

10 March 2016

10 март 2016 г.

**Joint statement on behalf of the Bulgarian
Deposit Insurance Fund and AlixPartners
regarding KTB (in insolvency)**

Given the recent escalation of poorly informed, unofficial and potentially damaging speculation regarding the ongoing receivership of Corporate Commercial Bank AD (in insolvency) – KTB and associated investigations, the Bulgarian Deposit Insurance Fund (BDIF) and AlixPartners are today making a joint statement in order to clarify the situation and bring this speculation to an end.

AlixPartners, in common with many multi-national professional services businesses operates a number of separate trading entities relevant to the jurisdictions from where it conducts business. One of these entities, AlixPartners Services UK LLP a subsidiary wholly owned by AlixPartners is providing a team of experts who were appointed to assist the receivers of KTB, the DIF and by extension the state of Bulgaria in summer 2015.

Diane Hughes, a Partner in AlixPartners and the lead expert, comments:

“Our brief was both extremely clear and in our experience in such matters wholly appropriate for the situation at the date of our appointment. It was consistent with the Bank Insolvency Act and it focused on three main areas:

- i) Investigating over several years the flow of monies out of the bank, identifying how and to where the monies flowed and making recommendations as to the options available to recover those amounts traced;
- ii) Establishing the Bank’s asset position with a particular focus on loans and other financial assets and making commercial recommendations on how to maximise value from these; and
- iii) Considering the role of the Bank’s stakeholders and advisers and again making recommendations where potential action could be taken.

**Съвместно изявление от името на Фонда за
гарантиране на влоговете в банките и
AlixPartners относно КТБ (н)**

Предвид на ескалиралата в последните дни зле обоснована, неофициална и потенциално вредна спекулация относно текущото производство по несъстоятелност на Корпоративна търговска банка АД (в несъстоятелност) - КТБ, и свързаните с него разследвания, Фондът за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ) и AlixPartners правят днес съвместно изявление, с цел да се изясни ситуацията и да се прекрати тази спекулация.

AlixPartners, както и много други мултинационални компании за професионални услуги, оперира чрез няколко отделни търговски дружества, относими към юрисдикциите, където извършва дейност. Едно от тези дружества - AlixPartners Services UK LLP, е дъщерно дружество, изцяло притежавано от AlixPartners, което осигурява екип от експерти, които бяха определени през лятото на 2015 г. да помагат на синдиците на КТБ, ФГВБ и в широк смисъл на българската държава.

Даян Хюз, партньор в AlixPartners и водещият експерт, коментира:

„Нашето задание беше изключително ясно и според нашия опит в подобни случаи напълно отговарящо на ситуацията към датата на нашето назначаване. То беше в съответствие със Закона за банковата несъстоятелност и се фокусира върху три основни сфери:

1. Проучване за няколко години назад на потока от парични средства, излезли от банката, установяване как и докъде са стигнали парите, и даване на препоръки за възможните варианти за възстановяването на тези проследени суми;
2. Установяване на състоянието на активите на банката, като вниманието ни беше насочено предимно към кредитите и други финансови активи, и даване на търговски препоръки за максимално възстановяване на стойността им; и
3. Преценка на ролята на заинтересованите страни и консултанти на банката, и отново даване на препоръки за предприемане на възможни действия.

In the course of doing this work we have worked closely with both the receivers and the BDIF as well as a range of professionals from within and outside the Bank. As a result we were able to present a detailed and practical report containing a set of recommendations to aid current and ensuing courses of action. Our arrangements envisage that AlixPartners can continue to assist the receivers and the BDIF as required.”

Radoslav Milenkov, Chairman of the Bulgarian Deposit Insurance Fund comments:

“As has been previously stated we undertook a rigorous selection process which involved us meeting with a significant number of international businesses all of whom demonstrated strong capabilities and experience appropriate to KTB’s situation. Based on our assessment of their presentation and having referenced their previous experience in similar situations the BDIF concluded that AlixPartners was the right firm to work with.

Throughout their engagement the team from AlixPartners has proven to be diligent and professional. The work they have completed to date has been critical in terms of helping us understand the true picture surrounding the activities of KTB. We have been using the AlixPartners report as a basis for agreeing the most appropriate steps with a view to seeking recoveries in the interests of the creditors of KTB.”

For all enquiries please contact:

Robin Knight
Partner
+44 20 7332 5063
rknight@alixpartners.com

В хода на изпълнението на тези задачи работихме тясно както със синдиците и ФГВБ, така и с редица професионалисти от и извън банката. В резултат представихме детайлен и практически насочен доклад, съдържащ набор от препоръки за подпомагане на текущите и бъдещи линии на действие. Договореностите предвиждат, че AlixPartners може да продължи да подпомага синдиците и ФГВБ според необходимостта.“

Радослав Миленков, председател на УС на Фонда за гарантиране на влоговете в банките, коментира:

„Както вече беше заявено, проведохме взискателна процедура за избор, която включваше срещи със значителен брой международни компании, като всички те демонстрираха висок капацитет и опит, подходящ за ситуацията с КТБ. Въз основа на преценката ни от тяхното представяне и съотнесено към опита им в сходни ситуации, ФГВБ заключи, че AlixPartners е подходящата компания, с която да се работи.

По време на ангажимента им екипът на AlixPartners изпълняваше надлежно и професионално задълженията си. Работата, която те свършиха досега, беше изключително полезна, за да добием реална представа за ситуацията с КТБ. Използваме доклада на AlixPartners като основа за предприемане на най-подходящите действия с цел да възстановим колкото се може повече активи в интерес на кредиторите на КТБ.“

За контакти:

Румяна Маркова
Корпоративни комуникации и межд. сътрудничество
02 917 2049
r.markova@dif.bg