31- дек -10	31- дек -09
Дългосрочен дълг	6.8	8.8	10.8	12.8	14.8
Други дългосрочни задължения	-	-	-	-	-
Кредити	2.0	2.0	2.0	2.1	2.0
Кредитори	9.2	5.5	-	0.1	0.3
Други текущи задължения	2.0	2.0	3.8	2.0	-
Средства на акционерите	(4.9)	(3.2)	(1.6)	(0.2)	(0.1)
Общо задължения	15.1	15.1	15.0	16.8	17.0

16.339 Велдер Билд изглежда е холдингово дружество, като основен актив е 100% дялово участие в Универсиада.

Текущо състояние на кредита и предприетите стъпки за неговото възстановяване

16.340 Всички кредити са просрочени.

Багиана ЕООД БАГИАНА ЕООД – ЕИК 202677782

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Този кредит е използван за погасяване/ частично погасяване на кредитите на следните клиенти <ul style="list-style-type: none">• Биокемикъл БГ;• Булит 2007;• Дивал 59;• Хидроенергийни проекти;• КИК Дизайн;• ТЦ-ИМЕ; и• Технотел Инвест.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Няма открити доказателства.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Багиана притежава над 10% от акционерния капитал на Холдинг Кооп Юг АД. Анекс 5 от кредитното досие на Багиана включва следната информация: <ul style="list-style-type: none">• Багиана притежава над 10% от Холдинг Кооп Юг; и• Директорът на Багиана, Еленка Маринова, контролира АСC, Рамо Груп и Багиана.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Багиана е учредено на 29.07.2013 г. и е получило първия си кредит от КТБ на 15.05.2014 г. Дружеството изглежда е холдингова компания.
Статус на кредита ²⁵⁴	В просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Няма открити доказателства.

²⁵⁴ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени
Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Заявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/прихващане (Валута – милиони)
1	20/05/2014	13/11/2014	Няма информация	Покупка на дълготрайни материални активи	EUR10.0 (BGN19.6)	BGN19.6	EUR10.0 (BGN19.6)	BGN19.6	Няма информация

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)²⁵⁵

Кредит 1

- 16.341 Залог на всички настоящи и бъдещи вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ. Предвид изпадането на КТБ в несъстоятелност, този залог най-вероятно е с незначителна стойност.
- 16.342 Багиана е трябвало да впише залог на активите, закупени с кредита до 31.08.2014 г.; в кредитното досие обаче няма документи, които да показват вписването на такъв залог. Очаквахме Банката да си беше осигурила всички свързани с това документи, заедно с вписани залози.

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.343 Този кредит е усвоен изцяло (10 милиона евро) на 20.05.2014 г. На същата дата средствата са прехвърлени към няколко други дружества преди да бъдат използвани както следва:
- 3.38 милиона лева (1.7 милиона евро) са добавени към трансфер на стойност 7.0 милиона лева от ТЦ-ИМЕ към Краун Медия, който впоследствие е прехвърлен към ТВ 7 и Балкан българска телевизия за финансиране на по-малки трансфери.
 - 4.1 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредити на следните дружества в КТБ:
 - 1.3 милиона лева (0.6 милиона евро) – Биокемикъл БГ;
 - 0.2 милиона евро – Булит 2007;
 - 1.25 милиона лева (0.6 милиона евро) – Дивал 59;
 - 0.7 милиона евро – Хидроенергийни проекти;
 - 1.9 милиона лева (1 милион евро) – Кик Дизайн;
 - 0.4 милиона евро – ТЦ-ИМЕ Вест; и
 - 0.6 милиона евро – Технотел Инвест.
 - Останалите средства от кредита са разпръснати между няколко свързани лица и използвани за по-малки трансфери, вкл. плащания на лихви по кредити в КТБ.

Финансово състояние на дружеството

- 16.344 Багиана е предоставила на Банката копие на междинните си финансови отчети за шестмесечието приключило на 30.06.2014 г., които бяха открити в кредитното досие на клиента. Резултатите са обобщени както следва:

²⁵⁵ Въз основа на правното становище, което получихме от Банката и проведените дискусии с юристконсултите на Банката, назначени по кредитното досие на клиента.

Милиони лева	Шестмесечие приключило на 30.06.14
Инвестиции	1.25
Вземания	20.26
Общо активи	21.51

Милиони лева	Шестмесечие приключило на 30.06.14
Дългосрочен дълг	19.56
Кредитори	2.00
Средства на акционери	(0.05)
Общо пасиви	21.51

- 16.345 Балансът на вземанията към 30.06.2014 г. е приблизителната стойност на изтегления от Багиана кредит със заявена цел закупуване на дълготрайни активи. Резултатите от нашето проследяване показват, че отпуснатият на Багиана кредит е бил с цел финансиране на плащания по главници и/ или лихви по кредити на някои клиенти в КТБ.

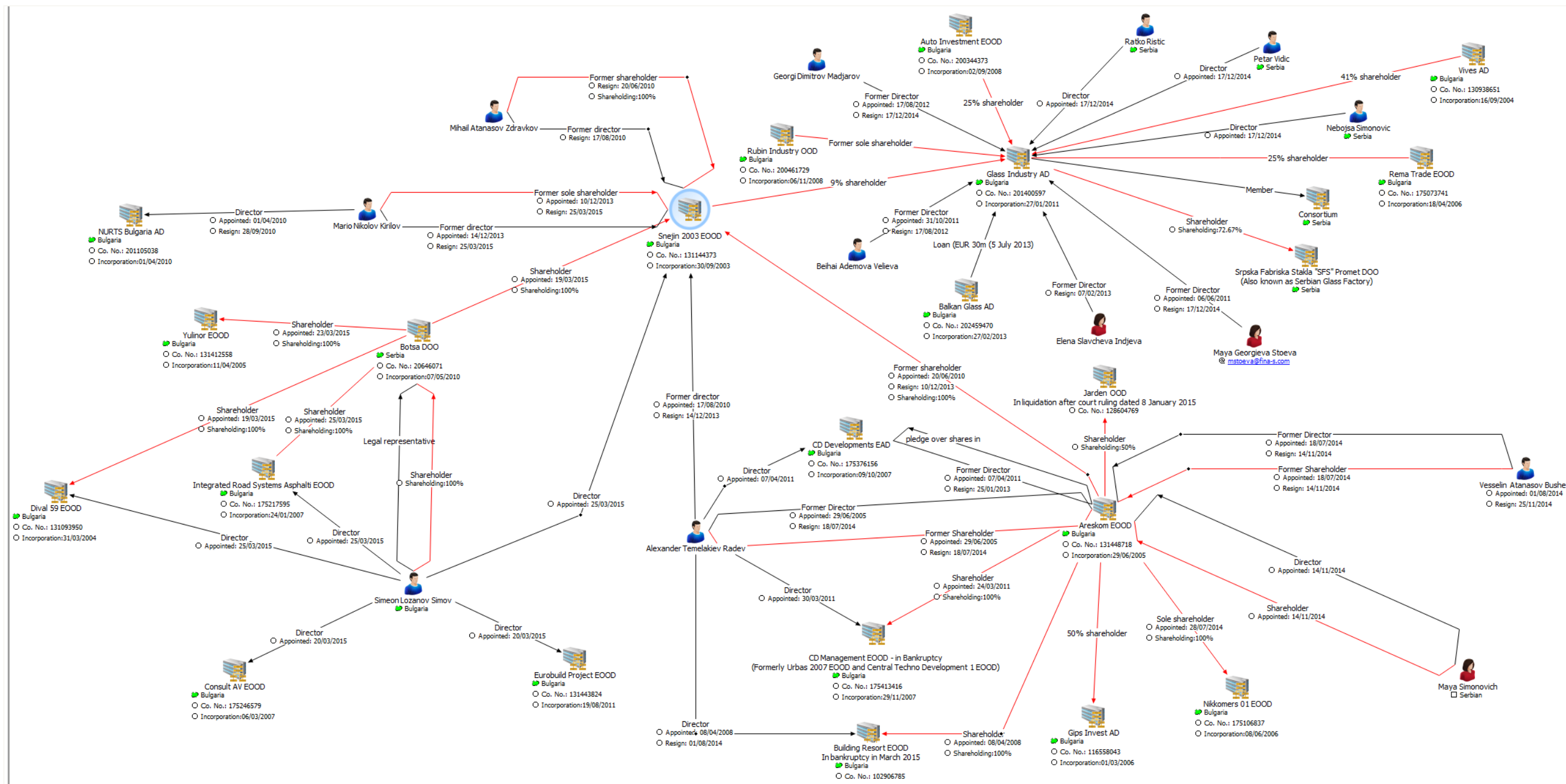
Снежин 2003 ЕООД СНЕЖИН 2003 ЕООД – ЕИК 131144373

Обобщение на констатациите

Циркулиращ кредит за целите на записване на капитал на КТБ	Няма открити доказателства.
Средства от кредита, използвани за погасяване на собствени задължения или задължения на друг клиент	Да. Пълно или частично погасяване на главници с усвоения кредит за следните дружества: <ul style="list-style-type: none">• ЕМ Стейт;• Елизер;• Дивал 59; и• Булит 2007. Пълно или частично погасяване на лихви с усвоения кредит за следните дружества: <ul style="list-style-type: none">• Акванада;• Булит 2007;• Дивал 59;• Елизер;• ЕМ Стейт;• Хедж Инвестмънт България;• Хидроенергийни проекти;• Интегрирани пътни системи;• Интегрирани пътни системи Асфалти;• Критие; и• ТЦ-ИМЕ Вест.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 4 от ЗКИ	Няма открити доказателства.
Клиентът „икономическо свързано лице“ ли е според §1, точка 5 от ЗКИ	Следните дружества притежават или са притежавали повече от 10% от акциите на Снежин през периода, в който дружеството е било кредитополучател на Банката: <ul style="list-style-type: none">• Ареском;• Марио Николов Кирилов; и• Боца ДОО. Снежин 2003 е акционер в Глас Индъстри, друг кредитополучател на Банката. Анекс 5 от кредитното досие на Снежин 2003 посочва Марио Николов като притежател на 100% от Снежин 2003.
Кредитополучателят юридическо лице без оперативна дейност ли е, включително новоучредени дружества, холдингови компании, компании със специална инвестиционна цел и други кредитополучатели, чиито приходи, ако има такива, са генерирани основно от трети лица вместо от оперативни дейности.	Снежин 2003 изглежда е дружество без търговска дейност спрямо по-рано внесените му финансови отчети. Финансови отчети обаче не са внасяни от дружеството от ФГ11 насам.
Статус на кредита ²⁵⁶	В просрочие.
Трети страни по предназначението на кредита(кредитите)	Ареском е вписано като солидарен длъжник по заемните задължения на Снежин 2003 в КТБ.

²⁵⁶ Просрочие (>90 дни просрочие)/активни/просрочени/прекратени

Графика 53: Данни за дружеството и собствеността



Данни за непогасени кредити

Номер на кредита	Начална дата	Крайна дата	Удължения	Заявена цел	Оторизирана стойност на кредита (Валута – милиони)	Заявена стойност на обезпечението (Валута – милиони)	Усвоена стойност на кредита (Валута – милиони)	Стойност на неизплатения кредит (Валута – милиони)	Данни за цесия/прихващане (Валута – милиони)
1	21/04/2012	13/11/2014	С приложение са променени погасителните вноски, но това не е оказало влияние върху крайната дата или стойността на главницата	Придобиване на дълготрайни активи	EUR 5.0 (BGN 9.8)	BGN 9.8	EUR 5.0 (BGN 9.8)	BGN 8.4	Няма информация
1 – Анекс 1	10/06/2014	Няма информация			Не е заявено				

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.

Данни за залога/ гаранцията (високо ниво)²⁵⁷

Кредит 1

- 16.346 Снежин 2003 е трябвало да учреди залог на активи, определени в отделно споразумение; в кредитното досие обаче няма документи, които да показват учредяването на такъв залог. Очаквахме Банката да си е осигурила всички свързани с това документи, с вписани залози в определения срок.
- 16.347 Договор между КТБ и Ареском (едноличен собственик на Снежин 2003 по това време), в който Ареском се съгласява да стане солидарен длъжник по заемните задължения на Снежин 2003 към КТБ. Този договор изглежда действителен и по всяка вероятност е приложим.
- 16.348 Залог на всички настоящи и бъдеще вземания, депозирани по сметки на клиента в КТБ. Предвид изпадането на КТБ в несъстоятелност, този залог най-вероятно е с незначителна стойност.

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.349 Този кредит е усвоен изцяло (5.0 милиона евро) на 21.04.2012 г. и веднага е прехвърлен към Аквафинанс. Аквафинанс е разредило средствата между няколко дружества, като в крайна сметка те са използвани за финансиране (пълно или частично) на изплащането на главница и лихва от следните кредитополучатели на Банката:

- Изплащане на главница:
 - ЕМ Стейт;
 - Елизер;
 - Дивал 59; и
 - Булит 2007.
- Изплащане на лихва:
 - Акванада;
 - Булит 2007;
 - Дивал 59;
 - Елизер;
 - ЕМ Стейт;
 - Хедж Инвестмънт България;
 - Хидроенергийни проекти;
 - Интегрирани пътни системи;
 - Интегрирани пътни системи Асфалти;
 - Критие; и
 - ТЦ-ИМЕ Вест.

²⁵⁷ Въз основа на правното становище, което получихме от Банката и проведените дискусии с юристконсултите на Банката, назначени по кредитното досие на клиента.

Финансово състояние на дружеството

16.350 Финансовите отчети на Снежин 2003 са обобщени както следва:

Милиони лева	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Инвестиции (предполага се че това е нетна балансова стойност на частта на Снежин 2003 в Глас Индъстри)	1.1	1.1	2.6	
Вземания	11.1	11.3	0.4	0.7
Пари и парични еквиваленти	0.4	2.1	3.9	
Общо активи	12.6	14.5	6.8	0.7

16.351 Бизнесът не е отчетел приходи от търговска дейност през тези години. За всяка година е отчетен малък „финансов приход“, но след като се вземе предвид плащането на финансовите разходи, за всяка година е отчетена счетоводна загуба.

Велес Груп (ВЕЛЕС ГРУП АД- ЕИК 202661283)

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Заявена цел	Непогасена сума Милиони лева
Кредит 1	13/08/2013	За закупуване на акции от трети страни и за заплащане на свързаните с транзакциите разходи	78.2

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.352 Този кредит на стойност 40 милиона евро първоначално е отпуснат от КТБ на Алкианел на 22.03.2013 г. През август 2013 г., този кредит е бил прехвърлен към Велес Груп. Усвоената сума от Алкианел на тази дата е била 34.1 милиона евро. Проследихме първоначалното усвояване от Алкианел в допълнение към последващите усвоявания, извършени от Велес Груп.

Алкианел

16.353 Алкианел е усвоило средства по кредита си (34.1 милиона евро) на шест транша в периода от 22.03.2013 г. до 25.07.2013 г. По-голямата част от кредита (32.69 милиона евро) е усвоена на 22.03.2013 г., прехвърлена е чрез няколко свързани лица и в крайна сметка използвана както следва:

- 27.5 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредит на Дева Интернешънъл в КТБ;
- 4.5 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредит на Критие в КТБ;
- 0.2 милиона евро са прехвърлени към Бромек Телеком Инвест, където са използвани за финансиране на по-малки трансфери; и
- 0.5 милиона евро остават в сметката на Алканиел и са използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Велес Груп

16.354 Велес Груп е усвоило 5.9 милиона евро от своя кредит на седем транша през периода от 26.08.2013 г. до 14.01.2014 г., които в крайна сметка са използвани както следва:

- 1 милион евро са прехвърлени по сметки на името на Михаела Христова Калайджиева, бивш член на съвета на директорите в НУРТС, в КТБ и ДСК Банк в София, България;
- 2.2 милиона лева (1.1 милиона евро) са използвани за финансиране на плащане на стойност 3.9 милиона лв.²⁵⁸ от ТЦ-ИМЕ към Краун Медия, което е използвано за финансиране на по-малки трансфери от собствените му сметки и сметки на името на ТВ 7 и Балкан българска телевизия; и
- 0.6 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредит на Дивал 59 в КТБ.

16.355 Проследихме няколко други плащания на стойност 2.2 милиона евро към Дивал 59, Елтауър, Бургас Мийт, Никкомерс 01 и Велес Груп, които са останали в съответните сметки на дружествата в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери, вкл. плащания на лихви.

²⁵⁸ Допълнителни 1.7 милиона лева са прехвърлени към ТЦ-ИМЕ от Глас Индъстри. Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Финансово състояние на дружеството

- 16.356 Нашият преглед на финансовите отчети на Велес Груп показва, че дружеството изглежда е инвестиционна компания, чийто единствен актив в края на ФГ13 е „вземания от свързани дружества”. Неговата стойност съвпада със стойността на изтегления от дружеството кредит от КТБ..

Равас Инвест АД (РАВАС ИНВЕСТ АД – 202662339)

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Заявена цел	Непогасена сума Милиони лева
Кредит 1	19/09/2013	За финансиране строителство на съоръжения и покупка на машини и оборудване	54.8
Кредит 2	25/03/2014	За целите на оборотен капитал	15.7
Общо			70.5

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.357 Този кредит е усвоен изцяло (28 милиона евро²⁵⁹) на 19.09.2013 г. и веднага е прехвърлен към ГИПС Трейд. По-голямата част от кредита след това е прехвърлен към ТЦ-ИМЕ, което на свой ред прехвърля средствата към няколко свързани дружества. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 1 милион лева (0.5 милиона евро) са прехвърлени по сметка на името на Алберта в Уникредит Булбанк в София, България.
- 2.25 милиона лева (1.2 милиона евро) са прехвърлени по сметка на името на Интериорен Дизайн България в Райфайзенбанк в София, България..
- 1.2 милиона евро са прехвърлени от ТЦ-ИМЕ към Централен депозитар с основание „плащане на лихва по облигации”.
- 17.7 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредити на ЕМ Проджект 1, Никкомерс 01, ГИПС, Дивал 59, Агримарт, ТЦ-ИМЕ Вест, Биокемикъл БГ, Карне-М и Елатурър към КТБ.
- 1.5 милиона евро са прехвърлени от Евробилд 2003 към КТБ с основание „по договор за прехвърляне на вземания (цесия) от 25.09.2013 г.”
- 0.2 милиона евро са изтеглени на каса от сметката на ТЦ-ИМЕ.
- 1.2 милиона лева (0.6 милиона евро) са прехвърлени към Балканска медийна компания и са използвани за финансиране на по-малки трансфери.
- Проследихме няколко други плащания над 5 милиона евро, които са прехвърлени към множество свързани дружества, останали са в съответните сметки на тези дружества в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Кредит 2

16.358 Този кредит е усвоен изцяло (8 милиона евро/ 15.7 милиона лева) на 25.03.2014 г. и сумата е добавена към прехвърляне от 39 милиона евро от сметката на ТЦ-ИМЕ към няколко свързани дружества. Тези 39 милиона евро, прехвърлени към ТЦ-ИМЕ са с произход усвоени кредити от следните клиенти на КТБ:

- 8 милиона евро – Равас Инвест;
- 5 милиона евро – Планасат;
- 5 милиона евро – Оптима Интертрейд;
- 6 милиона евро – Търговски парк Тракия; и
- 15 милиона евро – Дунарит.

²⁵⁹ 54.8 милиона лева

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

16.359 Ключовите резултати от проследяването на тези 39 милиона евро са както следва:

- 35 милиона евро са изплатени на КТБ от ТЦ-ИМЕ за закупуване на подчинен дълг. Това е засегнато в повече детайли в раздел 2.
- 5.8 милиона лева са използвани за частично финансиране на плащане от сметката на Фина-С, с вид транзакция „*разплащане сис. оператор*”. По-голямата част от този трансфер е финансирала закупуването от страна на Фина-С на акции в Хелт енд Уелнес.
- Дивидент от 1.9 милиона лева (0.96 милиона евро) е платен от ТЦ-ИМЕ на КТБ.

Финансово състояние на дружеството

16.360 Нашият преглед на финансовите отчети на Равас Инвест показва, че дружеството изглежда е инвестиционна компания, чийто единствен актив в края на ФГ13 е „вземане от свързани дружества”. Неговата стойност съвпада със стойността на изтегления от дружеството кредит от КТБ. Предвид резултатите от нашето проследяване, възстановяването на този актив е несигурно.

ОПТИМА ИНТЕРТРЕЙД АД- ЕИК 202660623

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължимата сума милиона лева
Кредит 1	19/07/2013	За финансиране на инфраструктурни проекти извършвани с независими изпълнители или съвместно с трети страни	58.7
Кредит 2	25/03/2014	За целите на оборотен капитал	9.8
Общо			68.5

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.361 Този кредит е усвоен в пълен размер (30 милиона евро) на два транша, на 19 юли 2013 г. и 05 август 2013 г. първото усвояване на 15 милиона евро веднага е прехвърлено на Интегрирани Пътни Системи. Второто усвояване на 15 милиона евро е прехвърлено изцяло на Хедж инвестмънт България, където се смесва с 19 милиона евро от съществуващите средства на последното (от кредит от КТБ).

16.362 Хедж Инвестмънт впоследствие прехвърля 43.3 милиона лв. на Кий ТЦ ЕС Инвест ЕООД с основание "ЦЕНАТА НА ДОГОВОР ЗА ПРОДАЖБА НА АКЦИИ НА TELECOM НА АД 07.26.2013. След това Кий ТЦ ЕС Инвест ЕООД прехвърля тези средства на определен брой свързани лица и приходите от целия кредит на Оптима Интертрейд (плюс 19 милиона евро от Хедж Инвестмънт България) в крайна сметка се използват както следва:

- EUR 12 млн бил използван за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита дължим от Хедж Инвестмънт България, Елтауър, БГ Корпорешън, Дивал 59, Агримарт, Интегрирани Пътни Системи, Транстрејдинг, Никкомерс 01 и ГИПС на КТБ.
- EUR 1.6 милиона е бил използван от МДМ Линк да данъчни плащания към НАП.
- EUR 0.4 милиона са били прехвърлени на други банкови сметки на Бромак Финанси в Уникредит Булбанк в София, България.
- EUR 1.3 милиона са били използвани от Кий ТЦ ЕС Инвест ЕООД за данъчни плащания към НАП.
- EUR 12.9 млн са били прехвърлени по сметка на името на МДМ Линк в Първа Инвестиционна Банка в София, България..
- EUR 11.8 млн са били прехвърлени по сметка на името на Кий ТЦ ЕС Инвест ЕООД в Първа инвестиционна банка в София, България..

16.363 В допълнение, сме проследили трансфери в размер на приблизително 10 милиона евро направени към редица свързани лица, които са били задържани в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

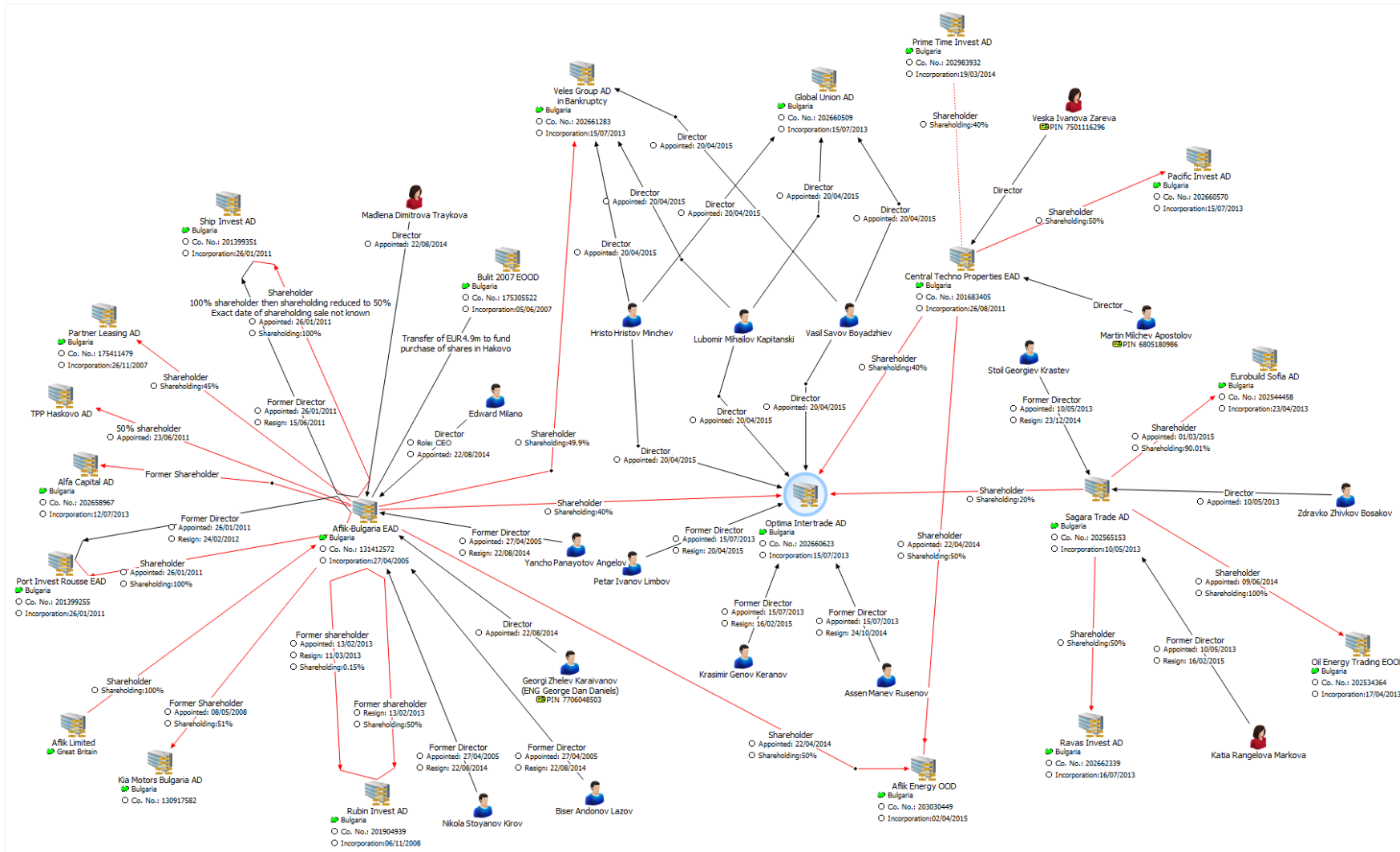
Кредит 2

16.364 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 5 милиона) и е прехвърлен заедно с други средства, на Бромак. В крайна сметка се използва за частично финансиране на плащането на EUR 35 милиона от ТЦ-ИМЕ на КТБ за закупуване на подчинен срочен дълг в банката. Това е разгледано по-подробно в раздел 2

Финансово състояние на дружеството

- 16.365 От нашия преглед на финансовите отчети на Оптима Интертрейд, изглежда, че е инвестиционно дружество, чийто единствен актив в края ФГ13 е "вземания от свързани фирми". Стойността на които съответства на стойността на кредита получен от КТБ. Предвид резултатите от нашето проследяване, възстановяването от този актив е несигурно

Графика 54: Данни за дружеството и собствеността



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

ПРАЙМ ТАЙМ ИНВЕСТ АД – ЕИК 202983932

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължимата сума милиона лева
Кредит 1	16/05/2014	За закупуването на целият дялов капитал на Прайм Тайм Студиа и Прайм Тайм Медия	66.7

Кредит 1

- 16.366 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 34.1 млн) на два транша в периода 16 Май 2014 до 19 май 2014.
- 16.367 EUR 24.1 млн са били усвоени на 16 май 2014 г. и Прайм Тайм Инвест впоследствие извършва плащане на EUR 13.6 млн към Александър Александров Сталийски и плащания в размер на EUR 10.4 млн към Виолета Валентинова Сечкова. Прайм Тайм Инвест се отчита като едноличен собственик на капитала на Прайм Тайм Студиа и Прайм Тайм Медия към 27 май 2014 г.,
- 16.368 Александър Александров Сталийски използва паричните средства, които е получил за финансиране на две сделки; BGN 20.3 милиона (EUR 10.4 млн) по сметка от свое име в Eurobank EFV и множество преводни нареждания за EUR 3.3 милиона на неизвестен бенефициер с основание на транзакцията: "Събрана глоба по силата на член 8 и член 9 от клаузите по Договор за депозит с авансово изплащане на лихвата от 05.16.2014 г."
- 16.369 Виолета Валентинова Сечкова използва средствата, които получава в три транзакции, както е описано по-долу:
- BGN 13.6 милиона (EUR 7 милиона) са били прехвърлени по сметка на нейно име в Eurobank EFV в две отделни транзакции; и
 - EUR 1.6 млн са били използвани при множествени преводни нареждания на неизвестен бенефициер с основание на транзакцията "Събрана глоба по силата на член 8 и член 9 от клаузата на депозитен договор за заплащане на лихва от 16.05.2014."
- 16.370 Допълнителни 10 милиона евро са били изготвени на 19 май 2014 г. и веднага се прехвърлят към Сентръл Техно Инвест. Постъпленията в крайна сметка са били използвани, както следва:
- EUR 2.2 милиона е бил използван за погасяване/частично изплащане на главницата по кредита дължим от следните клиенти на КТБ:
 - EUR 0.9 милиона – БГ Корпорейшън;
 - EUR 0.6 милиона – Глобъл Агро Трейд; и
 - EUR 0.7 милиона – Инвестмънт Проджектс.
 - BGN 7 милиона (EUR 3.6 милиона) са били прехвърлени на Краун Медия, като са били използвани за финансиране на малки трансфери от нейна сметка и сметки на името на TV 7 и Балкан Българска телевизия
- 16.371 Над 40% от усвоените средства са били използвани за финансиране на плащанията на различни свързани лица, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери, включително лихвени плащания.

РЕНТ МЕНИДЖМЪНТ АД- ЕИК 202726005

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължима сума милиона лева
Кредит 1	04/12/2013	Според условията на работния договор между Рент Мениджмънт и ПФК Ботев	23.2
Кредит 2	14/01/2014	Закупуване на дългтрайни активи	39.1
Общо			62.3

ПРОСЛЕДЯВАНЕ

Кредит 1

16.372 Рент Мениджмънт е усвоило BGN 23.2 милиона от своя кредит от BGN 24 млн в продължение на няколко транша в периода от 4 декември, 2013 до 11 юни 2014 г. Всяко усвояване веднага е било прехвърляно на ПФК Ботев, който от своя страна прехвърля средствата, на Инфраструктурна Компания; директно или чрез Интегрирани Пътни Системи. Продължихме проследяването на тези средства и ключовите резултати са както следва:

- BGN 17.1 милиона са били използвани за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита дължим от Инфраструктурна Компания на КТБ.
- BGN 3 милиона са останали в сметката на Инфраструктурна Компания и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Кредит 2

16.373 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 20 милиона) на 15 януари 2014 г. и веднага са били прехвърлени BGN 39.1 милиона (EUR 20 милиона) на Кен Трейд. След това се прехвърля чрез редица свързани лица и в крайна сметка е бил използван, както следва:

- BGN 9.6 милиона (EUR 4.9 милиона) са били внесени за покупка на акции от Юлинол в Петрол за BGN 73.3 млн.
- BGN 25.2 милиона (EUR 12.9 млн) са били внесени за покупка на акции ВИП Пропъртис в Петрол за BGN 58.1 млн.
- BGN 2.4 милиона (EUR 1.2 милиона) са били внесени за прехвърляне на BGN 4.6 милиона от Fina-S на Централен депозитар АД.
- EUR 0.2 милиона са били използван, за погасяване на лихвените плащания на Принт Инвест 1 на заема му към КТБ.
- BGN 0.8 милиона (EUR 0.4 милиона) са били преведени по сметката на Глобъл Юниън, които остават в неговата сметка и се използват за финансиране на малки трансфери.

Финансово състояние на дружеството

16.374 .От прегледа на финансовите му отчети, рент Мениджмънт изглежда е инвестиционна компания, чиито единствени активи към края на ФГ13 година са "вземания от свързани дружества", стойността на които съвпада със стойност на кредита получен от КТБ. Предвид резултатите от нашето проследяване, възстановяването на тези активи е несигурно.

ЕМ СТЕЙТ ЕООД– ЕИК 175256712

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължимата сума милиона лева
Кредит 1	11/06/2009	За частично финансиране на закупуването на кораб с името „Каледония“. Покупката е финансирана чрез договор за кредит между М Стейт и Грейблук	5.9
Кредит 2	07/10/2010	За закупуването на материални активи.	5.9
Кредит 3	31/05/2012	За закупуването на имоти и други инвестиции.	5.1
Кредит 4	03/10/2012	За закупуването на дългосрочни активи.	13.9
Кредит 5	27/12/2013	За закупуването на дългосрочни активи (машини и оборудване)	2.0
Кредит 6	14/05/2014	За закупуването на дългосрочни активи (машини и оборудване)	19.6
общо			52.4

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.375 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 9.7 милиона) на 11 юни 2009 г. и веднага е прехвърлен към Грейблук Лимитед с основание *"по договор"*. Тези средства, съчетани с трансфери на EUR 1.7 милиона от Ландбрей Лимитед, а след това са прехвърлени чрез определен брой свързани лица в крайна сметка са били използвани, както следва:

- EUR 6 милиона са били използвани за погасяване / частично погасяване на главницата по кредита, дължим от Булит 2007 към КТБ; и
- EUR 4.3 милиона са били използвани за погасяване / частично погасяване на главницата по кредита, дължим от Транстрейдинг към КТБ.

Кредит 2

16.376 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 5.2 милиона) на 8 октомври 2010 г. и веднага е прехвърлен през определен брой свързани лица преди средствата да бъдат използвани за погасяване / частично изплащане на главниците по кредити от следните клиенти:

- BGN 3.9 million (EUR 2 million) – Инфраструктурна Компания;
- BGN 1.6 million (EUR 0.8 million) – ГИПС;
- BGN 1.6 million (EUR 0.8 million) – Дунарит; и
- EUR 1.5 million – Киа Моторс.

Кредит 3

16.377 Този кредит е усвоен в пълен размер от EUR 3.5 милиона (BGN 6.9 милиона) в два отделни транша, както е описано подробно по-долу.

- 16.378 EUR 2.5 милиона са били усвоени на 31 май 2012 г. и прехвърлени по сметка на името на Макслогистик ЕООД в Уникредит Булбанк в София, България. Основанието на транзакцията е "за закупуване на недвижими имоти". н.
- 16.379 1 милион евро е усвоен на 12 юни 2012 г. и веднага е прехвърлен в KB Реал ЕООД, преди да бъде прехвърлен по сметка на името на Йозеф Гьобел GMBH, производител на шкафове, в Steirermaerkische Bank AG и Шпаркасен в Грац, Австрия.

Кредит 4

- 16.380 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 10.8 млн) на 3 октомври 2012 г. и прехвърлен през няколко структури и след това използван, за да се финансира частично покупката на облигации за USD 50 милиона в Нордърн ЛайтсБългария от името на Технотел Инвест, ТЦ-ИМЕ, Бромак и Бромак Финанс. Това е обсъдено в раздел 2.

Кредит 5

- 16.381 Този кредит е усвоен в пълен размер (BGN 2 милиона) на 27 декември 2013 г. Тези средства, съчетани с трансфери от Иновейшън Комерс (BGN 2.5 милиона), Инвестиционни Проекти (BGN 1.6 милиона), Синектик (BGN 1.8 милиона) и Рема трейд (BGN 0.6 милиона), след това се прехвърлят през определен брой свързани лица и в крайна сметка са използвани за финансиране на прехвърлянето на BGN 4.6 милиона от сметката на Fina-S, с транзакции тип "сис сетълмент. Оператор "на неизвестен бенефициент.
- 16.382 В допълнение, ние сме проследили редица други плащания, възлизащи на EUR 2 милиона (BGN 3.9 милиона) за КИК Дизайн, ЕМ-Стейт, Транстрејдинг и Сентръл Техно Пропъртис, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки плащания, включително начислени лихви.

Кредит 6

- 16.383 Този кредит е усвоен в пълен размер (10 милиона евро²⁶⁰) на 14 май 2014 г. и след това е прехвърлен чрез редица лица, преди в крайна сметка да се използва, както следва
- 8.4 милиона EUR се използват за погасяване на главницата по кредитите на тринадесет различни кредитополучателя на КТБ; и
 - EUR 0.3 млн са били платени на КТБ от Интегрирани Пътни Системи по "договор за концесия с дата 16 май 2014".
- 16.384 Проследили сме няколко плащания в размер на над 1 милион евро по сметките на интегрирани Пътни Системи, Си Ди Мениджмънт, Снежин 2003 г., ТЦ-ИМЕ и Готланд Трејдинг, които са останали в съответните им сметки и се използват за финансиране на малки трансфери

²⁶⁰ 19.6 милиона лева

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

ТРАНСТРЕЙДИНГ ЕООД – ЕИК 131093943

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължима сума милиона лева
Кредит 1	18/10/2010	За закупуването на имоти и изграждането на складове върху закупените имоти.	5.1
Кредит 2	18/06/2012	за оборотни средства	45.8
Общо			50.9

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.385 Този кредит е усвоен в пълен размер (EUR 6.6 милиона) в периода от 18 октомври 2010 г. до 21 Октомври, 2010.

16.386 С изключение на EUR 0.8 милиона прехвърлени към сметката на Хелт енд Уелнес "в Обединена българска банка в София България, този кредит е бил прехвърлен на определен брой свързани лица и използван за финансиране на малки трансфери, включително лихвени плащания по кредит.

Кредит 2

16.387 EUR 28.6 млн от кредита са били усвоени в периода 20 юни 2012-7 февруари 2014 г. Това е над допустимата сума на кредита, тъй като редица погашенията са извършени в периода. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- EUR 4.4 милиона са били прехвърлени на Краун Медия, които са били използвани за финансиране на малки трансфери от своя сметка и сметки на името на TV 7 и Балкан Българска телевизия.
- Приблизително EUR 9 милиона са били използвани за погасяване / частично изплащане на главници по дължими кредити на Корект Фарм, ЕМИ, Дивал 59, Никкомерс 01, Сън Сити 03, Принт Инвест 1 и Транстрејдинг на КТБ.
- EUR 1.9 милиона са били прехвърлени на сметката на Хелт енд Уелнес "в Обединена българска банка.
- EUR 1.1 милиона са били използвани за частично финансиране на прехвърлянето на EUR 4.4 милиона от Nibur Investment към Raiffeisen Bank за прехвърляне на вземания, дължими от Техномаркет. Nibur продава тези вземания от клиенти на ДОМТЕХ през декември 2012 г. за EUR 4.5 млн. Това е разгледано в раздел 10 от доклада.
- EUR 0.5 милиона са били прехвърлени на Алберта в Уникредит Булбанк в София, България.
- EUR 0.5 милиона са били изтеглени в брой от сметката на Фина-Ц.
- EUR 0.9 милиона са били изтеглени в брой от сметката на Транстрејдинг.
- EUR 0.3 милиона са били прехвърлени на Йозеф Гьобел GMBH в банка Steiermaerkische и Sparkassen AG в Грац, Австрия.

16.388 Над 30% от усвоените Средства са били използвани за финансиране на плащанията към различни свързани лица, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки преводи, включително лихвени плащания.

Финансово състояние на дружеството

16.389 От нашия преглед на финансовите отчети, Транстрејдинг изглежда е инвестиционно дружество, чийто основен актив в края ФГ13 година е "Други вземания". Стойността на които съответства на стойността на кредита получен от КТБ. Предвид резултатите от нашето проследяване, възстановяването на този актив е малко вероятно.

ИНТЕРФИН БЪЛГАРИЯ ЕООД – ЕИК 201314276

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Обявена цел	Неизплатена сума лева, милиони
Кредит 1	18.10.2013 г.	Закупуване на материални активи и свързани разходи за транзакцията	47.4

Проследяване

Кредит 1

16.390 Този кредит е усвоен изцяло (24.3 милиона евро) в периода между 18 октомври 2013 г. и 9 декември 2013 г., като основните ключови резултати от проследяването са както следва:

- 22.5 милиона лева (11.5 милиона евро) са използвани за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница по кредит на следните клиенти на КТБ:
 - 20.1 милиона лева (10.3 милиона евро) – Дивал 59;
 - 0.5 милиона лева (0.3 милиона евро) – Елтауър;
 - 0.6 милиона лева (0.3 милиона евро) – Интегрирани пътни системи Асфалти;
 - 0.5 милиона лева (0.3 милиона евро) – Карне-М; и
 - 0.8 милиона лева (0.4 милиона евро) – ТЦ-ИМЕ Вест.
- 5.5 милиона лева (2.8 милиона евро) са прехвърлени от Краун Медия за захранване на по-малки трансфери от собствените му сметки и сметките на ТВ Седем и Балкан българска телевизия.

Финансово състояние на дружеството

16.391 От нашия преглед на финансовите отчети, Интерфин България изглежда е инвестиционно дружество, чиито основни активи са неговите вземания. Като се имат предвид нашите резултати от проследяването, трябва да се приеме, че техните вземания са свързани с плащанията, направени към свързани дружества и, следователно, възстановяваето на тези активи е несигурно.

КРИТИЕ ООД – ЕИК 131358594

Подробности за неизплатени кредити

Кредит	Начална дата	Обявена цел	Неизплатена сума лева, милиони
Кредит 1	18.12.2008 С различни анекси и удължавания на кредита	За оборотен капитал – закупуване и метали, както и за заплащане на разходи, свързани с обичайната дейност на кредитополучателя	46.9

Проследяване

Кредит 1

16.392 Нашият анализ на банковите данни започва на 1 януари 2009 г. Не успяхме да проследим оригиналното ползване на парите, усвоени по този кредит. Успяхме обаче да идентифицираме усвоявания в размер на приблизително 109.5 милиона лева в периода между 15 декември 2009 г. и 15 май 2013 г. Усвояванията надхвърлят договорените средства, достъпни за Критие, защото то прави и погасителни вноски през същия период. Основните резултати от проследяването на тези 109.5 милиона лева са както следва:

- 21 милиона лева са използвани за погасяване/частично погасяване на неизплатената главница по кредити на следите клиенти:
 - 1.8 милиона лева – Дивал 59;
 - 3.9 милиона лева – Глобал Агро Трейд;
 - 1.1 милиона лева – Ареском;
 - 5 милиона лева – Дунарит;
 - 1.3 милиона лева – Корект Фарм;
 - 0.5 милиона лева – Елтауър;
 - 0.5 милиона лева – ЕМИ;
 - 0.6 милиона лева – Танстрейдинг;
 - 0.5 милиона лева – Никкомерс 01;
 - 1.3 милиона лева – Акванада;
 - 0.5 милиона лева – Старозагорски териториален кадастър;
 - 0.4 милиона лева – Корси Маунтин;
 - 0.5 милиона лева – ЕМ Проджект 1;
 - 0.6 милиона лева – Принт-Инвест 1;
 - 1.6 милиона лева – Велдер Билд; and
 - 0.9 милиона лева – ГИПС.
- Приблизително 7.6 милиона лева са използвани за финансиране на погасяването на лихви по кредити на Технотел Инвест, Корси Маунтин, Дивал 59, ЕМ Стейт, Юлита 2002, Принт-Инвест 1 и ГИПС, отпуснати от КТБ.
- Приблизително 22 милиона лева в крайна сметка са прехвърлени на редица свързани дружества, като остават в съответните им сметки и са използвани за хранване на по-малки трансфери.
- 5 милиона лева от кредита стават част от увеличаването на собствения капитал с 111.4 милиона лева на Mancelord в НУРТС. Оставащите средства от капиталовата ижекция са от

съществуващия баланс в сметката на Mancelord (25 милиона лева), 38.9 милиона лева усвояване от кредита му, отпуснат от КТБ, Булит 2007 (5.2 милиона лева), Хедж Инвествънт България (9.8 милиона лева) и Кен Трейд (28.0 милиона лева).

- 3.9 милиона лева са изтеглени в брой от сметката на Фина-Ц
 - 2.9 милиона евро (5.7 милиона лева) са изтеглени в брой от Балканска медийна компания.
- 0.8 милиона лева са използвани от Критие за заплащане на ДДС на НАП.
- 41.1 милиона лева финансират частично увеличаването на собствения капитал с 60 милиона евро на Бромак в БТК Виваком, това е разгледано по-подробно в раздел 6.

Финансово състояние на дружеството

16.393 Финансовите отчети на Критие са обобщени както следва:

евро, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Дългосрочни активи	6.9	7.0	6.8	6.3	6.3	2.4	1.7
Инвентар	1.4	1.5	2.1	2.0	3.8	7.8	-
Длъжници	0.0	0.3	0.0	0.2	-	0.1	0.3
Други текущи активи	13.0	11.9	8.4	8.4	11.7	8.8	1.8
Общо активи	21.3	20.7	17.3	16.9	21.8	19.1	3.8

евро, милиони	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Дългосрочен дълг	-	0.7	1.2	1.4	9.1	4.1	3.8
Други нетекущи пасиви	-	0.2	-	-	-	-	-
Кредити	24.1	21.3	16.6	11.9	9.5	7.6	0.1
Кредитори	-	0.8	-	-	-	7.3	0.1
Други текущи пасиви	2.1	1.5	2.0	5.2	3.2	0.5	0.1
Средства на акционери	(4.7)	(3.8)	(2.5)	(1.6)	(0.1)	(0.4)	(0.0)
Общо пасиви и средства на акционери	21.5	20.7	17.3	16.9	21.7	19.1	4.1

16.394 Критие отчита оборот от под 2 милиона евро от ФГ11 до ФГ13. Въпреки това и дефицитът на средства на акционерите, Банката е продължила да удължава сроковете по кредитите на Критие.

САЙГА КОНСУЛТ ЕООД – ЕИК 201458515

Подробности за неизплатени кредити

Кредит	Начална дата	Обявена цел	Неизплатена сума лева, милиони
Кредит 1	14.12.2012 г.	Закупуване на материални активи	43.9

Резултати от проследяването

Кредити 1

16.395 Този кредит е усвоен (22 милиона евро) на 14 декември 2014 г. Пълната сума в крайна сметка е прехвърлена на Евробилд 2003, или директно, или чрез КИК Дизайн и е използвана за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница по кредит на Евробилд 2003, отпуснат от КТБ.

Финансово състояние на дружеството

16.396 От нашия преглед на финансовите отчети, Сайга Консулт изглежда е инвестиционно дружество, чиито основни активи са неговите вземания. Като се имат предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че редът „Други заеми“ е свързан с плащания, направени към Евробилд 2003 и, следователно, възстановяваемо на тези активи е несигурно.

ПРИНТ ИНВЕСТ 1 ЕООД – ЕИК 131358570

Подробности за неизплатени кредити

Кредит	Начална дата	Обявена цел	Неизплатена сума лева, милиони
Кредит 1	15.11.2012 г.	Закупуване на материални активи	13.3
Кредит 2	21.12.2012 г.	Закупуване на актив	30.1
Общо			43.4

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.397 В периода между 16 ноември 2012 г. и 8 август 2013 г. Принт-Инвест 1 е направило редица усвоявания в размер на 17.9 милиона евро, което е по-голям размер от средствата, достъпни за Принт-Инвест 1, 16.5 милиона евро. Принт-Инвест 1 успява да осъществи тези допълнителни усвоявания, тъй като в същия период внася и редица погасителни вноски. Обобщение на основните резултати от проследяването е, както следва:

- 5.7 милиона евро са използвани за фиасирае на плащане чрез EFV International по сметка на името на Chilmar Corporation в LGT Bank в Базел, Швейцария.
- 4.0 милиона евро са изтеглени в брой от следните потребителски сметки:
 - 1.2 милиона евро – Сентръл Техно Дивелъпмънт;
 - 1.1 милиона евро – Дивал 59;
 - 0.4 милиона евро – Фина-В; и
 - 1.3 милиона евро – Иновейшън Трейд.
- 9 милиона лева (4.6 милиона евро) са прехвърлени на Краун Медия и ТВ Седем за захраване на по-малки трансфери.
- 3 милиона евро са използва за погасяване/погасяване на част от неизплатената лихва по кредит на Принт-Инвест 1, отпуснат от КТБ.
- 0.2 милиона евро са прехвърлени в сметка на името на Алберта в Уникредит Булбанк в София, България. Основанието за транзакцията е „по договор”.

16.398 Проследихме редица плащания в размер на 0.5 милиона евро до сметките на ТЦ-ИМЕ и EFV International. Тези средства остават в съответните им сметки в КТБ и са използвани за захраване на редица по-малки трансфери, включително плащания на лихви.

Кредит 2

16.399 Този кредит е усвоен изцяло (15.2 милиона евро) в периода между 21 декември 2012 г и 13 август 2013 г. и в крайна сметка е използван както следва:

- 6.9 милиона евро са използвани за погасяване/погасяване на част от неизплатената главница по кредити на следните клиенти, отпуснати от КТБ
 - 5.2 милиона евро – Авиоамс;
 - 0.7 милиона евро – Консулт АВ;
 - 0.3 милиона евро – ЕМ Стейт;
 - 0.2 милиона евро – Корси Маунтин;
 - 0.3 милиона евро – Старозагорски териториален кадастър; и

— 0.2 милиона евро – Юлита 2002.

- 2 милиона щатски долари (1.5 милиона евро) са изтеглени в брой от сметката на Принт-Инвест 1.
- 1.9 милиона лева са използвани за захранване на трансфер в сметка на името на Русенска корабостроителница в СИБанк в София, България..

16.400 Проследихме редица плащания на стойност 3.2 милиона евро до сметките на Бромак, ТЦ-ИМЕ, Акванада, Корект Фарм, Аклик България, Хедж Инвестмънт България, Интегрирани пътни системи Асфалти, Вивес, Глобал Агро Трейд, БГ Корпорейшън, Шип Инвест, Карне М, Инвестмънт Проджектс и Бургас Мийт. Тези плащания остават в съответните им сметки в КТБ и са използвани за захранване на по-малки трансфери, включително на лихви по кредити.

Финансово състояние на дружеството

16.401 От нашия преглед на финансовите отчети, Принт-Инвест 1 изглежда е инвестиционно дружество, чиито основни активи са неговите вземания. Като се имат предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че редът „Вземания” е свързан с плащания, направени към множеството свързани дружества, и, следователно, възстановяваето на тези активи е несигурно.

СЪН СИТИ 03 АД – ЕИК 131048001

Детайли за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочено предназначение	Непогасена стойност на кредита млн. лв.
Кредит 1	18/06/2012 г.	За придобивка на дълготрайни активи и финансиране на инфраструктурни проекти	42.0
Кредит 2	12/09/2012 г.	За закупуване на недвижима собственост от Luxury Auto, както и други активи (основно недвижими имоти)	1.0
Общо			43.0

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.405 Този кредит бил усвоен в периода от 20 юни 2012 до 14 януари 2014 г. за обща стойност 26.3 млн. евро (42 млн. лв.). Това надвишава позволената стойност на кредита, защото през периода са били направени известен брой изплащания. Всяко усвояване е било преведено посредством свързани юридически лица и в крайна сметка средствата са били използвани по следния начин:

- 2.4 млн. евро са били преведени на Краун Медия, за да се финансират по-малки трансфери от собствената им сметка, както и от сметки на името на ТВ Седем и Балкан Българска Телевизия;
- 3.4 млн. евро са били използвани за изплащане / частично изплащане на неизплатената главница на различни клиенти към КТБ;
- 8.1 млн. евро частично финансирали плащане от Бромек към КТБ на стойност 9 млн. евро с основание *“по договор подчинен кредит”*. Това е по-подробно обсъдено в раздел 2;
- 1.5 млн. лв. (0.8 млн. евро) са били преведени на сметката на Хелт енд Уелнес в Обединена Българска Банка в София, България;
- 3.5 млн. евро са били изтеглени в брой от сметките на Елтауър, Критие и Интегрирани пътни системи асфалти;
- 0.6 млн. евро са били преведени по сметката на ГМ Прес в Банка ДСК в София, България; и
- 5.9 млн. евро са били използвани за финансирането на закупуване на акции в Петрол от страна на ВИП Пропъртис.

16.406 Проследили сме определен брой плащания на обща стойност 1.6 млн. евро, преведени на свързани юридически лица, които останали в техните сметки и били използвани за финансиране на по-малки трансфери, включително плащания по лихви върху кредити.

Кредит 2

16.407 Този кредит бил напълно усвоен (3 млн. лв.) на 12 септември 2012 г. и преведен на известен брой различни юридически лица. Важните резултати от проследяването са следните:

- 1.3 млн. лв. били преведени към сметка на името на Лъкшъри Ауто ЕООД в Уникредит Булбанк в София, България.
- 0.4 млн. евро (0.8 млн. лв.) били преведени на сметката на сметката на Габриел Йорданова в КТБ. Основанието било *“ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ”*.

- 0.5 млн. щатски долара (0.8 млн. лв.) били изтеглени в брой от сметката на Сънлайт Еър, компания, притежавана от Тръст Василеви, който притежава/е притежавал въздухоплавателни съдове.

Финансов статус на дружеството

16.408 След преглед на финансовите отчети на Сън Сити 03 изглежда, че тя е инвестиционна компания, чиито основни активи са вземанията ѝ. Въз основа на резултатите от проследяването трябва да се приеме, че балансът на вземанията от отчета е свързан с плащанията, извършени към многобройните свързани юридически лица и, следователно, възстановяване от този актив не е сигурно

ГЛОБАЛ АГРО ТРЕЙД ЕООД – ЕИК 201235416

Детайли за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочено предназначение	Непогасена стойност на кредита млн. лв.
Кредит 1	16/03/2011 г.	Инвестиционни цели	13.4
Кредит 2	22/03/2012 г.	За целите на оборотен капитал	9.8
Кредит 3	16/07/2012 г.	Закупуване и изграждане на недвижими имоти в Пловдив	2.1
Кредит 4	25/07/2012 г.	Инвестиционни цели	9.0
Кредит 5	29/11/2012 г.	Инвестиционни цели	7.3
Общо:			41.6

Проследяване

Кредит 1

16.409 Този кредит бил напълно усвоен (20.5 млн. евро) на 16 март 2011 г., а левовият еквивалент (40 млн. лв.) бил моментално преведен на Кен Трейд. Това, редом с допълнителни 20 млн. лв., които произлезли от кредит от КТБ към Акванада, било използвано за финансиране на собствен капитал на стойност 60 млн. лв. в Русенска корабостроителница от страна на следните кредитополучатели:

- 20 млн. лв. били използвани за финансиране на собствен капитал на Рема Трейд;
- 20 млн. лв. били използвани за финансиране на собствен капитал на Шип Инвест; и
- 20 млн. лв. били използвани за финансиране на собствен капитал на Врачански териториален кадастър.

Кредит 2

16.410 Вторият кредит на Глобал Агро Трейд бил усвоен в периода от 22 март 2012 до 9 май 2014 г. на обща стойност 25.1 млн. евро. Това надвишава позволената стойност на кредита, защото през периода са били направени известен брой изплащания. Важните резултати от проследяването са следните:

- 29.2 млн. лв. (14.9 млн. евро) са били използвани за изплащане / частично изплащане на неизплатената главница на различни клиенти към КТБ:
 - 13 млн. лв. (6.6 млн. евро) – Дунарт;
 - 0.7 млн. лв. (0.4 млн. евро) – Бургас Мийт;
 - 1.1 млн. лв. (0.6 млн. евро) – ЕМ Стейт;
 - 0.6 млн. лв. (0.3 млн. евро) – Корси Маунтин;
 - 0.6 млн. лв. (0.3 млн. евро) – Интегрирани пътни системи асфалти;
 - 1.4 млн. лв. (0.7 млн. евро) – Дивал 59;
 - 0.9 млн. лв. (0.5 млн. евро) – самата Глобал Агро Трейд;
 - 0.4 млн. лв. (0.2 млн. евро) – Булит 2007;
 - 0.6 млн. лв. (0.3 млн. евро) – Акванада;
 - 4.2 млн. лв. (2.1 млн. евро) – самата Глобал Агро Трейд;
 - 2.7 млн. лв. (1.4 млн. евро) – Велес Груп;

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

- 1 млн. лв. (0.5 млн. евро) – Елизер; и
- 2 млн. лв. (1 млн. евро) – Балканска Медийна Компания.

16.411 Проследили сме многобройни плащания на обща стойност над 13 млн. лв. (6.6 млн. евро) по сметките на Синектик, Акванада, ГИПС, Фина-Ц, Критие, ТЦ ИМЕ Вест, Елтауър, Юлита 2002, Делта Нюз ЕООД, Глобал Агро Трейд, Дивал 59, Елизер, Карне-М, Евробилд 2003, Бургас Мийт, Технотел Инвест и Булит 2007. Това усвояване останало в рамките на техните сметки в КТБ и е било използвано за финансирането на по-малки трансфери, включително плащания по лихви върху кредити.

Кредит 3

16.412 Този кредит бил усвоен на два транша.

16.413 На 16 юли 2012 г. 1.5 млн. лв. били усвоени и преведени напълно на Макслоджистик ЕООД в Уникредит Булбанк в София, България..

16.414 На 23 юли 2012 г. 1.5 млн. лв. били усвоени и преведени по сметка със съществуващ баланс 0.4 млн. лв. на ТЦ-ИМЕ. На следващия ден ТЦ-ИМЕ използвали паричните средства за частично финансиране на закупуване от него на акции в КТБ на стойност 4.7млн. лв.²⁶¹.

Кредит 4

16.415 Този кредит бил напълно усвоен (12 млн. евро) на 25 юли 2012 г. и преведен на Рауърт Овърсийз на другия ден. Рауърт Овърсийз напълно превели паричните средства на сметката на ВАС II в КТБ.

Кредит 5

16.416 4.1 млн. евро от кредита на Глобал Агро Трейд на стойност 4.5 млн. евро са били усвоени на 29 ноември 2012 г. Това било използвано за финансирането на две отделни плащания, всяко на стойност 4 млн. лв. Едното от тях било преведено на сметка на името на Винпром Пещера в Банка ДСК в София, България. Второто плащане било до сметка на името на Луксортрейд в Уникредит Булбанк в София, България..

Финансов статус на дружеството

16.417 След преглед на финансовите отчети на Глобал Агро Трейд изглежда, че тя е инвестиционна компания, чийто основен актив през финансова година 14 и финансова година 13 е техният баланс по вземания от заеми на подобна стойност на тази на кредита, получен от КТБ. Глобал Агро също е в несъстоятелност според отчета си. Въз основа на резултатите от проследяването трябва да се приеме, че балансът по вземанията е свързан с плащанията, извършени към множеството свързани юридически лица, и следователно не може да се гарантира възстановяване посредством този актив.

²⁶¹ Останалите 2.8 млн. лв. идват от съществуващия баланс на Елизер (1.1 млн. лв.), Билдинг Рисорт (0.9 млн. лв.) и ТЦ-ИМЕ (0.8 млн. лв.).

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

КАРНЕ-М ЕООД – ЕИК 200075282

Детайли за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочено предназначение	Непогасена стойност на кредита млн. лв.
Кредит 1	31/07/2009 г.	Закупуване на недвижими имоти	1.3
Кредит 2	18/12/2009 г.	Закупуване на акции в BIND Distribution от Балкан Българска Телевизия и NBVMGH	6.6
Кредит 3	24/08/2011 г.	Закупуване на имущество	13.9
Кредит 4	10/12/2012 г.	Закупуване на дълготрайни активи в България и придобивания на акции	10.3
Кредит 5	20/02/2014 г.	Покупна цена на договор, преведена на 30 декември 2013 г.	8.8
Общо:			40.9

Проследяване

Кредит 1

16.418 Този кредит е бил напълно усвоен (2 млн. лв.) на 31 юли 2009 г. и веднага преведен на Дивал 59 с основание *“за частично изплащане на недвижими имоти”*, където останал в сметката на Дивал 59 в КТБ и бил използван за финансиране на по-малки трансфери.

Кредит 2

16.419 Този кредит е бил усвоен на два транша на обща стойност 8.8 млн. евро в периода от 18 декември 2009 до 22 декември 2009 г. Това надвишава позволената стойност на кредита, защото през периода са били направени известен брой изплащания. Важните резултати от проследяването са следните:

- 1.3 млн. лв. (0.7 млн. евро) са били изтеглени в брой от сметката на Строй Финанс ЕООД.
- 1.2 млн. лв. (0.6 млн. евро) са били преведени към сметка на името на Топливо Корпорейшън в Уникредит Булбанк в София, България..
- 1 млн. лв. (0.5 млн. евро) са били преведени на Краун Медия и използвани за финансиране на по-малки трансфери от собствената им сметка и от сметките на ТВ Седем и Балкан Българска Телевизия.
- 4.3 млн. лв. (2.2 млн. евро) са били използвани за изплащане / частично изплащане на неизплатената главница на следните клиенти към КТБ:
 - 1.9 млн. лв. (1 млн. евро) – Балкан Българска Телевизия;
 - 1.5 млн. лв. (0.8 млн. евро) – Обединени български вестници; и
 - 0.9 млн. лв. (0.5 млн. евро) – NBVMGH.
- 3 млн. лв. (1.5 млн. евро) са били използвани за финансиране на плащането на корпоративен данък от страна на Бромак към НАП.
- Проследили сме и други плащания на обща стойност приблизително 6 млн. лв. (3.1 млн. евро) към NBVMGH, Фина-Ц, Хидропонт М и Маркиза 2007 ЕООД и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Кредит 3

16.420 Този кредит е бил напълно усвоен (9.5 млн. евро) на 25 август 2011 г. и веднага преведен на Хелт енд Уелнес, заедно с 1.8 млн. евро от Интегрирани пътни системи. Важните резултати от проследяването са следните:

- 4.3 млн. евро са били използвани за изплащане / частично изплащане на неизплатената главница на Никкомерс 01 към КТБ.
- 0.9 млн. лв. (0.5 млн. евро) са били използвани за частично финансиране на трансфер на стойност 12 млн. евро към EFV International в Банка Coutts Banks в Цюрих, Швейцария.
- 0.4 млн. лв. (0.2 млн. евро) са били изтеглени в брой от сметката на Акванада.
- Два трансфера на обща стойност 8 млн. лв. (4 млн. евро) били направени от сметката на Фина-В до неизвестен получател. Поискали сме допълнителна информация от Банката във връзка с тези трансакции.
- 2.8 млн. лв. (1.4 млн. евро) са били използвани за финансиране на плащането на корпоративен данък от страна на Никкомерс 01 към НАП.

16.421 Проследили сме парични средства на стойност 1.8 млн. лв. (0.9 млн. евро) до Фина-Ц, Краун Медия, ТВ Седем и Балкан Българска Телевизия, които останали в съответните сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Кредит 4

16.422 Този кредит е бил напълно усвоен (7.2 млн. евро) на 10 декември 2012 г. и е бил преведен посредством свързани юридически лица и в крайна сметка използван, както следва:

- 1.1 млн. евро частично финансирали плащане от ТЦ-ИМЕ до Кръшър (Crusher) по Споразумение за суап на собствен капитал, касаещо БТК Виваком. Това е разгледано по-подробно в раздел 6.
- 1.8 млн. лв. (0.9 млн. евро) били изтеглени в брой от сметката на КООП Груп ЕАД.
- 0.5 млн. евро били преведени на ЕМ Стейт и използвани за плащането на малки главници по кредити и плащания по лихви към КТБ.
- 3.1 млн. евро били преведени към сметка на името на Винпром Пещера АД в Банка ДСК в София, България.
- Проследили сме и други плащания на обща стойност 0.9 млн. евро към Сана Спейс Хотел, Елизер и Риъл Естейт Проджектс, които останали в сметките им в КТБ и били използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Кредит 5

16.423 Този кредит е бил напълно усвоен (4.5 млн. евро) на 20 февруари 2014 г. и е бил преведен посредством свързани юридически лица и в крайна сметка използван, както следва:

- 5.3 млн. лв. (2.7 млн. евро) са били използвани за изплащане / частично изплащане на неизплатената главница на следните клиенти към КТБ:
 - 1.9 млн. лв. – КИК Дизайн;
 - 0.9 млн. лв. – Инвестмънт Проджектс;
 - 0.8 млн. лв. – ТЦ-ИМЕ Вест;
 - 0.5 млн. лв. – Карне-М; и
 - 1.2 млн. лв. – Хидроенергийни проекти.

16.424 Проследили сме многобройни плащания, надхвърлящи 2.5 млн. лв. (1.3 млн. евро), до Ареском, ЕМ Стейт, Инвестмънт Проджектс, Транстрейдинг, ТЦ-ИМЕ Вест, Хидроенергийни проекти и Уелт

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Стандарт Лимитид (Wealth Standard Limited), които останали в техните сметки в КТБ и били използвани за финансиране на по-малки трансфери, включително плащания на лихви по кредити.

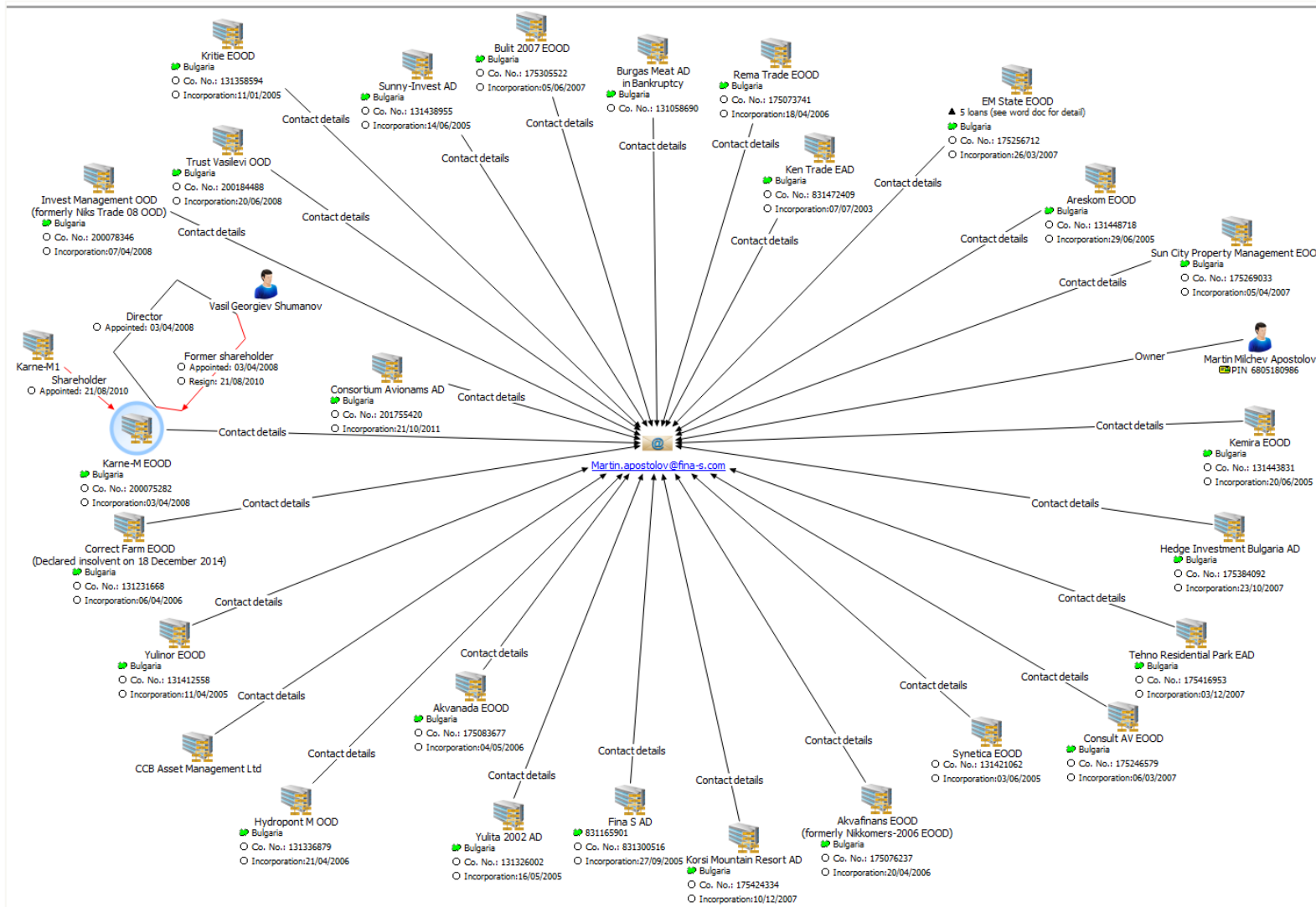
Финансово състояние на дружеството

16.425 След преглед на финансовите отчети на Карне-М от финансова година 13 изглежда, че тя е инвестиционна компания, чиито основни активи са нейните вземания. Въз основа на резултатите от проследяването трябва да се приеме, че балансът по вземанията е свързан с плащанията, извършени към множеството свързани юридически лица, и следователно не може да се гарантира възстановяване на този актив. Карне-М също така са докладвали дълготрайни материални активи на стойност 19.1 млн. лв., които може да са възстановяеми, ако все още са собственост на компанията.

Графика 55: Данни за дружеството и собствеността

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.

Той съдържа търговски чувствителна информация.



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

БГ Корпорейшън ЕООД (БГ КОРПОРЕЙШЪН ЕООД – ЕИК 201337022)

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Заявена цел	Непогасена сума Милиони лева
Кредит 1	23/11/2010	Закупуване на дълготрайни активи	10.7
Кредит 2	21/01/2011	Оборотен капитал	23.2
Кредит 3	19/04/2012	Закупуване на дълготрайни активи	3.0
Кредит 4	16/07/2012	Закупуване на недвижимо имущество в Пловдив	4.0
Общо			40.9

Кредит 1

16.426 Този кредит е усвоен изцяло (9.6 милиона евро) на два транша, в периода от 23.11.2010 г. до 02.12.2010 г. и е прехвърлен към Интерфин България. Това надхвърля разрешената сума на кредита, тъй като в този период са направени няколко погасявания. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 7 милиона евро са прехвърлени от Фина-В към неизвестен получател. Бихме искали да получим повече информация за този трансфер от служителите на Банката, за да проследим тези средства по-нататък.
- 0.5 милиона лева са прехвърлени по сметка на името на Great Wall Motor Company Limited в China Construction Bank в Пекин, Китай.
- 1.1 милиона евро са прехвърлени от сметка на името на Русе Индъстри АД към неизвестен получател. Бихме искали да получим повече информация за този трансфер от служителите на Банката, за да проследим тези средства по-нататък.
- 1 милион евро са използвани за финансиране на по-малки плащания по сметките на Интегрирани пътни системи, Синектик и Алфа Медия Груп ЕООД. Тези плащания са останали в съответните сметки на дружествата в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери, вкл. плащания на лихви по кредити.

Кредит 2

16.427 БГ Корпорейшън е изтеглило 25 милиона евро въз основа на този кредит в периода от 21.01.2011 г. до 13.09.2013 г. Това надхвърля разрешената сума на кредита, тъй като в този период са направени няколко погасявания. Усвояванията по кредита в крайна сметка са използвани както следва:

- 6.2 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредити на следните кредитополучатели към КТБ:
 - 0.3 милиона евро – Интегрирани пътни системи Асфалти;
 - 0.2 милиона евро – Никкомерс 01;
 - 1.2 милиона евро – Русенска корабостроителница;
 - 3.7 милиона евро – Технотел Инвест;
 - 0.8 милиона евро – ГИПС; и
 - 0.2 милиона евро – Корси Маунтин.
- 3 милиона евро са прехвърлени по сметките на ТВ 7 и Краун Медия, като те са използвани за финансиране на по-малки трансфери.
- 1.5 милиона евро частично са финансирани за закупуване на акции в КТБ от Вивес, на стойност 4.1 милиона евро.

- 1.2 милиона евро са добавени към трансфер на 6.5 милиона евро към EFV International в Coutts Bank в Цюрих, Швейцария.
- 1 милион евро са прехвърлени от Фина-Ц към неизвестен получател. Бихме искали да получим повече информация за този трансфер от служителите на Банката, за да проследим тези средства по-нататък.
- 0.2 милиона евро са прехвърлени по сметка на името на Тема Нюз АД в Уникредит Булбанк в София, България.

16.428 Остатъкът от средствата, който е приблизително 40% от усвоения кредит, е използван за финансиране на по-малки плащания по сметки на различни свързани дружества. Тези плащания са останали в съответните сметки на дружествата в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери, вкл. плащания на лихви по кредити.

Кредит 3

16.429 Този кредит е усвоен изцяло (3.8 милиона евро) на 19.04.2012 г. и веднага е прехвърлен на по-малки вноски към няколко свързани дружества. Средствата от кредита в крайна сметка са използвани както следва:

16.430 0.7 милиона евро са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасени главници по кредити на различни клиенти към КТБ. Те са както следва:

- 0.2 милиона евро – ЕМИ АД;
- 0.3 милиона евро – Транстрейдинг; и
- 0.2 милиона евро – Никкомерс 01.

16.431 Остатъкът от кредита (3.1 милиона евро) е прехвърлен към няколко различни дружества. Тези средства са останали в съответните сметки на дружествата в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери, вкл. плащания на лихви.

Кредит 4

16.432 БГ Корпорейшън усвоило обща сума от 7.4 милиона лева на пет транша, в периода от 16.07.2012 г. до 14.09.2012 г. Това надхвърля разрешената сума на кредита, тъй като в този период са направени няколко погасявания. Ключовите резултати от проследяването са както следва:

- 4.8 милиона лева са прехвърлени по сметка на името на Кингс Табако ЕАД в ДСК Банк в София, България..
- 0.5 милиона лева са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по собствен кредит на БГ Корпорейшън към КТБ.
- 2 милиона лева са останали в сметката на БГ Корпорейшън и са използвани за финансиране на по-малки трансфери.

КИК ДИЗАЙН ООД (КИК ДИЗАЙН ООД – ЕИК 131298581)

Данни за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Заявена цел	Непогасена сума Милиони лева
Кредит 1	17/12/2010	За финансиране плащането на акции в ТЕЦ Хасково, сключено с Афлик България и Финанс Инженеринг.	5.4
Кредит 2	31/01/2011	За финансиране на плащане за договор за прехвърляне на вземания	1.9
Кредит 3	14/12/2012	За закупуване на дълготрайни активи	5.9
Кредит 4	15/10/2013	За плащания във връзка с публичен договор за социална инфраструктура	–
Кредит 5	17/02/2014	За инвестиционни цели	23.5
Общо			36.7

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.433 Този кредит е усвоен изцяло (6 милиона евро) на 17.12.2010 г. и веднага е прехвърлен на Финанс Инженеринг. От основанието предполагаме, че този трансфер е бил за закупуване на акции от ТЕЦ Хасково АД. Средствата от кредита са използвани както следва:

- 8.2 милиона лева (4.2 милиона евро) са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредит на Финанс Инженеринг към КТБ.
- 1 милион евро са прехвърлени по сметка на името на Финанс Инженеринг в Инвестбанк АД в София, България..
- 0.3 милиона лева (0.2 милиона евро) са използвани за плащане на корпоративен данък на Финанс Инженеринг.
- 1.3 милиона лева (0.7 милиона евро) са останали в сметката на Финанс Инженеринг в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери.

Кредит 2

16.434 Този кредит е усвоен изцяло (5.6 милиона евро) на 31.01.2011 г. и веднага е използван за финансиране на плащане към КТБ с основание „по договор за цесия”. Плащането е извършено от КИК Дизайн за закупуване на залог на корабостроителницата в Русе, собственост на Русенска корабостроителница по времето на изтегляне на кредита.

16.435 Корабостроителницата впоследствие е прехвърлена на Русенска корабостроителница през ноември 2012 г. и на Русенска корабостроителница Запад през март 2014 г. В момента Русенска корабостроителница има непогасени кредити към КТБ и адвокатите на КТБ понастоящем водят дискусии с КИК Дизайн във връзка със залога на корабостроителницата, тъй като КТБ има вторичен залог на същата корабостроителница.

Кредит 3

16.436 Този кредит е усвоен изцяло (4.5 милиона евро) на 14.12.2012 г. Прехвърлен е, заедно със средства от други свързани дружества на обща стойност 25.5 милиона евро, и е използван за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредит на Евробилд 2003 към КТБ.

Кредит 4

16.437 Този кредит е усвоен на няколко транша на обща стойност 11.7 милиона евро, в периода от 17.02.2014 г. до 03.04.2014 г. По-голямата част от средствата (12.1 милиона евро) са използвани за погасяване/ частично погасяване на непогасена главница по кредити на следните кредитополучатели към КТБ:

- 6 милиона евро – Уелт Стандарт Лимитед;
- 0.5 милиона евро – Бургас Мийт;
- 0.2 милиона евро – Корси Маунтин;
- 1.5 милиона евро – Корект Фарм;
- 0.4 милиона евро – Старозагорски териториален кадастър;
- 0.3 милиона евро – Врачански териториален кадастър;
- 0.5 милиона евро – Риъл Естейт Проджектс;
- 0.6 милиона евро – Ареском;
- 0.7 милиона евро – Консулт АВ;
- 0.4 милиона евро – Сън Сити 03;
- 0.5 милиона евро – Юлита 2002; и
- 0.5 милиона евро – Сайга Консулт.

16.438 Проследихме няколко други плащания на обща стойност приблизително 6.4 милиона лева (3.2 милиона евро) към Интегрирани пътни системи, Юлита 2002, Ауто Инвестмънт, Интериорен Дизайн България и Hanar Investment and Finance SA, които са останали в съответните сметки на дружествата в КТБ и са използвани за финансиране на по-малки трансфери.

ЮМС АД- ЕИК 831657906

Подробни данни за дължими кредити

Кредит	Начална дата	Обявена цел	Дължима сума Милиона лева
Кредит 1	30/01/2014	За покупката на недвижими имоти и акции от капитала на трети лица	36.5

Кредит 1

16.439 Този Кредит е усвоен на 30 януари 2014 (10.7 милиона евро) и 4 февруари 2014 (7.4 милиона евро). Част от кредит се смесва с 4 милиона евро от собствения капитал на ЕФВ Интернешънъл. И двете усвоявания са прехвърлени чрез определен брой свързани лица и в крайна сметка са използвани, както следва:

- 13.9 милиона евро се използва за погасяване/частично изплащане на главница по дължим кредит от следните Клиенти-кредитополучатели на КТБ:
 - 0.5 милиона евро – Пиеро97 МА АД;
 - 2.9 милиона евро – Красимир Петров Гергов;
 - 0.3 милиона евро – Дивал 59;
 - 0.2 милиона евро – Промислено строителство-Холдинг ЕАД;
 - 0.3 милиона евро – Сливенски Териториален Кадастър;
 - 0.9 милиона евро – Риъл Истейт Проджектс;
 - 0.4 милиона евро – Инвестмънт Проджектс;
 - 0.3 милиона евро – Акванада;
 - 0.7 милиона евро – Бургас Мийт;
 - 0.5 милиона евро – БГ Корпорейшън;
 - 0.4 милиона евро – Порт Инвест Русе;
 - 0.4 милиона евро – Принт Инвест;
 - 0.2 милиона евро – Корси Маунтин;
 - 1.5 милиона евро – Корект Фарм;
 - 0.4 милиона евро – Старозагорски Териториален Кадастър;
 - 0.3 милиона евро – Врачански Териториален Кадастър;
 - 0.8 милиона евро – Разградски Териториален Кадастър;
 - 0.6 милиона евро – Ареском;
 - 0.7 милиона евро – Консулт АВ;
 - 0.4 милиона евро – Сън Сити 03;
 - 0.5 милиона евро – Юлита 2002;
 - 0.2 милиона евро – Дунарит; и
 - 0.5 милиона евро – Териториален Кадастър.
- 0.7 милиона евро се прехвърлят в СК Футболен Клуб Петролул СА в Уникредит Тириак Банк в Букурещ, Румъния.
- 1 милиона евро се прехвърлят на Краун Медия и се използват за финансиране на малки трансфери от тяхната сметка.

- 0.4 милиона евро са прехвърлени на СПРЛ Брюксел Ню Ейджънси в ИНГ Белгия в Брюксел, Белгия.
- 0.2 милиона евро са усвоени в брой от сметката на Фина-Ц.
- 0.2 милиона евро са прехвърлени на сметка на името на Център за глобален диалог и КООП Кредит Агрикол в Женева, Швейцария.
- 2 милиона евро са прехвърлени на сметка на Сергей Барутин в КТБ. Ние проследихме редица други плащания в размер на приблизително 3.4 милиона евро по сметките на ТЦ-ИМЕ, Красимир Петров Гергов, Кен Трейд, Транстрейдинг, Карне-М, Юлита 2002 СиДи Мениджмънт, Интегрирани Пътни Системи Асфалти и Протехника Ебenezер ЕООД, където те са останали в рамките на съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Финансово състояние на дружеството

16.440 От прегледа на финансовите му отчети, Юмс изглежда е инвестиционно дружество, чийто основен актив по време на ФГ13 ФГ12 е отчетен кредитен баланс на вземания на подобна стойност на кредита, получен от КТБ. Като се има предвид резултатите от проследяването, може да се приеме, че балансът на вземания е свързан с плащанията, извършени към многобройните свързани лица и поради това възстановяването на този актив е несигурно.

ГИПС АД- ЕИК 815121745

Подробни данни на дължими кредити Кредит	Начална дата	Обявена цел	Дължима сума Милиона лева
Кредит 1	01/10/2008	За оборотен капитал	1.5
Кредит 2	26/01/2009	Закупуване на дълготрайни активи (минен комбайн)	-
Кредит 3	20/12/2011	За финансиране на инвестиции в имоти, машини и оборудване Инвестиции за изграждане на система за калциране на природен гипс	16.3
Кредит 4	08/01/2013	За рефинансиране инвестиционни разходи по проект финансиран от Кредит 3	16.7
Кредит 5	29/07/2013	За инвестиция	Не е отчетено
Кредит 6	11/12/2013	За инвестиция	-
Общо			34.5

Резултати от проследяване

Кредит 1

16.441 Нашият анализ на банковите данни започва на 1 януари 2009 г. Следователно, ние сме били в състояние да проследим използването на паричните средства, отпуснати по този кредит.

Кредит 2

16.442 Този кредит, който впоследствие е погасен, е усвоен в пълен размер (2 милиона лева) на 27 януари 2009 г. и веднага се прехвърля през определен брой свързани лица, преди в крайна сметка да бъде прехвърлен на Фина-Ц. Тези кредитни средства, заедно с финансови средства, прехвърлени на Фина-В от други свързани лица, остават в сметката на Фина-В и се използват за финансиране на малки трансфери.

Кредит 3

16.443 Този кредит е усвоен в пълен размер (10 милиона евро) на 20 декември 2011 г. и веднага се прехвърля на Интегрирани Пътни Системи. 9 милиона евро след това се прехвърлят на ТЦ-ИМЕ, заедно с 10 милиона евро от Евробилд Проджект, които финансират изплащането на 18,7 милиона евро на Фина-С. Останалите 1 милион евро се използват за финансиране на малки трансфери от сметката на Интегрирани Пътни Системи в КТБ.

16.444 Фина-С използва средствата за закупуване на държавни ценни книжа с ISIN (XS0145624432), в две отделни транзакции от 17,6 милиона евро и 1.2 милиона евро.

Кредит 4

16.445 Този кредит е усвоен в пълен размер (9.5 милиона евро) и веднага се прехвърля на ТЦ-ИМЕ. ТЦ-ИМЕ получава две други плащания от Сентръл Техно Инвест (11,8 милиона евро) и Дунарит (11 милиона евро). Тези средства са били използвани от ТЦ-ИМЕ за закупуване на същите ДЦК (с ISIN XS0145624432), които Фина-С, закупува с постъпленията от "третия кредит" на ГИПС, в две отделни транзакции от 30 милиона евро и 2,2 милиона евро.

БИОКЕМИКЪЛ БГ АД– ЕИК 201346103

Подробни данни за дължими кредити

Кредит	Начална дата	Обявена цел	Дължима сума Милиона лева
Кредит 1	30/05/2011	За закупуване на недвижим имот в Разлог, както и дълготрайни активи (машини и оборудване) за използване на производство на биодизел	29.9

Резултати от проследяване

Кредит 1

16.446 В периода от 24 юни 2011г. до 17 Април 2014 Биокемикал БГ прави редица усвоявания в размер на 18,7 милиона евро, която сума е по-голяма от наличните средства на БГ Корпорейшън, от 16,3 милиона евро. Биокемикал БГ е в състояние да направи тези допълнителни усвоявания, защото прави редица погашения през същия период. Обобщението на ключовите резултати от проследяването са предвидени по-долу:

- 6 милиона евро са използвани за частично финансиране на плащане от Фина-С до СиЖи Експресбанк на 24.3 милиона лева за закупуване на държавни ценни книжа.
- 4.2 милиона евро се използват за погасяване/частично изплащане на главниците по дължими кредити от следните клиенти на КТБ:
 - 0.3 милиона евро – БГ Корпорейшън;
 - 0.5 милиона евро – Териториален Кадастър;
 - 1.1 милиона евро – Технотел Инвест;
 - 0.6 милиона евро – Дивал 59;
 - 0.3 милиона евро – Билдинг Рисорт;
 - 0.4 милиона евро – Биокемикал БГ; and
 - 1 милиона евро – Кик Дизайн.
- 1.2 милиона евро се използват за финансиране на лихвените плащания от БГ Корпорейшън, Билдинг Рисорт, Технотел Инвест, ЕМ Стейт, Юлита 2002 и Териториален Кадастър.
- 1.4 милиона лева (0.7 милиона евро) се използват за финансиране на плащане на корпоративния данък от Бромак към НАП.
- 1.4 милиона евро са преведени по сметката на Антоанета Василева, съпругата на г-н Василев.
- 0.5 милиона лева(0.3 милиона евро) са били изтеглени в брой от сметката на Снежин 2003.

16.447 Ние проследихме няколко плащания в размер на приблизително 4,9 милиона евро към свързани лица, които са останали в съответните им сметки и се използват за финансиране на малки трансфери.

Финансово състояние на дружеството

16.448 От прегледа на техните финансови отчети, Биокемикал БГ изглежда е инвестиционно дружество, чийто основен актив по време на ФГ13 ФГ12 е отчетен кредит баланс на вземания на подобна стойност на кредита, получен от КТБ. Като се имат предвид резултатите от проследяването, трябва да се приеме, че балансът на вземания е свързан с плащанията, извършени към многобройните свързани лица, и следователно, възстановяването на този актив е несигурно.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

ТЪРГОВСКИ ПАРК ТРАКИЯ ЕАД– ЕИК 201346612

Подробни данни за дължими кредити

Кредит	Начална дата	Обявена цел	Дължима сума Милиона лева
Кредит 1	14/01/2014	За покупката на недвижим имот в Пловдив	15.0
Кредит 2	25/03/2014	За оборотен капитал	11.7
Кредит 3	27/03/2014	За закупуване на дълготрайни активи (машини и оборудване)	2.0
Общо			28.7

Резултати от проследяване

Кредит 1

16.449 Този кредит е усвоен в пълен размер (15 милиона лева) на 15 януари 2014. Кредитните средства се комбинират със 8 милиона лева от Евробилд Проджект и са прехвърлени чрез определен брой свързани лица, преди да бъдат използвани в крайна сметка, както следва:

- 13.7 милиона лева кредит се използва за частично финансиране на покупката на Юлинор на акции в Петрол на стойност 73.3 милиона лева. Това е обсъдено подробно в раздел 5;
- 6.2 милиона лева се използват за погасяване/частично изплащане на главниците по дължими кредити от Старозагорски Териториален Кадастър, Врачански Териториален Кадастър, Разградски Териториален Кадастър, Консулт АВ, Ареском и Билдинг Рисорт; и
- 0.3 милиона лева остават в сметката на Корект Фарм в КТБ и се използват за финансиране на малки трансфери.

Кредит 2

16.450 Този кредит е усвоен в пълен размер (6 милиона евро) на 25 Март 2014г., което допринася за прехвърлянето на 39 милиона евро от сметката на ТЦ-ИМЕ на редица свързани лица. 39те милиона евро прехвърлени на ТЦ-ИМЕ произхождат от усвояванията от кредита, направени от следните клиенти на КТБ:

- 8 милиона евро – Равас Инвест;
- 5 милиона евро – Планасат;
- 5 милиона евро – Оптима Интертрейд;
- 6 милиона евро – Търговски Парк Тракия; и
- 15 милиона евро – Дунарит.

16.451 Ключовите резултати от проследяването на 39 милиона евро, са както следва:

- 35 милиона евро се плащат на КТБ от ТЦ-ИМЕ за закупуване на подчинен срочен дълг. Този въпрос се разглежда по-подробно в раздел 2.
- 5.8 милиона лева се използва за частично финансиране на плащане от сметката на Фина-С, с транзакция вид "уреждане сис. Оператор". По-голямата част от този трансфер финансира покупката от Фина-С на акции на Хелт енд Уелнес.
- Дивидент от 1.9 милиона лева (0,96 милиона евро) се плаща от ТЦ-ИМЕ на КТБ.

Кредит 3

16.452 Този кредит е усвоен в пълен размер (2 милиона лева) на 27 Март 2014 и е прехвърлен на ТЦ-ИМЕ (0,4 милиона лева) и Синектик (1,6 милиона лева). Тези средства са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Про Вижън Транс ЕООД – УИС 105551161

Подробности за неизплатени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължима сума милиона лева
Кредит 1	20/05/2014	За закупуване на дълготрайни материални активи	26.4

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.453 Про Вижън Транс е изтеглило пълния размер на кредита (EUR 13.5 млн)²⁶² на 20 май 2014 г. и незабавно го прехвърля към Интегрирани Пътни Системи. След това средствата биват прехвърляни чрез редица юридически лица и в крайна сметка са били използвани, както следва:

- EUR 7.4 милиона са били използвани, за да се направи трансфер на кредита на SEPA от сметката на Интегрирани Пътни Системи на неизвестен бенефициент. Поискахме информацията относно плащането от персонала в Банката.
- EUR 0.7 милиона са били използвани за плащане / частично изплащане на главницата по кредита, дължим от Териториален Кадастър към КТБ.
- EUR 0.3 милиона са били използвани за плащане / частично изплащане на главницата по кредита, дължим от Карне М към КТБ.
- EUR 0.3 милиона са били използвани за плащане / частично изплащане на главницата по кредита, дължим от Билдинг Рисорт към КТБ

16.454 Проследили сме няколко плащания на обща стойност приблизително EUR 3 милиона по сметките на Интегрирани Пътни Системи, Карне М, Корси Маунтин, Велес Груп, Технотел Инвест, Риъл Истейт Проджектс, Акванада, Пасифик Инвестмънт и Хедж Инвестмънт България. Тези плащания са останали в рамките на съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери, включително лихвени плащания.

²⁶² 26.4 милиона лева.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

БУРГАС МИЙТ ЕООД- UIC 131358570

Подробности за неизплатени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължима сума милиона лева
кредит 1	15/05/2009	За закупуване на дълготрайни материални активи (машини и оборудване)	1.3
кредит 2	29/06/2011	За оборотни средства	10.2
кредит 3	22/07/2011	Увеличаването на капитала на дъщерно дружество и за друга инвестиционна цел	6.8
кредит 4	30/03/2012	За закупуване на недвижими имоти в Търново	3.6
кредит 5	16/05/2013	За целите на дълготрайни активи	2.9
Общо			24.8

Резултати от проследяването

Кредит 1

16.455 Този кредит е усвоен в пълен размер (BGN 2 милиона) на 16 май 2009 г. и веднага е прехвърлен през определен брой свързани лица да Фина-Ц. Той остава по сметката на Фина-Ц и се използва за финансиране на няколко по-малки трансфера.

Кредит 2

16.456 Този кредит е усвоен в рамките на няколко транша на обща стойност EUR 6.4 милиона в периода 29 юни 2011 г. до 14 април 2014 г. Основните резултати на проследяването са както следва:

- EUR 1.8 милиона са били използвани за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита дължим от Корси Маунтин на КТБ.
- BGN 1.2 милиона (EUR 0.6 милиона) са били изтеглени в брой от сметката на Сана Спейс Хотел.
- BGN 1 милион (EUR 0.5 милиона) са били изтеглени в брой от сметката на Као Какао Бул ООД.
- 1 милион евро са били прехвърлени от сметката на Рубин към друга от техните сметки в Уникредит Булбанк в София, България..
- BGN 2 милиона (1 милион евро) са били изтеглени в брой от сметката на Глас Индъстри.
- EUR 0.5 милиона са били прехвърлени по сметка на името на Рубин в Първа Инвестиционна Банка в София, България..
- BGN 1.1 милиона (EUR 0.6 милиона) са били изплатени на КТБ чрез Рубин, с основание "лихви по облигации". Както е описано в раздела за Юлита 2002, на 15 март 2010 Рубин е емитирало облигации²⁶³ до КТБ, с номинална стойност от EUR 23 милиона и купонни лихви от 5% годишно, платими на всеки 6 месеца. Разбираме, че на 15-ти Май 2012 КТБ продава тези облигации на Евробилд проджект за EUR 20.7 млн. Тази покупка изглежда е била финансирана от кредита на КООП Инвестмънт, отпуснат му от КТБ.
- BGN 0.4 милиона (EUR 0.2 милиона) са били прехвърлени в сметка на ЧЕЗ Електро България ЕООД в Уникредит Булбанк в София, България.

²⁶³ ISIN BG2100003107.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Кредит 3

16.457 Бургас Мийт е усвоило EUR 5.1 милиона от своето EUR 5.2 милиона кредитиране на 22 юли 2011 г. Това усвояване се прехвърля чрез определен брой свързани лица и се смесва с приблизително EUR 2 милиона на допълнителни средства от други свързани лица. Основният резултат от проследяването е както следва:

- EUR 3.3 милиона са били използвани за погасяване/частично погасяване на главницата по кредита, дължим от Сити Пропъртис на КТБ.
- EUR 2 милиона са били използвани за погасяване/частично погасяване на главницата по кредита, дължим от Велинград Имоти към КТБ.
- EUR 0.3 милиона са били използвани за погасяване/частично погасяване на главницата по кредита дължим, от Инкомс Телеком Холдинг АД към КТБ.
- EUR 0.5 млн са били преведени по сметката на Имокрystal ЕООД в КТБ. Поискахме допълнителна информация от Банката във връзка с този трансфер.
- EUR 0.2 милиона са били прехвърлени по сметка на името на Billborg APS в Nordea Bank в Копенхаген, Дания. Основанието на транзакцията е било "плащане по фактура 9111.11.0011."
- EUR 0.2 милиона остават в сметката на AGP Дивелъпмънт АД в КТБ и се използват за финансиране на малки трансфери.

Кредит 4

16.458 Бургас Мийт е усвоило EUR 3.8 милиона от кредита си на 30 март 2012 г. Това усвояване се прехвърля чрез определен брой свързани лица, преди да стигне в крайна сметка и да се използва, както следва:

- BGN 4.7 милиона (EUR 2.4 милиона) са били прехвърлени по сметка на името на Омега Агро ЕООД, в Банка ДСК в София, България. Основанието за транзакцията е "за покупка на недвижими имоти".;
- BGN 1.5 милиона (EUR 0.8 милиона) частично са финансирани прехвърляне на BGN 3.5 милиона на Хелт и Уелнес в Обединена българска банка в София, България.

16.459 Проследихме редица други плащания, възлизащи на EUR 0.4 милиона към Булит 2007 г. и Балкан Медия Къмпани, които са останали в съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери.

Кредит 5

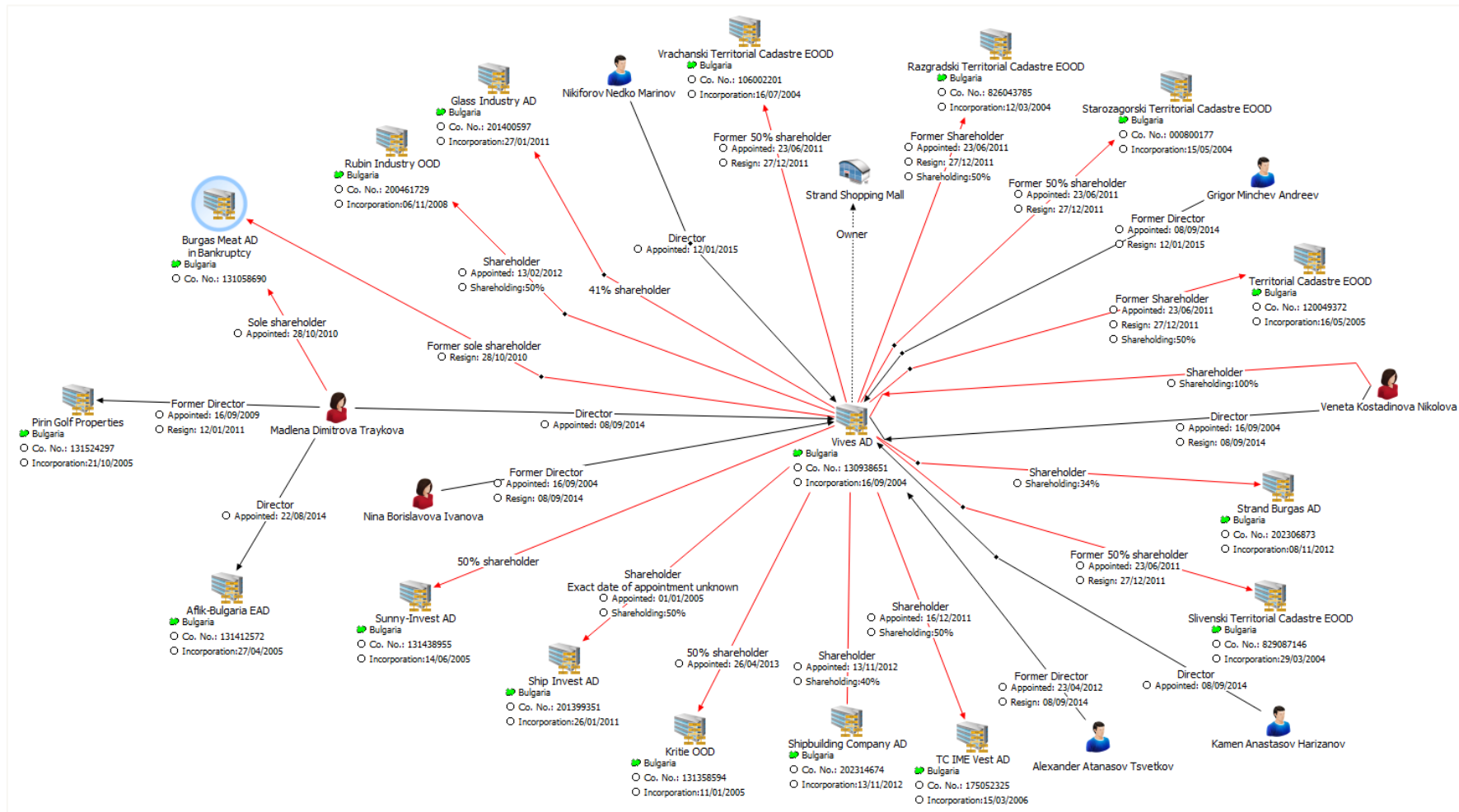
16.460 Този кредит е усвоен (EUR 14.3 млн) на три транша на 17 май 2013 г. и 18 май 2013 г. Основните резултати от проследяването са както следва:

- EUR 5 милиона са били използвани за финансиране на Бромак, BGN 47 млн за покупка на акции от КТБ на 22 май 2013 г. Това е обсъдено подробно в раздел 2.
- EUR 0.3 милиона са били използвани за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита, дължим от Елтауър на КТБ.
- EUR 0.3 милиона са били използвани за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита, дължим от Агримарт ЕООД на КТБ.
- EUR 0.3 милиона са били използвани за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита дължим от Транстрејдинг на КТБ.

16.461 Останалата част от средствата, равняваща се на над 50% от усвоеният кредит, се използват за финансиране на малки плащания по сметките на различни свързани лица. Тези плащания са останали в рамките на съответните им сметки в КТБ и са били използвани за финансиране на малки трансфери, включително лихвени плащания.

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Графика 56: Подробности за дружеството и собственост



Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

ЕЛТАУЪР ЕООД – ЕИК 175454651

Подробности за неизплатени кредити

Кредит	Начална дата	Посочена цел	дължимата сума милиона лева
Кредит 1	22/10/2009	Закупуване на дялове във Варна Тауър	14.1

Резултати от проследяването

Кредит 1

- 16.462 EUR 14 милиона са били усвоени от кредита на Елтауър в периода 22 октомври 2009 г. до 9 декември 2013 г. Това надхвърля общата отпусната сума на кредита, тъй като редица погашенията са извършени в периода. Описали сме подробно крайната употреба на всяко усвояване по-долу.
- 16.463 Първо усвояване на Елтауър за EUR 8 милиона на 22 октомври 2009 г. е било прехвърлено незабавно чрез Вамо и чрез редица свързани лица, преди в крайна сметка да бъде използвано за погасяване / частично изплащане на главницата по кредита, който Елтауър дължи на КТБ (EUR 7.9 милиона). Прехвърлянето на Вамо е за покупка на акции във Варна Тауър и по-късно е отразено в търговския регистър.
- 16.464 Второто усвояване от Елтауър е на 1 милион евро е било на 16 ноември 2009 г. И средствата са били прехвърлени в НАП. Това изглежда е по отношение на неуредените му задължения по ДДС.
- 16.465 Третото усвояване от Елтауър е на EUR 5 милиона на 9 Декември 2013 и частично финансира плащания към Акванада за EUR 7.3 милиона:²⁶⁴ EUR 7 милиона са били използвани за погасяване на главницата по кредита на Акванада, дължим към КТБ, като в същото време EUR 0.3 млн останали в сметките в КТБ и се използват за финансиране на малки трансфери.

²⁶⁴ Останалите 2.3 милиона евро са предоставени от Карне М (1.1 милиона евро), Велдер БГ (0.5 милиона евро), ТЦ-Инвест (0.3 милиона евро) и СООР Груп (0.4 милиона евро).

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

ФИНИНВЕСТ ЕООД – ЕИК 112042257

Детайли за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочено предназначение	Непогасена стойност на кредита млн. лв.
Кредит 1	19/09/2007 г.	За оборотен капитал	2.5
Кредит 2	25/11/2009 г.	За оборотен капитал	2.0
Кредит 3	08/12/2011 г.	За оборотен капитал	9.8
Общо:			14.3

Резултати от проследяването

16.466 Извършихме проследяване на най-обемното усвояване от Фининвест на стойност 3.3 млн. евро от техните средства на стойност 4.3 млн. евро. Това усвояване е извършено на 8 декември 2011 г. и прехвърлено на малки суми към сметките на ЕТ Рослан Младенов и Интегрирани пътни системи. Крайната употреба на тези средства е била изплащането на:

- 0.8 млн. евро във връзка с непогасената главница на ЕТ Рослан Младенов към КТБ; и
- 2.5 млн. евро във връзка със закупуването на акции на стойност 4.6 млн. евро²⁶⁵ в Булгартабак от страна на Рубин Индъстри на 13 декември 2011 г.

Финансов статус на дружеството

16.467 След преглед на финансовите отчети на Фининвест изглежда, че тя е инвестиционна компания, чийто основен актив през финансова година 13 и финансова година 12 е техният баланс на вземания от заеми, на стойност близка до тази на кредита, получен от КТБ. Въз основа на резултатите от проследяването трябва да се приеме, че балансът по вземанията е свързан с плащанията, извършени към множеството свързани юридически лица, и следователно не може да се гарантира възстановяване посредством този актив.

²⁶⁵ Останалите EUR2.1 милиона произхожда от Юлита 2002 г. (EUR1.8 милиона) и Рубин Industry (EUR0.3 милиона).

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

ЕЛИЗЕР ЕООД – ЕИК 175073764

Детайли за непогасени кредити

Кредит	Начална дата	Посочено предназначение	Непогасена стойност на кредита млн. лв.
Кредит 1	17/12/2010 г.	Финансиране на част от покупната цена на кораба „Аделаида“	4.9
Кредит 2	20/07/2012 г.	За оборотен капитал	2.8
Общо:			7.7

Резултати от проследяването

16.468 Извършихме проследяване на най-обемното усвояване на Елизер на стойност 2.8 млн. евро от втория им кредит. Това е било усвоено на 8 декември 2011 г. и е било извършено на 20 юли 2012 г. и веднага е било разпръснато към немалък брой кредитополучатели и в крайна сметка използвано, както следва:

- 1.1 млн. евро са били използвани за изплащане / частично изплащане на неизплатената главница на следните клиенти към КТБ:
 - 0.6 млн. евро – Билдинг Рисорт;
 - 0.3 млн. евро – Транстрейдинг; и
 - 0.2 млн. евро – Никкомерс 01.

Остатъкът от паричните средства, които възлизат на над 60% от усвоеното, бил използван за финансирането на малки плащания към сметките на различни свързани юридически лица. Тези плащания останали в съответните сметки в КТБ и били използвани за финансирането на по-малки трансфери, включително плащания по лихви.

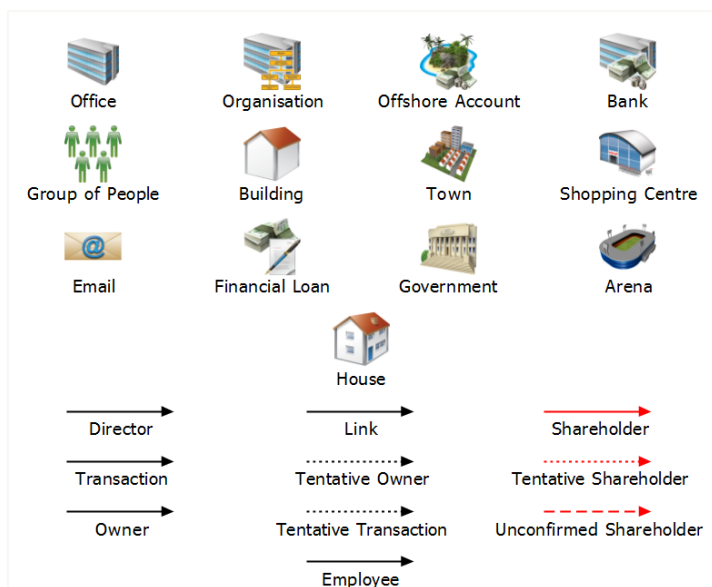
Приложение А: Списък с графики представени в доклада

Номер на графика	Описание
1	Взаимосвързаност на клиентите-кредитополучатели
2	Транзакции на дялов и банков капитал – май 2013 записване на акции – проследяване на потока от средства
3	Акционери и транзакции на банков капитал – 20 милиона евро транзакция по подчинен дълг от октомври 2011
4	Акционери и транзакции на банков капитал – 9 милиона евро транзакция по подчинен дълг от юни 2012
5	Акционери и транзакции на банков капитал – 30 милиона евро транзакция по подчинен дълг от декември 2012
6	Нордърн Лайтс България Закупени емитирани банкноти
7	Структура на Петрол и свързаните с него лица
8	Закупуване на акции на Петрол – ВИП
9	Закупуване на акции на Петрол – Юлинор
10	БТК Виваком – Данни за дружеството и собственост
11	БТК Виваком– 89.55 милиона лева средства платени в Бромак Телеком Инвест
12	БТК Виваком– 49.75 милиона лева средства платени в Бромак Телеком Инвест
13	БТК Виваком– Трансфер на средства в рамките на Бромак и отчитане на плащането на опции
14	БТК Виваком– Инжекция на собствен капитал във Вива България Телеком
15	Родина Пропъртис, издания и медийно финансиране – Данни за дружеството и собствеността
16	Русенска корабостроителница – Данни за дружеството и собствеността
17	Група Сръбска фабрика за стъкло – Данни за дружеството и собствеността
18	Домо Ритейл СА и свързаните с него лица – Данни за дружеството и собствеността
19	Акванада и свързаните с него лица – Данни за дружеството и собствеността
20	Рубин Инвест и свързаните с него лица – Данни за дружеството и собствеността
21	Групата Василев (текущи акционери) – Данни за дружеството и собствеността на високо ниво
22	Групата Василев (бивши акционери) – Данни за дружеството и собствеността на високо ниво
23	Хедж Инвест България АД – Данни за дружеството и собствеността
24	Хедж Инвест България АД – Проследяване на приходите от 22 милиона евро кредитно усвояване на 8 декември 2011
25	Хедж Инвест България АД – Проследяване на приходите от 19 милиона евро кредитно усвояване на 5 август 2013 (Анекс 1 към Кредит 1)
26	Хедж Инвест България АД – Проследяване на приходите от кредитно усвояване на 6.7 милиона евро на 16 август 2012
27	Хедж Инвест България АД – Проследяване на приходите от кредитно усвояване на 7 милиона евро на 17 април 2014
28	Хидроенергийни проекти ЕООД – Данни за дружеството и собственост
29	Глобъл Юниън АД – Данни за дружеството и собственост
30	Глобъл Юниън АД – Проследяване на приходите от усвояния кредит
31	ХЕЛТ ЕНД УЕЛНЕС АДСИЦ – Данни за дружеството и собственост
32	ТЦ-ИМЕ и свързани дружества (настоящи акционери) – Данни за дружеството и собствеността
33	ТЦ-ИМЕ и свързани дружества (бивши акционери) – Данни за дружеството и собствеността
34	ТЦ-ИМЕ Вест АД – Проследяване на Кредит 1 на ТЦ-ИМЕ Вест
35	Никкомерс 01 ЕООД– Данни за дружеството и собствеността
36	Никкомерс 01 ЕООД– Проследяване на Билдинг Рисорт
37	Технотел Инвест АД – Данни за дружеството и собствеността

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

Номер на графика	Описание
38	Интегрирани пътни системи АД – Данни за дружеството и собствеността
39	Интегрирани пътни системи Асфалти ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
40	Евробилд 2003 ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
41	Евробилд 2003 ЕООД – Проследяване на паричните средства използвани от Евробилд 2003 за покупката на централата на КТБ
42	Евробилд проджек ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
43	Евробилд София АД – Данни за дружеството и собствеността
44	Кадастър – Данни за дружеството и собствеността на високо ниво
45	Юлита 2002 АД – Данни за дружеството и собствеността
46	Дивал 59 ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
47	Булит 2007 ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
48	Инфраструктурна компания АД– Проследяване на средствата от Кредит 1
49	Инфраструктурна компания АД– Проследяване на средствата от Кредит 2
50	Инфраструктурна компания АД– Проследяване на средствата от Кредит 3
51	Велдер Пропърти Груп – Данни за дружеството и собствеността
52	Багиана ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
53	Снежин 2003 ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
54	Оптим Интертрейд АД – Данни за дружеството и собствеността
55	Карне-М ЕООД – Данни за дружеството и собствеността
56	Бургас Мийт ЕООД – Данни за дружеството и собствеността

Легенда за графиките:



Приложение Б: Електронни пощенски кутии на кредитния екип, получени от Банката

Служител на КТБ	Роля	Потребителско име	Все още на работа в Банката?
Елка Момчилова Стойкова	Главен експерт	EStojkova	Не
Димитър Ангелов Николов	Главен експерт	sofia.DANikolov	
Елена Славчева Инджева	Главен експерт	sofia.EIndjeva	Не
Георги Костадинов Зяпков	Ръководител на отдел	sofia.gzyapkov	Не
Христо Венциславов Бойчев	Главен експерт	sofia.HBoychev	Не
Ирина Иванова Димитрова	Експерт	sofia.IDimitrova	Не
Ивайло Иванов Минчев	Експерт	sofia.IMinchev	Не
Капка Иванова Георгиева	Главен експерт	sofia.kgeorgieva	Не
Лена Христова Гогева	Главен експерт	sofia.LGogeva	
Любомира Георгиева Масларова-Гюверджелиева	Експерт	sofia.LMaslarova	Не
Мария Иванова Апостолова	Експерт	sofia.MApostolova	Не
Мирела Иванова Филипова	Експерт	sofia.MFilipova	
Марин Андреев Върбанов	Експерт	sofia.MVarbanov	Не
Павлина Делчева Хаджимитова	Експерт	sofia.phadzhimitova	Не
Пенка Костадинова Христова	Експерт	sofia.PHristova	Не
Росен Маринов Кънев	Директор на Дирекция „Проблемни кредити“	sofia.RKanev	
Рангел Румянов Стойчев	Експерт	sofia.RStoichev	
Светлана Любенова Георгиева	Главен експерт	sofia.SGeorgieva	
Силвия Христова Попова	Главен експерт	sofia.SPopova	
Камен Цветанов Генов	Завеждащ Управление „Анализ и оценка на риска“	sofia.kgenov	Не

Приложение В. Банкови транзакции на EFV International

Amount currency EUR	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
300,000.00	586,749.00	295	Released currency translation	25/03/2009 10:09	NGL	46542	YULITA 2002 Adv	BG66KORP922014 04654201		9990096980	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00038758 сума 300000.00 EUR вальор 25.03.2009 Наредител: ULITA 2002 AD Бенефициент: EFV INTERN.FINANCIAL VENTURES LT Основание: ACC TO CONTRACT събр.разн(SHA)/вкл.ДДС/ 406.00 ЕВРО Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 ЕВРО ТАКСА SWIFT - чл.60(5); 6.00 ЕВРО С ДДС
7,924,600.00	15,499,170.42	295	Released currency translation	16/09/2009	SSIVR	109789	VARNA TOWER OOD	BG17KORP922014 10978901		9990096980	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00039537 сума 7924600.00 EUR ориг.сума 7924600.00 вальор 28.04.2009 Наредител: VARNA TOWER OOD Бенефициент: EFV INTERN. FINANCIAL VENTURES LTD Основание: /RFB/ ACC TO CONTRACT събр.разн(SHA) - 206.00 eur Комис. излъчване ПР - чл.20: 200.00 eur SWIFT - чл.60(5); 6.00 eur /вкл.ДДС/
7,000,000.00	13,690,810.00	295	Released currency translation	16/09/2009	NGL	559	BROMAK EOOD	BG13KORP922014 00055900		9990096980	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00043092 сума 7000000.00 EUR вальор 16.09.2009 Наредител: BROMAK EOOD Бенефициент: EFV INTERN. FINANCIAL VENTURES LT Основание: PO DOGOVOR ZA АКЦИИ събр.разн(SHA)/вкл.ДДС/ 406.00 ЕВРО Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 ЕВРО ТАКСА SWIFT - чл.60(5); 6.00 ЕВРО С ДДС
1,200,000.00	2,346,996.00	300	Currency translation - received 2	12/11/2009	SFPGD	9990096983	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	COUTC HZZXX X	264998	CHIQUITENA HOLDINGS LIMITED	Получен валутен превод Реф.33/01/00038422 сума 1200000.00 EUR оригинална сума 1200000.00 вальор 12.11.2009 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: CHIQUITENA HOLDINGS LIMITED Основание: LOAN AGREEMENT DD. 10TH OF NOVEMBER 2009 събр. разн.(OUR)общо 0.00
700,000.00	1,369,081.00	300	Currency translation - received 2	28/01/2010	SFPGD	9990096983	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL	COUTC HZZXX X	291316	CEPHOR HOLDING LIMIT	Получен валутен превод Реф.33/01/00040155 сума 700000.00 EUR оригинална сума 700000.00 вальор 28.01.2010 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

								VENTURES LTD				VENTURE Бенефициент: CEPHOR HOLDING LIMITED Основание: PARTIAL PAYMENT OF LOAN AGREEMENT DD. 25.01.2010 събр. разн.(OUR)общо 0.00Получен валутен превод Реф.33/01/00040155 сума 700000.00 EUR оригинална сума 700000.00 вальор 28.01.2010 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: CEPHOR HOLDING LIMITED Основание: PARTIAL PAYMENT OF LOAN AGREEMENT DD. 25.01.2010 събр. разн.(OUR)общо 0.00
200,000.00	391,166.00	295	Released currency translation	10/03/2010	SSIVR	4257	RAWORTH OVERSEAS SA	BG81KORP922014 00425701		9990096980	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00047220 сума 200000.00 EUR ориг.сума 200000.00 вальор 10.03.2010 Наредител: RAWORTH OVERSEAS S.A. Бенефициент: EFV FINANCIAL VENTURES LTD. Основание: /RFB/ ACC TO CONTRACT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС/
279,726.78	547,098.03	701	Released direct translation	0/05/2010	WEB	536	FINA-S AD	BG33KORP922014 00053600	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ДИВИДЕНТ НА КТБ АД ЗА 2009 Г. И ПРИСПАДНАТА ТАКСА ПОДДР.Р-Р
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
275,000.00	537,853.25	295	Released currency translation	02/06/2010	SFPGD	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00049550 сума 275000.00 EUR ориг.сума 275000.00 вальор 02.06.2010 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: TRANSFER OF FUNDS събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 SWIFT -

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

												чл.60(5): 11.73
275,000.00	537,853.25	295	Released currency translation	02/06/2010	SFPGD	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00049550 сума 275000.00 EUR ориг.сума 275000.00 валюр 02.06.2010 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: TRANSFER OF FUNDS събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 SWIFT - чл.60(5): 11.73
6,825,000.00	13,348,539.75	45	Released translation - deal	04/06/2010	SFMAJ	190323	МАРТИН РАДОСЛАВОВ ЗЛАТКОВ	BG13KORP922014 19032301	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР ЗА АКЦИИ С ИНГРЕЙ ХОЛДИНГ
3,100,000.00	6,063,073.00	295	Released currency translation	15/06/2010	SSIVR	4257	RAWORTH OVERSEAS SA	BG81KORP922014 00425701		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00049950 сума 3100000.00 EUR ориг.сума 3100000.00 валюр 15.06.2010 Наредител: RAWORTH OVERSEAS S.A. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ ON CONTRACT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС/
6,825,000.00	13,348,539.75	295	Released currency translation	15/06/2010	SFPGD	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00049953 сума 6825000.00 EUR ориг.сума 6825000.00 валюр 15.06.2010 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 SWIFT - чл.60(5): 11.73
6,825,000.00	13,348,539.75	295	Released currency translation	15/06/2010	SFPGD	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00049953 сума 6825000.00 EUR ориг.сума 6825000.00 валюр 15.06.2010 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 SWIFT - чл.60(5): 11.73

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

1,500,000.00	2,933,745.00	295	Released currency translation	20/08/2010	SUCZG	4257	RAWORTH OVERSEAS SA	BG81KORP92201400425701		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00051812 сума 1500000.00 EUR ориг.сума 1500000.00 валъор 20.08.2010 Наредител: RAWORTH OVERSEAS S.A. Бенефициент: EFV INT.FIN.VENTURES LTD SWITZERLAN Основание: /RFB/ AS PER CONTRACT събр.разн(SHA)общо - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20:- 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): - 6.00 EUR вкл.ДДС
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
530,000.00	1,036,589.90	295	Released currency translation	07/01/2011	SSIVR	4257	RAWORTH OVERSEAS SA	BG81KORP92201400425701		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00055865 сума 530000.00 EUR ориг.сума 530000.00 валъор 07.01.2011 Наредител: RAWORTH OVERSEAS S.A. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ CONTRACT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС/
4,137,648.54	8,092,537.14	701	Released direct translation	28/01/2011	WEB	536	FINA-S AD	BG33KORP92201400053600	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА ВАЛУТА И НАР.16/26.01.2011 ЗА ПРОД.НА ЦК
4,100,000.00	8,018,903.00	45	Released translation - deal	23/03/2011	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP92201429119801	KORPB GSF	49963	Yulinor EOOD	Продажба на дялове
500,000.00	977,915.00	701	Released direct translation	29/04/2011	WEB	49963	Yulinor EOOD	BG94KORP92201404996301	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	По договор

500,000.00	977,915.00	295	Released currency translation	03/05/2011	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00059215 сума 500000.00 EUR ориг.сума 500000.00 вальор 03.05.2011 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER OF FUNDS събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 ЛВ ТАКСА SWIFT - чл.60(5): 11.73 ЛВ С ДДС
500,000.00	977,915.00	295	Released currency translation	03/05/2011	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00059215 сума 500000.00 EUR ориг.сума 500000.00 вальор 03.05.2011 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER OF FUNDS събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 ЛВ ТАКСА SWIFT - чл.60(5): 11.73 ЛВ С ДДС
10,500,000.00	20,536,215.00	295	Released currency translation	06/06/2011	SSIVR	320572	TEHNOTEL INVEST AD	BG49KORP922014 32057201		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00060206 сума 10500000.00 EUR ориг.сума 10500000.00 вальор 06.06.2011 Наредител: BROMAK INVEST LTD. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ PRELIMINARY SHARE PURCHASE AG REEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС
3,300,000.00	6,454,239.00	295	Released currency translation	22/07/2011	SFVIM	49963	Yulinor EOOD	BG94KORP922014 04996301		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	22.07.2011 Наредител: JULINOR EOOD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTU Основание: ACC TO CONTRACT събр.разн(SHA)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 ЛВ ТАКСА SWIFT - чл.60(5): 11.73 ЛВ С ДДС

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него.
Той съдържа търговски чувствителна информация.

Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
6,500,000.00	12,712,895.00	295	Released currency translation	03/08/2011	SSIVR	320572	TEHNOTEL INVEST AD	BG49KORP922014 32057201		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00061945 сума 6500000.00 EUR ориг.сума 6500000.00 вальор 03.08.2011 Наредител: BROMAK INVEST LTD. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ PRELIMINARY SHARE PURCHASE AG REEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС/
8,000,000.00	15,646,640.00	295	Released currency translation	29/08/2011	SSIVR	320572	TEHNOTEL INVEST AD	BG49KORP922014 32057201		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	29.08.2011 Наредител: BROMAK INVEST LTD. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ PRELIMINARY SHARE PURCHASE AG REEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 eur Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 eur SWIFT - чл.60(5): 6.00 eur /вкл.ДДС/
12,000,000.00	23,469,960.00	295	Released currency translation	29/08/2011	SSIVR	103984	INTEGRATED ROADS SYSTEMS AD	BG63KORP922014 10398401		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00062657 сума 12000000.00 EUR ориг.сума 12000000.00 вальор 29.08.2011 Наредител: INEGRIRANI PATNI SYSTEMI AD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ PRELIMINARY SHARE PURCHASE AG REEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 eur Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 eur SWIFT - чл.60(5): 6.00 eur /вкл.ДДС/
12,000,000.00	23,469,960.00	295	Released currency translation	29/08/2011	SFVIM	49968	Synectic EOOD	BG77KORP922014 04996801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00062664 сума 12000000.00 EUR ориг.сума 12000000.00 вальор 29.08.2011 Наредител: SINETIK EOOD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE T Основание: PRELIMINARY SHARE PURCHASE AGREEMENT събр.разн(SHA)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 ЛВ ТАКСА SWIFT - чл.60(5): 11.73 ЛВ С ДДС
1,500,000.00	2,933,745.00	295	Released currency	15/09/2011	SSIVR	320572	TEHNOTEL INVEST AD	BG49KORP922014 32057201		9990096978	EFV INTERNATIONAL	Вал. превод Реф.32/11/00063167 сума 1500000.00 EUR ориг.сума 1500000.00 вальор

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

											FINANCIAL VENTURES	15.09.2011 Наредител: BROMAK INVEST LTD. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ PRELIMINARY SHARE PURCHASE AGREEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС/
1,750,000.00	3,422,702.50	295	Released currency	15/09/2011	SFVIM	49968	Synectic EOOD	BG77KORP922014 04996801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00063170 сума 1750000.00 EUR ориг.сума 1750000.00 вальор 15.09.2011 Наредител: SYNECTIC EOOD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE T Основание: PRELIMINARY SHARE PURCHASE AGREEMENT събр.разн(SHA)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 SWIFT - чл.60(5): 11.73
1,750,000.00	3,422,702.50	295	Released currency	15/09/2011	SSIVR	103984	INTEGRATED ROADS SYSTEMS AD	BG63KORP922014 10398401		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00063171 сума 1750000.00 EUR ориг.сума 1750000.00 вальор 15.09.2011 Наредител: INEGRIRANI PATNI SYSTEMI AD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ PRELIMINARY SHARE PURCHASE AGREEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
10,000,000.00	19,558,300.00	295	Released currency	21/09/2011	SSIVR	596	KEN TRADE EAD	BG23KORP922014 00059600		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00063196 сума 10000000.00 EUR ориг.сума 10000000.00 вальор 15.09.2011 Наредител: KEN TREID EAD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE T Основание: PRELIMINARY SHARE PURCHASE AGREEMENT събр.разн(SHA)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 782.33 SWIFT - чл.60(5): 11.73
7,000,000.00	13,690,810.00	295	Released	21/09/2011	SSIVR	4257	RAWORTH OVERSEAS	BG81KORP922014		9990096978	EFV	Вал. превод Реф.32/11/00063393 сума 7000000.00 EUR ориг.сума

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

			currency				SA	00425701			INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	7000000.00 вальор 21.09.2011 Наредител: RAWORTH OVERSEAS S.A. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ LOAN AGREEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС/
17,000,000.00	33,249,110.00	295	Released currency	21/09/2011	SSIVR	138151	CENTRAL TECHNO DEVELOPMENT 2	BG43KORP922014 13815101		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00063394 сума 17000000.00 EUR ориг.сума 17000000.00 вальор 21.09.2011 Наредител: CENTRAL TECHNO DEVELOPMENT 2 EAD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ LOAN AGREEMENT събр.разн(SHA) - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.20: 400.00 EUR SWIFT - чл.60(5): 6.00 EUR /вкл.ДДС
1,500,000.00	2,933,745.00	295	Released currency	02/07/2012	SSIVR	4257	RAWORTH OVERSEAS SA	BG81KORP922014 00425701		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/11/00073098 сума 1500000.00 EUR ориг.сума 1500000.00 вальор 02.07.2012 Наредител: RAWORTH OVERSEAS S.A. Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: /RFB/ ACCORDING TO CONTRACT събр.разн(SHA)о - 406.00 EUR Комис.експресен ПР - удвоен чл.32: 400.00 EUR SWIFT - чл.83(4): 6.00 EUR /вкл.ДДС/
1,500,000.00	2,933,745.00	295	Released currency	03/08/2012	SFVIM	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00074452 сума 1500000.00 EUR ориг.сума 1500000.00 вальор 03.08.2012 Наредител: TZ-IME AD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: PAYMENT OF DIVIDENDS ,ACC TO THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS събр.разн(SHA)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.32: 782.33 SWIFT - чл.83(4): 11.73
14,500,000.00	28,359,535.00	295	Released currency	24/10/2012	SFVIM	444342	Technoexportstroy EAD	BG17KORP922014 44434201		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00077368 сума 14500000.00 EUR ориг.сума 14500000.00 вальор 24.10.2012 Наредител: TECHNOEXPORTSTROY EAD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

												FINANCIAL VENTURE Основание: MANDATE AGREEMENT DD 16.10.2012 събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.32: 782.33 SWIFT - чл.83(4): 11.73
15,000,000.00	29,337,450.00	45	Released translation - deal	31/10/2012	SFVIM	264998	CHIQUITENA HOLDINGS LIMITED	BG64KORP922014 26499801	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	По договор
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
14,837,000.00	29,018,649.71	45	Released translation - deal	31/10/2012	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	26967	TC-IME AD	По договор
1,500,000.00	2,933,745.00	295	Released currency	07/11/2012	SFPGD	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00077818 сума 1500000.00 EUR ориг.сума 1500000.00 валъор 07.11.2012 Наредител: TZ-IME AD Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: PMNT OF DIVIDENTS ,ACC TO THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS събр.разн(SHA)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.32: 782.33 SWIFT - чл.83(4): 11.73
1,526,611.73	2,985,793.02	701	Released direct translation	16/11/2012	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ДИВИДЕНТ,СЪГЛ.РЕШЕНИЕ НА ОСА
4,183,400.00	8,182,019.22	701	Released direct translation	16/11/2012	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР ЗА ЗАЕМ

5,700,000.00	11,148,231.00	295	Released currency translation	16/11/2012	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801		9990095430	CHILMAR CORPORATION LTD	Вал. превод Реф.32/01/00078162 сума 5700000.00 EUR ориг.сума 5700000.00 вальор 16.11.2012 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: CHILMAR CORPORATION LTD Основание: PAYMENT 2046-12-0013 събр.разн(ША)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.32: 782.33 SWIFT - чл.83(4): 11.73
200,000.00	391,166.00	701	Released direct translation	28/12/2012	WEB	49963	Yulinor EOOD	BG94KORP922014 04996301	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
200,000.00	391,166.00	45	Released translation - deal	28/12/2012	SFPGD	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР
1,000,000.00	1,955,830.00	701	Released direct translation	30/01/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
400,000.00	782,332.00	45	Released translation - deal	31/01/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
250,000.00	488,957.50	701	Released direct translation	19/02/2013	WEB	TC-IME AD	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
250,000.00	488,957.50	295	Released currency translation	25/02/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	9990098517	CORAGIC NIHAD	Вал. превод Реф.32/01/00081883 сума 250000.00 EUR ориг.сума 250000.00 вальор 25.02.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент:

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

												CORAGIC НИНАД Основание: ACCORDING TO CONSULTING AGREEMENT DATED 15/11/2012 събр.разн(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 Комис.експресен ПР - удвоен чл.32: 782.33 SWIFT - чл.83(4): 11.73
200,000.00	391,166.00	701	Released direct translation	25/03/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
200,000.00	391,166.00	45	Released translation - deal	27/03/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ
200,000.00	391,166.00	701	Released direct translation	24/04/2013	WEB	49968	Synectic EOOD	BG77KORP922014 04996801	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
200,000.00	391,166.00	45	Released translation - deal	26/04/2013ж	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013 > ЧАСТИЧНО ПЛАЩАНЕ.>
213,345.00	417,266.55	701	Released direct translation	27/05/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
213,345.00	417,266.55	45	Released translation - deal	28/05/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013
750,000.00	1,466,872.50	701	Released direct translation	14/06/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР

Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
750,000.00	1,466,872.50	295	Released currency translation	14/06/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00087271 сума 750000.00 EUR ориг.сума 750000.00 валър 14.06.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER Събр.разноски(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR
750,000.00	1,466,872.50	295	Released currency translation	14/06/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801		9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00087271 сума 750000.00 EUR ориг.сума 750000.00 валър 14.06.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER Събр.разноски(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR
186,680.00	365,114.34	701	Released direct translation	21/06/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
186,680.00	365,114.34	45	Released translation - deal	25/06/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013
300,000.00	586,749.00	701	Released direct translation	04/07/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
200,010.00	391,185.56	701	Released direct translation	22/07/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
300,000.00	586,749.00	295	Released currency translation	24/07/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	24.07.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER Събр.разноски(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR

300,000.00	586,749.00	295	Released currency translation	24/07/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	9990096978	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00089220 сума 300000.00 EUR ориг.сума 300000.00 вальор 24.07.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER Събр.разноски(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR
200,010.00	391,185.56	45	Released translation - deal	26/07/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013
160,000.00	312,932.80	701	Released direct translation	08/08/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
206,680.00	404,230.94	45	Released translation - deal	27/08/2013	SFPGD	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
9,500,000.00	18,580,385.00	300	Currency translation - received 2	17/09/2013	LIDIA	9990096983	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	COUTCZZXXX-11083117.2001	COUTC HZZXX X	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Получен валутен превод Реф.33/01/00086260 сума 9500000.00 EUR оригинална сума 9500000.00 вальор 17.09.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL Основание: INTERNAL TRANSFER събр. разн.(OUR)общо 0.00 EUR
9,500,000.00	18,580,385.00	300	Currency translation - received 2	17/09/2013	LIDIA	9990096983	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	COUTCZZXXX-11083117.2001	COUTC HZZXX X	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Получен валутен превод Реф.33/01/00086260 сума 9500000.00 EUR оригинална сума 9500000.00 вальор 17.09.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL Основание: INTERNAL TRANSFER събр. разн.(OUR)общо 0.00 EUR

193,345.00	378,149.95	701	Released direct translation	23/09/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
193,345.00	378,149.95	45	Released translation - deal	25/09/2013	SFPGD	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013
5,000,000.00	9,779,150.00	45	Released translation - deal	27/09/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	489903	HAGGARLY INVESTMENTS LIMITED/ХАГЪРЛ И ИНВЕСТМЪНТС ЛИМИ	Част от траншове от Договор за кредит от 17/10/12 , изменен на 01/11/12
200,010.00	391,185.56	701	Released direct translation	22/10/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
200,010.00	391,185.56	45	Released translation - deal	25/10/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013
200,010.00	391,185.56	701	Released direct translation	21/11/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
40,000,000.00	78,233,200.00	300	Currency translation - received 2	78,233,200.00	LIDIA	9990096983	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	COUTCZZXXX- 11083117.2001	COUTC HZZXX X	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Получен валутен превод Реф.33/01/00090550 сума 40000000.00 EUR оригинална сума 40000000.00 вальор 21.11.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

												Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL Основание: INTERNAL TRANSFER събр. разн.(OUR)общо 0.00 EUR
40,000,000.00	78,233,200.00	300	Currency translation - received 2	78,233,200.00	LIDIA	9990096983	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES LTD	COUTCZZXXX-11083117.2001	COUTC HZZXX X	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Получен валутен превод Реф.33/01/00090550 сума 40000000.00 EUR оригинална сума 40000000.00 валъор 21.11.2013 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL Основание: INTERNAL TRANSFER събр. разн.(OUR)общо 0.00 EUR
200,010.00	391,185.56	45	Released translation - deal	22/11/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛЛОВЕ ОТ 26,03,2013
10,187,500.00	19,925,018.13	45	Released translation - deal	26/11/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	26967	TC-IME AD	Частично плащане по Договор за кредит от 20/09/2011
29,812,500.00	58,308,181.88	45	Released translation - deal	27/11/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	320572	TEHNOTEL INVEST AD	ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА АВАНСОВО ПЛАЩАНЕ ПО ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОГОВОР SPA 25.11.2011 И АНЕКС 22.11
4,311,058.79	8,431,698.11	701	Released direct translation	17/12/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ДИВИДЕНТ,СЪГЛ.РЕШЕНИЕ НА ОСА
1,954,702.00	3,823,064.81	701	Released direct translation	17/12/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
4,921,740.00	9,626,086.74	701	Released direct translation	17/12/2013	WEB	320572	TEHNOTEL INVEST AD	BG49KORP922014 32057201	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР

10,787,500.00	21,098,516.13	45	Released translation - deal	17/12/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	596	KEN TRADE EAD	ПО АНЕКС КЪМ ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 12.09.2011
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
400,000.00	782,332.00	45	Released translation - deal	18/12/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013
825,000.00	1,613,559.75	701	Released direct translation	19/12/2013	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
825,000.00	1,613,559.75	45	Released translation - deal	19/12/2013	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	518539	DALEE TRADING LIMITED	ПО ДОГОВОР
7,220,232.00	14,121,546.35	45	Released translation - deal	05/02/2014	SUMMI	518539	DALEE TRADING LIMITED	BG83KORP922014 51853901	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
2,000,000.00	3,911,660.00	45	Released translation - deal	10/02/2014	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	ПО ДОГОВОР ЗА ПОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 26,03,2013
1,284,369.00	2,512,007.42	45	Released translation - deal	11/02/2014	SUMMI	518539	DALEE TRADING LIMITED	BG83KORP922014 51853901	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
186,680.00	365,114.34	701	Released direct translation	24/02/2014	WEB	26967	TC-IME AD	BG79KORP922014 02696701	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР

4,459,290.00	8,721,613.16	45	Released translation - deal	13/03/2014	SFVCM	416573	WEALTH STANDARD LIMITED	BG70KORP922014 41657301	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ВЪЗСТАНОВЕНА СУМА ПО ДОГОВОР
11,179,500.00	21,865,201.48	45	Released translation - deal	14/03/2014	SUMMI	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801	KORPB GSF	103984	INTEGRATED ROADS SYSTEMS AD	По ДОПЪЛНИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЕ ПО ПРЕДВАРИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА НА ДЯЛОВЕ ОТ 29/08/2011
200,000.00	391,166.00	701	Released direct translation	30/04/2014	WEB	103984	INTEGRATED ROADS SYSTEMS AD	BG63KORP922014 10398401	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
Amount currency	Amount - BGN	Transaction code	Transaction Type	Transaction Date /Time	Initiated By	Originator - Client ID	Originator - Name (Eng)	Originator - Account	Originator - Swift	Beneficiary - Client ID	Beneficiary - Name (Eng)	Narrative
200,000.00	391,166.00	295	Released currency translation	30/04/2014	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801		9990097072	FINAL FOUR MEDIA CONSULTING GMBH	Вал. превод Реф.32/01/00104077 сума 200000.00 EUR ориг.сума 200000.00 валъор 30.04.2014 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: FINAL FOUR MEDIA CONSULTING GMBH Основание: LOAN FOR CAPITAL INCREASE E.I.S. EU
250,000.00	488,957.50	701	Released direct translation	09/05/2014	WEB	103984	INTEGRATED ROADS SYSTEMS AD	BG63KORP922014 10398401	KORPB GSF	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	ПО ДОГОВОР
250,000.00	488,957.50	295	Released currency translation	10/05/2014	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801		9990096987	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00104427 сума 250000.00 EUR ориг.сума 250000.00 валъор 12.05.2014 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Основание: INTERNAL TRANSFER Събр.разноски(OUR)общо/вкл.ДДС/ 406.00 EUR
250,000.00	488,957.50	295	Released currency translation	10/05/2014	SFVIM	291198	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	BG30KORP922014 29119801		9990096987	EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURES	Вал. превод Реф.32/01/00104427 сума 250000.00 EUR ориг.сума 250000.00 валъор 12.05.2014 Наредител: EFV INTERNATIONAL FINANCIAL VENTURE Бенефициент: EFV

Този документ е строго конфиденциален. Той е изготвен изключително в полза на и за употреба от Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) и трети лица не могат да се позовават на него. Той съдържа търговски чувствителна информация.

