

Годишен отчет 2015



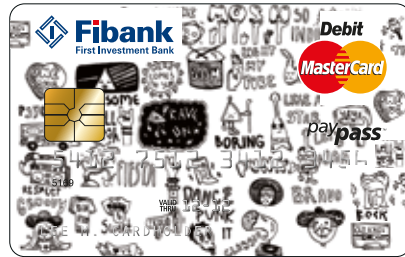
рисунок: Геновева Гочева, 13 години, София

Инвестираме
в нашето бъдеще

Fibank проведе конкурс за детски рисунки.

С гордост публикуваме някои от тях и съжаляваме, че няма място за всички.

Детските рисунки ще бъдат използвани за дизайн на нашите детски и младежки дебитни карти.



Кои сме ние

Първа инвестиционна банка АД (Fibank) е кредитна институция с пълен лиценз за дейност в Р България и чужбина. Fibank предлага разнообразни продукти и услуги за физически лица и бизнес клиенти, базирани на задълбочена финансова експертиза и познаване секторите на икономиката.

Нашият бизнес

- Корпоративно банкиране
- Банкиране на гребно
- Кредитиране на МСП
- Микрокредитиране
- Картови разплащания
- Електронно банкиране
- Търговско финансиране
- Международни разплащания
- Парични и капиталови пазари
- Валутна търговия

История

Първа инвестиционна банка функционира на българския пазар повече от 20 години. Тя е най-голямата банка с български капитал и трета по големина в България. През годините нейният бизнес профил се развива като универсална кредитна институция при високо качество на предлаганите услуги и обслужване.

Структура на управление

Двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Служители

3234 служители към края на 2015 г.

Централно управление

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

Бизнес принципи

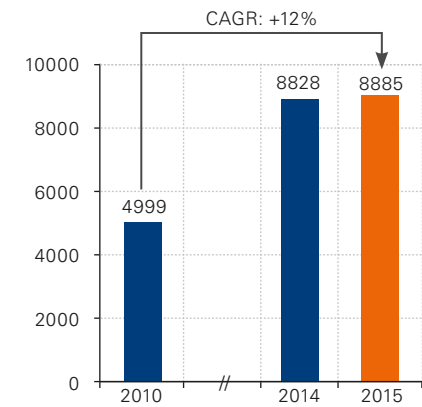
- Вярваме, че доверието е в основата на дългосрочните взаимоотношения.
- Не само се стремим към най-добрите практики и резултати, но имаме воля и дисциплина да ги постигнем.
- Ценим и уважаваме деловите си партньори.
- Стремим се да се развиваме и да предлагаме проактивни решения.
- Ангажирани сме със социалните въпроси на обществото и даваме своя принос за решаването им.
- Носим отговорност за нашите решения и действия.

Конкурентни предимства



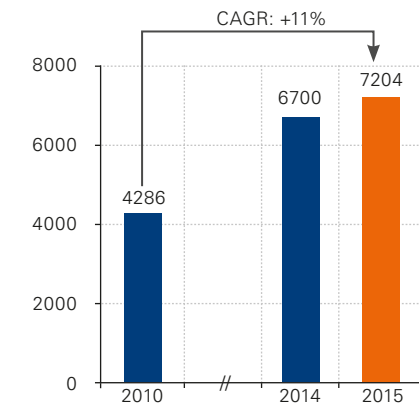
Избрани показатели

Активи



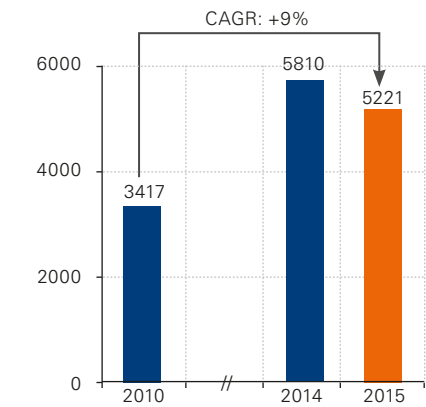
Общо активи (млн. лв.)

Депозити



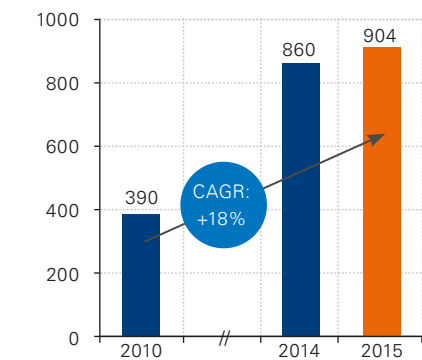
Депозити (млн. лв.)

Кредити



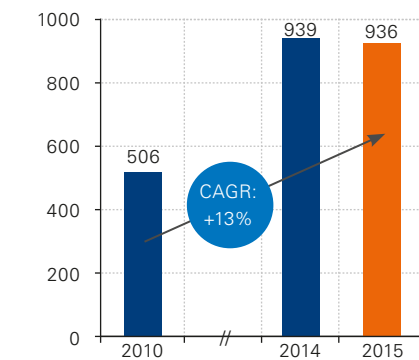
Кредити (млн. лв.)

Капитал от първи ред



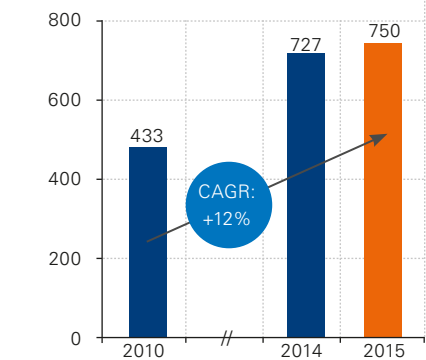
Капитал от първи ред (млн. лв.)

Регулаторен капитал



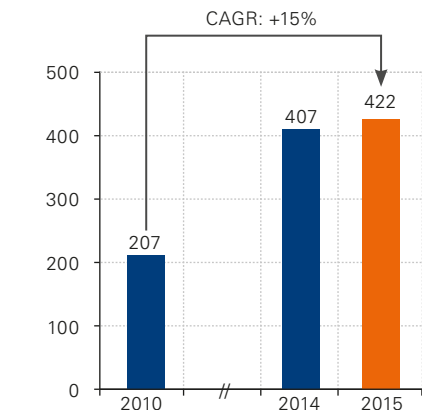
Капиталова база (млн. лв.)

Балансов капитал



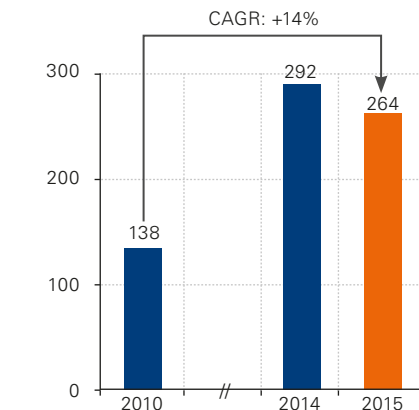
Балансов капитал (млн. лв.)

Оперативни приходи



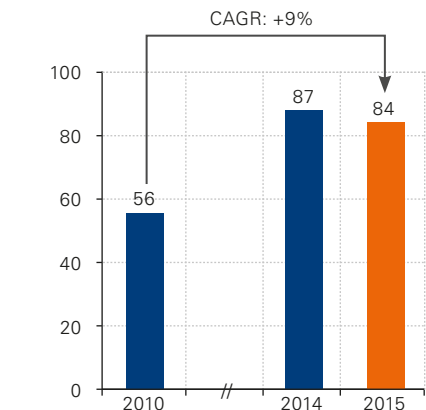
Оперативни приходи (млн. лв.)

Нетен лихвен доход



Нетен лихвен доход (млн. лв.)

Доход от такси и комисиони



Доход от такси и комисиони (млн. лв.)

Съдържание

Обръщение на управителния съвет	6	Информационни технологии	61
Макроикономическо развитие	8	Корпоративно управление	62
Банкова система	14	Рамка за корпоративно управление	62
Мисия	17	Управленска структура	64
Устойчиво развитие	18	Отчет за корпоративното управление	64
Профил на банката	19	Надзорен съвет	64
Корпоративен статус	19	Управителен съвет	66
Съучастие и членство в организации	19	Общо събрание на акционерите	68
Пазарна позиция	19	Одит и вътрешен контрол	68
Пазарен дял	20	Защита правата на акционерите	69
Кореспондентски отношения	20	Разкриване на информация	69
Клонова мрежа	20	Заинтересовани лица	70
Дъщерни дружества	21	Акционерна структура	70
Награди 2015 г.	21	Цена на акциите на банката	71
Първа инвестиционна банка: гати и факти	22	Човешки капитал	73
Акценти за 2015 г.	27	Политика за възнагражденията	74
Финансов преглед	31	Политика за подбор	
Ключови показатели	31	на висшия ръководен персонал	75
Финансов резултат	32	Социална отговорност	75
Баланс	35	Преглед на бизнеса	77
Кредитен портфейл	37	Банкиране на дребно	77
Кредити	37	Депозити	77
Сделки между свързани лица	38	Кредити	77
Условни задължения	39	Картови разплащания	78
Привлечени средства	39	Злато и нумизматика	79
Капитал	41	Частно банкиране	80
Регулаторен капитал	41	Корпоративно банкиране	80
Капиталови изисквания	42	Депозити	80
Капиталови буфери	43	Кредити	81
Ливъридж	43	Европрограми	84
Управление на риска	45	Платежни услуги	85
Стратегия за управление на риска	45	Международни разплащания	85
Рамка за управлението на риска	46	Капиталови пазари	86
Кредитен риск	48	Преглед на бизнеса на дъщерните дружества	89
Пазарен риск	51	First Investment Bank – Albania Sh.A.	89
Ликвиден риск	52	Дайнърс клуб България АД	91
Операционен риск	53	Фи Хелт Застраховане АД	93
Рискови експозиции	54	Консолидирани финансови отчети за годината,	
Вътрешен анализ		приключваща на 31 декември 2015 г. придружени	
на адекватността на капитала	54	с доклад на независимия одитор	95
Канали за дистрибуция	56	Изпълнение на целите през 2015 г.	163
Клонова мрежа	56	Важни събития, настъпили	
Контакт център – *bank (*2265), 0800 11 011	57	след отчетния период	165
Корпоративен блог	57	Цели за развитие през 2016 г.	166
Продажби	57	Друга информация	166
Дистанционно банкиране	58	Членове на Надзорния съвет	166
Виртуален банков клон (e-fibank)	58	Членове на Управителния съвет	169
Мобилно приложение (fibank)	58	Контакти	173
Моята Fibank	59		

Обръщение на Управителния съвет

Уважаеми акционери, клиенти и колеги,

През 2015-та година Първа инвестиционна банка АД (Fibank) продължи устойчивото си развитие, отчитайки стабилни показатели и затвърдени позиции сред водещите банки на българския пазар. Ние успяхме да оптимизираме много аспекти от дейността, да създадем нови продукти и перспективи, запазвайки фокус върху клиентската удовлетвореност. Благодарение на добре структурирания бизнес модел и високо професионалния подход успешно бяха преодолени предизвикателствата на средата и изпълнени планираните цели.

Икономическата среда в България остана променлива през 2015-та. Основните двигатели на икономиката бяха износът и инвестиционната активност, с основен принос на публичните инвестиции. Бавното възстановяване на икономиката в еврозоната и геополитическите фактори на нестабилност, независимо че техният генезис е извън България, оказаха влияние върху икономиката на страната.

Регулаторната среда също бе динамична и с повишени изисквания. Новата регулаторна рамка, въведена с пакета CRD IV, със своя обем и интензитет на промените, постави допълнителни предизвикателства пред банките в България, както към всички банки от страните – членки на ЕС, водещи до повишаване на специализираните професионални знания и разходите. Както досега, Fibank разви дейността си в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.

През 2015-та Fibank затвърди позицията си на банка, предпочитана от населението и бизнеса, привлечените средства нараснаха със 7,5% до 7204 млн.лв. Fibank е на трето място с 10,76% пазарен дял от депозитите в страната, което отразява клиентското доверие и удовлетвореност от предлаганите от нея продукти и услуги. Кредитният портфейл в сегмента на банкиране на дребно също нараства – с 14,1% до 1497 млн.лв., като ръст е отчетен и при малките и средните предприятия, които достигат 570 млн.лв., и при микрокредитирането – 102 млн.лв. Общият размер на активите се увеличава до 8885 млн.лв. на консолидирана база, като Банката запазва трето място с 9,92% пазарен дял от банковите активи в страната.

Поддържаните нива на капиталова адекватност са над нормативно изискуемите, като съотношението на базовия собствен капитал от първи ред към края на 2015-та година възлиза на 11,28% на консолидирана основа, капиталът от първи ред е 14,23%, а общата капиталова адекватност – 14,72%. Банката поддържа високо ниво на ликвидност – 25,37 % и коефициент на ликвидно покритие – 325,61% при 100% минимално изискуемо ниво.

Съобразно пазарните условия Fibank управлява кредитния портфейл при консервативен подход и придържане към умерен рисков профил - съотношението кредити към депозити е 77,79% (2014: 83,32%), вземанията от клиенти възлизат на 5221 млн.лв. или 58,8% от активите. Диверсифицирането на риска с акцент върху качеството на портфейла и развитие на системите за диагностициране на рисковете останаха приоритет, като покритието на експозициите с провизии достигна 12,32% (2014: 8,74%). Fibank продължи политиката на строга финансова дисциплина, като административните разходи бяха оптимизирани до 173 млн. лв., съотношението им спрямо активите на Банката - редуцирано до 1,99%, а показателят разходи/приходи намаля до 42,89% (2014: 46,96 %).

Добрите резултати бяха постигнати ведно с изпълнение на всички ангажименти, поети към Европейската комисия, вкл. предсрочно погасяване на държавната подкрепа, получена във връзка с натиска върху банковата система през 2014-та година. Успешно бе реализиран плана за усъвършенстване на корпоративното управление и управлението на рисковете съвместно с Международната финансова корпорация (IFC). Осъществени бяха организационни промени, с които се въведоха позициите главен изпълнителен директор (CEO), главен директор риск (CRO) и главен директор съответствие (CCO), както и избран нов независим член на Надзорния съвет. През периода бяха доразвити методиките за управление на операционния риск, както и внедрени нововъведения по отношение на ценообразуването и оценката на рентабилността.

В този бързо променящ се дигитален свят ние инвестираме в нашето бъдеще, като обновяваме информационните технологии и развиваме ИТ инфраструктурата съобразно новите възможности. През 2015-та година реализирахме редица проекти, насочени към оптимизиране на информационните системи, награждане и внедряване на нови функционалности. Поставахме акцент върху развитието на мобилните и онлайн услуги, първи в България разработихме дигиталните кредитни и дебитни карти. Ние ще продължим да работим активно с цел Fibank да бъде сред най-модерните и иновативни институции на българския пазар, предлагаща на своите клиенти високотехнологични решения и възможности да банкират от всяка точка на света.

Служителите са една от най-важните инвестиции в бъдещето с висока норма на възвръщаемост. Ние високо ценим приноса на нашите служители за реализиране целите на Банката. Благодарение на тяхното старание и всеотдайност брандът на Първа инвестиционна банка АД е запазена марка за високо качество. Използваме възможността да изкажем благодарност на всички служители. „Заедно можем повече“ е не само наименованието на една от инициативите през 2015-та година, насочени към сплотеността на екипа – това е мотото на нашето ежедневие. Екипността е предпоставка за успех в банковата дейност. Ние се гордеем със силния екип на Fibank.

През 2015-та година Fibank продължи да подкрепя социално значими проекти и инициативи, насочени към подпомагане на образованието, културата, хората в неравностойно положение. С изпълнение на политиката си за корпоративна социална отговорност и проявената съпричастност към актуалните проблеми на обществото Fibank дава принос за изграждането на един по-добър свят.

Преодолявайки успешно предизвикателствата от динамичната външна среда, ние продължаваме да следваме корпоративната стратегия на Fibank, която се базира на приоритети като: клиентски – ориентиран подход; придържане към умерен рисков профил; модернизиране на услуги и инфраструктура; повишаване на рентабилността. Всички те са ключови за успеха на Fibank и създаване на дългосрочна стойност за нашите клиенти, акционери, служители и обществото като цяло.

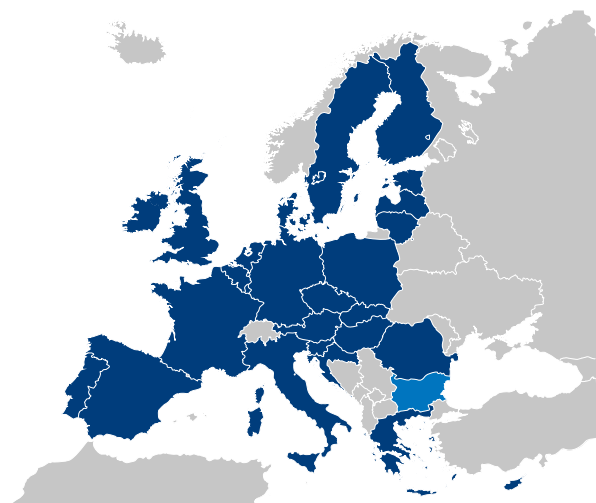
Благодарим на нашите клиенти и акционери, благодарим на всички, които работят с нас и ни подкрепят в добри и в трудни моменти. Ние ще работим и занапред все така всеотдайно за изграждане на Fibank като още по-добра, стабилна и модерна банка.

Управителен съвет на Първа инвестиционна банка АД

София, май 2016 г.

Макроикономическо развитие

Република България



Показатели

Население	7,2 млн. души
Площ	110 994 кв. км.
Член на Европейския съюз	2007 г.
Член на НАТО	2004 г.
Валутен курс EUR/BGN (фиксиран)	1,95583
Плосък данък	10%
Moody's	Baa2, стабилна
Fitch Ratings	BBB-, стабилна
S&P	BB+, стабилна

През 2015 г. българската икономика отчита устойчиво развитие при неблагоприятни външни условия, провокирани от геополитически фактори на нестабилност. Независимо, че техният генезис е извън България, се създава среда на несигурност, както за международната, така и за българската икономика. Бавното възстановяване на икономиката на еврозоната подтиска икономическата активност, включително и в България поради тясната обвързаност на пазарите. Нестабилността на външната среда влияе върху решенията на бизнеса за нови инвестиции и на домакинствата за потребление.

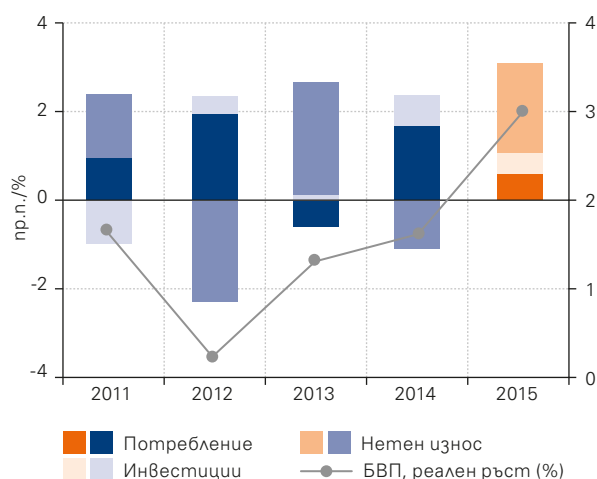
	2015	2014	2013	2012	2011
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	86 373	83 612	81 971	81 544	80 800
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	3,0	1,6	1,3	0,2	1,6
Потребление, реален ръст (%)	0,7	2,2	(0,7)	2,6	1,2
Инвестиции в основен капитал, реален ръст (%)	2,5	3,4	0,3	1,8	(4,4)
Нетен износ, реален ръст (%)	3,2	(1,7)	4,3	(3,7)	3,0
Инфлация, в края на периода (%)	(0,4)	(0,9)	(1,6)	4,2	2,8
Средногодишна инфлация (%)	(0,1)	(1,4)	0,9	3,0	4,2
Безработица, в края на периода (%)	10,0	10,7	11,8	11,4	10,4
Текуща сметка (% от БВП)	1,4	0,9	1,3	(0,9)	0,3
Търговско салдо (% от БВП)	(4,3)	(6,5)	(7,0)	(9,6)	(6,6)
Резервни активи на БНБ (млн. евро)	20 285	16 534	14 426	15 553	13 349
Преки инвестиции в България (% от БВП)	3,6	3,1	3,3	3,2	3,6
Брутен външен дълг (% от БВП)	76,5	92,1	88,1	90,5	88,6
Външен дълг на публичния сектор (% от БВП)	13,4	15,3	9,7	11,0	10,3
Консолидирано бюджетно салдо (% от БВП)	(2,9)	(3,7)	(1,8)	(0,4)	(1,9)
Курс на щатския долар (левове за 1 долар)	1,79	1,61	1,42	1,48	1,51

През 2015 г. икономиката на страната засилва своя реален темп на растеж до 3,0% общо за годината (2014: 1,6%), като ускоряването през първото деветмесечие постепенно се забавя до 2,9% през четвъртото тримесечие на 2015 г. Основен двигател на икономиката е нетният износ, който расте с 3,2% през годината и отразява

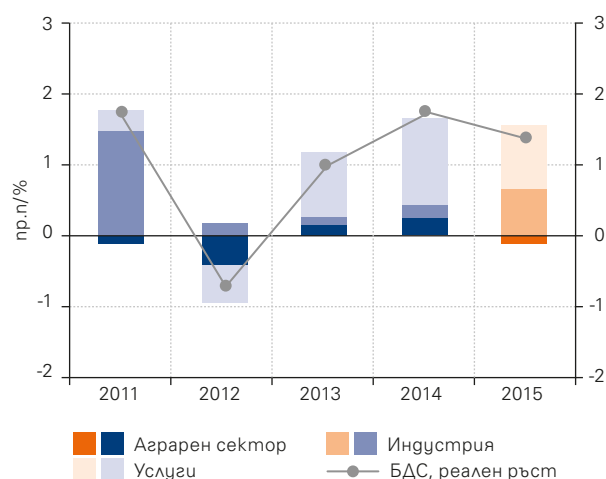
по-силния ръст на износа (2015: 7,6%), спрямо физическия обем на вноса (2015: 4,4%). Нарастването отразява плавното възстановяване на икономическата активност сред страните от ЕС и свързаното с това по-високо търсене на българска продукция на европейския пазар. Допълнителен принос за растежа на икономиката оказва инвестиционната активност, която се увеличава с 2,5% за периода (2014: 3,4%), с основен принос на публичните инвестиции, подкрепени от ускореното усвояване на европейски средства във връзка с финализирането на проекти от програмния период 2007–2013 г. През 2015 г. от структурните фондове на ЕС са усвоени 1,2 млрд. евро, като към края на годината общата усвоена сума за целия програмен период възлиза на 6,2 млрд. евро, при съфинансиране от страна на тържавата в размер на 1,2 млрд. евро.

Крайното потребление, в т.ч. на домакинствата и на правителството, остава почти без промяна на годишна база (2015: 0,7%), в резултат на все още бавно възстановяващото се вътрешно търсене и по-слабото нарастване на доходите.

Принос по компоненти на БВП



Принос по сектори на БДС



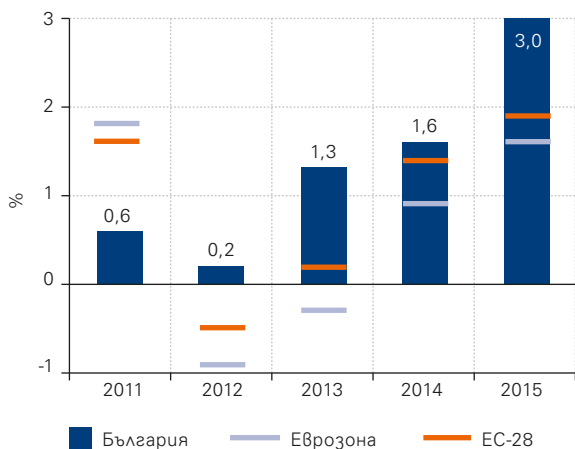
През периода брутната добавена стойност в икономиката расте с 1,5% (2014: 1,8%), с основен принос на индустриалния сектор, който се увеличава с 2,7% общо за годината (2014: 0,7%). Ръст от 3,1% е отчетен при добивната и преработвателната промишленост, в т.ч. при основните експортно-ориентирани отрасли като металургия, химическа промишленост, петролни продукти, храни и напитки, както и при строителството, което нараства с 1,4% на годишна база (2014: -2,6%).

Положително влияние за добавената стойност в икономиката оказва и сферата на услугите – с реален ръст от 1,3% за 2015 г. (2014: 1,8%), в т.ч. при секторите на търговията, транспорта и туризма (2015: 1,0%), както и при информационните и телекомуникационни услуги (2015: 1,9%). Операциите с недвижими имоти отчитат нарастване от 3,5% за годината, в резултат от развитието на пазара на имоти в страната. През 2015 г. индексът на цените на жилищата се покачва с 2,1% за третото тримесечие, като реалният ръст на цените при новопостроените апартаменти достига 3,8% на годишна база.

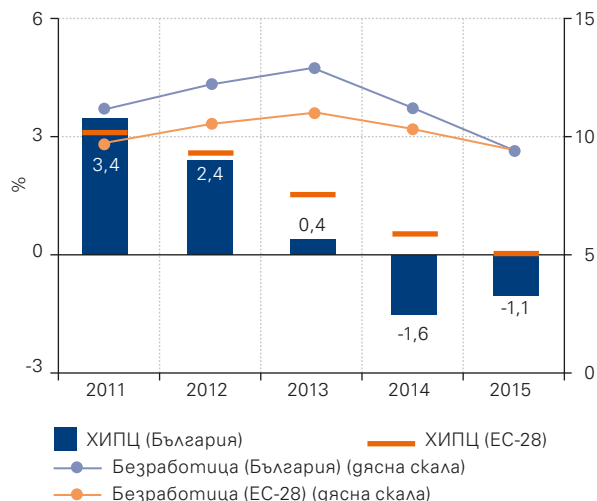
Спад от -1,4% през периода е отчетен в аграрния сектор (2014: 5,2%), като динамиката отразява намалението основно при произведената продукция от зърнени и технически култури, съпоставена спрямо по-силните данни и по-добрата селскостопанска реколта през предходната 2014 г.

Пазарът на труда отчита позитивни индикации през годината, в т.ч. при сезонната заетост, но остава неустойчив с неравномерно възстановяване по отделни региони и отрасли на икономиката. През 2015 г. безработицата бележи понижение до 10,0% в края на годината (дек'2014: 10,7%), като остава на нива, съпоставими с тези на ЕС-28 – средно 9,4% и отразява все още продължаващата предпазлива политика на фирмите по отношение на инвестиции и разходи. Броят на заетите лица плавно расте и достига 3062 хил. души за последното тримесечие на 2015 г., като коефициентът на заетост възлиза на 49,7%. Най-голямо увеличение в заетостта е регистрирано в сектора на транспорта и логистиката (16,5 хил. души или 9,1%), следван от преработващата промишленост (15,4 хил. души или 2,6%) и информационните и телекомуникационни услуги (14,9 хил. души или 20,5%).

БВП, България и ЕС



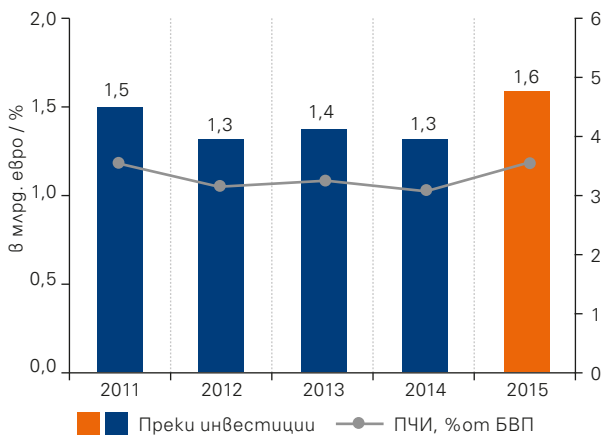
Инфлация и безработица



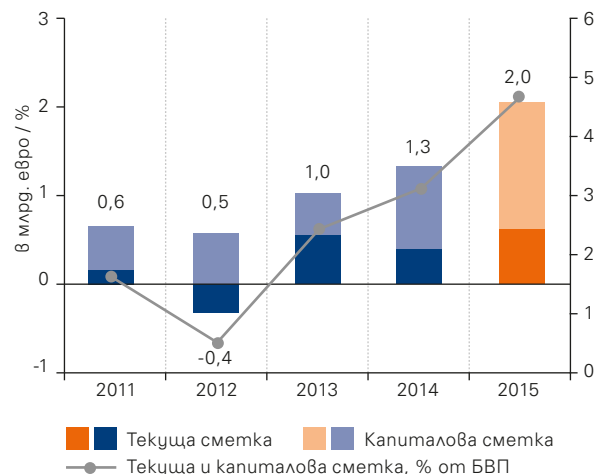
През 2015 г. дефлационните процеси в страната продължават плавно да отслабват, като средногодишната инфлация за периода възлиза на -0,1%, при -1,4% за предходната година. Към края на декември 2015 г. индексът на потребителските цени възлиза на -0,4% (2014: -0,9%), за който основен принос има поевтиняването при транспортните горива и някои административно определяни цени, влияещи се косвено от цените на горивата. Хармонизираната инфлация, която е сравнима мярка за инфлацията в страните от ЕС и един от критериите за ценовата стабилност за присъединяване към Еврозоната, е -1,1% средногодишно за периода (2014: -1,6%), спрямо стойности близки до нулата на ниво ЕС-28.

През годината преките инвестиции в страната се увеличават с 19,0% до 1593 млн. евро (3,6% от БВП) в края на периода (2014: 1339 млн. евро или 3,1% от БВП). Увеличението отразява основно по-високите постъпления под формата на дялов капитал (2015: 1134 млн. евро; 2014: 577 млн. евро) и при реинвестираната печалба (2015: 644 млн. евро; 2014: 167 млн. евро). Другите инвестиции под формата на дългови инструменти са отрицателни в размер на -185 млн. евро (2014: 595 млн. евро), като отразяват промяната в нетните задължения между дружествата с чуждестранно участие и преките чуждестранни инвеститори по финансови, облигационни и търговски кредити. По страни най-много инвестиции са привлечени от Нидерландия (697 млн. евро), следвани от Германия (182 млн. евро), Швейцария (114 млн. евро) и Норвегия (112 млн. евро).

Преки инвестиции в страната



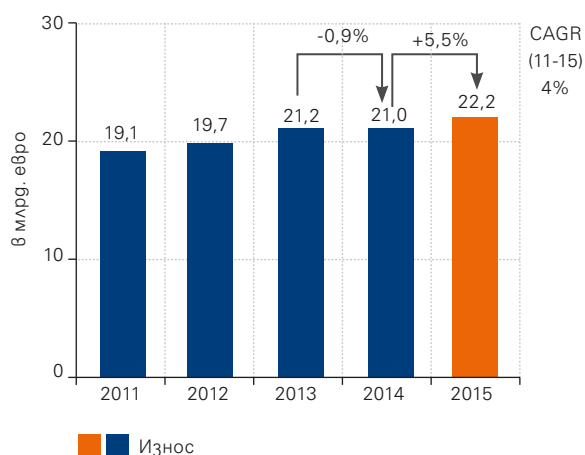
Текуща и капиталова сметка



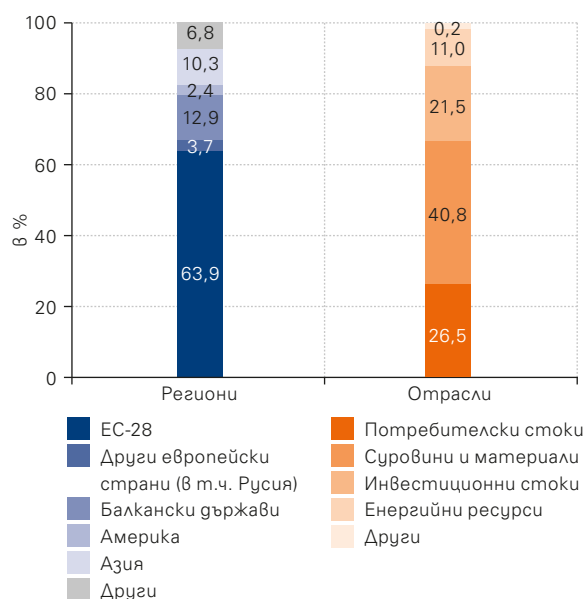
Нетните портфейлни инвестиции, които отчитат вложенията в акции (до 10% от капитала), в облигации, бонове, инструменти на паричния пазар или други търгуеми ценни книжа, са отрицателни в размер на -575 млн. евро, като допринасят за отрицателното салдо на финансовата сметка на платежния баланс от -939 млн. евро за годината (2014: -2087 млн. евро). За 2015 г. капиталовата сметка на страната е положителна, резултат от увеличение при нетните капиталови трансфери от фондовете на ЕС, които достигат 2,9% от БВП в края на периода.

Положителното салдо по текущата сметка на страната за 2015 г. продължава да се увеличава и достига 609 млн. евро (1,4% от БВП), спрямо 365 млн. евро (0,9% от БВП) година по-рано. Основен фактор за това е намалението на търговския дефицит с 860 млн. евро до -1917 млн. евро или -4,3% от БВП (2014: -2777 млн. евро или -6,5% от БВП).

Стойност на износа



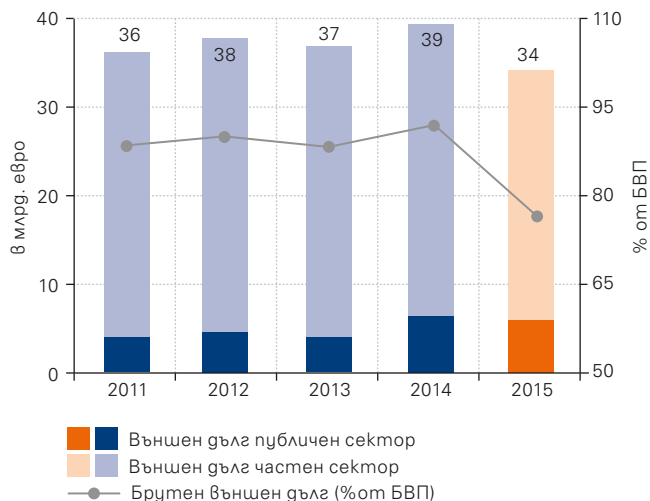
Износ по отрасли и региони



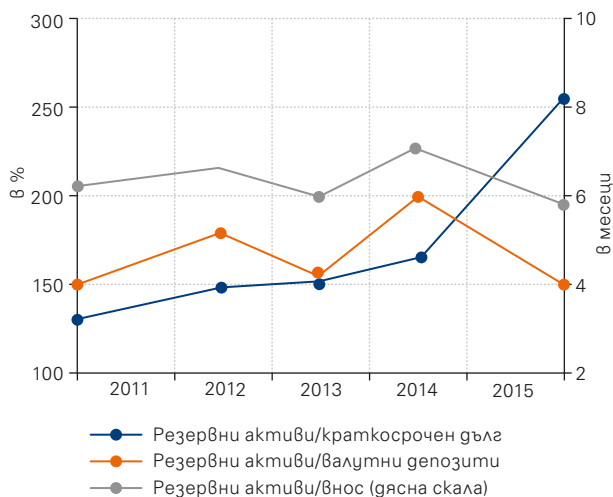
Износът през годината расте изпреварващо спрямо вноса, като достига 22 184 млн. евро или 5,5% повече спрямо 2014 г., което се дължи основно на възстановяващото се външно търсене, в т.ч. при основните търговски партньори на страната. Основен дял от 40.8% в структурата на износа заемат суровините и материалите (цветни метали, хранителни суровини, химически продукти), следвани от потребителските стоки (храни, лекарства, грехи, мебели) – 26,5%, инвестиционните стоки (машини, резервни части и оборудване) – 21,5% и енергийните ресурси, в т.ч. петролни продукти – 11,0%. Вносът нараства с 1,3% и достига 24 100 млн. евро спрямо 23 803 млн. евро година по-рано, като отразява по-бавното възстановяване на частното потребление и динамиките на международните цени на основните горива и суровини. През 2015 г. Европейският съюз засилва своята позиция като основен пазар, с който се осъществява 63,9% от износа и 52,9% от вноса, спрямо съответно 62,3% и 50,6% година по-рано.

Брутният външен дълг на страната намалява с 13,2% до 34 144 млн. евро или 76,5% от БВП към края на 2015 г. (2014: 39 357 млн. евро или 92,1% от БВП). За намалението допринася основно по-ниският външен дълг на частния сектор, който достига 28 146 млн. евро в края на периода, спрямо 32 804 млн. евро година по-рано, в резултат от свиване на дълга по линия на вътрешнофирменото кредитиране и този на банките. Въпреки емитираните еврооблигации през март 2015 г., външният дълг на публичния сектор също спада до 5998 млн. евро (13,4% от БВП) в края на периода (2014: 6552 млн. евро или 15,3% от БВП), за което влияние оказват направените погашения през годината по държавни облигации, емитирани на международните капиталови пазари и по други мостови заеми. Резервните активи на БНБ покриват 256,6% от краткосрочния дълг (2014: 165,9%) и 149,0% от валутните депозити (2014: 198,2%) в страната.

Брутен външен дълг



Покритие с резервни активи

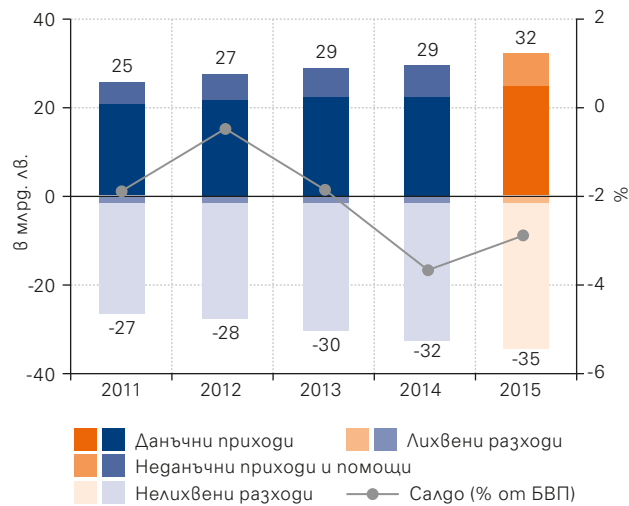


През годината дългът по държавните ценни книжа, емитирани от правителството на Р България на вътрешния пазар намалява до 7283 млн. лв., спрямо 8252 млн. лв. през 2014 г., като преобладаващата част от него (98%) е под формата на ДЦК, издадени за финансиране на бюджетния дефицит, а останалата част – за финансиране на структурните реформи.

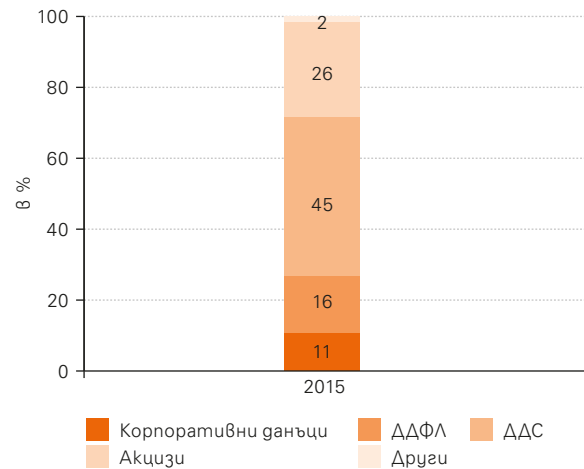
През 2015 г. дефицитът по консолидирания бюджет бележи понижение до -2473 млн. лв. (-2,9% от БВП) в края на периода, спрямо -3048 млн. лв. (-3,7% от БВП) година по-рано, и отразява повишената събираемост при данъците и таксите. За периода приходите по консолидирания бюджет нарастват с 9,5% до 32 205 млн. лв. (2014: 29 409 млн. лв.), в резултат на по-високите данъчни приходи и приходите от осигурителни вноски. Приходите от ДДС възлизат на 7740 млн. лв. или с 6,6% повече спрямо предходната година, което се дължи основно на постъпленията от ДДС при сделки в страната и в по-малка степен на тези от внос, за което влияние оказват по-ниските цени на суровия петрол на международните пазари. Приходите от акцизи отчитат ръст и достигат 4252 млн. лв. спрямо 4039 млн. лв. година по-рано, като увеличение е отчетено при всички основни акцизни стоки, в т.ч. при горивата, тютюневите изделия и алкохолните напитки.

През 2015 г., в групата на преките данъци, приходите от корпоративен данък възлизат на 1860 млн. лв. или с 10,8% повече от предходната година (2014: 1679 млн. лв.). Приходите от данък върху доходите на физически лица растат с 5,3% до 2719 млн. лв. (2014: 2583 млн. лв.), в резултат основно на по-високите постъпления от трудови правоотношения, което отразява позитивните индикации на пазара на труда. Приходите от данък върху доходите от лихви по депозитни сметки генерират допълнителни 52 млн. лв. към бюджета. Постъпленията от осигурителни вноски се увеличават със 7,7% до 6947 млн. лв. (2014: 6449 млн. лв.), от които 4836 млн. лв. са социалноосигурителни вноски, а 2111 млн. лв. – здравни вноски.

Консолидиран бюджет



Структура на данъчните приходи



През годината са приети промени в Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК), с които се въвеждат новите разпоредби на Директива 2014/107/ЕС на Съвета и се регламентират поети от Република България ангажменти по международни споразумения за автоматичен обмен на информация в областта на данъчното облагане.

Разходите по консолидирания бюджет нарастват с 6,8% до 34 678 млн. лв. в края на декември 2015 г. спрямо 32 455 млн. лв. година по-рано, в резултат основно на по-високите капиталови разходи (2015: 6843 млн. лв.; 2014: 4942 млн. лв.), свързани с ускореното усвояване на средства по програмите на ЕС и осигуреното съфинансиране от страна на държавата. Текущите нелихвени разходи нарастват с 0,7% (185 млн. лв.) спрямо 2014 г., а социалните и здравноосигурителните разходи – с 2,2% (280 млн. лв.) на годишна база.

През 2015 г. дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е потвърден със стабилна перспектива от водещите международни рейтингови агенции, както следва: Fitch Ratings (BBB-), Standard & Poor's (BB+) и Moody's (Baa2).

Очакванията за 2016 г. включват разнопосочна динамика при основните структурни индикатори съобразно развитието на рисковете от външната среда, в т.ч. продължаване на плавното възстановяване на частното потребление, при същевременно забавяне на инвестиционната активност в публичия сектор и постепенно преустановяване на дефлационната тенденция при потребителските цени. Прогнозните нива от Министерството на финансите и Българската народна банка предвиждат забавяне на реалния ръст на брутния вътрешен продукт до около 2,1% за 2016 г. и последващо ускоряване до 2,5%-2,8% през 2017 г. За периода 2014-2020 г. по фондовете и програмите на ЕС за българската икономика са предвидени 15,7 млрд. евро, което представлява допълнителна предпоставка за бъдещ икономически растеж.

Банкова система

През 2015 г. банковият сектор в България проявява устойчивост и капацитет за генериране на положителни резултати при неблагоприятна външна среда. Благодарение на консервативната политика на Централната банка, традиционните банкови услуги, предлагани на местния пазар и завишените критерии за оценка на рисковете, доверието в системата се запазва и се отчитат положителни резултати.

В % / изменение в пр.п.	2015	2014	2013	%	%
Капиталова адекватност	22,18	21,95	16,85 ¹	0,33	5,10
Адекватност на капитала от първи ред	20,46	19,97	16,04 ¹	0,53	3,93
Коефициент на ликвидни активи	36,71	30,12	27,07	6,59	3,05
Кредити/депозити (нетно)	69,93	78,71	85,92	(8,78)	(7,21)
Балансов капитал/активи	13,17	12,73	13,02	0,44	(0,29)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	9,53	7,51	5,64	2,02	1,87
Възвръщаемост на активите (ROA)	1,03	0,89	0,70	0,14	0,19
Необслужвани кредити (над 90 дни)	15,35	16,75	16,87	(1,40)	0,80

Източник: Българска народна банка

Нивото на обща капиталова адекватност се увеличава с 0,33 процентни пункта през годината и достига 22,18% (2014: 21,95%), а адекватността на капитала от първи ред нараства до 20,46%, спрямо 19,97% година по-рано. За увеличението допринася основно нарастването при базовия собствен капитал от първи ред, който формира 90,1% от собствения капитал на системата (2014: 88,9%).

Ликвидността остава на високи нива, съобразно политиките на консервативност и обемите на паричните средства. Нарастващите високоликвидни инструменти осигуряват адекватно покритие на привлечения ресурс, като коефициентът на ликвидни активи се увеличава и достига 36,71% в края на 2015 г. спрямо 30,12% година по-рано.

Съотношението кредити/депозити възлиза на 69,93% (2014: 78,71%), при средно 105% за ЕС, при което нарастването на депозитите е показател за запазеното доверие в банките, като същевременно отразява потенциала на банковата система за кредитиране на икономиката при все още ниската кредитна активност и недостатъчно търсене на кредити.

В млн. лв. / изменение в %	2015	2014	2013	%	%
Нетен лихвен доход	2 771	2 632	2 541	5,3	3,6
Нетен доход от такси и комисиони	890	828	819	7,5	1,1
Административни разходи	1 850	1 738	1 783	6,4	(2,5)
Обезценка по кредити и вземания	1 090	1 128	1 047	(3,4)	7,7
Нетна печалба	898	746	585	20,4	27,5

Източник: Българска народна банка

През 2015 г. банковата система реализира нетна печалба в размер на 898 млн. лв. или с 20,4% повече спрямо 2014 г. Нетният лихвен доход бележи ръст с 5,3% спрямо предходната година и достига 2771 млн. лв. (2014: 2632 млн. лв.), а нетният доход от такси и комисиони се повишава до 890 млн. лв. (2014: 828 млн. лв.). За 2015 г. отчетените финансови резултати осигуряват възвръщаемост на активите (ROA) в размер на 1,03% (2014: 0,89%) и възвръщаемост на капитала (ROE) от 9,53% (2014: 7,51%), за което влияние оказва изпреварващия ръст на печалбата спрямо активите и капитала, и отразява способността на банковия сектор да поддържа добра рентабилност, при приемливи равнища на доходност.

¹ Данните до 2013 г. включително са изчислени съгласно Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции (отменена ДВ бр. 40 от 13 май 2014 г.).

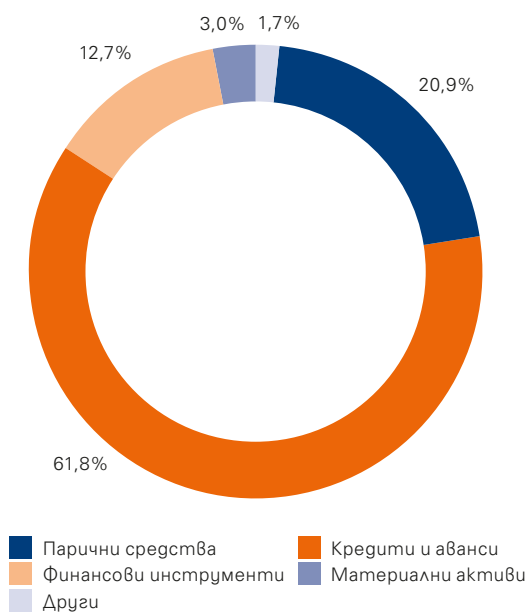
в млн. лв. / изменение в %	2015	2014	2013	%	%
Активи	87 524	85 135	85 747	2,8	(0,7)
Кредити на нефинансови предприятия	33 285	34 319	38 306	(3,0)	(10,4)
Кредити на домакинства	18 312	18 290	18 504	0,1	(1,2)
Депозити от бизнес клиенти ¹	24 869	22 707	22 982	9,5	(1,2)
Депозити от домакинства	44 407	41 003	39 248	8,3	4,5

Източник: Българска народна банка

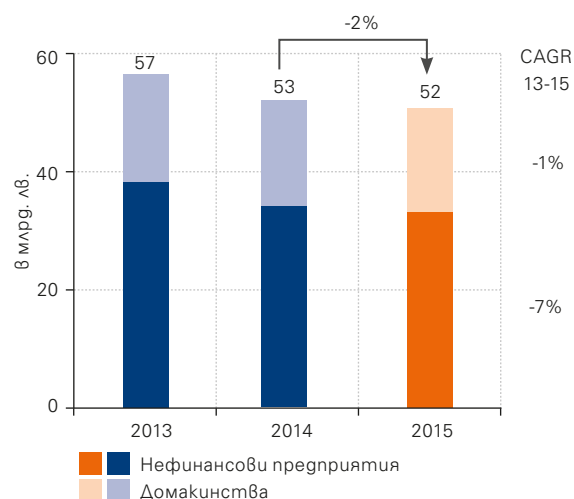
Общите балансови активи нарастват с 2,8% на годишна база до 87 524 млн. лв. (2014: 85 135 млн. лв.), като кредитите и авансите намаляват своя относителен дял до 61,8% от общите активи (2014: 71,8%) и отразяват ниската кредитна активност, резултат от продължаващата несигурност на външната среда.

Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции и централни банки) спада с 2,6% до 54 121 млн. лв., в резултат на намаление основно при кредитите на нефинансови предприятия, които възлизат на 33 285 млн. лв. или с 3,0% по-малко спрямо края на 2014 г. Те остават структуроопределящи, като формират 61,5% от брутния портфейл, следвани от домакинствата – 33,8%, другите финансови предприятия – 3,4% и кредитите към сектор държавно управление – 1,2%. Кредитите на физически лица остават почти без промяна спрямо предходната година – 18 312 млн. лв. (2014: 18 290 млн. лв.), като жилищните и ипотечни кредити възлизат на 8764 млн. лв., а потребителските кредити – на 8718 млн. лв.

Структура на активите към края на 2015 г.



Кредити на домакинства и НФИ



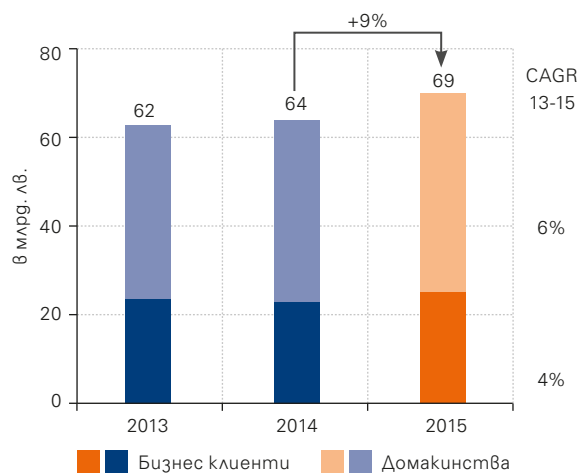
Делът на кредитите с нарушено обслужване и просрочие над 90 дни намалява и възлиза на 15,35% от брутния кредитен портфейл (2014: 16,75%). Необслужваните кредити са адекватно посрещнати по линия на обезценката и допълнително акумулираните от системата буфери. В структурата на необслужваните кредити (с просрочие над 90 дни) най-голям дял заемат кредитите към нефинансови предприятия (70,0%), следвани от домакинствата (28,6%) и другите финансови предприятия (1,4%).

През 2015 г. привлечените средства в банковата система (без кредитни институции и централни банки) нарастват с 8,7% и достигат 69 276 млн. лв. (2014: 63 710 млн. лв.), за което влияние оказва продължаващата висока норма на спестяване сред населението и все още несигурната външна среда. Депозитите на корпоративни клиенти нарастват с 9,5% през годината и възлизат на 24 869 млн. лв. в края на 2015 г. (2014: 22 707 млн. лв.), като формират 28,5% от общите привлечени средства. Съобразно тенденцията от последните години депозитите

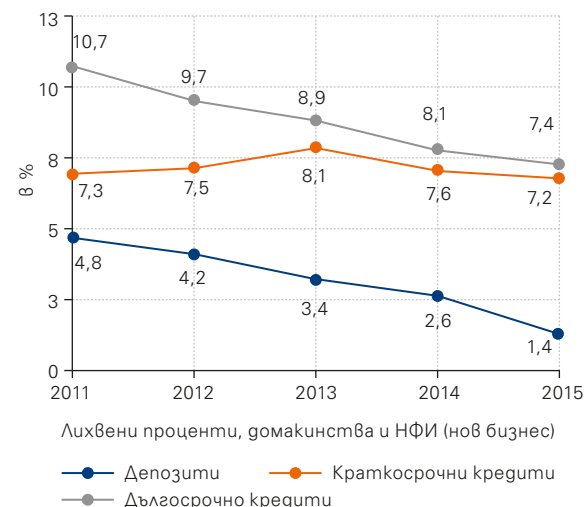
¹ С цел съпоставимост на информацията за предходни периоди, позицията включва депозитите от нефинансови предприятия, други финансови предприятия и държавно управление

на физически лица продължават да растат – с 8,3% до 44 407 млн. лв. в края на годината (2014: 41 003 млн. лв.), като остават структуриращи за системата с относителен дял от 64,1% от привлечения ресурс.

Депозити на ФЛ и бизнес клиенти



Лихвени проценти по кредити и депозити



Във валутната структура на депозитите, дялът на левовите депозити се запазва на 57,3% (2014: 57,5%), за сметка на депозитите в евро, които се понижават до 33,8% (2014: 35,3%), а тези в друга валута възлизат на 8,9% (2014: 7,3%).

През годината тенденцията към понижаване на лихвените проценти продължава, съобразно динамиките в Евроразона и страните от ЕС. Лихвените проценти по депозитите (нов бизнес) на домакинствата и нефинансовите предприятия спадат с 1,26 процентни пункта до 1,38% за 2015 г., спрямо 2,64% година по-рано, като влияние оказва както нарастването на привлечените средства и завишената ликвидност в системата, така и свързаната с това по-ниска активност на междубанковия паричен пазар в страната. Понижение е отчетено и при лихвените проценти по кредитите (нов бизнес) – в по-голяма степен при дългосрочните кредити (2015: 7,43%; 2014: 8,11%), спрямо краткосрочните кредити (2015: 7,16%; 2014: 7,56%).

През 2015 г. бяха въведени нормативни промени, произтичащи както от новите изисквания на ЕС в областта на банковите регулации, така и от национални законодателни инициативи. През годината са приети от Европейската комисия значителен брой делегирани регламенти и регламенти за изпълнение, допълващи и развиващи рамката относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници, въведена с Регламент (ЕС) № 575/2013, които намират пряко приложение в дейността на банките.

Като част от единния наръчник (Single Rulebook) и въвеждането на пакета Basel III в законодателството на страните-членки на ЕС, е приет и нов Закон за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, в сила от 14.08.2015 г. С него в българското законодателство са въведени разпоредбите на Директива 2014/59/ЕС за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. С нов Закон за гарантиране на влоговете в банките (ЗГВБ), в сила от 14.08.2015 г., са транспонирани новите разпоредби на Директива 2014/49/ЕС относно схемите за гарантиране на депозити. Гарантираната от фонда сума на едно лице по сметките му в една банка остава без промяна в размер на 196 000 лева.

Приети са и изменения в Закона за ограничаване на плащанията в брой, в сила от 1.01.2016 г., с които е намален прагът на плащанията в брой в България до 10 000 лв.

С промени в Закона за защита на потребителите е допълнена и наградена съществуващата законодателна рамка в областта на решаване на потребителските спорове, като е регламентирана нова процедура за алтернативно разрешаване на спорове между потребители и търговци, установени в ЕС чрез създаването на общи и секторни помирителни комисии към Комисията за защита на потребителите.

През периода е приета нова Наредба № 21 на БНБ за задължителните минимални резерви, които банките поддържат при Българската народна банка, с която се въвежда понятието „свръхрезерви“ на банките в БНБ, както и се предвижда възможност по тях да бъде начисляван отрицателен лихвен процент.

Приети са и промени в Наредба № 22 на БНБ за централния кредитен регистър, с които се изменя кръга на лицата, които следва да подават и получават информация за кредитната задължнялост на своите клиенти, както и обхвата на подаваната и получаваната информация.

През 2015 г. са приетите промени в Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, в която изрично е предвидено нейните разпоредби да бъдат приложими и към кредитните институции, действащи като инвестиционни посредници.

През годината в страната оперират 28 кредитни институции, от които 6 клона на чуждестранни банки, като дъщерните банки от ЕС формират 70,2%¹ от активите на системата, местните банки – 24,4%, клоновете на банки от ЕС – 3,9%, а банките и клоновете извън ЕС – съответно 1,3% и 0,1% от банковите активи. Промените във външната среда създават предпоставки за възникване на консолидационни процеси в банковия сектор, още по-голямо повишаване на конкурентоспособността и развитието на нови продукти и услуги.

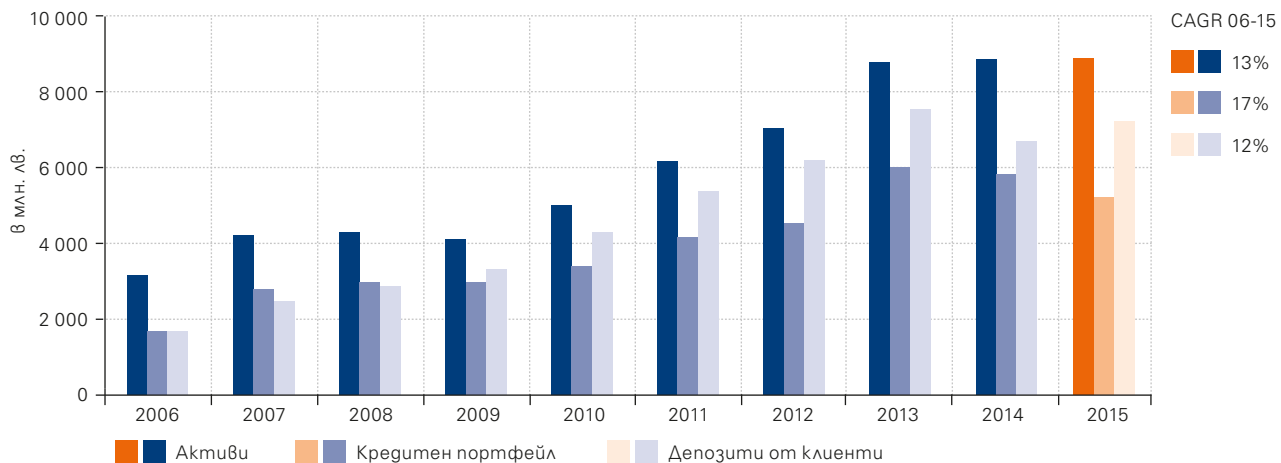
Мисия

Първа инвестиционна банка се стреми да продължи да бъде една от най-добрите банки в България, призната като бързо развиваща се, иновативна, клиентски ориентирана банка, която предлага изключителни продукти и услуги на клиентите си, осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално ангажирана. Банката ще продължи да развива високотехнологични решения, предоставящи възможности на нейните клиенти да банкират от всяка точка на света и по всяко време.

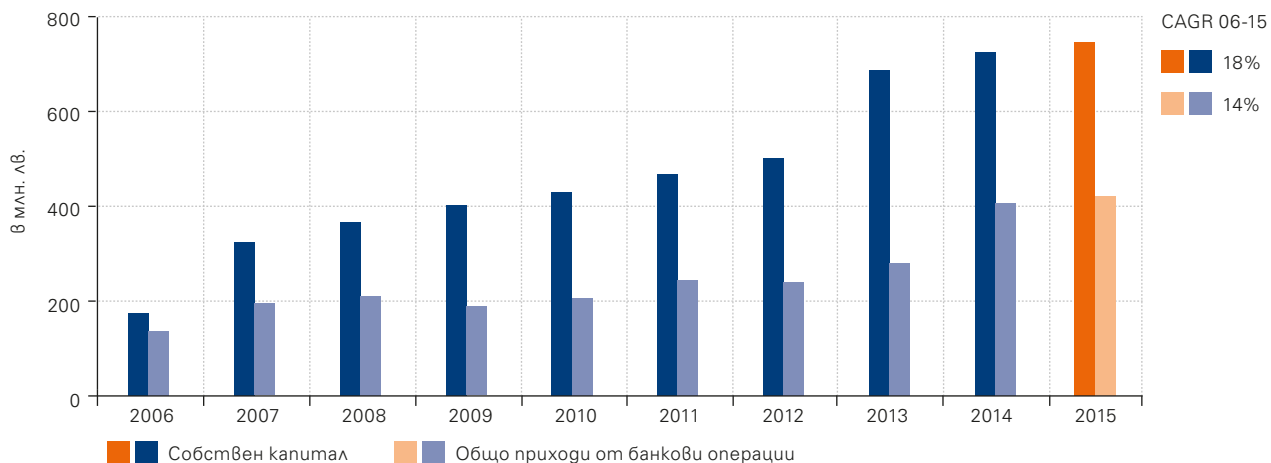
¹ Стойностите за 2015 г. и 2014 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

Устойчиво развитие

Балансови показатели



Финансови показатели



През 2015 г. Първа инвестиционна банка навременно изпълни всички ангажименти, поети във връзка с получената ликвидна подкрепа съгласно решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, вкл. по отношение усъвършенстване на корпоративното управление и управлението на рисковете, които бяха реализирани съвместно с Международната финансова корпорация (IFC), част от групата на Световната банка. Осъществени бяха организационни промени, с които се въведеха позициите главен изпълнителен директор (CEO), главен директор риск (CRO) и главен директор съответствие (CCO), както и избран нов независим член на Надзорния съвет. През периода бяха доразвити методиките за управление на операционния риск, както и внедрени нововъведения по отношение на ценообразуването и оценката на рентабилността.

Нещо повече, през отчетния период Банката погасяваше предсрочно получената подкрепа от страна на държавата под формата на депозит на Министерство на финансите, като към 31 декември 2015 г. остатъчната му стойност възлиза на 450 922 хил. лв. спрямо 901 844 хил. лв. в края на 2014 г. В началото на 2016 г., след датата на счетоводното приключване, Банката погаси предсрочно още 200 млн. лв. от ликвидната подкрепа, като остатъкът остава дължим до 28 май 2016 г.

Регулярен мониторинг за навременното и коректно изпълнение на поетите ангажименти се осъществяваше от специално назначен за тази цел независим надзорник, одобрен от Европейската комисия.

Профил на банката

Корпоративен статус

Първа инвестиционна банка е акционерно дружество, регистрирано от Софийски градски съд с решение от 8 октомври 1993 г. От 28 февруари 2008 г. Банката е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията.

Първа инвестиционна банка е публично дружество, вписано в Търговския регистър при Софийски градски съд с решение от 4 юни 2007 г. и в регистъра за публичните дружества и групи емитенти, воден от Комисията за финансов надзор, с решение от 13 юни 2007 г.

Банката притежава универсален банков лиценз за извършване на банкова дейност на територията на страната и на сделки в чужбина.

Първа инвестиционна банка е лицензиран първичен дилър на държавни ценни книжа и регистриран инвестиционен посредник.

Съучастие и членство в организации

- Асоциация на банките в България
- Българска фондова борса – София АД
- Централен депозитар АД
- Борика – Банксервиз АД
- MasterCard International
- VISA International
- S.W.I.F.T.

Пазарна позиция¹

- Трето място по активи
- Трето място по кредити
 - Второ място по кредити на предприятия
 - Пето място по ипотечни кредити
 - Шесто по потребителски кредити
- Трето място по депозити
 - Трето място по депозити от физически лица
- Сред водещите банки в картовия бизнес
- Сред водещите банки в платежните услуги, в т.ч. при международните разплащания и търговски операции

¹ Пазарните позиции са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ, Борика – Банксервиз АД.

Пазарен дял¹

- 9,92% от банковите активи в България
- 10,72% от кредитите в страната
 - 12,38% от кредитите на предприятия
 - 8,52% от потребителските кредити
 - 6,79% от ипотечните кредити
- 10,76% от депозитите в страната
 - 13,41% от депозитите на физически лица

Кореспондентски отношения

Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговското финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява международни преводи в чуждестранна валута, издава чекове и изпълнява различни документарни операции.

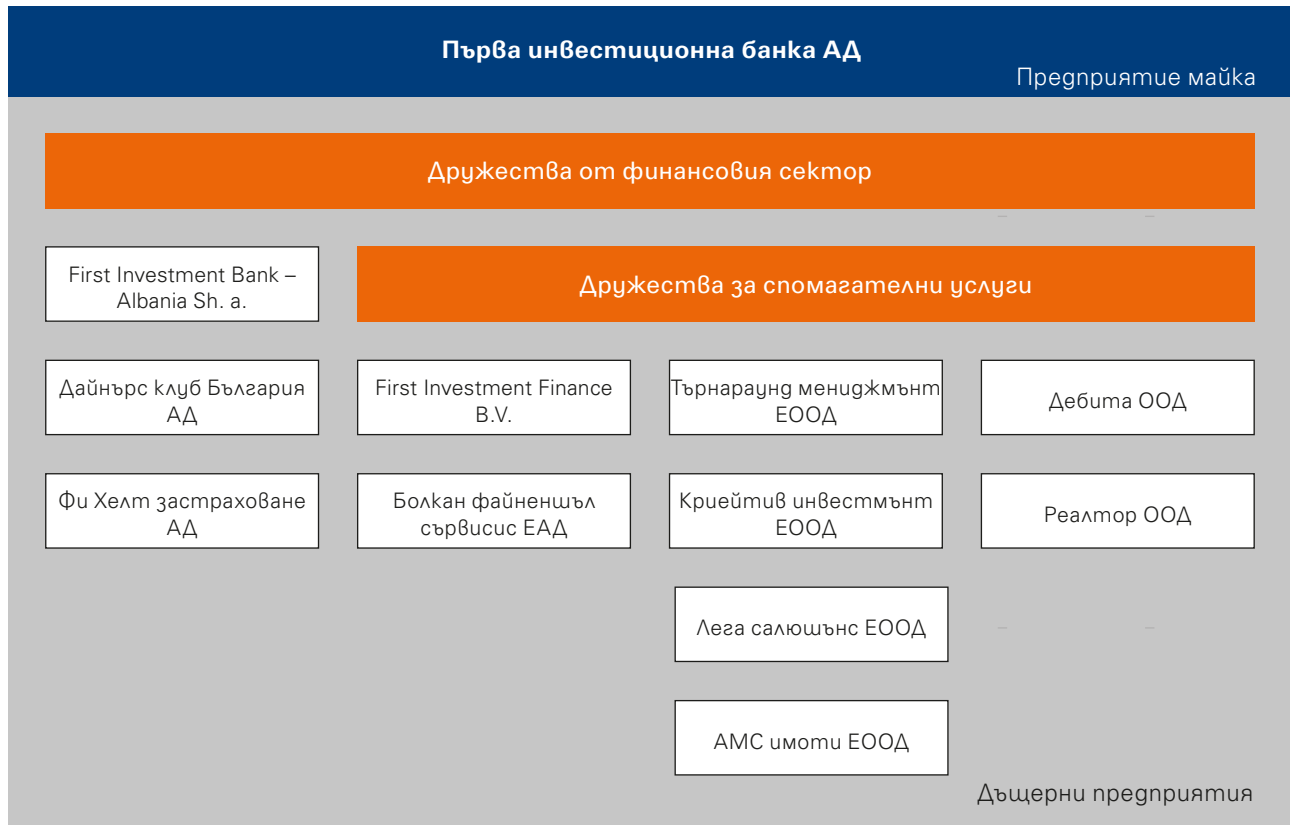
Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните си международни бизнес партньори, инвеститори, клиенти и контрагенти.

Клонова мрежа

Към 31 декември 2015 г. Групата на Първа инвестиционна банка има общо 173 клона и офиса: 162 клона и офиса, в т.ч. централа, покриващи територията на България, един чуждестранен клон в Кипър, както и централа и 9 клона на дъщерната банка First Investment Bank – Albania Sh.a.

¹ Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от Българската народна банка и Борица – Банксервиз АД.

Дъщерни дружества



Първа инвестиционна банка АД има единадесет дъщерни дружества към 31 декември 2015 г.: First Investment Bank - Albania Sh.a. (100%), Дайнърс клуб България АД (94,79%), Фи Хелт Застраховане АД (59,10%), First Investment Finance B.V. (100%), Дебита ООД (70%), Реалтор ООД (51%), Болкан файненшъл сървисис ЕАД (100%), Криейтив Инвестмънт ЕООД (100%), Търнараунд Мениджмънт ЕООД (100%), Лега Салюшънс ЕООД (100%) и АМС Имоти ЕАД (100%).

За повече информация относно дъщерните дружества виж раздел „Преглед на бизнеса на дъщерните дружества“, както и бележка 37 „Дъщерни предприятия“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

Награди 2015 г.

- Първа инвестиционна банка за втора поредна година е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands на базата на проведено независимо проучване на потребителския сегмент.
- Картовият продукт на Банката – Debit MasterCard е отличен като „Картов продукт на потребителите“, по време на годишните награди на списание b2b Magazine.
- Първа инвестиционна банка е наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award 2014 за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.



- Fibank, като социално отговорна компания, е наградена с почетния знак „Сърцето на София“ за подкрепа и стимулиране на талантиливите деца на България от Арт център Карнолски.
- Първа инвестиционна банка получава награда за „Най-добър маркетингов екип“ за проекта “Едно послание на Fibank”, присъдена на годишните награди на Българската асоциация на рекламогателите.
- First Investment Bank – Albania Sh.a. е наградена от търговската и индустриална камара в страната като най-добра банка в Албания, предлагаща високо качество на клиентско обслужване и продукти, съответстващи на клиентските нужди.

Първа инвестиционна банка: дати и факти

1993 г.	Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София. Fibank получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.
1994-95 г.	Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти.
1996 г.	Първа инвестиционна банка първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса. Fibank е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България.
1997 г.	Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. Първа инвестиционна банка е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на Fibank. Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	Първа инвестиционна банка получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансираня за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. Първа инвестиционна банка получава средносрочен заем от 6,6 млн. евро от германска държавна организация за финансиране на български дружества. Банката учредява чуждестранен клон в Тирана, Албания, който предлага банкови услуги на албански дружества и физически лица.
2000 г.	Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на дребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти.

2001 г.	<p>Fibank стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет.</p> <p>Банката е отличена с наградата „Банка на годината“ на вестник „Пари“.</p> <p>Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.</p>
2002 г.	<p>Fibank е определена за „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.</p>
2003 г.	<p>Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката.</p> <p>През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти.</p> <p>Fibank за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.</p>
2004 г.	<p>Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти.</p> <p>Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.</p>
2005 г.	<p>Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД.</p> <p>Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации.</p> <p>Матео Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.</p>
2006 г.	<p>Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.</p> <p>Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки.</p> <p>Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.</p>
2007 г.	<p>Първа инвестиционна банка осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал до 110 млн. лв.</p> <p>Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите.</p> <p>Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.</p> <p>Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти.</p>

2008 г.	<p>Първа инвестиционна банка успешно внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси.</p> <p>Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки.</p> <p>Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог.</p> <p>Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.</p>
2009 г.	<p>Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни гуаманти.</p> <p>Първа инвестиционна банка предлага нова Интернет услуга „Моята Fibank“ – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.</p>
2010 г.	<p>Fibank посреща своя едномилionen клиент.</p> <p>Първа инвестиционна банка подписва споразумение с IFC за сътрудничество в областта на търговското финансиране.</p> <p>Fibank е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass.</p> <p>Fibank придобива мажоритарен дял в Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД.</p>
2011 г.	<p>Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България“ за 2011 г. от финансовото списание Euromoney.</p> <p>Fibank развива услугите си за финансиране и управление на проекти, свързани с европейските програми и инициативи.</p> <p>Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански.</p> <p>Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината 2011“ на вестник „Банкеръ“ за постигната пазарна устойчивост и спечелено доверие на клиентите.</p>
2012 г.	<p>Fibank е наградена за „Банка на годината“ от Асоциация „Банка на годината“ за най-добро комплексно представяне.</p> <p>Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE.</p> <p>Fibank е включена в най-добрите 1000 банки по капитал от първи ред в световната класация на престижното издание The Banker.</p> <p>Васил Христов (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.</p>

2013 г.	<p>Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД.</p> <p>Първа инвестиционна банка отбелязва 20-годишнина от създаването си.</p> <p>FiBank финализира издаването на хибриден дълг (две емисии облигации) на обща стойност 100 млн. евро, включен в капитала от първи ред.</p> <p>На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.</p> <p>Мая Ойфалош е избрана за изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.</p>
2014 г.	<p>Успешно реализиран е проекта за вливане на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД. Интегрирането на операционните счетоводни системи, процедури, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги е реализирано за по-малко от 6 месеца, благодарение на високия професионализъм на служителите и доброто управление на процесите от специално създадения за тази цел интеграционен борг.</p> <p>Първа инвестиционна банка успешно преодолява натиска върху банковата система благодарение на поддържаната висока ликвидност, добра организация, висок корпоративен дух и професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно решение С(2014) 4554 на ЕК от 29.06.2014 г</p> <p>Продължава дългосрочното сътрудничество с Международната финансова корпорация (IFC), като по инициатива на FiBank през годината IFC извършват диагностика на корпоративното управление и управлението на рисковете в Банката.</p> <p>FiBank е наградена с две отличия за най-добра банка в сферата на банкирането на гребно от международния портал Global Banking & Finance Review, както и за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard.</p> <p>Банката продължава да развива и разширява възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове, в т.ч. чрез сътрудничество с Европейския инвестиционен фонд, Националния гаранционен фонд и Българската банка за развитие.</p>



рисунок: Димана Добрева, 12 години, София

Акценти 2015 г.

Януари

- Първа инвестиционна банка сключва договор с Международната финансова корпорация (IFC), част от Групата на Световната банка, за реализиране на съвместен проект за надграждане на системите за управление на риска и корпоративното управление във Fіbank в съответствие с принципите на Базелския комитет и признати международни стандарти.
- Предложен е нов кредит за земеделски производители на база субсидии по СЕПП 2015 г., при облекчена процедура и с предварително одобрен размер до 500 хил. лв. за коректни кредитополучатели.



Февруари

- Банката предлага преференциални условия за издаване на банкови гаранции, насочени към МСП, които са избрани за изпълнители или кандидатстващи по Националната програма за саниране.
- Първа инвестиционна банка предлага атрактивни банкови пакети за бизнес клиенти
- Fіbank е сред спонсорите на състезанията от световната купа по ски алпийски дисциплини за жени, проведени в Банско.

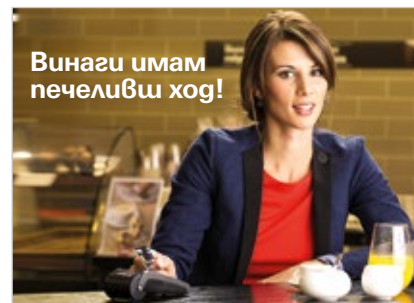


Март

- Първа инвестиционна банка развива системите и процесите по дефиниране и анализ на ключови рискови индикатори (KRIs), с цел повишаване ефективността на мониторинга и управлението на операционния риск.
- Fіbank организира серия от семинари на тема „Европейско финансиране за бизнеса“, с цел запознаване с възможностите за кандидатстване по оперативните програми на ЕС през новия програмен период 2014-2020 г.

Април

- Въведени са нови кредитни продукти, както и конкурентни условия за клиентите микро предприятия, като част от политиката на Банката за по-нататъшно развитие и подкрепа на този пазарен сегмент.
- Fibank подкрепя технологичната конференция, посветена на дигиталната трансформация – CEEDS'15 by Webit, в изпълнение на мисията си да въвежда иновативни и високотехнологични банкови решения.
- Стартира промоционална кампания за издаване на кредитни карти MasterCard/VISA.



Май

- Първа инвестиционна банка иницира за четвърта поредна година конкурса „Най-добра българска фирма на годината“, организиран в подкрепа и с цел създаване на допълнителна увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната.
- В рамките на студентската инициатива „Business in Practice“ студенти от икономически специалности влязоха в ролята на изпълнителни директори на Fibank.



Юни

- На Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка е избран нов член на Надзорния съвет на Банката – г-н Юрки Коскело, с богат професионален опит и дългогодишен стаж в Международната финансова корпорация (IFC).
- Доразвити са дейностите, свързани с функцията Съответствие съобразно принципите на Базелския комитет за корпоративно управление в банките.
- Г-жа Мая Георгиева, заместник-председател на НС, участва в годишната среща на отделите за корпоративно управление на Международната финансова корпорация (IFC), проведена във Вашингтон.
- Банката постави началото на нова социално-отговорна инициатива под надслов „Спортувай в града с Fibank“, като дари на всички спортуващи обновена баскетболна площадка в кв. Горна баня в гр. София.

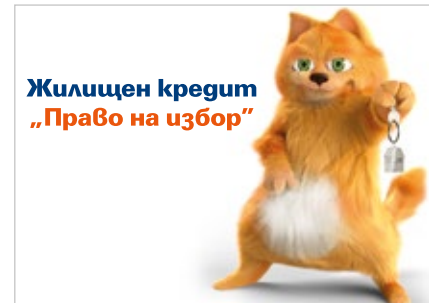


Юли

- Приет е нов Кодекс за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка, с който се очертава рамката и се структурират основните компоненти, функции и отговорности, изграждащи системата на корпоративно управление в Банката, като се надхвърлят изискванията на местното законодателство и се прилагат най-актуалните принципи на Базелския комитет по банков надзор.
- Корпоративният блог на Fibank отбелязва своя 7-ми рожден ден.

Август

- Банката развива управлението на операционния риск чрез осъществяване на регулярна самооценка (RCSA) като допълнителен инструмент за оценка и анализ на този вид риск.
- Първа инвестиционна банка предлага конкурентни условия по ипотечен кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите 3 г. и възможност за гратисен период от 12 м. на всеки 5 години от срока на кредита.
- Fibank изплаща безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница в размер на 27 млн. евро след получено разрешение от БНБ и ЕК.



Септември

- Внедрена е нова система за инвестиционно посредничество и брокерски услуги, разполагаща с пълна и интегрирана фронт офис и бек офис функционалности.
- В стремежа за поддържане на отворена линия за комуникация с инвеститорите и засилване диалога с миноритарните акционери, е създаден Клуб на инвеститорите.
- Fibank започва разпространението на нова колекционна серия „Дървото на живота“ от златни и сребърни кюлчета-медальони на швейцарската рафинерия ПАМП.



Октомври

- Банката доразвива методиките за ценообразуване с цел оптимизиране прилагането на рисково базирания подход по видове кредитни продукти
- Оптимизирани са условията за предоставяне на услуги по стандартен факторинг за корпоративни клиенти.
- Успешно внедрена е платформа за електронни обучения по проект E-learning, с цел по-голяма ефективност в процеса на обучение и осигуряване на възможности за ползване на съвременни канали за комуникация.
- Fibank инициира благотворителна кампания съвместно с фондация „Димитър Бербатов“ в подкрепа на талантивите деца на България.



Ноември

- Одобрена е нова организационна структура на Банката, с която се доразвиват контролните функции и се въвеждат нови длъжности в т.ч. Главен изпълнителен директор, Главен директор Риск и Главен директор Съответствие.
- Стартира предлагането на сребърно и златно инвестиционно кюлче по случай „Годината на маймуната“, изработени от швейцарската рафинерия ПАМП.
- Подписано е удължаване на рамковото споразумение с Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Fibank.

Декември

- Реализиран е проект за разработване и внедряване на приложение за оценка на рентабилността на ниво бизнес линия, портфейл, продукт и клиент.
- Разработен е нов депозитен продукт „Форекс Плюс“, с възможност за получаване на допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар.
- Fibank отправя покана за участие в Годишна среща с миноритарните акционери, с цел допълнителна прозрачност и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката.
- Fibank договаря ново споразумение с НГФ за издаване на портфейлна гаранция от 20 млн. лв. за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към МСП.



Финансов преглед

Ключови показатели

	2015	2014	2013	2012	2011
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	263 546	291 911	181 711	154 235	161 989
Нетен доход от такси и комисиони	84 217	87 425	86 691	74 304	72 328
Нетни приходи от търговски операции	11 017	11 997	9 381	8 539	11 294
Общо приходи от банкови операции	421 582	406 647	284 445	239 897	243 472
Административни разходи	(180 827)	(190 981)	(156 239)	(160 022)	(157 926)
Обезценка	(329 137)	(299 621)	(70 305)	(36 709)	(35 263)
Печалба на Групата след данъци	17 851	30 764	184 904	30 573	35 962
Доход на акция	0,16	0,28	1,68	0,28	0,33
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	8 885 364	8 827 882	8 777 993	7 050 448	6 174 452
Вземания от клиенти	5 221 360	5 810 328	6 020 792	4 540 389	4 182 236
Вземания от банки и фин. институции	109 455	112 078	120 126	45 939	100 427
Задължения към други клиенти	7 203 969	6 699 677	7 535 756	6 189 721	5 388 310
Други привлечени средства	135 726	177 544	196 444	62 420	112 306
Общо капитал на Групата	749 846	726 897	692 515	505 267	470 002
Основни съотношения (в %)					
Капиталова адекватност ¹	14,72	14,89	14,26	13,10	12,57
Адекватност на капитала от първи ред ¹	14,23	13,64	13,31	11,39	10,18
Коефициент на ликвидност	26,01	24,01	22,63	27,64	26,17
Кредити/ депозити	77,79	83,32	83,03	76,09	80,08
Покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка	12,32	8,74	4,12	3,99	3,29
Нетен лихвен доход/ приходи от банкови операции	62,51	71,78	63,88	64,29	66,53
Възвръщаемост на капитала (след данъци)	2,43	4,33	33,34	6,29	7,95
Възвръщаемост на активите (след данъци)	0,20	0,35	2,47	0,46	0,64
Оперативни разходи/ приходи от банкови операции	42,89	46,96	54,93	66,70	64,86
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	173	179	221	162	173
Персонал	3 234	3 291	3 554	2 859	2 838

¹ Стойностите за 2015 г. и 2014 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

Кредитен рейтинг

Първа инвестиционна банка има присъдени рейтинги от международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings.

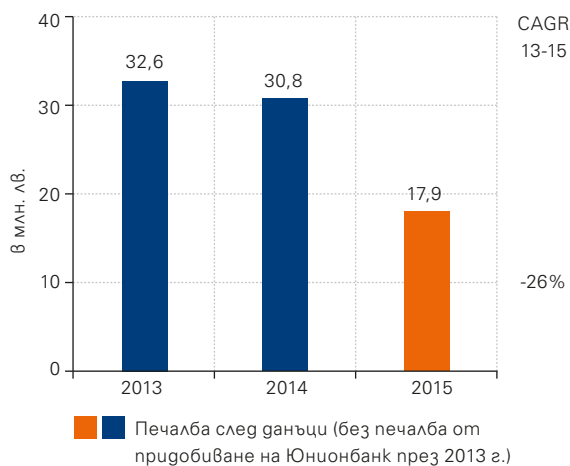
Fitch Ratings	2015	2014	2013	2012	2011
Дългосрочен рейтинг	B-	BB-	BB-	BB-	BB-
Краткосрочен рейтинг	B	B	B	B	B
Рейтинг за жизнеспособност	b-	b-	b-	b-	b+
Рейтинг за подкрепа	5	3	3	3	3
Ниво на рейтинга за подкрепа	NF	BB-	BB-	BB-	BB-
Перспектива	Стабилна	Негативна	Стабилна	Стабилна	Под наблюд.

През май 2015 г. Fitch Ratings ревизира рейтинзите на редица търговски банки от ЕС, между които и Първа инвестиционна банка, в резултат от въвеждането на новата европейска рамка за оздравяване и реструктуриране на кредитни институции и свързаното с това очакване на рейтинговата агенция за намаляване на вероятността от държавна подкрепа за банките в ЕС. Във връзка с това рейтингът за подкрепа на Първа инвестиционна банка бе променен от „3“ на „5“, а като следствие – дългосрочният рейтинг ревизиран до „B-“ съобразно нивото на рейтинга за жизнеспособност на Банката. Последният, който отразява самостоятелната кредитоспособност на Първа инвестиционна банка, беше потвърден на нивото от „b-“, със стабилна перспектива. Краткосрочният рейтинг на Банката също бе потвърден на „B“.

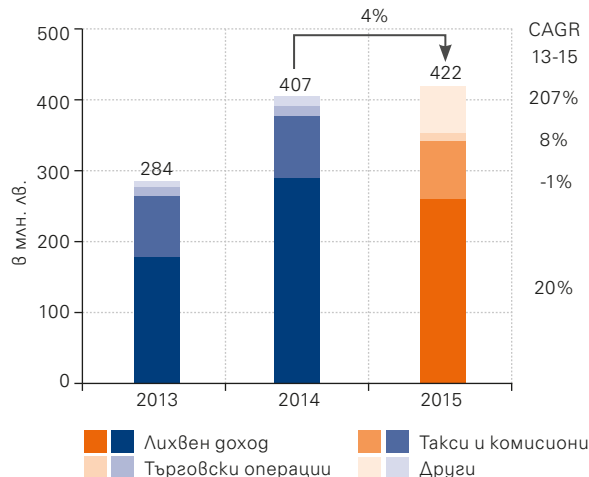
Финансов резултат

За 2015 г. Групата на Първа инвестиционна банка отчита печалба след данъци в размер на 17 851 хил. лв. спрямо 30 764 хил. лв. година по-рано, в резултат на по-ниските приходи от лихви и от такси и комисиони, както и по-консервативната политика на провизиране, прилагана от Банката. За динамиката влияние оказват и поддържаните бързоликвидни, но нискодоходни активи като парични средства и първокласни държавни ценни книжа, обезпечавачи поддържаните високи нива на ликвидност. Възвръщаемостта на капитала (след данъци) възлиза на 2,43% (2014: 4,33%), възвръщаемостта на активите (след данъци) – 0,20% (2014: 0,35%), а доходът на акция – 0,16 лв. (2014: 0,28 лв.).

Печалба след данъци



Приходи от банкови операции



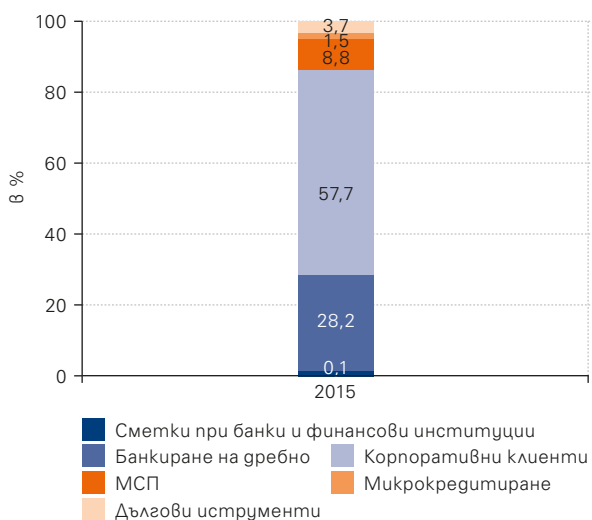
Съобразно външната среда и пазарните условия общите приходи от банкови операции забавят своя ръст през годината, като се увеличават с 3,7% и достигат 421 582 хил. лв. (2014: 406 647 хил. лв.).

За 2015 г. нетният лихвен доход възлиза на 263 546 хил. лв. (2014: 291 911 хил. лв.), като остава основния източник на доход за Групата, съставляващ 62,5% от общите приходи от банкови операции. Операциите на Fibank в чужбина намаляват в изпълнение политиката на Банката за намаление портфейла от кредити на клон Кипър към чуждестранни юридически лица (нерезиденти), като формират 11,1% от нетния лихвен доход (2014: 14,9%).

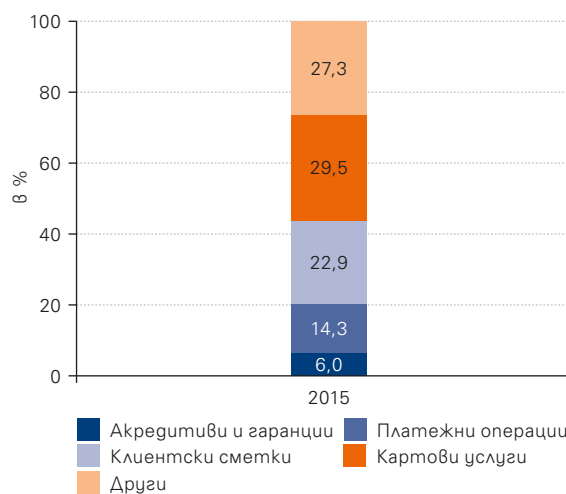
За отчетния период приходите от лихви възлизат на 485 026 хил. лв. (2014: 529 072 хил. лв.), съобразно икономическата среда и потребностите от финансиране, както и пазарната тенденция за намаление при лихвените проценти. Приходите от лихви, свързани с корпоративни клиенти възлизат на 279 820 хил. лв. спрямо 320 417 хил. лв. година по-рано, като намаление е отчетено и при банкирането на дребно – до 136 997 хил. лв. (2014: 142 571 хил. лв.), и малките и средни предприятия – до 42 806 хил. лв. (2014: 43 006 хил. лв.). Лихвените приходи, свързани с микрокредитиране се увеличават до 7050 хил. лв. (2014: 6913 хил. лв.), а тези от дългови инструменти достигат 17 859 хил. лв. (2014: 15 517 хил. лв.).

Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия. Разходите за лихви се понижават с 6,6% до 221 480 хил. лв. (2014: 237 161 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 203 400 хил. лв. спрямо 228 396 хил. лв. година по-рано и формират 91,8% от общите разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка продължава да адаптира лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарните тенденции и конкурентна среда, както и поддържаните високи нива на ликвидност. Намаление е отчетено също при разходите за лихви, свързани с другите привлечени средства (2015: 2534 хил. лв.; 2014: 4741 хил. лв.) и при дългово капиталовите инструменти (2015: 8847 хил. лв.; 2014: 11 583 хил. лв.), в резултат на погасени през периода инструменти и надежирани финансираня.

Приходи от лихви



Приходи от такси и комисиони

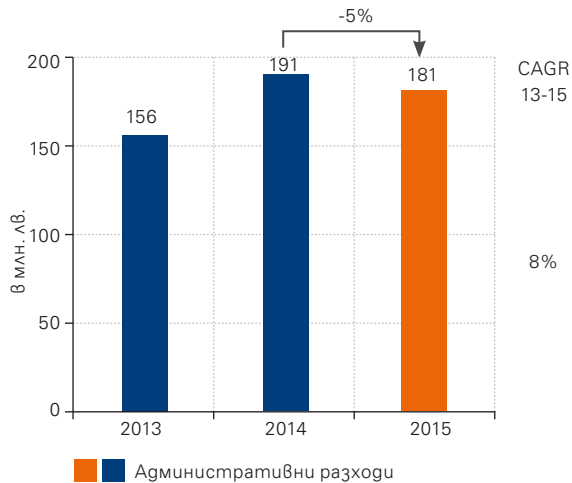


Нетният доход от такси и комисиони възлиза на 84 217 хил. лв., като остава на нива близки спрямо предходната година – 87 425 хил. лв. Нарастване е отчетено при приходите от такси и комисиони, свързани с клиентски сметки (2015: 23 554 хил. лв.; 2014: 23 514 хил. лв.). Намаление за периода е регистрирано при тези, свързани с платежни операции (2015: 14 727 хил. лв.; 2014: 16 128 хил. лв.), картови услуги (2015: 30 351 хил. лв.; 2014: 30 840 хил. лв.), акредитиви и гаранции (2015: 6138 хил. лв.; 2014: 6656 хил. лв.), както и от други услуги (2015: 27 984 хил. лв.; 2014: 31 041 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност. За 2015 г. нетният доход от такси и комисиони формира 20,0% от общите приходи от банкови операции (2014: 21,5%). Операциите на Fibank в чужбина формират 3,8% от нетния доход от такси и комисиони (2014: 4,2%).

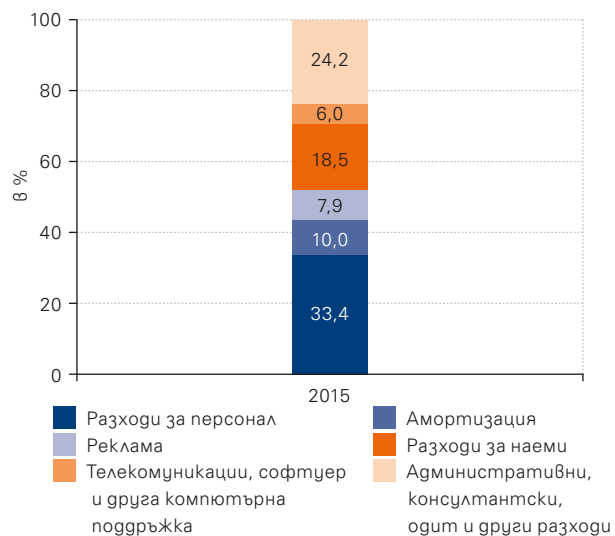
За 2015 г. нетните приходи от търговски операции възлизат на 11 017 хил. лв. спрямо 11 997 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява по-ниските приходи от операции с чуждестранна валута (2015: 10 919 хил. лв.; 2014: 11 282 хил. лв.) и с дългови инструменти (2015: 157 хил. лв.; 2014: 662 хил. лв.), както и отчетени нетни разходи, свързани с капиталовите инструменти (2015: -59 хил. лв.; 2014: 53 хил. лв.). Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 2,6% от общите приходи от банкови операции на Групата (2014: 3,0%).

Другите нетни оперативни приходи нарастват до 62 802 хил. лв. спрямо 15 314 хил. лв. година по-рано, като увеличението е резултат от отчетен през периода доход от управление на цедирани вземания в размер на 50 456 хил. лв.

Административни разходи



Структура на административните разходи



Първа инвестиционна банка продължава своята политика за оптимизиране на процесите и намаление на административните разходи, които се понижават с 5,3% през 2015 г. до 180 827 хил. лв. (2014: 190 981 хил. лв.). Влияние за това оказват основно по-ниските административни, консултантски, одит и други разходи (2015: 43 796 хил. лв.; 2014: 50 490 хил. лв.) и тези за персонал (2015: 60 436 хил. лв.; 2014: 65 849 хил. лв.), докато ръст е отчетен при разходите за наеми, които достигат 33 527 хил. лв., при 30 647 хил. лв. година по-рано. При останалите видове разходи динамиките за годината са под 2,5 млн. лв. За периода съотношението оперативни разходи/ приходи от банкови операции възлиза на 42,89% на консолидирана основа (2014: 46,96%).

През годината е допълнително начислена обезценка в размер на 400 490 хил. лв., а реинтегрирана такава на стойност 71 353 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2015 г. възлизат на 329 137 хил. лв. (2014: 299 621 хил. лв.). Увеличението отразява засиления фокус към консервативна оценка на кредитния риск, както и продължаващата несигурност на външната среда.

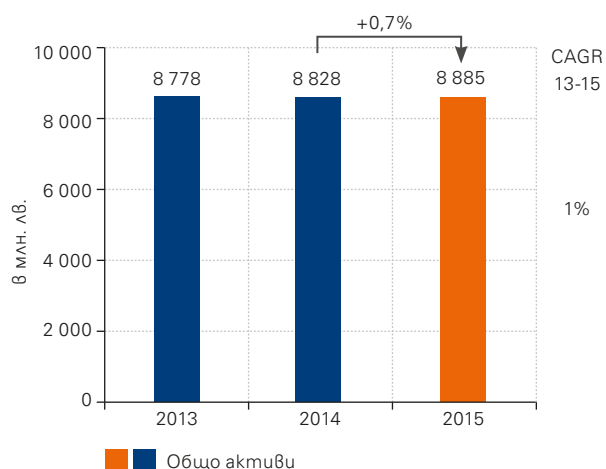
През годината Групата отчита други нетни приходи в размер на 108 734 хил. лв. (2014: 119 665 хил. лв.), в резултат основно на направена преоценка във връзка с новия клас активи – инвестиционни имоти в размер на 111 940 хил. лв., които Първа инвестиционна банка започва да отчита през 2015 г. В края на годината съобразно нормативни изисквания, Банката направи своята вноски към новия Фонд за реструктуриране на банките в размер на 8647 хил. лв.

За повече информация виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

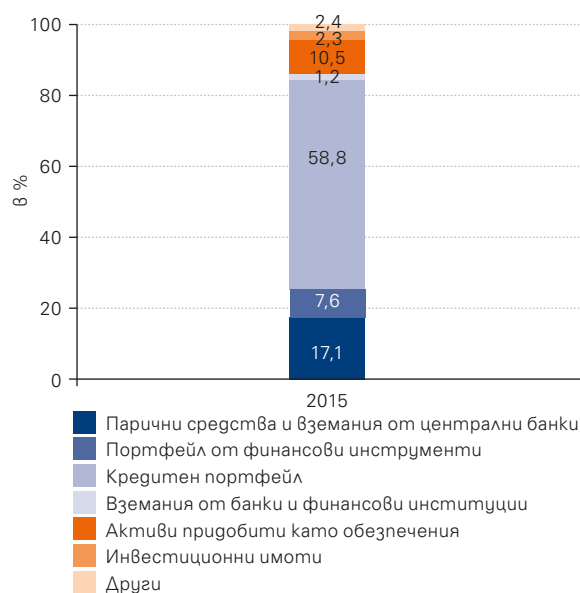
Баланс

През 2015 г. балансовата позиция на Първа инвестиционна банка се запазва, като към края на годината общият размер на активите на Групата възлиза на 8 885 364 хил. лв. (2014: 8 827 882 хил. лв.). Fibanк затвърждава пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по активи сред банките в страната (2014: трето), с пазарен дял от 9,92% на неконсолидирана основа (2014: 10,16%).

Активи на групата



Структура на активите



През 2015 г. промените в структурата на активите отразяват политиката на Банката за поддържане на кредитен портфейл съобразно пазарните условия и привлечен ресурс, както и придържане към високи нива на ликвидност. Вземанията от клиенти остават структуроопределящи, като формират 58,8% (2014: 65,8%) от общите активи, следвани от паричните средства и вземания от централни банки – 17,1% (2014: 18,7%) и портфейла от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 7,6% (2014: 6,3%). През годината Банката отчита нов клас активи – инвестиционни имоти за осигуряване на добра възвръщаемост съобразно пазарните условия. Съотношението кредити/депозити възлиза на 77,79%, спрямо 83,32% за предходната година.

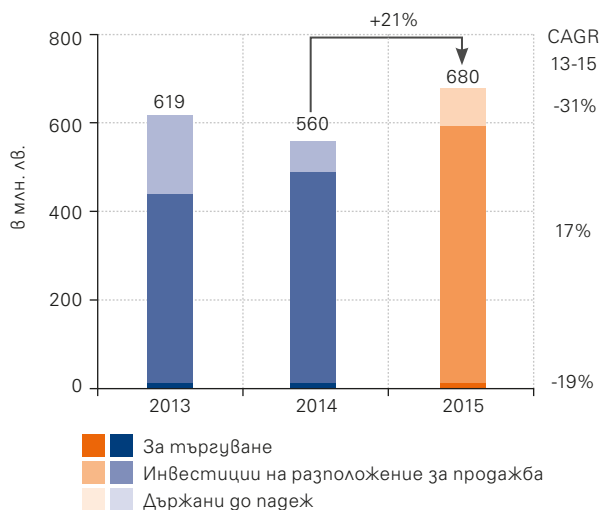
Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 522 374 хил. лв. към края на 2015 г. спрямо 1 651 945 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява основно намаление при сметките и вземания от чуждестранни банки, които са 509 068 хил. лв. в края на периода (2014: 645 729 хил. лв.), и зависят от ликвидните нужди и очаквани входящи и изходящи парични потоци. Вземанията от централни банки остават на нива близки спрямо предходната година (2015: 849 402 хил. лв.; 2014: 840 589 хил. лв.), като включват основно задължителните минимални резерви, които Банката поддържа в БНБ съгласно Наредба №21 на БНБ за задължителните минимални резерви, които банките поддържат при Българската народна банка. Първа инвестиционна банка управлява паричната наличност съобразно клиентското търсене и изискванията за сигурност и оптимална доходност от наличните ресурси. Паричните средства на каса възлизат на 163 887 хил. лв. спрямо 165 611 хил. лв. година по-рано.

Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 109 455 хил. лв. в края на периода (2014: 112 078 хил. лв.), като включват основно вземания от чуждестранни банки.

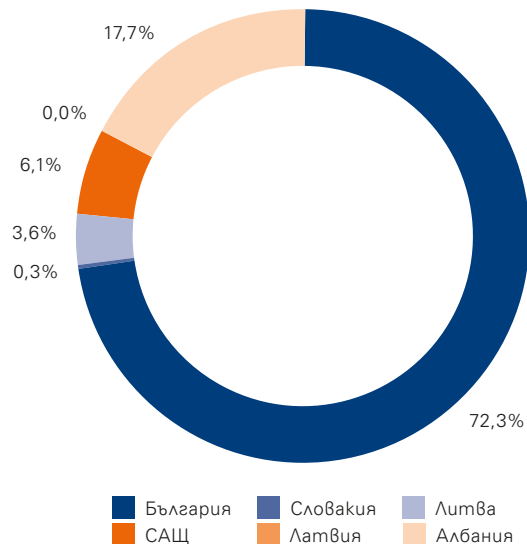
Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 20,0% и достигат 584 415 хил. лв. към 31 декември 2015 г. Увеличението е резултат от нарастване при инвестициите в облигации, издадени от българското правителство (2015: 420 333 хил. лв.; 2014: 373 210 хил. лв.), както и при тези издадени от чуждестранни правителства (2015: 100 219 хил. лв.; 2014: 61 453 хил. лв.) и чуждестранни банки (2015: 57 575 хил. лв.; 2014: 44 018 хил. лв.).

В края на периода финансовите активи за търгуване възлизат на 10 886 хил. лв. (2014: 9646 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Те включват основно държавни ценни книжа, издадени от българското правителство, които формират 58,4% от портфейла. Финансовите активи, държани до падеж се увеличават до 84 244 хил. лв. спрямо 63 737 хил. лв. в края на предходната година, като нарастването е резултат основно от придобити ценни книжа, емитирани от чуждестранни правителства (2015: 63 674 хил. лв.; 2014: 44 257 хил. лв.), които Групата има намерение и възможността да държи до падеж.

Портфейл от финансови инструменти



Портфейл от държавен дълг по страни



Към 31 декември 2015 г. операциите на Fibank в чужбина намаляват своя относителен дял, като формират 3,4% от активите на Групата или 300 408 хил. лв. (2014: 8,6% или 755 677 хил. лв.) в съответствие с политиката на Банката за фокусиране на дейността на клона в Кипър към сегмента на микро и малки фирми, и банкирането на гребно.

Активите, придобити като обезпечения възлизат на 931 555 хил. лв. в края на периода (2014: 521 605 хил. лв.), като за увеличението влияние оказват новопридобити активи в резултат основно на сключена през годината между Първа инвестиционна банка и кредитополучатели сделка за замяна на дълг срещу активи. Към 31 декември 2015 г. новият клас активи – инвестиционни имоти възлиза на 206 244 хил. лв., като включва земи и сгради, управлявани с цел генериране на допълнителна доходност и увеличение на стойността.

Другите активи на Групата възлизат на 92 375 хил. лв. (2014: 39 413 хил. лв.), като включват основно вземания по данъци и разходи за бъдещи периоди.

За повече информация виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

Кредитен портфейл

Кредити

През 2015 г. кредитният портфейл на Групата преди обезценка се понижава до 5 954 855 хил. лв. (2014: 6 333 930 хил. лв.) в резултат на намаление при сегмента от корпоративни клиенти, за което влияние оказва основно реализирана през годината сделка за конвертиране на дълг срещу активи с цел защита на позицията на Банката като обезпечен кредитор и оптимизиране възвръщаемостта от експозицията. Увеличение е отчетено при всички останали бизнес линии, в резултат на което Първа инвестиционна банка затвърждава пазарната си позиция и се нарежда на трето място по кредити сред банките в страната (2014: трето). Към 31 декември 2015 г. пазарният дял на Fibanк е 10,72% на неконсолидирана основа (2014: 11,54%).

в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Банкиране на гребно	1 497 181	25,1	1 312 617	20,7	1 335 342	21,3
Малки и средни предприятия	570 490	9,6	557 681	8,8	686 239	11,0
Микрокредитуване	102 218	1,7	88 984	1,4	93 408	1,5
Корпоративни клиенти	3 784 966	63,6	4 374 648	69,1	4 141 595	66,2
Кредитен портфейл преди обезценка	5 954 855	100	6 333 930	100	6 256 584	100
Обезценка	(733 495)		(523 602)		(235 792)	
Кредитен портфейл след обезценка	5 221 360		5 810 328		6 020 792	

В продължение на политиката за диверсифициране на кредитния риск и в изпълнение на стратегията да бъде предпочитана банка за населението в страната, през отчетния период кредитите на банкиране на гребно увеличават своя относителен дял до 25,1% от общия кредитен портфейл, тези за малки и средни предприятия нарастват до 9,6%, а микрокредитуването – до 1,7%. Делът на кредитирането на корпоративни клиенти намалява до 63,6% (2014: 69,1%) от общите кредити, като остава структуроопределящо за операциите на Групата.

в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Кредити в левове	2 108 965	35,4	1 811 006	28,6	1 631 203	26,1
Кредити в евро	3 591 628	60,3	4 213 292	66,5	4 321 896	69,1
Кредити в друга валута	254 262	4,3	309 632	4,9	303 485	4,8
Кредитен портфейл преди обезценка	5 954 855	100	6 333 930	100	6 256 584	100
Обезценка	(733 495)		(523 602)		(235 792)	
Кредитен портфейл след обезценка	5 221 360		5 810 328		6 020 792	

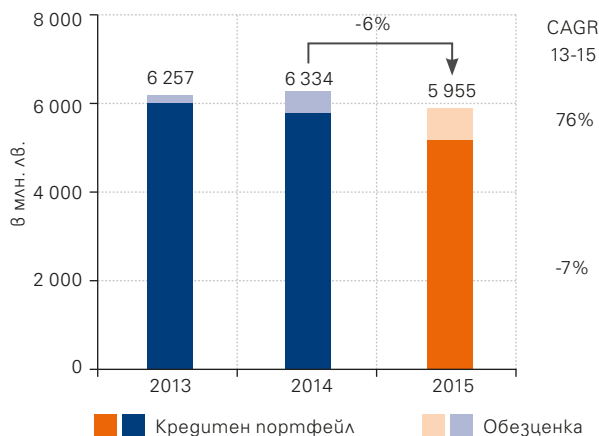
Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в евро заемат преобладаващ дял от 60,3% (2014: 66,5%), като възлизат на 3 591 628 хил. лв. в края на периода (2014: 4 213 292 хил. лв.). В това отношение влияние оказва функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутния риск. Кредитите в левове се увеличават до 2 108 965 хил. лв. (2014: 1 811 006 хил. лв.) или 35,4% от общия портфейл (2014: 28,6%), за сметка на кредитите в друга валута, които намаляват като относителен дял до 4,3% от общите кредити (2014: 4,9%) и възлизат на 254 262 хил. лв. (2014: 309 632 хил. лв.).

Кредитите, предоставени от поделенията на Първа инвестиционна банка в чужбина, възлизат на 156 871 хил. лв. преди обезценка спрямо 628 800 хил. лв. година по-рано. Намалението отразява променената политика по отношение развитието на дейностите на клон Кипър, насочена към фокусиране върху банкирането на гребно и кредитирането на микро и малки предприятия и съсредоточаване развитието на кредитирането на корпоративни клиенти в централното управление на Банката.

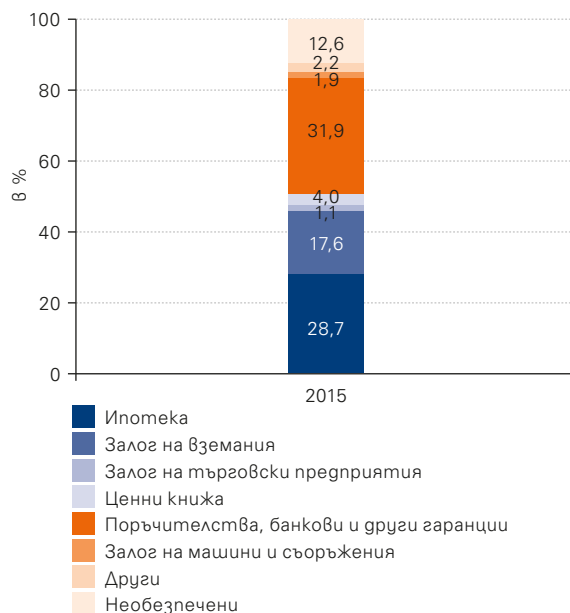
През 2015 г. Fibanк акцентира върху качеството на кредитния портфейл и повишава консервативния подход при оценка на кредитния риск. Обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск достига 733 495 хил. лв. в края на периода (2014: 523 602 хил. лв.), като коефициентът на покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка нараства до 12,32% спрямо 8,74% към 2014 г. През годината са отписани срещу

обезценка вземания от клиенти в размер на 119 432 хил. лв., които се водят задбалансово и Групата продължава действията за цялостно или частично събиране на дълга.

Кредитен портфейл и обезценка



Кредитен портфейл по обезпечения



Политиката на Банката е да изисква от клиентите да осигурят подходящи обезпечения преди отпускането на одобрените кредити. В тази връзка се приемат всички допустими от закона видове обезпечения и се прилага процент на сконтиране, в зависимост от очакваната реализуема стойност. Към края на 2015 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Групата са поръчителствата, банкови и други гаранции – 31,9%, следвани от ипотеките – 28,7%, залозите на вземания – 17,6% и ценните книжа – 4,0%.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

Сделки между свързани лица

В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия и в съответствие с действащото законодателство.

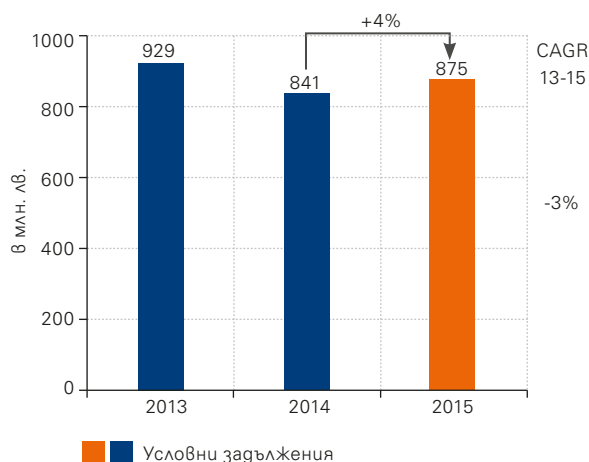
В хил. лв.	2015	2014	2013
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 500	765	1 231
Предприятия под общ контрол	16 137	17 149	17 276
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 484	2 117	1 607
Предприятия под общ контрол	838	968	234

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 36 „Сделки със свързани лица“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. придружени с доклад на независимия одитор.

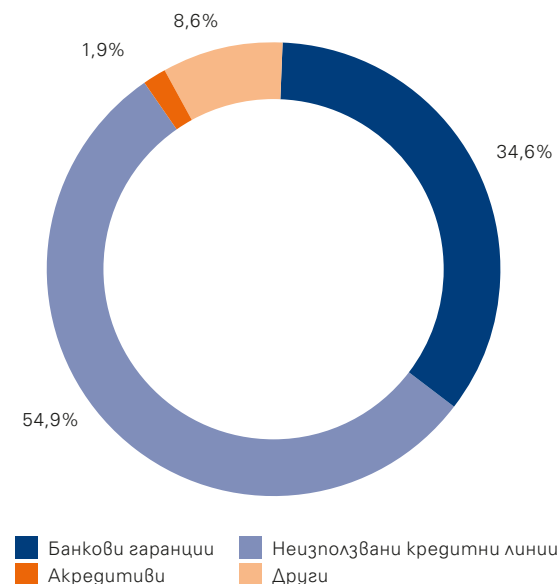
Условни задължения

В условните задължения, които Банката поема, влизат банкови гаранции, акредитиви, неизползвани кредитни линии и записи на заповед. Те се предоставят съобразно общата кредитна политика на Fibank за оценка на риска и обезпеченост. Условните ангажименти са предпочитан инструмент от кредитните институции, защото са носители на по-нисък кредитен риск и същевременно са добър източник на приход от такси и комисиони. Те са предпочитани също и от клиентите, тъй като са по-евтини спрямо незабавното плащане и с тях се улесняват разплащанията.

Условни задължения



Структура на условните задължения



Към края на отчетния период общата сума на забалансовите ангажименти възлиза на 874 562 хил. лв. спрямо 841 167 хил. лв. година по-рано. Увеличението е резултат от нарастване при банковите гаранции – до 302 475 хил. лв. (2014: 287 422 хил. лв.), при неизползваните кредитни линии – до 480 548 хил. лв. (2014: 458 524 хил. лв.) и при акредитивите – до 16 351 хил. лв. (2014: 13 347 хил. лв.). Към 31 декември 2015 г. сумата по другите условни задължения възлиза на 75 188 хил. лв.

Привлечени средства

През 2015 г. привлечените средства от клиенти се увеличават със 7,5% и достигат 7 203 969 хил. лв. (2014: 6 699 677 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Групата, формирайки 88,6% от общите пасиви (2014: 82,7%). Динамиката отразява продължаваща спестовност от страна на гражданите и домакинствата в страната, както и мерките, предприети от Банката с цел допълнителна стабилност и развитие на депозитната база, в т.ч. предложени нови депозитни и спестовни продукти. Продължаващата тенденция на ръст на привлечения ресурс е доказателство за доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите, предлагани от Fibank.

Привлечените средства от физически лица се увеличават със 7,3% през годината и възлизат на 6 146 440 хил. лв. в края на периода спрямо 5 728 991 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 85,3% (2014: 85,5%).

Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 42,3% от всички привлечени средства от клиенти (2014: 40,4%), следвани от тези в евро – 34,8% (2014: 37,1%) и в други валути – 8,3% (2014: 8,0%). Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка се нарежда на трето място по депозити от физически лица сред банките в България (2014: второ). Пазарният дял на Fibank възлиза на 13,41% на неконсолидирана основа (2014: 13,52%) в края на периода.

В хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Привлечени средства от физически лица	6 146 440	85,3	5 728 991	85,5	5 616 002	74,5
В левове	3 044 936	42,3	2 706 892	40,4	2 553 382	33,9
В евро	2 506 032	34,8	2 483 478	37,1	2 469 339	32,7
В друга валута	595 472	8,3	538 621	8,0	593 281	7,9
Привлечени средства от търговци и публични институции	1 057 529	14,7	970 686	14,5	1 919 754	25,5
В левове	659 299	9,2	585 166	8,7	1 167 169	15,5
В евро	261 272	3,6	283 743	4,2	572 793	7,6
В друга валута	136 958	1,9	101 777	1,5	179 792	2,4
Общо привлечени средства от клиенти	7 203 969	100	6 699 677	100	7 535 756	100

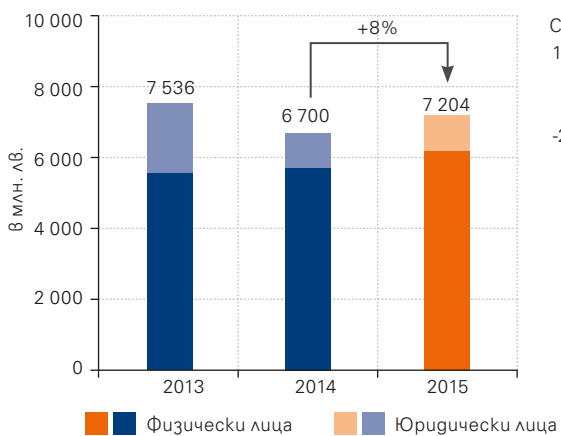
Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, като за 2015 г. сумата възлиза на 32 886 хил. лв. Съобразно новия закон за гарантиране на влоговете в банките, в сила от 14.08.2015 г. гарантираната от Фонда сума на едно лице по сметките му в Банката остава без промяна в размер на 196 000 лева.

Привлечените средства от търговци и публични институции нарастват до 1 057 529 хил. лв. (2014: 970 686 хил. лв.) в края на годината, като техният относителен дял възлиза на 14,7% от общите привлечени средства от клиенти (2014: 14,5%).

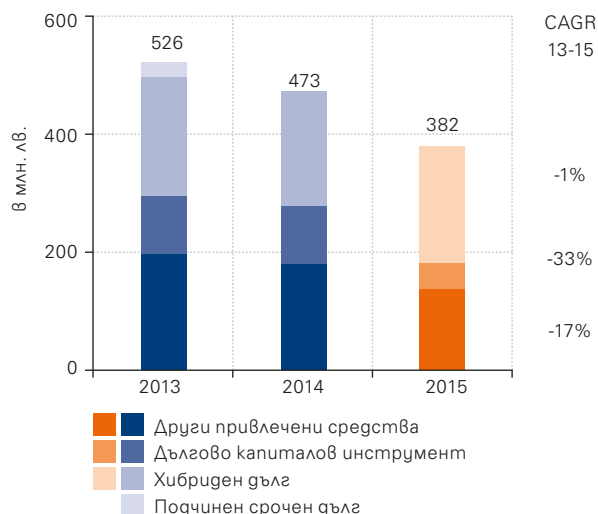
Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в левове формират 9,2% от всички привлечени средства от клиенти (2014: 8,7%), тези в евро – 3,6% (2014: 4,2%), а тези в други валути – 1,9% (2014: 1,5%).

През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължи да погасява предсрочно получената подкрепа от страна на държавата под формата на депозит като част от схема за ликвидност, одобрена с решение С(2014) 4554 от 29.06.2014 г. на Европейската Комисия. Към 31 декември 2015 г. остатъчната стойност на депозита на Министерство на финансите възлиза на 450 922 хил. лв. спрямо 901 844 хил. лв. година по-рано.

Депозити от клиенти



Друг привлечен ресурс



Другите привлечени средства възлизат на 135 226 хил. лв. към 31 декември 2015 г. спрямо 177 544 хил. лв. година по-рано основно в резултат на намаление при задълженията по получени финансираня. Те достигат 80 615 хил. лв. в края на периода (2014: 137 778 хил. лв.), като включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE – 68 097 хил. лв. (2014: 68 495 хил. лв.), от Българска банка за развитие АД – 8436 хил. лв. (2014: 62 759 хил. лв.) и от ДФ Земеделие – 4082 хил. лв. (2014: 6524 хил. лв.). През годината са привлечени

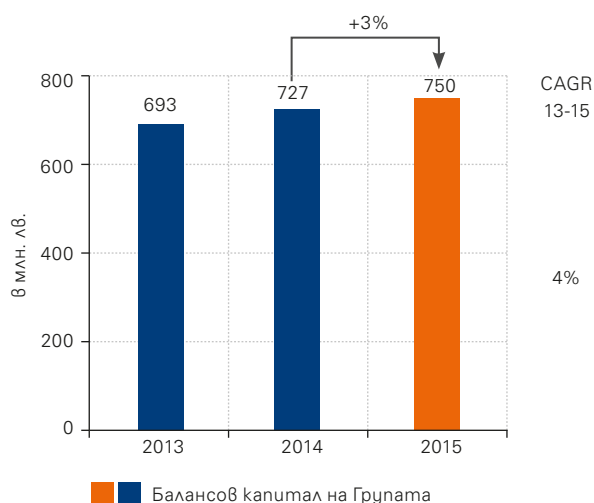
допълнителни средства под формата на споразумения за обратно изкупуване, сключени с банки, които към края на периода възлизат на 28 856 хил. лв. Увеличение е отчетено при задълженията по потвърдени акредитиви – до 26 255 хил. лв. спрямо 23 337 хил. лв. година по-рано.

За повече информация относно привлечените средства виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

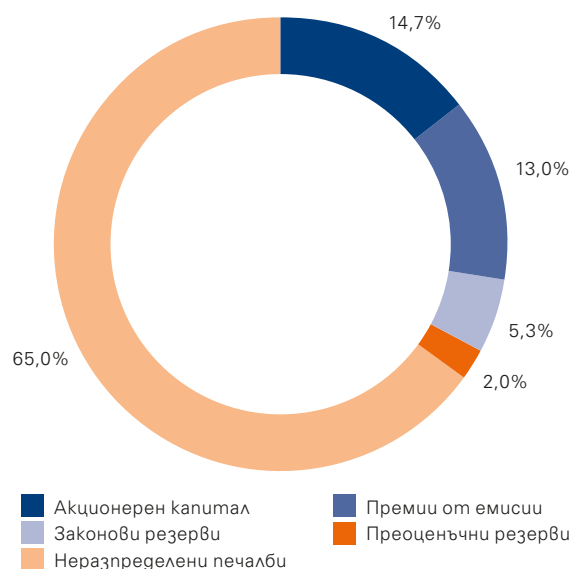
Капитал

Балансовият капитал на Групата на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината до 749 846 хил. лв. (2014: 726 897 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при неразпределените печалби, които достигат 485 805 хил. лв. в края на периода (2014: 468 945 хил. лв.), както и при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба – до 12 737 хил. лв. спрямо 7114 хил. лв. година по-рано.

Балансов капитал на Групата



Структура на балансовия капитал



Акционерният капитал на Първа инвестиционна банка е в размер на 110 000 хил. лв., разделен на 110 000 000 обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание на акционерите, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

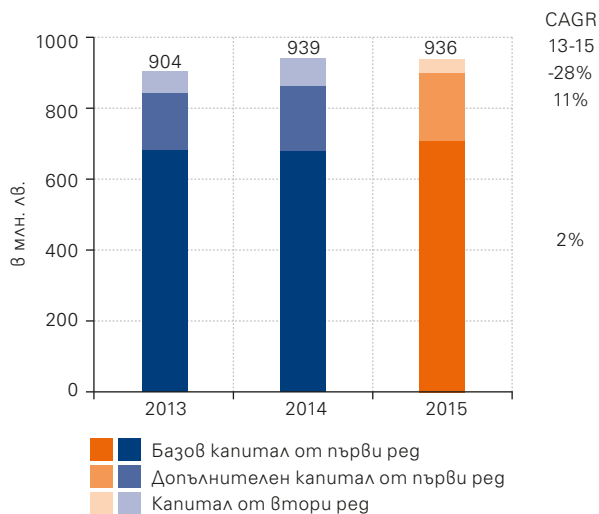
Регулаторен капитал

Първа инвестиционна банка поддържа собствен капитал за целите на капиталовата адекватност под формата на базов собствен капитал от първи ред, допълнителен капитал от първи ред и капитал от втори ред, спазвайки изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013, в т.ч. прилагащите актове на ЕК, и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките.

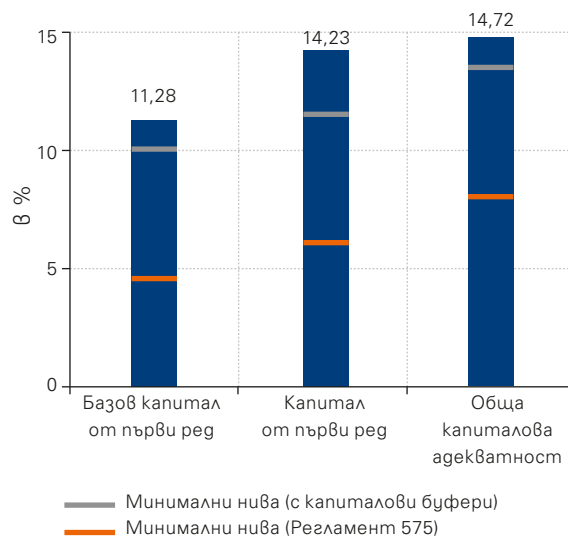
През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за увеличение на капитала с акцент върху капитала от първи ред и в частност на базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред нараства с 5,2% до 716 850 хил. лв. (2014: 681 237 хил. лв.), с отразено увеличението при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. В резултат от това капиталът от първи ред също се увеличава и достига 904 427 хил. лв. (2014: 860 348 хил. лв.) в края на периода. Общият собствен капитал възлиза на 935 878 хил. лв. спрямо 939 052 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказва погасен през годината дългово капиталов инструмент.

Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка има издадени два хибридни инструмента (емисии облигации) с главница в размер на 40 млн. евро (ISIN: BG2100008114) и 60 млн. евро (ISIN: BG2100022123), които са в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и се включват в допълнителния капитал от първи ред. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Амортизираната стойност на хибридният дълг в края на периода е 202 044 хил. лв. спрямо 195 447 хил. лв. година по-рано. И двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.

Регулаторен капитал на Групата



Капиталова адекватност през 2015 г.



Като част от регулаторния капитал Fibank използва и дългово капиталови инструменти, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2015 г. Банката има безсрочен капиталов инструмент с главница в размер на 21 млн. евро, който е включен в капитала от втори ред след получаване на съответните разрешения от Българската народна банка. След влизането в сила на Регламент (ЕС) № 575/2013 инструментът подлежи на унаследяване и към 31.12.2015 г. е включен в капитала от втори ред със 70% от стойността на главницата. В края на отчетния период амортизираната стойност на дългово капиталовия инструмент е 44 663 хил. лв. спрямо 99 999 хил. лв. година по-рано. Намалението е резултат от изплатен през август 2015 г. безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница 27 млн. евро след получено разрешение от БНБ.

За целите на отчитането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор Първа инвестиционна банка прилага дефиницията за приемлив капитал, който включва капитала от първи ред и капитал от втори ред, който съгласно преходното третиране през 2015 г. не може да бъде повече от 75% от капитала от първи ред. Към 31 декември 2015 г. приемливият капитал на Първа инвестиционна банка, изчислен съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, възлиза на 935 870 хил. лв. на консолидирана основа.

Капиталови изисквания

Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка изпълнява капиталовите изисквания и съотношенията за капиталова адекватност съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 и приложимото законодателство, в т.ч. Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките.

Капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка на консолидирана основа са над нормативно установените изисквания – съотношението на базовия собствен капитал от първи ред възлиза на 11,28%, съотношението на капитала от първи ред е 14,23%, а съотношението на обща капиталова адекватност е 14,72%.

в хил. лв./% рискови експозиции	2015	%	2014	%	2013 ¹	%
Капитал от първи рег	904 427	14,23	860 348	13,64	843 173	13,31
– в т.ч. базов капитал от първи рег	716 850	11,28	681 237	10,80	–	–
Обща капиталова база	935 878	14,72	939 052	14,89	903 810	14,26
Общо рискови експозиции	6 355 988		6 306 376		6 336 803	

Капиталови буфери

В допълнение към капиталовите изисквания, определени в Регламент (ЕС) № 575/2013, Първа инвестиционна банка поддържа капиталови буфери в съответствие с изискванията на Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери. Банката поддържа предпазен капиталов буфер от базов собствен капитал от първи рег, равняващ се на 2,5% от общата рискова експозиция на Банката, както и буфер за системен риск в размер на 3% от рисковите експозиции на Банката в България, който е покрит с базов собствен капитал от първи рег.

През декември 2015 г. Българската народна банка определи ниво на антицикличния капиталов буфер, приложим към кредитни рискови експозиции в Република България, в размер на 0% за първото тримесечие на 2016 г.

Ливъридж

Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж като инструмент, който съотнася капитала от първи рег спрямо общата експозиция на Банката (активи и забалансови експозиции), при спазване на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията от 10 октомври 2014 година във връзка с отношението на ливъридж. Към 31 декември 2015 г. отношението на ливъридж възлиза на 10.11% на консолидирана основа.

Банката прилага адекватни политики и процеси за установяване и управление на риска от прекомерен ливъридж, включително посредством различни сценарии и текущо наблюдение на отношението на ливъридж, изчислявано съгласно приложимите регулаторни изисквания.

За повече информация относно капитала виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

¹ Стойностите за 2013 г. са изчислени съгласно Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции (отменена ДВ бр. 40 от 13 май 2014 г.).



рисунок: Лора Янкова, 9 години, София

Управление на риска

Стратегия за управление на риска

Първа инвестиционна банка създава, поддържа и развива система за управление на рисковете, която способства за установяване, оценка и управление на присъщите за дейността ѝ рискове.

Стратегията на Първа инвестиционна банка за управление на риска е съставна част от нейната бизнес стратегия. Основната цел при управлението на общия рисков профил на Банката е постигането на баланс между риск, възвръщаемост и капитал. Рисковият профил има отношение към продуктовата политика на Банката, както и се определя в съответствие с икономическите фактори в страната и вътрешнобанковите изисквания.

Банката определя склонността си към риск и толеранс на риска на нива, които да съответстват на стратегическите ѝ цели и стабилно функциониране. Първа инвестиционна банка поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на собствен капитал и ефективен управленски процес. Банката поддържа финансови ресурси, които са съизмерими с обема и вида на извършваните дейности, с рисковия ѝ профил, като развива вътрешните контролни системи и механизми за управление на рисковете в съответствие с регулаторните изисквания и добри практики.

През 2015 г. бе приета стратегия за управление на риска в средносрочен план, съобразена с целите за развитие като универсална банка и повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на банковата дейност. В стратегията видовете риск са диференцирани в групи (стълб I и стълб II съгласно Базел III), както и методите за тяхното измерване в съответствие с приложимата регулаторна рамка - пакетът CRR/CRD IV.

ВЪНШНИ ФАКТОРИ		ВЪТРЕШНИ ФАКТОРИ	
<ul style="list-style-type: none"> • Политически • Макро среда • Социални 	<ul style="list-style-type: none"> • Технологични • Околна среда • Законови 	<ul style="list-style-type: none"> • Служители • Процеси • Системи 	<ul style="list-style-type: none"> • Продукти • Клиенти • Репутация
РИСКОВЕ			
СТЪЛБ I	Кредитен риск	Пазарен риск	Операционен риск
СТЪЛБ II	Ликвиден риск		
	<ul style="list-style-type: none"> • Лихвен риск в банков портфейл • Риск от концентрация • Секюритизационен риск • Остатъчен риск 	<ul style="list-style-type: none"> • Стратегически риск • Репутационен риск • Риск от използване на статистически модели 	

През 2015 г. Първа инвестиционна банка доразви рамката за управление на рисковете съобразно принципа и модела за трите линии на защита, който е признат като най-добра практика и стандарт за управление на рисковете във финансовата индустрия:

- Първа линия на защита – бизнес звената, които поемат риска и са отговорни да го управляват, включително чрез идентифициране, оценяване, докладване съобразно действащите в Банката лимити, процедури и контроли;
- Втора линия на защита – функциите по Управление на риска и Съответствие, които са независими от първата линия на защита. Функцията по управление на риска извършва наблюдение, оценка и докладване на рисковете, а функцията Съответствие – наблюдава и контролира поддържането на вътрешната нормативна уредба в съответствие с приложимите регулативни разпоредби и стандарти;
- Трета линия на защита – вътрешният одит, който е независим от първата и от втората линия на защита осигурява независим преглед на качеството и ефективността на управлението на риска, на бизнес процесите и банковата дейност, както и на бизнес планирането, на вътрешните политики и процедури.

Съобразно добрите стандарти, свързани с управлението на рисковете, Банката се стреми да развива риск култура, с която още повече да се засили разпознаваемостта по отношение на отделните видове риск, тяхната идентификация, оценка и мониторинг, вкл. чрез прилагане на подходящи форми на обучения сред служителите и висшия ръководен персонал, касаещи управлението на рисковете.

Рамка за управлението на риска

Рамката за управление на рисковете в Първа инвестиционна банка включва автоматизирани системи, писмени политики, правила и процедури, механизми за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете, както и мерки за тяхното редуциране. Основните принципи, залегнали в нея, са: обективност, двоен контрол при всяка операция, централизирано управление, разпределение на отговорностите, ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия. Банката отговаря на изискванията на действащото законодателство спрямо кредитните институции за изготвяне и поддържане на актуални планове за възстановяване при потенциално възникване на финансови затруднения и за непрекъсваемост на процесите и дейността, вкл. относно възстановяване на всички критични функции и ресурси.

През годината като част от съвместен проект с Международната финансова корпорация (IFC) и в изпълнение на поетите от Банката ангажименти, са осъществени дейности с цел надграждане и допълнително развитие на практиките и политиките за управление на рисковете съобразно Принципите на Базелския комитет по банков надзор за корпоративно управление в банките от 2015 г. и международните признати добри практики и стандарти. Въведена е пълна функция по управление и контрол на риска, която е организирана под ръководството на Главен директор Риск (член на Управителния съвет на Банката), с подходящ професионален опит и квалификация и директна отчетност към Комитета за риска към Надзорния съвет.

Главен директор Риск организира цялостната рамка за управление на риска в Банката, като ръководи процеса по прилагането ѝ, координира дейностите на риск комитетите на ПИБ, контролира кредитния процес в неговата цялост, вкл. процеса по събиране на проблемни експозиции. Обезпечава ефективното наблюдение, измерване, контролиране и докладване на всички видове риск, на които е изложена Банката.

Разширени бяха обхватът и структурирането на функцията Съответствие. Основна нейна цел е да идентифицира, оценява, осъществява мониторинг и докладва риска от несъответствие. Функцията осигурява съответствието на дейността с регулаторните изисквания и признати стандарти и подпомага Управителния съвет и висшия ръководен персонал при управлението и контрола на този риск. Функцията е организирана под ръководството на Главен директор Съответствие, при субординация към Главния изпълнителен директор и директна отчетност към Комитета за риска към Надзорния съвет.

Главен директор Съответствие осъществява цялостната организация и управление на функцията Съответствие в Първа инвестиционна банка. Координира идентифицирането на регулаторните изисквания и съответствието на дейността на Банката с тях. Осигурява интегрирането на функцията Съответствие в утвърдената рамка за управление на риска в цялата Банка, за всички бизнес звена и на всички нива.

Цялостният процес по управление на рисковете се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка. Надзорният съвет упражнява контрол върху дейностите на Управителния съвет по управление на рисковете, ликвидността и адекватността на капитала пряко и/или чрез Комитета за риска, функциониращ като помощен орган към Надзорния съвет в съответствие с действащите вътрешнобанкови правила и процедури.

Комитетът за риска е отговорен за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции, като също така подпомага Надзорния съвет при определянето на политиката във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на Банката към поемане на риск. Към 31 декември 2015 г. Комитетът за риска се състои от трима души – членове на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД. Председател на комитета за риска е г-н Евгени Луканов, председател на Надзорния съвет на Банката.

Банката поддържа информационна система, която дава възможност за измерване и управление на рисковете посредством използването на вътрешно-рейтингови модели за оценка на качеството на дължника, присъждане на кредитен рейтинг на експозицията и получаване на количествена оценка на риска. Информационната система осигурява поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката.

Колективни органи за управление на риска

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на различните видове риск, в Централата на Първа инвестиционна банка функционират колективни органи: Кредитен съвет, Съвет по управление на активите, пасивите и ликвидността (Съвет по ликвидността), Комитет по реструктуриране и Комитет по операционен риск, които работят съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции.

Кредитният съвет подпомага управлението на поемания от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Кредитният съвет се състои от членове, одобрени от Управителния съвет – представители на дирекциите „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Правна“ и „Клонова мрежа“. Председател на Кредитния съвет е директорът на дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“.

Съветът по ликвидност е специализиран колективен орган, който консултира Управителния съвет по въпроси, свързани с провеждането на политиката по управление на активите и пасивите, и поддържането на адекватна ликвидност на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели с оглед възможно ранно предупреждение и предприемане на действия за оптимизирането им. Председател на Съвета по ликвидност е председателят на Управителния съвет на Банката, а останалите членове включват изпълнителен директор, главния финансов директор и директорите на дирекции „Трежъри“, „Анализ и контрол на риска“, „Корпоративно банкиране“ и „Банкиране на гребно“.

Комитетът по реструктуриране е специализиран вътрешно-банков орган, отговорен за наблюдение, оценка, класифициране, обезценка и провизиране на рисковите експозиции и ангажименти. Той дава също така мотивирани писмени предложения до УС, съответно взема решения за реструктуриране на експозиции съгласно действащите нива на компетентност в Банката. Комитетът по реструктуриране се състои от членове, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Проблемни активи“, „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Банкиране на гребно“, „Счетоводство“ и „Правна“. Членовете на Комитета по реструктуриране са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане на кредитни сделки. Председател на Комитета по реструктуриране е зам. директорът на дирекция „Проблемни активи“.

Комитетът по операционен риск е консултативен орган към УС, създаден да спомага за адекватното управление на операционния риск, като наблюдава и анализира настъпилите операционни събития. Комитетът предлага мерки за минимизиране на операционните рискове, както и мерки за превенция. В комитета по операционен риск участват представители на дирекциите „Анализ и контрол на риска“, „Съответствие – регулации и стандарти“, „Счетоводство“, „Операции“, „Клонова мрежа“ и „Правна“. Председателят на комитета по операционен риск е директорът на дирекция „Анализ и контрол на риска“.

Освен колективните органи за управление в Първа инвестиционна банка функционират дирекции „Анализ и контрол на риска“ и „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, „Съответствие – регулации и стандарти“ и „Съответствие – специализиран мониторинг и контрол“, които са независими (отделени от бизнес звената) структурни звена в организационната структура на Банката.

Дирекция „Анализ и контрол на риска“ изпълнява функции по идентифициране, измерване и контролиране на основните видове риск, присъщи за дейността на Банката. Дирекцията наблюдава определеното ниво на склонност към риск и толеранс на риска, отговаря за въвеждане на новите изисквания, свързани с оценката на рисковете и капиталовата адекватност, както и оказва съдействие на останалите структурни звена при осъществяване на функциите им във връзка с управлението на рисковете.

Дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“ изпълнява функции по управление и мониторинг на кредитния риск, както и втори контрол по рискови експозиции съобразно действащите нива на компетентност по кредитни сделки в Банката. Дирекцията управлява процеса по категоризация на кредитните експозиции, включително оценката на потенциални загуби.

Дирекция „Съответствие – регулации и стандарти“ осъществява дейностите по установяване, оценка и управление на риска от несъответствие, осигурява адекватна и законосъобразна вътрешно нормативна база в структурата на Банката, следи за съответствие на предлаганите от Банката продукти и услуги с действащата нормативна уредба.

Дирекция „Съответствие – специализиран мониторинг и контрол“ координира дейностите на Банката, свързани с превенцията срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, като специализирана служба по чл. 6, ал.5 от Закона за мерките срещу изпирането на пари, осъществява контрол относно прилагане изискванията за борба и превенция на измамите.

Основните механизми и инструменти за управление на риска съобразно категориите риск в синтезиран вид са, както следва.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по договор с Банката или невъзможността да действа в съответствие с договорените условия. Видове кредитен риск са концентрационен риск, остатъчен риск, риск от разсейване, риск от контрагента, сетълмент риск. Кредитният риск е основен източник на риск за банковата дейност и неговото ефективно оценяване и управление са определящи за дългосрочния успех на кредитните институции.

Първа инвестиционна банка управлява кредитния риск чрез прилагането на вътрешни лимити по експозиции, по клиенти/контрагенти, видове инструменти, отрасли, пазари, чрез писмени правила и разпоредби, чрез вътрешнорейтинговете и скоринг модели, както и посредством процедурните изисквания при отпускане и управление на експозициите (администриране).

Банката прилага вътрешни модели за кредитен риск за оценяване на вероятността от неизпълнение (PD – probability of default), загуба при неизпълнение (LGD – loss given default) и EAD (Exposure at default), което прави възможно определянето на рисковопретеглена възвръщаемост. Всички експозиции с кредитен риск се контролират текущо.

Риск параметри за оценка на очаквани и неочаквани загуби

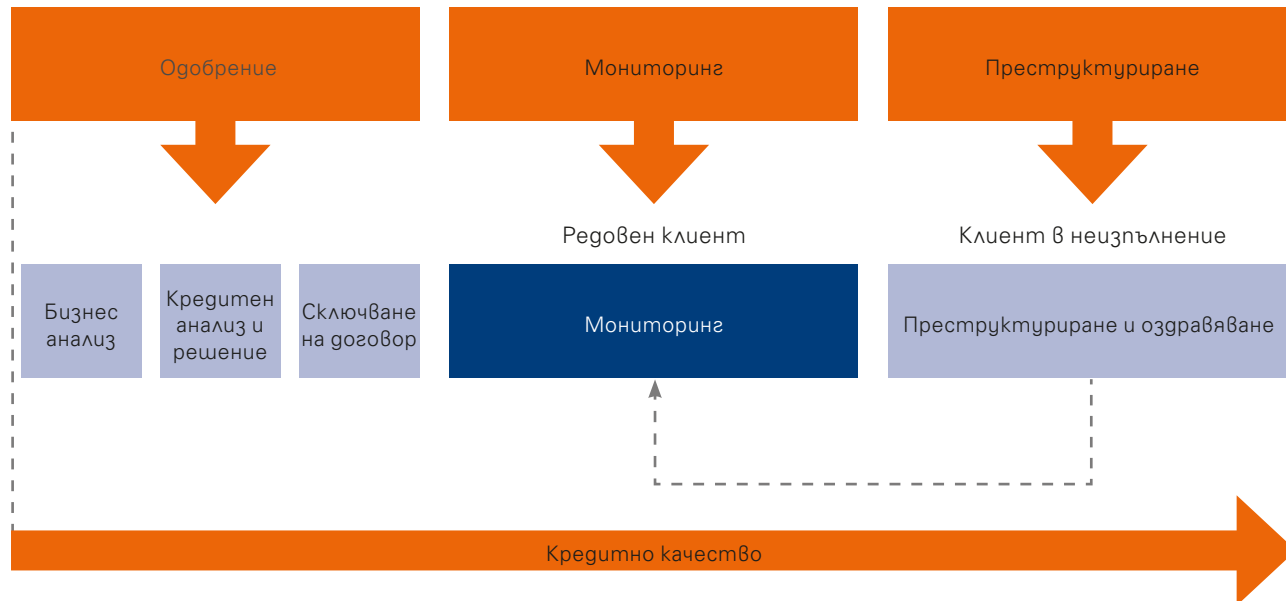


Рамката, дефинирана съгласно базелските стандарти, определя минималните регулаторните капиталови изисквания за покриване на финансовите рискове. В допълнение към регулаторния капитал Първа инвестиционна банка изчислява и икономически капитал, който се включва при вътрешното измерване и управление на риска. Икономическият капитал се поддържа с цел защита и покриване на неочаквани загуби, произтичащи от пазарни условия или събития.

Банката използва вътрешни модели за кредитна оценка на корпоративни, МСП, микро клиенти и клиенти на банкиране на дребно. Моделите за оценка са базирани на количествени и качествени параметри, като теглата на отделните параметри са дефинирани на базата на исторически опит. На всеки корпоративен клиент се присъжда кредитен рейтинг. Оценката на кредитния риск от модела допълнително се разглежда от кредитния специалист.

Кредитният процес е автоматизиран чрез Workflow система, интегрирана към основната информационна система на Банката, където са включени контролни механизми и нива на компетентност при разглеждане на сделките. Одобрените сделки се административират централизирано в дирекция „Кредитна администрация“, съответно при прилагането на принципа „на четирите очи“.

Жизнен цикъл на кредита



Първа инвестиционна банка поддържа системи за текущото администриране и наблюдение на различните портфейли и експозиции към кредитен риск, включително с цел установяване и управление на експозициите в неизпълнение и извършване на адекватни корекции за кредитен риск на стойността. Отчитайки влиянието на икономическия цикъл Fibank активно управлява експозициите в неизпълнение с оглед тяхното навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск.

Кредитният риск се управлява и чрез приемане на гаранции и обезпечения по вид и в размер, съгласно действащите регулативни разпоредби и вътрешните правила и изисквания на Банката. Първа инвестиционна банка изисква обезпечаване на експозициите, включително условните ангажименти, които са носители на кредитен риск. За редуциране на кредитния риск Банката прилага признати техники, процедури и правила, осигуряващи кредитна защита, включително чрез следене и контролиране на остатъчния риск. Обезпечена защита се осигурява от активи, които са достатъчно ликвидни и които имат сравнително непроменлива във времето стойност, като Банката прилага вътрешни писмени правила, регламентиращи приеманите обезпечения по вид и размер при спазване на нормативните изисквания за тяхното признаване, както и законовите изисквания за документалното им оформяне. За редуциране на кредитния риск Първа инвестиционна банка прилага опростения метод за финансово обезпечение съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013.

Първа инвестиционна банка изготвя вътрешни правила за кредитиране и за управление на проблемни експозиции, правила за обезценка и провизиране на рисковите експозиции, нива на компетентност при възникване на кредитни експозиции, както и методика за изготвянето на кредитни анализи и вътрешни кредитни рейтинги (скоринг модели) по отношение на платежоспособността на клиентите. Вътрешните правила и процедури се актуализират регулярно, с цел констатиране, анализиране и минимизиране на потенциалните и съществуващите рискове.

През 2015 г. Банката актуализира своите правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции, с цел отразяване на промените в местните регулации. Банката прилага принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията и размера на експозицията. За експозициите, отчитани като необслужвани се определя специфична обезценка, изчислена на база индивидуален паричен поток за индивидуално значимите експозиции или на портфейлен принцип за останалите. По отношение експозициите, отчитани като обслужвани Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща потенциални загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

През годината, като част от съвместните дейности с IFC за надграждане на политиките и практиките за управление на рисковете, Първа инвестиционна банка доразви и усъвременни своите методики за ценообразуване на кредитни продукти в съответствие с добрите стандарти и съобразно пазарните реалности. Политиката

на Банката е да се стреми да структурира минималната норма на възвращаемост по един кредитен продукт така, че да бъдат покрити разходите по привлечения ресурс (на база вътрешно-трансферни цени), поетия риск, свързаните оперативни разходи и изискваната норма на възвращаемост на собствения капитал, заделен за съответния продукт.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

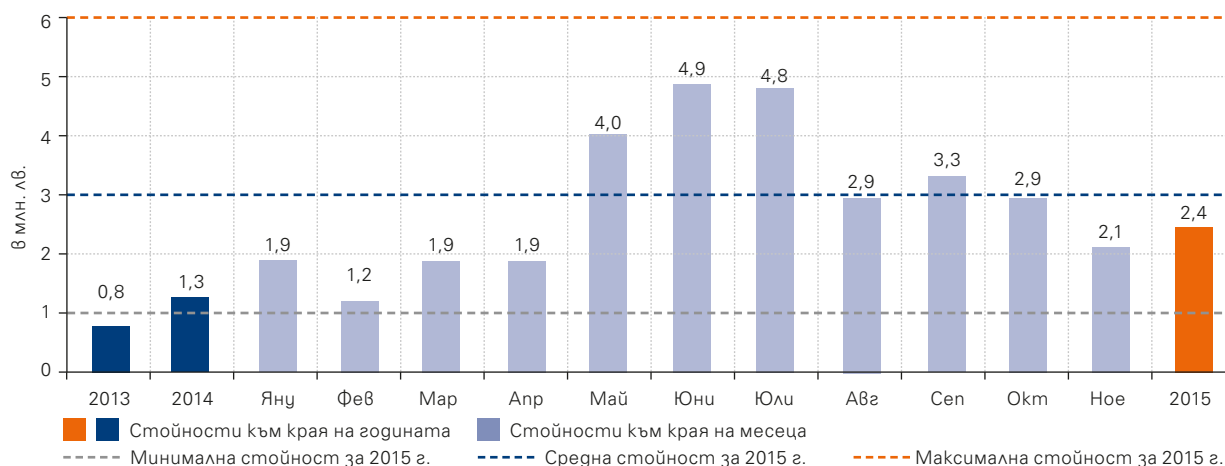
Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от загуби вследствие на промени в цената на финансовите инструменти, произтичащи от общи рискови фактори, присъщи на пазарите, несвързани с конкретни характеристики на отделните инструменти, като промени в лихвените проценти, валутните курсове и/или от специфични рискови фактори, отнасящи се до емитента. Политиката на Банката е да поддържа незначителен търговски портфейл, поради което тя не изчислява капиталови изисквания за пазарен риск за позициите в този портфейл (с изключение на капиталовите изисквания за валутен и за стоков риск) и измерва общия позиционен риск от дългови финансови инструменти за вътрешни цели чрез моделите „стойност под риск“ (VaR).

Лихвен риск е текущият или потенциален риск от промяна на доходите на Банката в резултат от неблагоприятно изменение в лихвените проценти. Първа инвестиционна банка управлява лихвения риск в банковия портфейл чрез писмени правила, лимити и процедури, насочени към редуциране на несъответствието между лихвената чувствителност на активите и пасивите. Лихвеният риск в банковия портфейл се измерва посредством модели за оценка на влиянието на лихвени сценарии върху икономическата стойност на Банката и върху нетния лихвен доход за хоризонт една година. Оценката на ефекта върху икономическата стойност на Банката се базира на модели за дюрацията на лихвоносните активи и пасиви. Оценката на ефекта върху нетния лихвен доход се базира на падежна таблица на лихвените активи и пасиви и оценка за изменението на лихвените проценти по отделните класове инструменти вследствие на изменение на пазарните лихвени нива.

За управление на лихвения риск на ценните книжа, оценявани по справедлива стойност, Fibank прилага VaR анализ, анализ на дюрацията и стандартизирани лихвени шокове. В съответствие с базелските принципи и изисквания относно пазарния риск, Банката измерва и стресирани стойност под риск (sVaR) на портфейла от дългови ценни книжа, като входящите данни на модела са калибрирани така, че да отразяват продължителен период на значителен стрес на международните финансови пазари.

Еднодневен 99% лихвен VaR на книжа, оценявани по справедлива стойност



В допълнение към използваните VaR модели, Банката прилага и различни стрес тестове и сценарии за специфични случаи, свързани с управлението на пазарния риск.

Валутен риск е рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. Изложениостта на Първа инвестиционна банка към валутен риск, произтичащ от позициите в банковия и търговския портфейл, се ограничава посредством прилагането на регулаторно-изискувани и вътрешнобанкови лимити. Банката активно управлява размера на общата си открита валутна експозиция, както и се стреми да поддържа незначителни нива на валутни несъответствия в обхвата на цялата си дейност. В допълнение, Първа инвестиционна банка изчислява на базата на вътрешен VaR модел, максималната загуба, която би могла да бъде реализирана в рамките на 10 дни при доверителен интервал от 99.0%.

Освен това Банката е изложена на валутен риск и вследствие на извършвани гилдинг операции. Обемът на такива операции, извършени с намерение за търгуване, е силно ограничен, като се контролира посредством лимити за откритите валутни позиции и на stop-loss лимити по открити позиции.

За повече информация относно пазарния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква вследствие на общото финансиране на банковата дейност и при управлението на позиции. Той включва риска от невъзможност за посрещане на конкретно плащане при настъпване на неговия падеж и невъзможност да се продаде определен актив на разумна цена и в кратки срокове, за да се посрещне задължението по пасив.

Първа инвестиционна банка управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно матуритетната и валутна структура на активите и пасивите, регулярни анализи на несъответствието между входящите и изходящите парични потоци, поддържане на портфейл от нискорискови активи за посрещане на текущи задължения и посредством операциите си на междубанковия пазар.

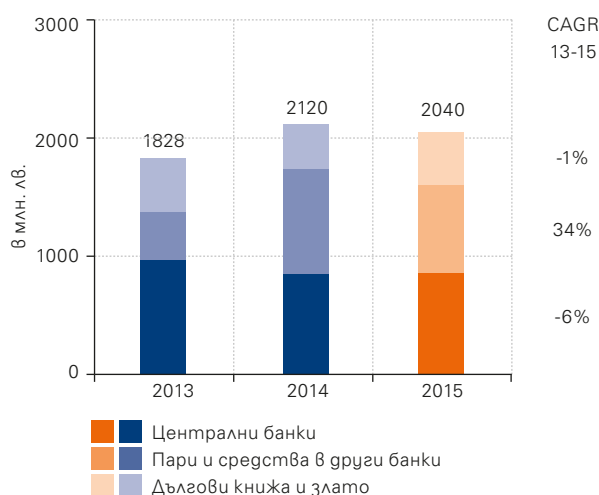
С цел поддържане на умерен рисков профил, Fibanк е изготвила адекватна рамка за управление на ликвидния риск. Политиката на Банката по управление на ликвидността е насочена към осигуряване посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфики на банковата дейност, както и с цел поддържането на адекватно равнище и структура на ликвидни буфери и използване на подходящи механизми за разпределение на разходите, ползите и рисковете, свързани с ликвидността. Банката прилага комбинация от методи, финансови модели и инструменти за оценка и управление на ликвидността, в т.ч. изискванията за отчитане и наблюдение на съотношенията за ликвидно покритие и нетно стабилно финансиране в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 и приложимите делегирани регламенти на Европейската комисия.

В допълнение към прилаганите от Банката методи и системи за управление на ликвидния риск, съгласно насоките на Европейския банков орган, Банката е предприела подготвителни действия с цел регулярно изготвяне на вътрешен анализ на адекватността на ликвидността (BAAL).

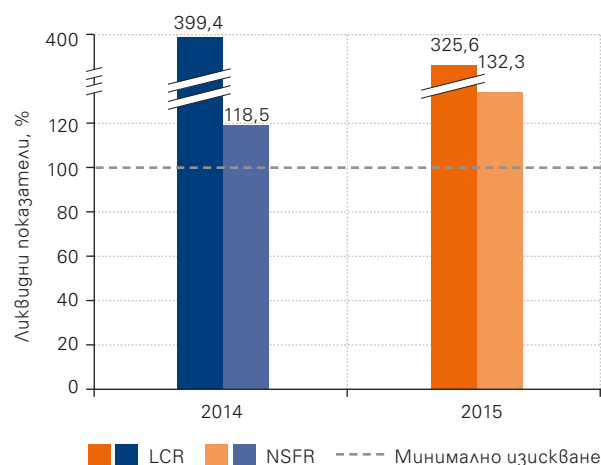
През 2015 г. в изпълнение на изискванията, приложими към банките в страната съгласно Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, транспониращ Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка изготви план за възстановяване при потенциално възникване на финансови затруднения. В него са заложили количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване (капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори), при настъпването на които се задействат съответни мерки. По отношение на ликвидния риск са заложили индикатори, които включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи и процеси за бързо и адекватно реагиране, при ясно разпределени нива на ескалиране и вземане на решения.

През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2015 г. коефициентът на ликвидност възлиза на 26,01% на консолидирана основа (2014: 24,01%), а съотношението на ликвидните активи към общия размер на привлечените средства е 25,37% (2014: 26,25%). Съгласно нормативните изисквания Банката следва да поддържа буфер от ликвидни активи, който да осигурява ликвидно покритие на нетните ликвидни изходящи потоци в рамките на период на напрежение от 30 календарни дни. В края на периода съотношението за ликвидно покритие (LCR) възлиза на 325,61% на консолидирана основа.

Ликвидни активи на Групата



LCR и NSFR



Първа инвестиционна банка изчислява и съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR), който представлява инструмент, въведен с цел гарантиране, че дългосрочните задължения се покриват по подходящ начин от стабилни инструменти за финансиране както при нормални условия, така и при стресирани обстоятелства. Към края на годината съотношението на нетно стабилно финансиране възлиза на 132,25% на консолидирана основа.

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

Операционен риск

Операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. С цел намаление на рисковете, произтичащи от операционни събития, Първа инвестиционна банка прилага писмени политики, правила и процедури, които се базират на изисквания, залегнали в европейското и българското законодателство, както и добрите банкови практики.

През годината Банката доразви прилаганите методи и инструменти за управление на операционния риск, като предприе действия за допълнително усъвършенстване на процеса по дефиниране, събиране и анализ на ключови рискови индикатори за операционен риск. Ключовите рискови индикатори, прилагани от Fibank са дефинирани на ниво Банка, както и специфични за всяко бизнес звено и процес в Банката, с цел по-ефективно сигнализиране на промени, които могат да са от значение за активното управление на операционния риск, както и за осъществяване на по-добър мониторинг и контрол на рисковия толеранс и определените прагове и лимити по отделните видове риск.

Първа инвестиционна банка поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. Управлението на операционния риск от Fibank се основава на принципите за непоемане на необоснован риск, стриктно спазване на нивата на компетентност и приложимата нормативна уредба, активно управление на операционния риск. Банката прилага надеждни методи за избягване, ограничаване влиянието на операционните рискове и трансфериране, в т.ч. чрез разделяне на функциите и отговорностите, двоен контрол, нива на компетентност, вътрешен контрол, сключване на застраховки, информационна обезпеченост.

Банката разполага с вътрешни правила за информационна сигурност и за достъп до информационните системи, които включват организационната рамка, управлението и отговорностите на служителите за гарантиране сигурността на данните. За да осигури ефективното управление на непрекъсваемостта на бизнеса, Първа инвестиционна банка, е установила планове за действие при непредвидени обстоятелства и за непрекъсваемост на дейността, както и планове за възстановяване за всички свои критични функции и ресурси, които се тестват регулярно.

Дирекция „Анализ и контрол на риска“ дефинира и категоризира операционните събития по видове и бизнес линии, присъщи на банковата дейност, както и задълженията и отговорностите на служителите на Банката във връзка с тяхното регистриране и докладване. Комитетът по операционния риск разглежда регулярно и анализира настъпилите операционни събития и предлага на Управителния съвет мерки за своевременно коригиране на причините, както и за засилването на контролните механизми при управлението на процесите, дейностите, продуктите и услугите на всички нива в системата на Банката.

С цел оценка на изложеността и редуциране на операционния риск, както и за подобряване и усъвършенстване на контролните процедури, Първа инвестиционна банка осъществява регулярно самооценка на операционния риск (RCSA) под формата на въпросници или чрез анализ на процесите. Самооценката е допълнителен инструмент за оценяване изложеността на Банката към операционен риск и за анализ на ефективността на действащите контроли за редуциране на този вид риск.

Рискови експозиции

Към 31 декември 2015 г. за изчисляване на рисковете експозиции за кредитен риск Първа инвестиционна банка прилага стандартизирания подход, съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013. Поради неголемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл (облигации и други ценни книжа) капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013, приложими за банковия портфейл. За изчисляване на размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск се прилага подходът на базисния индикатор.

В хил. лв./ % от общо	2015	%	2014	%	2013 ¹	%
За кредитен риск	5 836 275	91,8	5 865 325	93,0	5 935 405	93,7
За пазарен риск	6 300	0,1	6 902	0,1	7 738	0,1
За операционен риск	513 413	8,1	434 149	6,9	393 660	6,2
Общо рискови експозиции	6 355 988	100	6 306 376	100	6 336 803	100

Освен за целите на надзора Първа инвестиционна банка изчислява и икономическия капитал на Банката, който би обезпечил платежоспособността и бизнеса ѝ и при неблагоприятни пазарни условия. За целта се изготвя вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК).

Вътрешен анализ на адекватността на капитала

Капиталовите нужди на Първа инвестиционна банка се определят съобразно нейната бизнес стратегия и рисков профил. Във връзка с това оценката за необходимия икономически капитал на Банката отразява рисковия профил на дейността ѝ, като основните показатели на използваните количествени методи за оценка са при сценарии за неблагоприятна икономическа среда.

При анализа също така са взети предвид и е направена оценка на бизнес модела, както и на системата за вътрешно и корпоративно управление, в т.ч. функциите по вътрешен одит, управление и контрол на рисковете и съответствие.

¹ Стойностите за 2013 г. са изчислени съгласно отменената Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции.

Вътрешната система за оценка на необходимия вътрешен капитал се основава на прогностични VaR модели за кредитен и пазарен риск, стрес-тестове за кредитен, ликвиден, репутационен и лихвен риск в банковия портфейл, подход базиран на базисния индикатор и стрес тестове по отношение на операционния риск, Earnings-at-Risk подход за стратегически риск, аналитични средства и техники, които дават възможност за по-детайлна оценка на адекватността на капитала съобразно рисковия профил на Банката и текущата оперативна среда.

За изчисляване достатъчността на капитала по отношение изложеността към кредитен риск, Първа инвестиционна банка използва вътрешни модели за оценка, освен в определени случаи, в т.ч. при класове експозиции с несъществено влияние върху рисковия профил. За класовете експозиции със съществено значение, които представляват основната кредитна дейност на Fibank, икономическият капитал е определен на база едно-факторен портфейлен кредит-VaR модел, чрез който се определя вероятностното разпределение на загубите, които могат да бъдат реализирани в рамките на една година напред при 96% доверителен интервал. За да се остойности рискът от настъпването на извънредни, малко вероятни, но възможни събития, се прилагат стрес сценарии. Получените резултати от стрес сценариите се съпоставят с капиталовите изисквания за кредитен риск, изчислени съгласно портфейлния VaR модел.

Относно риска от концентрация, неговата количествена оценка е част от цялостната оценка за изложеността към кредитен риск. За целите на ВААК Първа инвестиционна банка оценява риска от концентрация, дължащ се на неравномерното разпределение на кредитните експозиции по клиенти или група свързани лица от гледна точка на нейната финансова стабилност и способността да осъществява основната си дейност.

Изложеността на Банката към пазарен риск е ограничена и включва оценка за достатъчността на капитала по отношение на позиционния риск, валутния и стоковия риск. За изчисляването на икономическия капитал за пазарен риск се ползват вътрешни модели за стойността под риск (VaR) с хоризонт от 1 година и ниво на доверителност 96%.

За целите на вътрешния анализ на адекватността на капитала Fibank управлява лихвения риск в банковия портфейл посредством управление на структурата на инвестициите, контрол върху цената и условията на финансовите пасиви, и контрол върху лихвената структура на кредитния портфейл и другите лихвоносни активи. Използват се подходите за оценка на ефекта на лихвените проценти върху нетния лихвен доход на хоризонт от 1 година и ефекта върху икономическата стойност на Банката.

По отношение на операционния риск Първа инвестиционна банка прилага подхода на базисния индикатор, като за целите на ВААК се приема, че икономическият капитал е съпоставим с този за надзорни цели. Освен това Банката използва стрес тестове, получените резултати от които се съпоставят с регулаторния капитал за операционен риск.

За оценка на ликвидния риск Банката диференцира анализа в две направления относно риска от неплатежоспособност и риска от осигуряване на ликвидност. Рискът от неплатежоспособност се управлява и покрива посредством поддържането на подходящ буфер от необременени, високо ликвидни активи, докато рискът от осигуряване на ликвидност следва да бъде покрит и ограничен от икономическия капитал на Банката. Банката изчислява икономическия капитал за ликвиден риск като оценява размера на загубата, която би претърпяла вследствие на ликвидна криза, отчитайки разходите по репо-сделки или ликвидирани на активи за посрещане на изходящия паричен поток, както и очакваното нарастване на лихвените разходи по привлечения ресурс.

Репутационният риск отразява риска от това репутацията на Банката да се различава в отрицателен смисъл от очаквания стандарт по отношение на нейния експертен опит, почтеност и надеждност. Материализирането на репутационния риск се изразява основно в загуба на бизнес, повишена цена на финансиране, ликвидна криза, които ефекти се измерват в рамките на оценката за стратегическия риск и ликвиден риск. За количествената оценка на стратегическия риск се ползва Earnings-at-Risk подход, като се измерват на историческа база отклоненията между бюджетиранията и реализираната нетна печалба на Банката. Заделеният капитал за стратегически риск се определя посредством прилагане процента на отклонение, съответстващ на приетото ниво на доверителност от 96%, към бюджетиранията нетна печалба за следващата една година.

Канали за дистрибуция

Клонова мрежа

Клоновата мрежа е основният канал за дистрибуция на банкови продукти и услуги за Първа инвестиционна банка.

През 2015 г. Банката продължава да оптимизира клоновата мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити седем офиса (два в София и пет в останалата част на страната) и открит един нов офис в гр. Златица. Към 31 декември 2015 г. клоновата мрежа на Групата на Първа инвестиционна банка се състои общо от 173 клона и офиса на консолидирана основа (2014: 179), които са разположени в над 60 населени места в България – 54 офиса в София, 108 клона и офиса в останалата част на страната, един чуждестранен клон в Никозия, Кипър, както и дъщерна банка в Албания, която оперира с централа и 9 клона в Албания. *За повече информация относно клоновата мрежа на First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел „Преглед на бизнеса на дъщерните дружества“.*

Клоновете и офисите на Банката в страната предлагат пълен набор от банкови продукти и услуги както за физически лица, така и за бизнес клиенти. В стремежа си за по-пълно задоволяване на клиентското търсене, голяма част от клонова мрежа работи с удължено работно време, както и разполага с дежурни офиси, които да осигуряват обслужване на клиентите през почивните дни.

Видове продукти/услуги	Физически лица	Бизнес клиенти
Депозитни и спестовни продукти	✓	✓
Пакетни програми	✓	✓
Платежни услуги	✓	✓
Дебитни и кредитни карти	✓	✓
Карти Дайърс клуб	✓	✓
Ипотечно кредитиране	✓	
Потребителски кредити	✓	
Кредитиране на бизнес клиенти		✓
Търговско финансиране		✓
Проектно финансиране		✓
Факторинг сделки		✓
Финансиране по европрограми		✓
Електронно банкиране	✓	✓
Инвестиционни услуги	✓	✓
Инвестиционно злато и изделия от благородни метали	✓	✓

Клонът на Първа инвестиционна банка в гр. Никозия, Република Кипър функционира на кипърския банков пазар от 1997 г., първоначално основно в областта на кредитирането на корпоративни клиенти, като през годините работи систематично и последователно в посока на разширяване на продуктите и услугите. Понастоящем, клонът предлага стандартни кредитни и спестовни продукти, съвременни платежни услуги и електронно банкиране, със стратегически фокус върху клиентите – малки и средни предприятия и банкирането на гребно.

В допълнение към добре развитата клонова мрежа, Fibanк използва и други канали за дистрибуция на своите продукти и услуги – широка мрежа от АТМ и ПОС терминали, дистанционен достъп до информация и услуги през собствен контакт център, директни продажби на място, електронно банкиране.

Контакт център – *bank (*2265), 0800 11 011

През 2015 г. контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и активна продажба на целеви продукти и услуги.

В изпълнение на стратегическия си фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване, през годините Fibank целенасочено работи в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги през контакт центъра, съобразно потребностите на клиентите и новите технологии. През него клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта, да получат актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и да получат адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения. За клиентите е осигурена и възможност за комуникация в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

През годината през контакт центъра са проведени над 40 различни изходящи кампании, в т.ч. информационни кампании, такива, свързани с директно предлагане на банкови продукти и услуги, и във връзка с подпомагане събираемостта на вземания от клиенти. Отчетени са над 150 хил. изходящи разговора и близо 70% степен на достигнати клиенти.

Корпоративен блог

Създаден през 2008 г., корпоративният блог на Първа инвестиционна банка функционира като алтернативен канал за комуникация вече 7 години. Той представя разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, финансови анализи и проучвания, свързани с пазара на банкови продукти и услуги в страната, актуални новини по различни теми, както и полезна за клиентите информация. Чрез корпоративния блог се осъществява открит диалог и обратна връзка с клиентите, като по този начин се дава възможност за изследване ползваемостта на продуктите и услугите на Банката и клиентската удовлетвореност. Обратната връзка, получена от потребителите е водеща при подобряването на продуктите и услугите на Банката, както и при реализирането на различни инициативи.

Банката се стреми постоянно да развива информацията, поднасяна чрез корпоративния блог, с цел нейното по-лесно и разбираемо представяне пред потребителите в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда. През 2015 г. корпоративният блог на Fibank реализира нови инициативи, в т.ч. предоставяне на анализи и информация относно продуктите и услугите от благородни метали, предлагани от Банката, както и включване на нови рубрики с интервюта с бизнес клиенти на Fibank, както и със студенти, стипендианти към Съюза на артистите в България, чийто социален фонд Банката подкрепя през периода 2014-2015 г.

Първа инвестиционна банка продължава да поддържа онлайн комуникация в реално време с клиентите и заинтересуваните лица чрез водещите социални мрежи – Facebook, Twitter, Google+, Youtube, Foursquare.

Продажби

Първа инвестиционна банка използва директните продажби (на място при клиента) като допълнителна възможност за дистрибуция на продукти и услуги, включително за комплексно банково обслужване на институционални и корпоративни клиенти. Този подход спомага за привличането на нови клиенти, за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти, както и за получаване на директна обратна връзка за продуктите и услугите на Банката.

През 2015 г. чрез директни продажби са привлечени нови бизнес клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка.

Банката има натрупан значителен опит при обслужването на разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

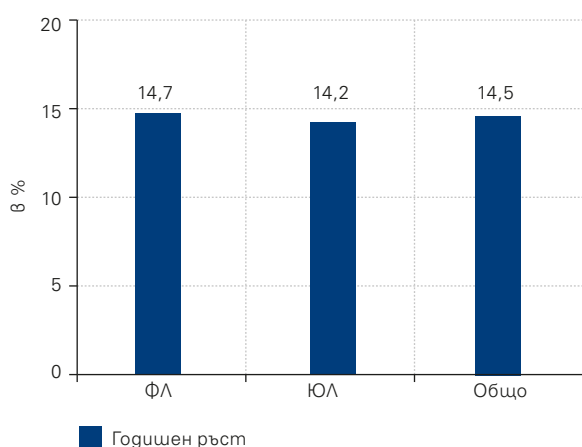
Дистанционно банкиране

Виртуален банков клон (e-fibank)

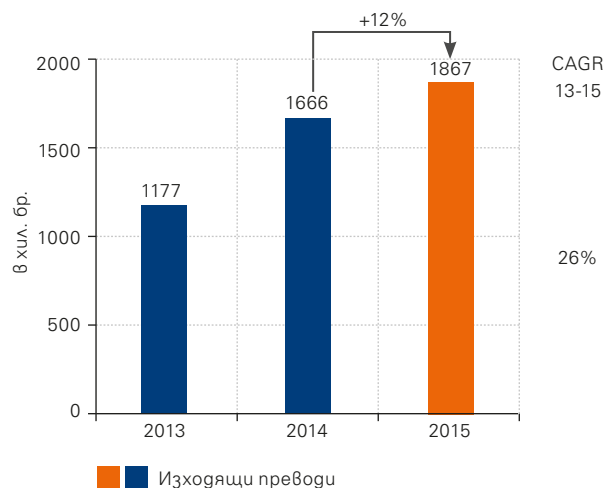
Първа инвестиционна банка успешно предлага електронно банкиране от 2001 г. и е пионер в тази област, като осигурява на клиентите модерен, бърз, евтин и сигурен начин за ползване на широка гама от банкови продукти и услуги. През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива услугите, свързани с електронното банкиране, съобразно нуждите на клиентите и с цел повишаване на сигурността на плащанията и добавяне на нови функционалности.

През годината са заделени усилия за въвеждане на възможности за управление на информационните SMS услуги през системата e-fibank, с цел по-голяма гъвкавост и сигурност за клиентите при упражняването на контрол върху паричните средства, операции и потоци.

Нови регистрации през ВБК за 2015 г.



Изходящи преводи през ВБК



За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на Виртуалния банков клон, като новите регистрации са с 14,5% повече спрямо година по-рано, за което допринасят и проведените от Банката общи кампании за привличане на нови клиенти, както и специфични такива, насочени към промотиране на пакетите от банкови продукти и услуги на Fibank. Нарастване е отчетено и при изпълнените преводи през e-fibank, които достигат 50% от броя (2014: 47%) и 64% от сумата (2014: 53%) на всички излъчени през Банката преводи.

Мобилно приложение (Fibank)

С цел предлагането на висококачествено обслужване в съответствие със съвременните тенденции и технологии, през 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива мобилното приложение „Fibank“, предназначено за клиенти на Банката, ползващи мобилни устройства (смарт телефони) с операционна система Android и/или iOS. През годината е осъвременен дизайн и функционалностите на приложението.

Чрез него могат да се извършват активни банкови операции за физически лица, в т.ч. преводи в национална и чуждестранна валута, както и пасивни банкови операции за физическите и юридически лица, които включват информация за наличности и операции по банкови сметки и/или платежни карти (отчет по сметка, извлечения и/или друга отчетна информация). Приложението предоставя и информация относно клоновете на Банката, АТМ устройствата, обслужвани от нея, в т.ч. онези в близост до текущото местоположение на мобилното устройство, както и информация за валутните курсове на Банката, актуални новини и промоции.

Моята Fibank

Първа инвестиционна банка успешно предлага на клиентите електронни банкови услуги през „Моята Fibank“ вече повече от 6 години, като през годината работи и заделя ресурс в посока интегриране на съществуващите функционалности към единен канал за развитие на предлаганите дигитални услуги.

„Моята Fibank“ предоставя на клиентите електронни извлечения от техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти, както и възможност за извършване на плащания на битови сметки, общински данъци и такси, и други задължения от сметки и карти при Fibank. Осигурена е също така и информация за получени и изпратени междубанкови преводи, както и регистрация за 3D Сигурност на карти, с цел повишаване сигурността при плащанията през интернет.

През 2015 г. е отчетен ръст в клиентите на „Моята Fibank“ от 16% спрямо 2014 г., като прираст на новите регистрации има както при физическите лица, така и при фирмените клиенти.



рисунок: Рада Скумова, 12 години

Информационни технологии

И през 2015 г. развитието на информационните технологии е сред стратегическите приоритети на Първа инвестиционна банка. Съобразно мисията си Банката се стреми да продължава да развива високотехнологични решения, както и да бъде сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар.

За Fibank модерната инфраструктура, информационна и технологична среда е определяща при реализирането и разработването на богатата гама от банкови продукти и услуги. Стремещът на Банката е да осигурява първокласно обслужване при висока степен на сигурност при изпълнение на банковите трансакции, както и поддържането на надеждни бази данни, мрежи и системи, с цел осигуряване на непрекъсваемост на обслужването и на ключовите процеси в Банката.

През годината са осъществени дейности по различни проекти, насочени към оптимизиране на ползваната инфраструктура и системи, както и надграждане и внедряване на нови функционалности.

С оглед повишаване капацитета и подобряване на ефективността са предприети действия за обновяване на мрежовата инфраструктура и сървърната техника на Банката. Продължава последователно провежданата политика на Банката, насочена към повишаване нивото на сигурност чрез развитие и актуализиране на системите за ИТ сигурност, с цел осигуряване на допълнителна защита и превенция.

През периода са насочени усилия в посока надграждане и осъвременяване на системите за архивиране и съхранение на данни, в т.ч. внедряване на нова система за архивиране на бази данни на основата на Oracle ZFS Storage, както и въвеждане на HP StoreOnce системи за архивиране с възможност за репликация. Системите за съхранение на данни са обновени чрез централизация и преминаване към система от по-висок клас. Допълнителни дейности са осъществени в посока обновяване на софтуера и хардуера на IPCC системите и тези, свързани с електронните комуникационни/пощенски услуги.

През 2015 г. Първа инвестиционна банка осъществи дейности по обновяване на софтуера на картовата си система. Банката ползва съвременна и функционална картова операционна система, която осигурява възможности за развитие и гъвкаво управление на картовите продукти и операции, както и обработване на банкови карти съобразно нарастващия капацитет и обеми на бизнеса.

През годината Fibank успешно внедри нова брокер система за централизирано и автоматизирано осъществяване на инвестиционно посредничество, регистрационно агентство и брокерски услуги. Системата разполага с пълна и интегрирана фронтофис и бекофис функционалност за търговия с финансови инструменти, както и гъвкава интеграция с дилърски системи и с основната информационна система на Банката. Тя обхваща както търговията за сметка на клиента, така и портфейлите на Банката, като осигурява достъп до всички местни и международни регулирани и извънборсови пазари, както и валидни типове поръчки, при автоматизиран процес, вкл. относно дейността на клоновата мрежа, трейдъри, фронт и бек офисите.

Във връзка с развитието на платежните системи, информационната система на Банката е адаптирана по отношение на националния системен компонент на TARGET2 (TARGET2-BNB) към нова по-висока версия, която осигурява по-детайлна информация за получателя при осъществяването на платежните операции.

През 2016 г. очакванията и плановете на Банката включват мигрирането на основната банкова информационна система FlexCube към нова по-висока версия, с цел допълнително усъвършенстване на процесите и работата на системата, добавяне на нови функционалности и по-бързо и лесно параметризиране на иновативни и гъвкави продукти и услуги. В съответствие с новите технологии и съвременни тенденции се планира стартирането на мобилни карти, като част от дейностите за развитие на дистанционните способности за разплащане и електронно банкиране.

Корпоративно управление

Рамка за корпоративно управление

Корпоративната политика на Първа инвестиционна банка АД се основава на международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, отчитайки промените в регулативната и икономическа среда, както и нарастването на капацитета и значението на Първа инвестиционна банка на финансовия пазар в страната.

Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка е система от политики, правила, процедури и практики, чрез която Банката се управлява и контролира при ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и комитети към него, Управителен съвет и комитети, и съвети към него, Специализирана служба за вътрешен одит, структури в централата, клоновете и офисите. Първа инвестиционна банка има двустепенна система на управление, състоящата се от Надзорен съвет и Управителен съвет (УС).

Банката постоянно развива и усъвършенства корпоративното управление като средство за подобряване на ефективността, за успешно изпълнение на стратегията и плановете ѝ за дългосрочно развитие и утвърждаване авторитета на Първа инвестиционна банка.

Сътрудничество с международната финансова корпорация (IFC)

През 2015 г. Първа инвестиционна банка реализира съвместен проект с Международната финансова корпорация (IFC), част от Групата на Световната банка, с цел награждане и допълнително развитие на системите и прилагане на най-съвременните практики в сферата на корпоративното управление и управлението на рисковете. Дейностите по проекта бяха реализирани по план, обхващащ различни аспекти като ангажираност към добрите международни практики за корпоративно управление, организационна структура и дейност на надзорните и управителни органи, контролна среда, прозрачност и оповестяване, миноритарни акционери, управление на рисковете.

През годината екипи от двете институции работеха съвместно за реализирането на планираните дейности, като бяха организирани множество презентации и работни срещи за обсъждане и обмяна на идеи и опит (workshops).



В края на юни 2015 г. г-жа Мая Георгиева, заместник-председател на УС, взе участие в годишната среща на отделите за корпоративно управление на IFC, проведена във Вашингтон. На срещата беше представено ус-

пешното сътрудничество между двете институции, положените усилия и реализирани дейности като част от съвместния проект, както и проведена панелна дискусия относно възможностите как успешният модел на работа може да бъде възпроизведен и в други региони.

Като част от реализирания през 2015 г. проект бе разработен и приет нов Кодекс за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка, с който се очертава рамката и се структурират основните компоненти, функции и отговорности, изграждащи системата на корпоративното управление в Първа инвестиционна банка, като се надхвърлят изискванията на приложимото законодателството в Р България и се прилагат най-актуалните принципи на Базелския комитет по банков надзор (от 2015 г.), както и приложимите стандарти на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) в тази област. В Кодекса са заложени основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване организацията и методите на управление в Банката, насочени към:

- почтено и отговорно управление, базирано на добавянето на стойност;
- ефективни практики по надзор върху управлението и контрола;
- изпълнително ръководство и висш ръководен персонал, които действат в най-добрия интерес на Банката и за повишаване стойността на акционерния капитал;
- навременно оповестяване на информация и прозрачност;
- ефективна система за управление на рисковете и контрол, базирана на принципа на „трите линии на защита“.

С Кодекса за корпоративно управление и Политиката за оповестяване на Първа инвестиционна банка се изпълняват изискванията на чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. И двата документа са публично достъпни през корпоративния сайт на Банката (<http://www.fibank.bg/bg/korporativno-upravlenie/page/3589>). През 2015 г. са изпълнени изискванията, посочени в тях, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2015 г. В допълнение, ежегодно, заедно със своя годишен доклад за дейността и финансови отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ).

Съгласно препоръките на IFC през периода е създаден „Профил на позицията – член на НС“ (Terms of reference – ToR), съобразен с приложимите регулации и съвременни международни стандарти, както и такъв за независим от НС член на Одитния комитет, който съдържа допълнителни критерии за независимост към съществуващите критерии съгласно регулаторните изисквания в Р България. Първа инвестиционна банка стартира изготвянето и поддържането на матрица на състава на Надзорния съвет с данни за професионалните знания и умения на неговите членове (Composition Matrix), която да подпомогне осигуряването на ефективен процес на приемственост, както и да послужи за по-добра идентификация на нуждите от допълнително повишаване и развитие на професионалните компетенции на членовете на съвета.

С цел утвърждаването на професионалните и етични стандарти, приложими и изискуеми спрямо Банката като търговско дружество, работна среда и кредитна институция, Fibank има Етичен кодекс, който определя основните принципи, етични норми и корпоративни ценности, на които се градят политиките и бизнес плановете, правилата, процедурите и ежедневната оперативна работа на Банката.

Управленска структура



Отчет за корпоративното управление

В съответствие с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), в т.ч. на Приложението към НККУ от 2014 г. относно съдържанието на отчетите, Първа инвестиционна банка оповестява информация за практиките си на корпоративно управление и описание на изпълнението на препоръките, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление, които са с основно значение за акционерите.

Надзорен съвет

Евгени Кръстев Луканов	Председател на Надзорния съвет
Мая Любенова Георгиева	Заместник председател на Надзорния съвет
Георги Димитров Мутафчиев	Член на Надзорния съвет
Радка Веселинова Минева	Член на Надзорния съвет
Йордан Величков Скорчев	Член на Надзорния съвет
Юрки Илмари Коскело	Член на Надзорния съвет

През юни 2015 г. на Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка е избран нов член на Надзорния съвет на Банката – г-н Юрки Коскело, вписан като такъв в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на 27 юли 2015 г.

В качеството му на независим член, той ще подпомага Надзорния съвет при изграждане на бизнес целите и стратегията на Банката, корпоративната култура и ценностите, както и при съблюдаване на добрите практики за корпоративно управление и ефективното управление на риска.

Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони. Той е работил над 20 години в Международната финансова корпорация

(IFC), член на Групата на Световната банка, като е заемал различни висши ръководни позиции, включително е бил вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и член на Управителния съвет на IFC – за повече информация виж раздел „Друга информация“.

Към 31 декември 2015 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 208 706 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2015	%
Евгени Кръстев Луканов	168 739	0,15
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01
Рагка Веселинова Минева	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02
Юрки Илмари Коскело	0	0
Общо	208 706	0,19

Бизнес адресът на всички членове на Надзорния съвет е: София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

Надзорният съвет на Първа инвестиционна банка упражнява надзор и, където е необходимо, съветва Управителния съвет и наблюдава общата дейност на Банката, включително приема и осъществява надзора върху изпълнението на стратегическите цели, рамката за корпоративно управление и корпоративната култура на Банката. При упражняването на надзор върху Управителния съвет, Надзорният съвет взема предвид постигането на целите, стратегията и рисковете в дейността на Банката, както и структурата и оперирането на вътрешните системи за управление на риска и контрол. Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет съобразно конкретните специфики, като с прилагането на високи етични норми и корпоративни ценности за бизнес поведение, определя висока корпоративна култура и бизнес етика – „тон, налаган от върха“.

Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание на акционерите, които разполагат с подходящи знания и професионален опит, в т.ч. високи финансови компетенции, в съответствие с действащите изисквания за надеждност и пригодност и съответстващи на осъществяваните от Банката дейности и основните рискове, пред които тя е или може да бъде изложена. Всеки член на Надзорния съвет притежава опит, знания, квалификации и умения за екипна работа, необходими за ефективно изпълнение на неговите задължения и осигуряващи способността на Надзорния съвет като колективен орган да осигурява изпълнението на дългосрочните интереси на Банката.

Съставът на Надзорния съвет е структуриран така че да гарантира добросъвестно, професионално и независимо изпълнение на задълженията от неговите членове. Половината от членовете на Надзорния съвет на Банката са независими членове, с което се надвишават изискванията на националното законодателство, като в допълнение те отговарят на изисквания за независимост, по-строги от определените в Закона.

Дейността на Надзорния съвет е подпомагана от Главен комитет, Комитет за риска, Комитет по възнагражденията и Комитет за подбор, които функционират съобразно писмено определени компетенции, права и отговорности.

Главният комитет е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет относно важни стратегически решения, включително издаване на нови акции, облигации, хибридни инструменти, определяне на програми и бюджети, касаещи дейността на Банката. Председател на Главния комитет е г-жа Мая Георгиева. Във връзка с дейността си през 2015 г. Главният комитет е провел 11 заседания.

Комитетът за риска подпомага надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката. Комитетът съветва Надзорния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковете лимити, склонността на Банката към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал. Председател на Комитета за риска е г-н Евгени Луканов. През отчетния период Комитетът за риска е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, като е провел 28 заседания.

Комитетът по възнагражденията подпомага Надзорния съвет при прилагането на Политиката за възнагражденията на Банката и при последващите ѝ промени, както и при всякакви други въпроси относно възнагражденията, в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики в тази област. Председател на Комитета по възнагражденията е г-н Йордан Скорчев. През 2015 г. са проведени 5 заседания на Комитета по възнагражденията.

Комитетът за подбор подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката, както и спазването на приложимите нормативни разпоредби относно подбор на кандидати за Висш ръководен персонал. Председател на Комитета за подбор е г-н Георги Мутафчиев. През годината Комитетът за подбор е разглеждал въпроси във връзка със своите компетенции, като е провел 11 заседания.

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит, в Банката функционира **Одитен комитет**, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в Банката. Комитетът препоръчва избора на регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката и наблюдава неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. През 2015 г., в съответствие със съвременните добри практики и международни стандарти, са предприети инициативи за доразвиване на дейността и засилване ролята на Одитния комитет като помощен орган при осъществяването на надзора над контролната среда в Банката. През юни 2015 г. е избран нов председател на Одитния комитет – г-жа Радина Бенева, която е независим от Надзорния съвет член на комитета. През 2015 г. са проведени 8 заседания на Одитния комитет, в т.ч. регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на вътрешен одит, както и с представители на независимия външен одитор на Банката.

Управителен съвет

Васил Христов Христов	Главен изпълнителен директор (CEO), Председател на Управителния съвет
Димитър Костов Костов	Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Главен оперативен директор (COO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Мая Иванова Ойфалош	Главен директор Корпоративно банкиране (CCBO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Надя Василева Кошинска	Главен директор Банкиране на гребно (CRBO) и Член на Управителния съвет
Живко Иванов Тодоров	Главен финансов директор (CFO) и Член на Управителния съвет

През ноември 2015 г. са взети решения за промени в състава на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, както и одобрени промени в организационната структура на Банката, с които са предприети действия за по-нататъшно усъвършенстване на корпоративното управление и управлението на риска, в съответствие с препоръките на IFC, отразяващи съвременните добри международни практики в тези области.

Структурните промени включват създаването на позиция Главен изпълнителен директор (CEO), която се заема от г-н Васил Христов, избран съответно и за председател на Управителния съвет. Въведена е пълна функция за управление на риска, съобразена с приложимите международни стандарти за вътрешно управление и управление на рисковете – оглавявана от г-н Димитър Костов, избран за Главен директор Риск. Създадени са и позициите: Главен оперативен директор – за която е избран г-н Светослав Молдовански, Главен директор Корпоративно банкиране – г-жа Мая Ойфалош и Главен директор Банкиране на гребно – г-жа Надя Кошинска, която е избрана и като нов член на Управителния съвет на Банката (вписан в Търговския регистър през януари 2016 г.). В състава на УС е включен също така и Главният финансов директор на Банката – г-н Живко Тодоров.

Новите членове на Управителния съвет са професионалисти с дългогодишен опит в банковата сфера и отговарят на изискванията за изпълнение на техните задължения – за повече информация виж раздел „Друга информация“.

Промените в състава на УС включват и освобождаването на г-н Чавдар Златев, г-жа Милка Тодорова, г-н Ивайло Иванов и г-жа Мариана Саджаклиева като членове на Управителния съвет, които запазват позициите си във висшия ръководен персонал на Fibank. Техните високо професионални качества и отговорност спомогнаха за преодоляване на предизвикателствата пред Банката през 2015 г., и допринасят за нейното бъдещо развитие и изпълнение на целите.

През годината, като част от структурните промени, е създадена и пълна функция Съответствие, под ръководството на г-н Светозар Попов, избран за Главен директор Съответствие, който е отговорен за съответствието на дейността с регулаторните изисквания и признатите стандарти. Г-н Попов е с дългогодишен опит в банковата дейност (заемал е позициите: специалист управление на кредитния риск, заместник директор на дирекция „Управление на риска“ и председател на Кредитния съвет на Първа инвестиционна банка), както и с организационен и административен опит като изпълнителен директор в Унибанка, Македония повече от 7 години.

Към 31 декември 2015 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 24 026 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2015	%
Васил Христов Христов	21 676	0,02
Димитър Костов Костов	0	0
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Мая Иванова Ойфалош	2 350	0,00
Надя Василева Кошинска ¹	N/A	N/A
Живко Иванов Тодоров	0	0
Общо	24 026	0,02

Бизнес адресът на всички членове на Управителния съвет е: София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

Управителният съвет на Първа инвестиционна банка е органът, който управлява Банката независимо и отговорно, в съответствие с установените мисия, цели и стратегии. Управителният съвет функционира съобразно правилата за дейността си, утвърдени от Надзорния съвет, като основните му функции са да управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет – съобразно Закона и Устава на Банката. Управителният съвет организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет, както и изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и Закона. Съгласно устройствените актове и вътрешната нормативна уредба определени решения на Управителния съвет подлежат на одобрение от Надзорния съвет, а за други се изисква съгласуване с комитет към НС.

В съответствие с принципите за добро корпоративно управление между Надзорния съвет и Управителния съвет на Първа инвестиционна банка се поддържа открит диалог. Освен регулярни доклади за изпълнението на поставените цели и дейността се провеждат и общи заседания, като Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката, както и предоставя навременна информация по отношение изпълнението на бизнес стратегията, риск апетита, постигане на целите, риск лимити или правила, свързани с нормативното съответствие, системата на вътрешния контрол, както и съответствието на дейността на Банката с регулаторните изисквания и външната среда. Членовете на Надзорния съвет имат право на директен контакт с ръководния състав и служителите на Банката, а главният секретар има ключова роля за цялостното подпомагане на този процес.

¹ Г-жа Надя Кошинска е вписана в Търговския регистър като член на Управителния съвет на Банката на 12 януари 2016 г.

Управителният съвет се състои от три до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет по препоръка на Комитета за подбор, в съответствие с изискванията на действащото законодателство, Устава на Банката и Политиката на Първа инвестиционна банка за подбор на висш ръководен персонал. Членовете на Управителния съвет са утвърдени професионалисти с доказани лидерски качества, представляващи предпоставка за постигане на целите на Банката.

Съставът на Управителния съвет е структуриран така че да гарантира ефективно управление на дейността, при спазване на общоприетите принципи за управленска и професионална компетентност. Управителният съвет на Първа инвестиционна банка заседава всяка седмица.

Дейността на Управителния съвет е подпомагана от Кредитен съвет, Комитет по управление на активите, пасивите и ликвидността (Съвет по ликвидност), Комитет за реструктуриране, Комитет по операционен риск, които работят съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции – за повече информация виж раздел „Управление на риска“.

Общо събрание на акционерите

Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка е най-високопоставеният орган на управление, който дава възможност на акционерите да вземат решения по основополагащи въпроси, касаещи съществуването и дейността на Банката. В частност, Общото събрание взема решения относно изменения и допълнения на Устава на Банката, за увеличаване и намаляване на капитала, както и за преобразуване или прекратяване на Банката. Общото събрание има компетенциите да избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и ръководството на Специализираната служба за вътрешен одит в Банката, да взема решение за разпределяне на печалбата, за издаването на облигации, както и относно всякакви други въпроси съобразно Устава на Банката и приложимото законодателство.

През юни 2015 г. е проведено Редовно годишно Общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2014 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2015 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г., е избрано „БДО България“ ООД. Дружеството е избрано след предварително одобрение от Българската народна банка и по препоръка от страна на Одитния комитет на Банката.

На Общото събрание са приети и промени в Устава на Първа инвестиционна банка, с които се прецизират отделни текстове относно функциите и компетенциите на контролните и управителни органи на Банката, както и също така са приети промени в състава на Надзорния съвет и на Одитния комитет на Банката.

Одит и вътрешен контрол

Банката изгражда и усъвършенства надеждна и всеобхватна рамка за вътрешен контрол, която включва контролни функции с необходимите правомощия и достъп за независимо изпълнение на задълженията от структурните и спомагателни звена, които наблюдават и контролират.

Процесите, процедурите и изискванията по управление на риска са структурирани съобразно „трите линии на защита“. Контролните функции са независими от оперативните бизнес звена, които наблюдават и контролират, както и са организационно независими една от друга, тъй като изпълняват различни функции.

Годишните финансови отчети на Първа инвестиционна банка се одитират от независим външен одитор в съответствие със Закона за независимия финансов одит и приложимото законодателство. С цел осигуряване на прозрачност и възможност за запознаване на всички заинтересовани лица с резултатите на Банката, одитираните финансови отчети се публикуват на български и на английски език на нейния корпоративен интернет сайт: www.fibank.bg.

Първа инвестиционна банка прилага писмени правила и политики във връзка с разкриването на конфликти на интереси, като организацията на процесите в Банката е създадена с цел предотвратяване допускането на конфликт на интереси.

Защита правата на акционерите

Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка защитава правата на акционерите, вложителите и другите клиенти на Банката, като третира акционерите равнопоставено, включително миноритарните и чуждестранните такива. Управителните органи на Първа инвестиционна банка осигуряват на акционерите и инвеститорите редовното и своевременно разкриване на информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката, с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземане на информирано решение за инвестиране от инвеститорите. Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери, притежаващи акции от един и същи клас.

Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с писмена покана до акционерите съгласно Устава на Банката, с цел насърчаване участието им в Общото събрание и по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. Банката предоставя на акционерите навременна и достатъчна информация за вземането на решения, отчитайки обхвата на компетентност на Общото събрание. Поканата, заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се обявяват в Търговския регистър към Агенция по вписванията, предоставят се на Комисията за финансов надзор и се осигуряват на разположение на обществеността чрез www.x3news.com най-малко 30 дни преди провеждане на Общото събрание. Те се публикуват и на интернет страницата на Банката на български и на английски език за времето от обявяването до приключването на Общото събрание. При поискване, материалите се предоставят на всеки акционер безплатно.

Първа инвестиционна банка поддържа специална секция относно правата на акционерите на своята корпоративна интернет страница (<http://www.fibank.bg/bg/prava-na-aktionerite/page/3598>).

През 2015 г. в съответствие с добрите практики за корпоративно управление, Банката стартира инициативи за допълнително ангажиране на миноритарните акционери. В стремежа за поддържане на отворена линия за комуникация с акционерите и инвеститорите, Първа инвестиционна банка създаде Клуб на инвеститорите, с регистрираната в който всички заинтересовани лица могат да получават на електронната си поща (e-mail) уведомление за всяка оповестена от Банката до обществеността информация, касаеща инвеститорите. През годината бяха извършени и подготвителни дейности във връзка със стартирането на инициатива за организиране и провеждане на годишни срещи с миноритарните акционери, с цел допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката.

Разкриване на информация

Прозрачността и навременното разкриване на информацията е ключов принцип в корпоративното управление. Първа инвестиционна банка поддържа система за разкриване на информацията съобразно действащите нормативни изисквания, която е насочена към осигуряване на навременна, вярна и разбираема информация за съществените събития, дава възможност за обективни и информирани решения, както и гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

През годината е приета нова Политика за оповестяване на Първа инвестиционна банка, която очертава рамката за предоставяне на информацията към заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, в съответствие със съвременните практики за добро корпоративно управление, и с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки. При оповестяване на информацията, Банката се ръководи от принципите за точност, достъпност, равнопоставеност, навременност, цялостност и регулярност.

В качеството си на публично дружество Fibank разкрива на обществеността (чрез информационната агенция www.x3news.com) периодична информация, включително одитирани от независим одитор годишни финансови отчети, както и междинни тримесечни отчети и доклади за дейността.

Първа инвестиционна банка изготвя настоящия Годишен доклад за дейността на български и на английски език, предмет на проверка от независим одитор, който съдържа подробна информацията относно развитието и конкурентната позиция на Банката и финансовите ѝ резултати, изпълнението на целите и преглед на бизнеса по видове дейности, както и информацията за управленската структура, рамката за корпоративно управление и управлението на рисковете.

Банката разкрива незабавно и инцидентна (ad hoc) информацията относно важни събития, свързани с нейната дейност. Информацията се публикува и на интернет страницата на Fibank: www.fibank.bg, раздел „Инвеститори“.

Първа инвестиционна банка поддържа корпоративна интернет страница, в т.ч. англоезична версия, с утвърдено съдържание и обхват на разкриваната чрез нея информация. Тя предоставя информация за продуктите и услугите на Банката, както и основна търговска и корпоративна информация за Банката, в т.ч. относно акционерната структура, управителните и контролни органи и комитети към тях, финансова отчетност и доклади за дейността, както и друга изискуема информация съобразно регулаторните изисквания и Националния кодекс за корпоративно управление. На интернет страницата се поддържа специална, лесно достъпна секция „Инвеститори“ с подробна и актуална информация относно корпоративното управление, борсова информация, финансова информация, новини за инвеститорите, общи събрания на акционерите и др.

Обхватът на оповестяваната от Първа инвестиционна банка информация надхвърля изискванията на националното законодателство, като в допълнение Fibank публикува информация за Банката под формата на презентации и интервюта с висшия ръководен персонал, прессъобщения, специализирани издания (напр. Fibank News), оповестява подробна информация за продуктите и услугите на Банката, приложимите общи условия и тарифа, както и промените в тях, както и информация за събития и инициативи, част от политиката за корпоративна социална отговорност.

С оглед осъществяване на ефективна връзка между Първа инвестиционна банка и нейните акционери и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти, емитирани от Банката, в Първа инвестиционна банка е назначен директор за връзки с инвеститорите.

Директор за връзки с инвеститорите

Василка Момчилова Стаматова Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите“

Бизнес адресът на директора за връзки с инвеститорите е: София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37, служебен телефон: 02/ 81 71 430, имейл адрес: vasilka.stamatova@fibank.bg.

Заинтересовани лица

Първа инвестиционна банка прилага политика на информираност към заинтересованите лица с отношение към нейната дейност. Те включват лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството, като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.

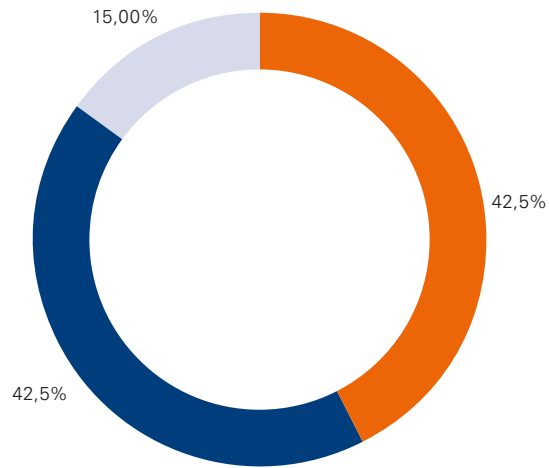
Периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики, Първа инвестиционна банка разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Банката и нейното участие в обществения живот в страната. Банката подкрепя социално значими проекти и инициативи, осигурява спонсорство и развива дарителски програми, насочени приоритетно към хора в неравностойно положение, деца таланти, в подкрепа на българския спорт, култура и образование. *За повече информация виж раздел „Социална отговорност“.*

Първа инвестиционна банка поддържа и развива корпоративен блог, който функционира вече 7 години като канал за комуникация, целящ открит диалог на достъпен език с клиенти, партньори и други заинтересовани лица.

Акционерна структура

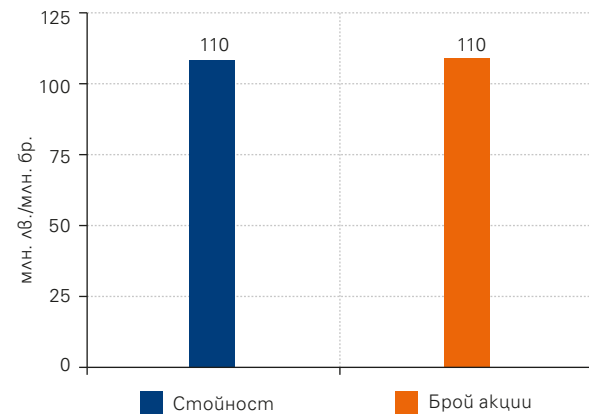
Към 31 декември 2015 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София (free-float). Общият брой на акционерите на Банката надхвърля 3000, които включват както физически лица, така и юридически лица, вкл. институционални инвеститори.

Акционерна структура към края на 2015 г.



■ г-н Ивайло Мутафчиев
■ г-н Цеко Минев
■ Други акционери (свободнотъргуем капитал)

Акционерен капитал в края на 2015 г.



През отчетния период Първа инвестиционна банка не е придобивала или прехвърляла собствени акции, като към края на годината Банката не притежава собствени акции.

Цена на акциите на Fibank

През 2015 г. цената на акциите на Банката се движи в интервала между 2,02-3,00 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 2,161 лв. (2014: 2,800 лв.), а пазарната капитализация на Банката, изчислена на тази база, възлиза на 237 710 хил. лв. (2014: 308 000 хил. лв.) С акциите на Fibank на основния пазар на БФБ са сключени общо 1666 сделки и реализиран оборот в размер на 4439 хил. лв. спрямо 4999 сделки и 22 691 хил. лв. оборот година по-рано.

Цена на акциите на Банката за 2015 г.



Основни борсови индекси на БФБ-София



Към 31 декември 2015 г. акциите на Банката се търгуват на Основен пазар, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BGBX40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.



рисунок: Лора Янкова, 9 години, София

Човешки капитал



През годината Банката реализира проекти, насочени към допълнително развитие на професионалните знания и мотивиране на служителите, както и за повишаване на оперативната ефективност и процеси на работа. Fіbank успешно внедри платформа за електронни обучения по проект E-learning, чрез който се цели постигане на по-голяма ефективност в процеса на обучение, намаляване на себестойността на един обучителен курс и осигуряване на възможности за ползване на съвременни канали за комуникация в обучителния процес.

През периода Първа инвестиционна банка осъществи дейности във връзка с проект „Заедно можем повече“, с цел мотивиране на служителите чрез признание, отличаване и насърчаване на принос и постижения, и утвърждаване на важни за успеха на Банката работни поведения.

С оглед по-голяма ефективност на работните процеси и работното време, са заделени усилия за въвеждане на нова електронна система за отчитане и контрол, както и допълнителни дейности за доразвиване и стандартизиране на основните административни процеси, свързани с управлението на човешкия капитал и тяхното документиране.

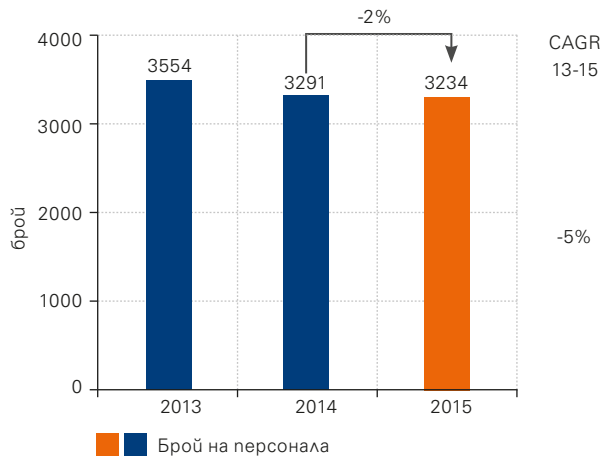
Развитието на експертните и социални компетенции на служителите в Първа инвестиционна банка през 2015 г. са реализирани чрез изпълнение на годишен план за обучения, съобразно бизнес целите и идентифицираните нужди. През годината близо 78% (2375) от персонала на Банката е преминал през различни форми за обучение и повишаване на квалификацията.

С оглед поддържане на висок стандарт на обслужване, отлични професионални умения и постигане на ефективни резултати в привличането на нови клиенти, през годината са реализирани и няколко по-значителни обучителни проекта, включващи:

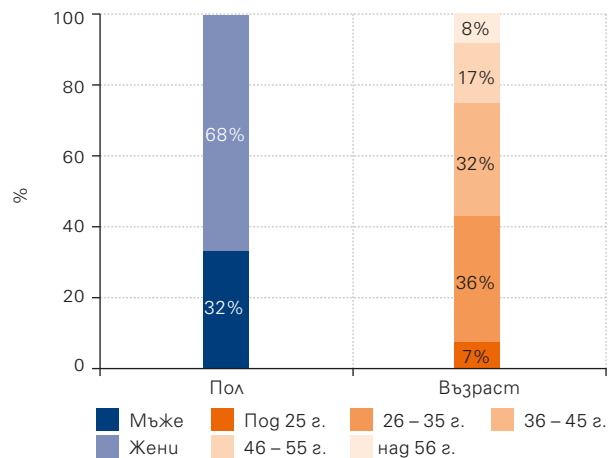
- Продуктови обучения за специалисти общи банкови операции, относно предлагането на пакети за физически и юридически лица, както и във връзка с кредитни карти и овърграфти;
- Обучения за кредитни специалисти, свързани с умения за консултиране и продажба, нови продукти и промени в нормативната уредба;
- Обучения за ефективна комуникация при обслужване на клиенти по телефон, насочени към служители в сферата на електронното банкиране и картовите разплащания;
- Обучения за касиери във връзка с обслужване на АТМ терминали;
- Обучение за ИТ специалисти на Банката, свързани с повишаване на професионалните им компетенции за работа с Oracle база данни.

Към 31.12.2015 г. числеността на персонала на Първа инвестиционна банка на консолидирана база възлиза на 3234 служители спрямо 3291 година по-рано, като динамиката отразява действия, свързани с оптимизиране на процесите и ресурсите, и придържане към политика за синергия и оптимална ефективност.

Брой на персонала



Структура на персонала



Към края на годината 43% от персонала на Банката са служители до 35 годишна възраст, а дялът на тези до 45 г. възлиза на 75% от общия персонал. Съобразно общите тенденции 68% от служителите на Банката са жени.

Политика за Възнагражденията

Принципите за формиране на възнаграждение в Банката са структурирани така, че да допринасят за разумното корпоративно управление и управление на риска. Първа инвестиционна банка прилага Политика за Възнагражденията в изпълнение на Закона за кредитните институции и Наредба №4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която е съобразена с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Банката, като насърчава надеждното и ефективното управление на риска, и не стимулира поемането на риск, надвишаващ приемливото за Банката ниво.

Основната цел на политиката е привличането и задържането на високкоквалифицирани кадри, мотивирането им за постигането на високи резултати при умерено ниво на риск и в съответствие с дългосрочните интереси на Банката и нейните акционери. Тя се базира на принципите за прозрачност, недопускане на конфликт на интереси и равностойно третиране на всички служители, документираност, обективност, надеждно управление на рисковете.

Политиката установява основните принципи при формиране на възнагражденията – постоянни и променливи, като целта на Банката е да се придържа към оптимално съотношение между постоянно и променливо възнаграждение при достатъчно висок дял на постоянното и в зависимост от категориите персонал, така че да се осигури по-голяма гъвкавост спрямо променливото, включително възможност за неизплащането му. При определяне на възнагражденията се отчитат не само финансовите резултати, но и етичните норми и корпоративните ценности, залегнали в Етичния кодекс на Банката, както и надеждното и ефективно управление на риска.

По отношение на определени категории персонал, в т.ч. висшия ръководен персонал, служителите с контролни функции и тези, чиято дейност е свързана с поемането на рискове, политиката на Банката е да ограничава размера на променливото възнаграждение до размера на постоянното възнаграждение, освен в случаите, когато с решение на Общото събрание на акционерите на Банката е определен по-висок размер, но не повече от двойния размер на постоянното възнаграждение. Определени в нея са специфични изисквания по отношение на структурата на променливото възнаграждение, както и механизъм за разсрочване, съобразени с действащата нормативна рамка и специфичните особености на средата.

В Първа инвестиционна банка функционира Комитет по възнагражденията, който подпомага Надзорния съвет в дейността му по контрол върху прилагането на Политиката за възнагражденията, при отчитане влиянието върху риска и дългосрочните интереси на акционерите, инвеститорите и другите заинтересовани лица.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал през 2015 г. са в размер на 6486 хил. лв.

Политика за подбор на висшия ръководен персонал

Първа инвестиционна банка прилага Политика за подбор на висшия ръководен персонал, която е съобразена с регулаторните изисквания, произтичащи от имплементирането на пакета CRR/CDR IV в българското законодателство и в частност изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрения за членове на управителния съвет (съвета на директорите) и надзорния съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции.

Политиката определя основните изисквания, принципи, насоки и критерии при подбор и оценяване на пригодността на членовете на органите на Първа инвестиционна банка, които имат управленски и надзорни функции, в това число на висшия ръководен персонал на Банката. В политиката е структурирана дейността по подбор и оценка на висшия ръководен персонал, както и са определени по-важните изисквания и критерии, така че да отговарят в максимална степен на високите стандарти, прилагани от Банката, с цел създаване на адекватен принос за реализиране на нейните цели и стратегия. Като част от политиката, Банката поддържа добре структурирано приложение с нивата на компетентност при вземане на решение за избор за членове на Надзорния съвет, членове на комитетите към Надзорния съвет, ръководителя на ССВО и Висшия ръководен персонал.

Първа инвестиционна банка се стреми към поддържане на политика за осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи, която включва различни аспекти като професионален опит, образователна квалификация, възраст, полова принадлежност. Банката поддържа матрица с данни за професионалните знания и умения (Composition Matrix) на членовете на НС, с цел подпомагане и по-добра идентификация на нуждите от допълнително повишаване и развитие на професионалните компетенции, и осигуряване на ефективен процес на приемственост в състава на съвета. Към 31 декември 2015 г. 33% от състава на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Банката са жени.

Социална отговорност

В изпълнение на своята програма за корпоративна социална отговорност през 2015 г. Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в обществения живот в страната, в подкрепа на българския спорт, култура и образование.

Като най-голямата банка с български капитал Fibank се стреми да допринесе за съхраняване и развитие на българските традиции, култура и образование. През годината Банката осигури средства за стипендии за отлични ученици от „Първа английска езикова гимназия“ и „Търговско-банковата гимназия“ в гр. София, както и подкрепи студентската организация AISEC, като част от годишния фонд за финансиране на студентски проекти с финансова насоченост. В изпълнение на дарителската програма на Банката, през периода беше предоставена и еднократна помощ за обновление на материалната база на 119 СОУ „Акад. Михаил Арнаудов“ в гр. София.

Като част от стартирания в края на 2014 г. проект в подкрепа на социалната програма на Съюза на артистите в България, Банката осигури едногодишни стипендии за талантиливи студенти в областта на театралното изкуство, както и оказва финансова подкрепа в посока осигуряване на достойни старини на заслужили български артисти.

През годината Банката продължи успешното си сътрудничество с Фондация „Димитър Бербатов“, като застана зад каузата на фондацията в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения. Във връзка с това Първа инвестиционна банка създаде благотворителен календар, в който са поместени някои от най-даровитите деца от фондацията, изявили се в области, свързани със спорт, математика, физика, изкуство, балет и други.

В изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти, Първа инвестиционна банка стана спонсор на престижния песенен конкурс за деца – Евровизия, който се проведе през ноември 2015 г. в България, в качеството ѝ на страна – домакин на събитието. През годината Банката подкрепи и националното турне на група „Легендите“, чиито членове обединяват едни от най-обичаните и популярни лица на българската музика. За поредна година спонсорирано бе и организирането на международния джаз фестивал в гр. Банско.



През 2015 г. Fіbank продължи да подкрепя развитието на спорта в страната, като социално отговорна кауза. През юни 2015 г. Банката дари на всички спортуващи обновена баскетболна площадка в кв. Горна баня в гр. София, като по този начин постави началото на нова социално-отговорна инициатива под надслов „Спортувай в града с Fіbank“, която съвместно с общините по места в цялата страна, ще се фокусира върху активния начин на живот в градска среда, комбиниран с рационален режим на хранене и ползите от активното движение за погроставащото поколение.

Като партньор на Българската федерация по лека атлетика, Българската федерация по художествена гимнастика и генерален спонсор на Българския олимпийски комитет и на Българската федерация по ски, Първа инвестиционна банка продължава да подкрепя българските спортисти в съответните дисциплини и изяви на местна и международна сцена. В края на годината Fіbank награди талантливия български сноубордист Радослав Янков за спечелената титла от старта на Световната купа по паралелен слалом с финансова премия за неговото бъдещо спортно развитие и успехи.

През отчетния период Първа инвестиционна банка инициира за четвърта поредна година конкурса „Най-добра българска фирма на годината“, организиран в подкрепа и с цел създаване на допълнителна увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната. Чрез създадената нова категория – „Проектно финансиране на бизнес таланти“ се цели подкрепа на млади български предприемачи с иновативни идеи, които се нуждаят от менторска подкрепа за създаване на бизнес план и стартово финансиране на проектите си.

Преглед на бизнеса

Банкиране на дребно

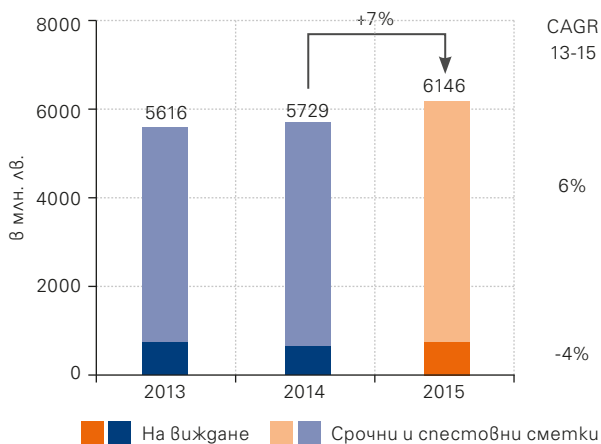
Депозити

През 2015 г. привлечените средства от физически лица се увеличават със 7,3% и достигат 6 146 440 хил. лв. (2014: 5 728 991 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки, които достигат 5 451 553 хил. лв. в края на периода (2014: 5 090 022 хил. лв.) или със 7,1% повече спрямо предходната година. Те запазват своя структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 88,7% (2014: 88,8%).

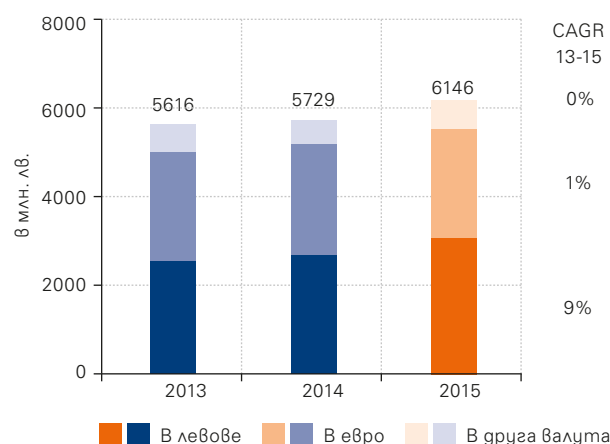
Политиката на Банката е насочена към изграждане на стабилна депозитна база чрез предлагане на разнообразни и гъвкави депозитни продукти, адаптирани към пазарните условия и потребностите на клиентите, при подържането на високи стандарти на клиентско обслужване.

През 2015 г. Fibank продължава да оптимизира условията по депозитните си продукти, както и по комбинираните пакети от банкови продукти и услуги за физически лица – „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“, с цел максимално удовлетворяване на клиентските нужди и предлагане на конкурентни условия съобразно пазарната среда.

Депозити от физически лица



Депозити от физически лица по валути



Текущите сметки в края на 2015 г. също се увеличават до 694 887 хил. лв. спрямо 638 969 хил. лв. за предходната година. За увеличението допринасят широкият набор от сметки с текущ характер, предлагани от Банката, в т.ч. специализирани такива, съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти и други.

По привлечени средства от физически лица Първа инвестиционна банка се нарежда на трето място сред банките в страната (2014: второ). Към края на 2015 г. пазарният дял на Банката възлиза на 13,41% на неконсолидирана основа (2014: 13,52%).

Кредити

Кредитният портфейл от кредити на физически лица се увеличава с 14,1% до 1 497 181 хил. лв. в края на 2015 г. (2014: 1 312 617 хил. лв.) в резултат на нарастване при сегмента на потребителските кредити и лимитите по кредитни карти, както и при другите програми и обезпечени финансираня, предоставени от Банката на клиенти-физически лица през годината.

в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Потребителски кредити	478 485	32,0	412 250	31,4	389 356	29,2
Ипотечни кредити	615 117	41,1	654 449	49,9	714 896	53,5
Кредитни карти	262 435	17,5	245 918	18,7	231 090	17,3
Други програми и обезпечени финансираня	141 144	9,4	–	–	–	–
Общо кредити на банкиране на гребно	1 497 181	100	1 312 617	100	1 335 342	100

Потребителски кредити

Потребителските кредити растат с 16,1% до 478 485 хил. лв. (2014: 412 250 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. През есента на 2015 г. е организирана кампания за потребителски кредити, по случай първия учебен ден с улеснена процедура за предварително одобрение и без такси за разглеждане и отпускане на кредита.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент нараства и достига 8,52% (2014: 7,12%) в края на годината, като Fibank подобрява пазарната си позиция – шесто място (2014: седмо) по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Ипотечни кредити

Към края на декември 2015 г. ипотечните кредити възлизат на 615 117 хил. лв., като остават на нива близки спрямо предходната година (2014: 654 449 хил. лв.). Динамиката отразява продължаващата предпазливост по отношение на разходите и повишените нива на спестовност сред населението. Ипотечните кредити запазват своя структуроопределящ дял в портфейла от кредити на физически лица – 41,1% към края на периода (2014: 49,9%).

През годината Първа инвестиционна банка предлага нови условия по ипотечния кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите 3 г. и възможност за гратисен период от 12 м. на всеки 5 години от срока на кредита.

Към 31 декември 2015 г. пазарният дял на Банката в този сегмент е 6,79% (2014: 6,83%), като Fibank запазва петото място сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Лимити по кредитни карти

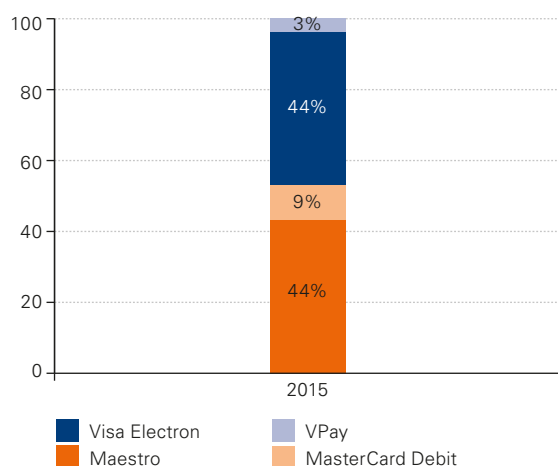
Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 6,7% и достигат 262 435 хил. лв. (2014: 245 918 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, в т.ч. тематични кампании за промотиране и привличане на нови клиенти, които се организират в изпълнение на последователната и дългосрочна политика на Банката в посока на стимулиране този вид безлични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 17,5% (2014: 18,7%).

Картови разплащания

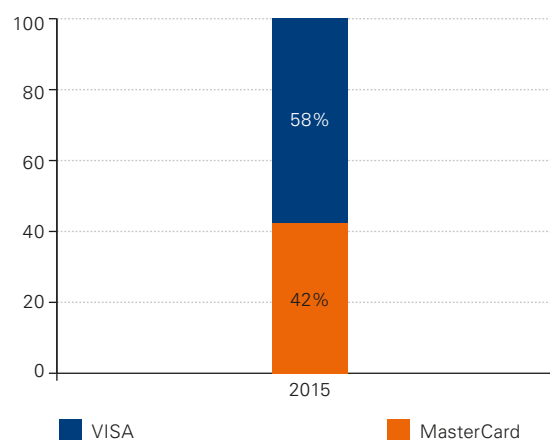
През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива картовия бизнес, съобразно потребностите на клиентите и съвременните технологии, включително чрез организирането на промоционални кампании и популяризиране на безконтактните плащания.

Към 31 декември 2015 г. броят на изгадените от Fibank карти се запазва на нива близки спрямо предходната година, като най-съществен ръст от 36,6% е отчетен при изгадените карти Debit MasterCard, които са с иновативна функционалност за безконтактни плащания, с възможност за разплащания през интернет и са част от програмата за лоялност YES на Fibank. Признание за успешното развитие на картовия продукт е и полученото през годината отличие за Debit MasterCard като „Картов продукт на потребителите“, присъдено на годишните награди на списание b2b Magazine.

Структура на дебитните карти



Структура на кредитните карти



Структурата на платежните карти през периода се запазва относително без промяна, като към края на годината съотношението при кредитните карти е 42%/58% съответно за MasterCard/VISA, а при дебитните карти – 53% за Maestro и Debit MasterCard спрямо 47% за VISA electron и VPay.

Първа инвестиционна банка продължава да популяризира безконтактните плащания в страната, в т.ч. чрез развитието на мрежата от ПОС терминални устройства, обслужващи този вид плащания, и организирането на различни кампании. Fibank е първата банка в България, която стартира издаването и обслужването на безконтактните карти MasterCard PayPass (от 2010 г.) и Visa payWave (от 2012 г.).

Първа инвестиционна банка бе и сред първите банки в страната, въвели чип технологията (EMV стандарт), като понастоящем всички издавани от Fibank карти, както и обслужвани от нея ATM и ПОС терминали работят в съответствие със стандарта EMV, който е с първостепенно значение за рамката „SEPA картови плащания“ и цели допълнително да повиши сигурността на картовите разплащания и да ограничи злоупотребите и измамите, свързани с карти.

Към 31 декември 2015 г. мрежата от ПОС терминали на Първа инвестиционна банка надхвърля 10 хил. броя, като остава на близки нива спрямо предходната година. Банката се стреми да продължава да предлага конкурентни условия, както към търговците така и към ползвателите на картови услуги, с цел стимулиране на този вид разплащания.

Терминалната мрежа от ATM устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 630 броя спрямо 637 броя година по-рано и отразява придържането към оптимална ефективност на терминалната мрежа, съобразно конкретните локации, натовареността и обема на операциите. Отделно дъщерната банка на Fibank в Албания поддържа своя мрежа от ATM терминали. За повече информация относно картовия бизнес на First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел „Преглед на бизнеса на дъщерните дружества“.

Злато и нумизматика

През годината Първа инвестиционна банка запазва водещата си позиция сред търговските банки в страната по отношение на сделките и консултациите, свързани с продукти от инвестиционно злато и други благородни метали, като успешно развива и онлайн продажбата на този вид продукти.

За 2015 г. нетните приходи от сделки и преоценки на злато и благородни метали възлизат на 786 хил. лв. спрямо 619 хил. лв. година по-рано, като отразяват динамиките в търсенето и цената на благородните метали за периода. Към края на годината активите на Банката под формата на злато възлизат на 8496 хил. лв. на консолидирана основа (2014: 9672 хил. лв.).

Първа инвестиционна банка предлага на своите клиенти злато и изделия от благородни метали от 2001 г. като през годините е изградила сътрудничество с редица водещи финансови институции от цял свят – све-

товноизвестната швейцарска рафинерия ПАМП (Produits Artistiques de Métaux Précieux), банките UBS и Credit Suisse, италианската рафинерия Itaipreziosi, Новозеландският монетен двор, Националната банка на Мексико, Австрийският монетен двор, британският Royal Mint и други.

През 2015 г. Банката съвместно с швейцарската рафинерия ПАМП, създаде и започна разпространението на нов съвместен продукт – колекционната серия „Дървото на живота“ от златни и сребърни кюлчета-медальони. В сътрудничество с Новозеландския монетен двор е разработен дизайн на сребърна монета, посветена на Годината на Маймуната, ексклузивно предлагана в офисите на Fibank в страната.

При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали Първа инвестиционна банка неизменно спазва всички критерии за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.



Частно банкиране

През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива частното си банкиране чрез разширяване на гамата от банкови решения в този сегмент, с цел привличане на нови, заможни клиенти и подобряване на индивидуалните схеми на банкиране. За годината Fibank отчита 12% ръст в броя на обслужваните клиенти, като техният брой е удвоен за последните три години. Ръст е отчетен и в генерираните от частното банкиране приходи, в т.ч. тези, свързани с такси за обслужване, които нарастват с 41% на годишна база.

През годината за клиентите на частното банкиране е въведен специализиран пакет, обединяващ няколко банкови продукта и услуги, в т.ч. разплащателна сметка, кредитна карта MasterCard World Elite с неснижаем остатък и ползване на електронни услуги на „Моята Fibank“.

Първа инвестиционна банка предлага частно банкиране за физически лица от 2003 г., а за фирмени клиенти от 2005 г. Частното банкиране дава възможност за индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на определени изисквания за сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване на други банкови продукти, услуги и инвестиционни стратегии.

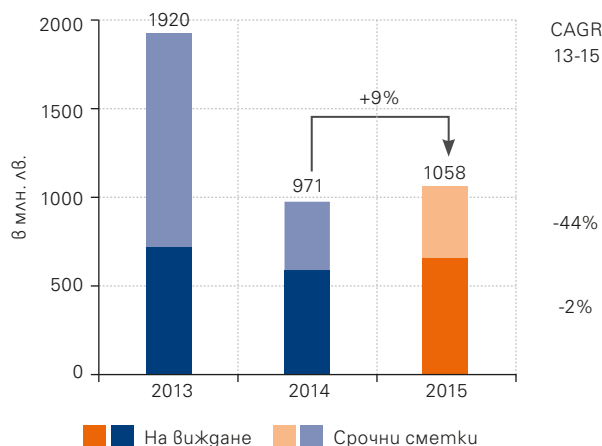
Корпоративно банкиране

Депозити

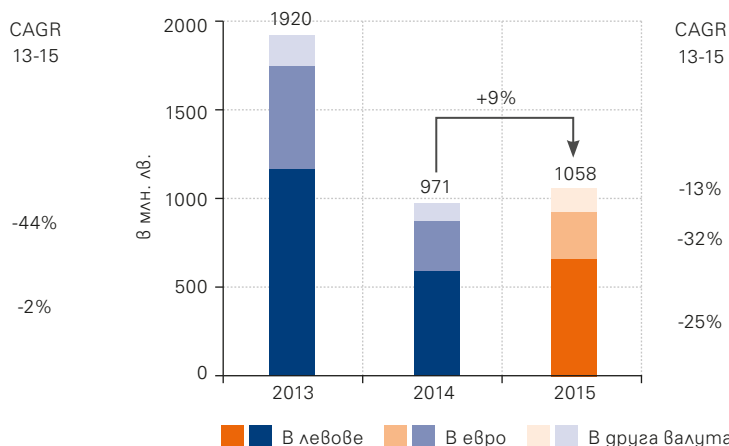
Привлечените средства от търговци и публични институции през 2015 г. възлизат на 1 057 529 хил. лв. (2014: 970 686 хил. лв.), като в обема рефлектира увеличението както при сметките на виждане, така и при срочни сметки.

Разплащателните сметки се увеличават до 681 812 хил. лв. към края на 2015 г. спрямо 601 000 хил. лв. година по-рано, като формират 64,5% от привлечените средства от търговци и публични институции (2014: 61,9%).

Депозити от бизнес клиенти



Депозити от бизнес клиенти по валути



Срочните сметки възлизат на 375 717 хил. лв. спрямо 369 686 хил. лв. в края на предходната година и формират 35,5% от привлечените средства от търговци и публични институции (2014: 38,1%). За увеличението влияние продължава да оказва предпазливостта на фирмите по отношение на разходите, както и привлечените през годината нови бизнес клиенти за обслужване от Fibank.

Към 31 декември 2015 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 3,65% от общата сума на задълженията към други клиенти (2014: 3,56%).

Кредити

Корпоративно кредитиране

Портфейлът от кредити на бизнес клиенти възлиза на 4 457 674 хил. лв. в края на 2015 г. спрямо 5 021 313 хил. лв. година по-рано. За динамиката влияние оказва намаление при сегмента на корпоративните клиенти, в резултат основно на реализирана през годината сделка за конвертиране на дял срещу активи с цел защита на позицията на Банката като обезпечен кредитор и оптимизиране възвръщаемостта от експозицията. В резултат на това, както и в изпълнение на политиката на Банката за диверсифициране на кредитния риск, този сегмент понижава дялът си в корпоративния портфейл до 84,9% в края на годината (2014: 87,1%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране отчитат ръст, както и увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия – съответно до 12,8% (2014: 11,1%) и до 2,3% (2014: 1,8%).

в хил. лв./ % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Корпоративни клиенти	3 784 966	84,9	4 374 648	87,1	4 141 595	84,2
Малки и средни предприятия	570 490	12,8	557 681	11,1	686 239	13,9
Микрокредитиране	102 218	2,3	88 984	1,8	93 408	1,9
Общо кредити на предприятия	4 457 674	100	5 021 313	100	4 921 242	100

Първа инвестиционна банка продължава да осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, и др. През годината са оптимизирани условията за предоставяне на услуги по стандартен факторинг чрез изкупуване на вземания по търговски фактури със срок за отложено плащане до 90 дни, както и разработени нови продукти, в т.ч. револвираща кредитна линия и кредитна линия за банкови гаранции и акредитиви.

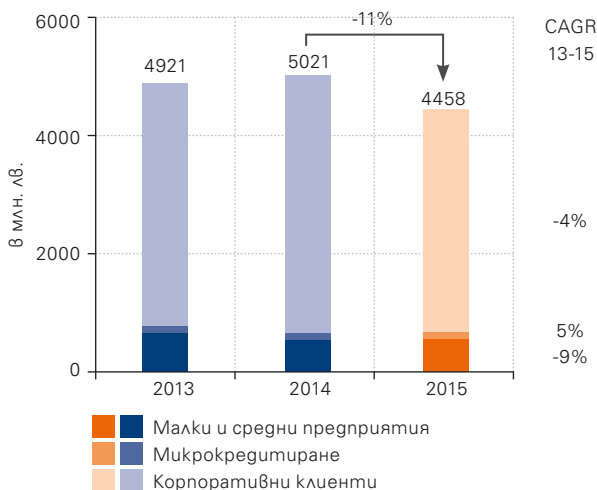
Пазарният дял на Банката в края на годината възлиза на 12,38% от кредитите на предприятия на банковата система (2014: 14,49%), като Fibank запазва второто си място (2014: второ) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

През годината съобразно динамиката и амортизиране на портфейла от корпоративни клиенти е отчетено намаление в секторите – производство (2015: 1 145 360 хил. лв.; 2014: 1 538 208 хил. лв.), търговия (2015: 1 102 617 хил. лв.; 2014: 1 426 114 хил. лв.) и при услугите (2015: 467 974 хил. лв.; 2014: 576 602 хил. лв.).

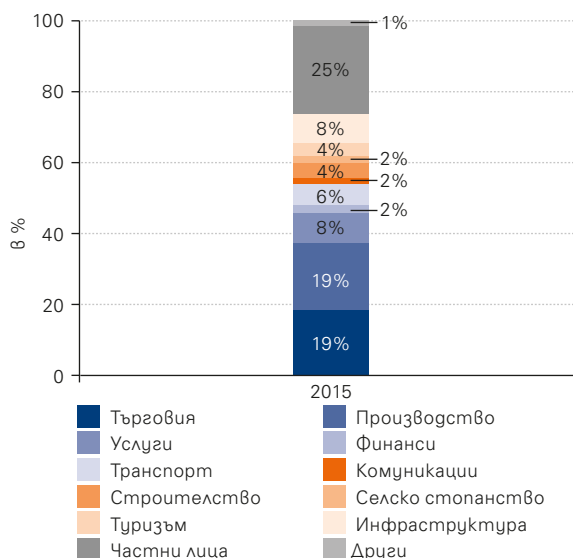
Ръст е отчетен при кредитите в сектора на транспорта, които достигат 361 759 хил. лв. в края на периода (2014: 288 906 хил. лв.), както и при тези в сферата на инфраструктурата (2015: 481 471 хил. лв.; 2014: 424 743 хил. лв.), за което влияние оказва развитието на инфраструктурните проекти, както и динамиката на публичното потребление в страната.

През 2015 г. съобразно развитието на икономическата активност е регистриран ръст и при други икономически сектори, включително в селското стопанство – до 128 393 хил. лв. (2014: 112 595 хил. лв.), в туризма – до 215 520 хил. лв. (2014: 172 824 хил. лв.), в комуникациите – до 94 254 хил. лв. (2014: 77 660 хил. лв.) и при финансовите услуги – до 135 235 хил. лв. (2014: 109 577 хил. лв.). На нива близки спрямо предходната година се запазват кредитите към сектора на строителството (2015: 238 275 хил. лв.; 2014: 244 049 хил. лв.).

Портфейл от кредити на предприятията



Структура на портфейл по сектори



Fibank продължава успешно предлагане на инвестиционни и оборотни кредити в левове и евро за фирмени клиенти по инициативата JEREMIE при конкурентни лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване, като към края на периода е постигната почти пълна усвояемост по портфейла от кредити по инициативата.

С цел да удовлетвори в по-пълна степен потребностите на българския бизнес, през годината Банката оптимизира и доразви условията по своите комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Fibank Бизнес“, „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас +“ и „Fibank Бизнес Клас Премиум“. Чрез тях се предоставят по-конкурентни условия на корпоративните клиенти, и се дава възможност за оптимизация на разходите и облекчаване на процедурите при използване на набор от различни банкови услуги.

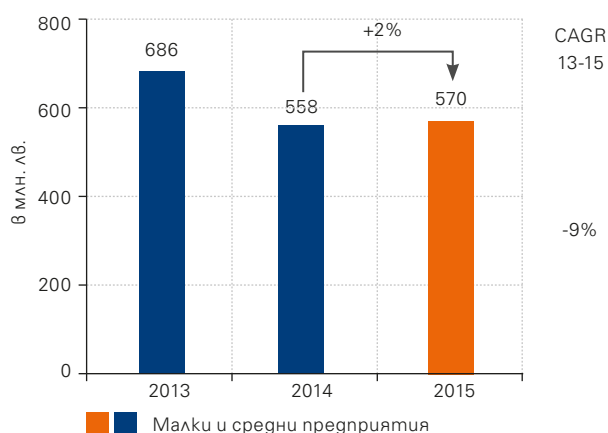
Кредитиране на МСП

През 2015 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват до 570 490 хил. лв. в края на периода спрямо 557 681 хил. лв. година по-рано. За увеличението допринасят конкурентните продукти за МСП-клиенти, предлагани от Банката, в т.ч. разнообразно финансиране по програмите и чрез фондовете на ЕС и други гаранционни схеми, както и организираните през периода кампании, насочени към стимулиране на този вид кредитиране.

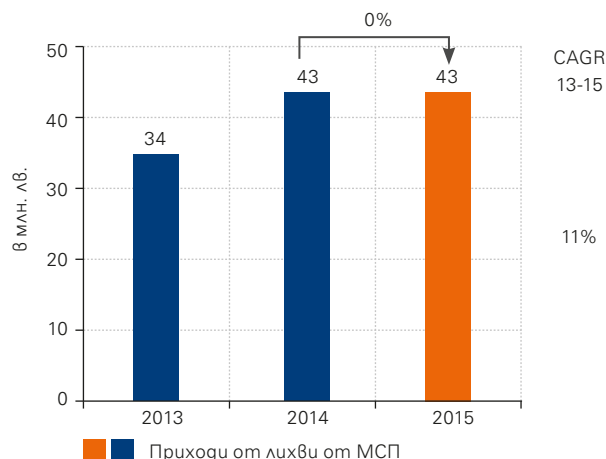
В началото на периода Първа инвестиционна банка стартира предлагането на нов кредит за земеделски производители на база субсидии по СЕПП 2015 г., при облекчена процедура и с предварително одобрен размер до 500 хил. лв. за коректни кредитополучатели и такива с опит в одобрената схема.

През първото тримесечие на годината са разработени нови преференциални условия за издаване на банкови гаранции, насочени към МСП, които са избрани за изпълнители или кандидати по Националната програма за санциране.

Кредити на МСП



Приходи от лихви от МСП



За финансиране на малките и средни предприятия Банката продължава да осъществява съвместна дейност с Националния гаранционен фонд, ДФ Земеделие, Българска банка за развитие АД, както и Българската агенция за експортно застраховане. Fibank активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни и кохезионни фондове, вкл. във връзка със стартирането на новия Програмен период 2014-2020 г.

С цел допълнителна гъвкавост и съобразяване с нуждите на бизнеса, през годината са оптимизирани условията по продукта „Супер кредит“, който осигурява възможност за фиксирана лихва и гратисен период в режим на овърдрафт до 3 години.

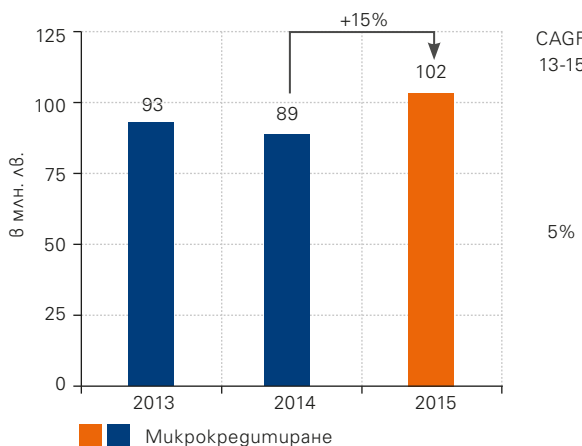
Микрокредитиране

През 2015 г. портфейлът от микрокредити нараства с 14,9% и достига 102 218 хил. лв. в края на периода спрямо 88 984 хил. лв. година по-рано. Увеличението отразява фокуса на Банката за развитие на този пазарен сегмент, както и разширения продуктово асортимент, предлаган от Fibank.

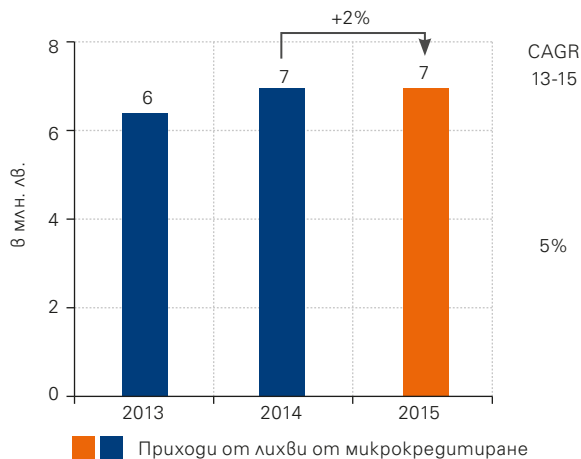
Програмата за кредитиране на микропредприятия на Първа инвестиционна банка обхваща финансирането на широк спектър от търговци, производители, селски стопани, свободни професии, в това число стартиращ бизнес, както и фирми с по-малко пазарен опит.

Банката предлага специализирани продукти за микропредприятия, в т.ч. инвестиционен кредит, оборотен кредит и кредит овърдрафт при конкурентни условия съобразно рейтинга на клиента и предоставеното обезпечение. През отчетния период са въведени нови кредитни продукти за клиентите микро предприятия – ипотечен бизнес кредит/ипотечен бизнес овърдрафт, както и нови конкурентни условия по програма микрокредитиране, в т.ч. увеличен максималния срок за инвестиционни кредити – до 15 години за кредити с високоликвидно обезпечение.

Микрокредитиране



Приходи от лихви от микрокредитиране



Европрограми

През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове и инициативи.

През годината Банката продължи успешната работа съгласно действащото споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) по инициативата JEREMIE, като усвояемостта по портфейла от кредити е близо 100%. Fіbank бе сред първите одобрени банки за участие в инициативата, като вече трета година предоставя инвестиционни и оборотни кредити към микро, малките и средни предприятия в страната при конкурентни лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване. Със сътрудничеството на ЕИФ Банката предоставя и финансиране по гаранционната схема „Инструмент за споделяне на риска“, насочена към иновативните и ориентирани към изследователска дейност малки и средни предприятия в България.

През периода Първа инвестиционна банка затвърди взаимоотношенията си с Националния гаранционен фонд (НГФ) и Българската банка за развитие (ББР), като изпълняваше дейностите и ангажиментите съгласно действащите споразумения и схеми за финансиране. В края на годината бяха предприети подготвителни дейности и в началото на януари 2016 г. Fіbank подписа ново гаранционно споразумение с Националния гаранционен фонд (НГФ) за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България.

С цел комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове, Банката предлага услугата „Пълна подкрепа“, чрез която се осигурява съдействие при предварителното проучване за административна и финансова допустимост на проектната идея, предоставяне на експертна помощ при разработването и изпълнението на проектите, както и цялостно обслужване при изпълнение след одобрение. Във връзка с това през годината са стартирани и първите процедури и мерки, насочени за бизнеса от новия Програмен период 2014-2020 г.

През годината Fіbank организира и серия от семинари на тема „Европейско финансиране за бизнеса“, с цел запознаване на представители на бизнеса в България с възможностите за кандидатстване по оперативните програми на ЕС през новия програмен период.

Fіbank предлага богат набор от продукти и услуги, свързани с усвояването на средства по оперативните програми на ЕС, както и други такива, включително инвестиционен кредит за цялостна реализация на проект, мостово финансиране до размера на одобрената финансова помощ, издаване на банкова гаранция за обезпечаване на авансово плащане на одобрена финансова помощ и други банкови продукти, разработени специално за нуждите на клиентите.

Платежни услуги

Първа инвестиционна банка осъществява дейността си, свързана с паричните преводи и други платежни услуги в съответствие с българското и европейско законодателство, включително съгласно Закона за платежните услуги и платежните системи и Наредба №3 на БНБ за условията и реда за изпълнение на платежни операции и използване на платежни инструменти. Българската регулаторна рамка в тази област е синхронизирана с тази на Европейската общност и отразява съвременните европейски тенденции за създаването на единен европейски пазар на платежни услуги.

През 2015 г. Първа инвестиционна банка членува и участва в платежни системи и организации, както следва:

- Банкова интегрирана система за електронни разплащания (БИСЕРА)
- Система за брутен сетълмент в реално време (RINGS)
- Система за обслужване на клиентски преводи в евро (БИСЕРА7-EUR)
- Трансевропейска автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2)
- Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА)
- S.W.I.F.T.

През годината Fibank продължи да развива дейността си относно платежните услуги, съобразно клиентските потребности, съвременните технологии и нормативни изисквания, вкл. относно дейността през Системата за обслужване на клиентски преводи в евро, предназначени за изпълнение в определен момент – БИСЕРА7-EUR. Първа инвестиционна банка е член и участва в платежната система, оперирана от Борика-Банксервиз АД, от 2010 г., като през нея може да осъществява SEPA преводи, с краен сетълмент в националния системен компонент на TARGET2 (TARGET2-BNB).

Допълнителни дейности и функционалности по отношение на основната банкова информационна система през периода са извършени с цел по-добро автоматизиране на процеса по избор на канал при изпълнение на преводни нареждания.

Международни разплащания

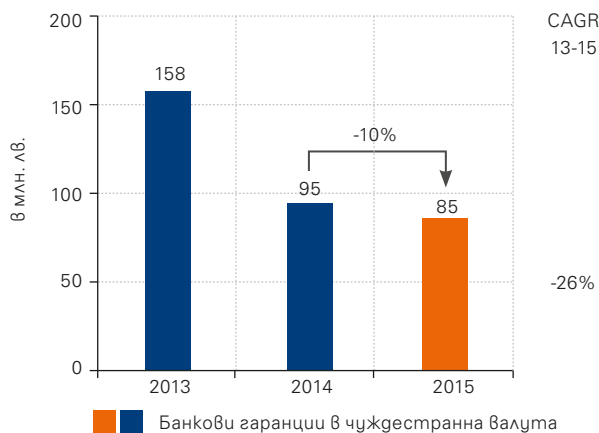
Първа инвестиционна банка е сред водещите банки в България в областта на международните разплащания и търговското финансиране. Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупал ценен опит и ноу-хау от многобройните си международни бизнес партньори, инвеститори, клиенти и контрагенти.

През 2015 г. Банката отчита ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума, за което допринася увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване. Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговското финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява презгранични валутни преводи през SWIFT, както и през платежните системи TARGET2 и БИСЕРА7-EUR, като също така осъществява дейност по издаване на чекове и изпълнение на различни документарни операции.

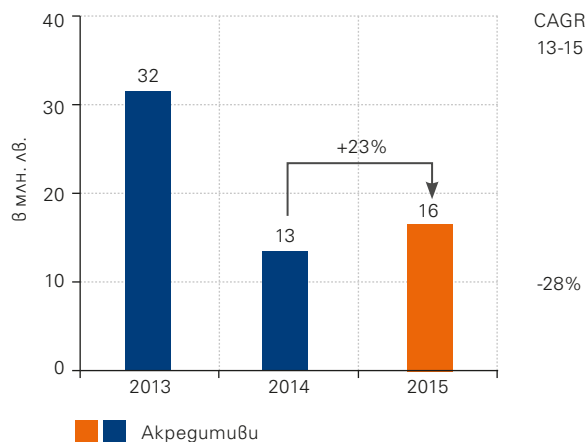
Като признание за високото качество на извършваните услуги през периода Fibank е наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award 2014 за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.

В края на годината, съгласно опцията за подновяване, е подписано угоджаване по рамковото споразумение за 5 млн. щ.д. с тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Първа инвестиционна банка в България. По споразумението Fibank може да осигури финансиране до 85% от стойността на търговския договор, но не повече от 2 млн. щ.д., със срок за усвояване до 6 месеца след първа извършена експедиция и срок за погасяване от 6 до 12 месеца за потребителски стоки, и от 6 месеца до 5 години за непотребителските стоки.

Банкови гаранции в чуждестранна валута



Акредитиви



За периода предоставените от Първа инвестиционна банка акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 101 688 хил. лв. (2014: 108 221 хил. лв.), като формират 11,6% от задбалансовите ангажименти на Банката (2014: 12,9%).

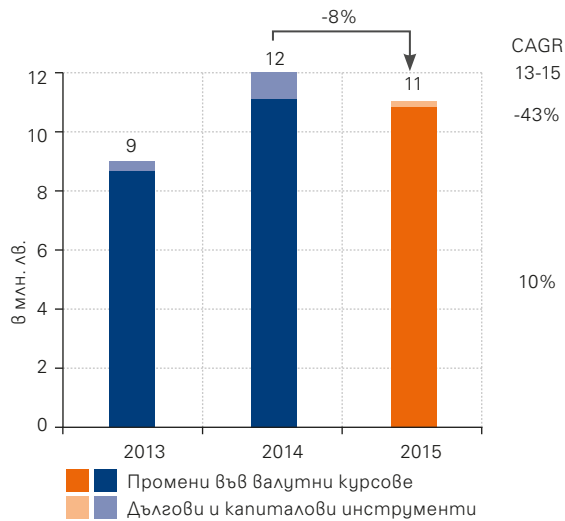
Съгласно Закона за ратифициране на Споразумението между правителството на Република България и правителството на Съединените американски щати за подобряване спазването на данъчното законодателство в международен аспект и въвеждането в действие на FATCA (ДВ бр. 47 от 26 юни 2015 г.), финансовите институции в страната следва да спазват Foreign Account Tax Compliant Act (FATCA). В изпълнение на това, Първа инвестиционна банка АД е регистрирана в Службата за вътрешни приходи на САЩ (IRS) като водеща финансова институция (Lead FFI) на т.нар. „Група от предприятия“ (Expanded Affiliated Group). Статусът на регистрацията е на „Регистрирана, спазваща законодателството чуждестранна финансова институция“ (Registered deemed-compliant). Присъденият на Банката GIIN код е: SP7FU7.00000.LE.100.

В допълнение, в края на годината са извършени дейности по анализ и подготовка, с цел прилагане на новите изисквания за автоматичен обмен на финансова информация в областта на данъчното законодателство, регламентирани чрез Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК) на Р България.

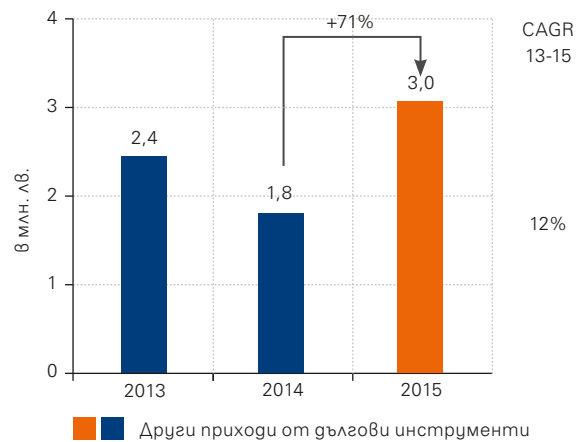
Капиталови пазари

През 2015 г. нетните приходи от търговски операции се понижават до 11 017 хил. лв. (2014: 11 997 хил. лв.), в резултат основно на по-ниските приходи от търговски операции, свързани с валутните курсове и от дългови и капиталови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови инструменти, възлизат на 3044 хил. лв. спрямо 1783 хил. лв. година по-рано.

Нетен доход от търговски операции



Други приходи от дългови инструменти



Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 679 545 хил. лв. спрямо 560 358 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 584 415 хил. лв. (2014: 486 975 хил. лв.), финансови активи за търгуване – 10 886 хил. лв. (2014: 9646 хил. лв.) и финансови активи, държани до падеж – 84 244 хил. лв. (2014: 63 737 хил. лв.).

Първа инвестиционна банка продължава да развива инвестиционните услуги и дейности съобразно нормативните изисквания и пазарната среда. С цел по-добра централизация, автоматизация и добавяне на нови функционалности през годината е внедрена нова система за инвестиционно посредничество, регистрационно агентство и брокерски услуги, която разполага с пълна и интегрирана фронт офис и бек офис функционалност, вкл. относно дейността през клоновата мрежа.

В качеството си на инвестиционен посредник и първичен дилър на държавни ценни книжа Първа инвестиционна банка осъществява сделки с финансови инструменти в страната и чужбина, в т.ч. сделки с ДЦК, акции, корпоративни и общински облигации, компенсаторни инструменти, както и инструменти на паричния пазар. Банката предлага също доверително управление на портфейли, инвестиционни консултации, както и депозитарни и попечителски услуги на граждани и фирми, включително: водене на регистри на инвестиционни посредници, на сметки за ценни книжа, изплащане на доходи и обслужване на плащания по сделки с финансови инструменти. Дейността е съобразена с регламентацията MiFID съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти и Наредба №38 на Комисията за финансов надзор, с която се осигурява по-висока степен на защита за непрофесионалните клиенти. Като част от функцията Съответствие, в Банката функционира специализирано звено за контрол на инвестиционните услуги и дейности, което следи за спазването на изискванията, свързани с дейността на Първа инвестиционна банка като инвестиционен посредник.

В офисите на Първа инвестиционна банка, регистрирани в КФН, могат да се приемат нареждания за записване/обратно изкупуване на дялове от четири договорни фонда, управлявани от УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД: ДФ „ПИБ Гарант“, ДФ „ПИБ Класик“, ДФ „ПИБ Авангард“ и ДФ „ПФБК Восток“.



рисунок: Ейнджелин Генадиева, 13 години, Пловдив

Преглед на бизнеса на дъщерните дружества

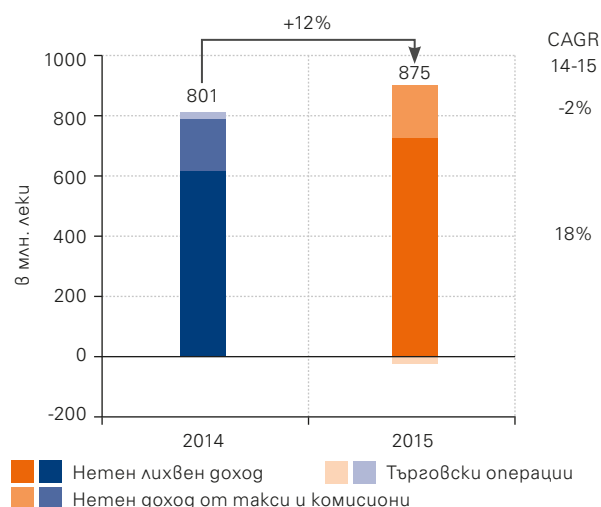
First Investment Bank – Albania Sh.a.

First Investment Bank – Albania Sh.a. получава пълен банков лиценз от Централната банка на Албания през юли 2007 г., а от септември 2007 г. ефективно поема дейността на бившия клон на Fіbank в Тирана, който оперира на пазара в Албания от 1999 г., заедно с всичките му права и задължения, активи и пасиви.

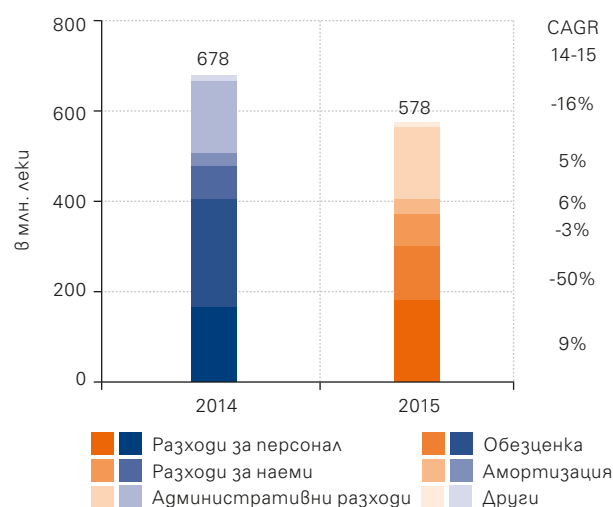
Съобразно мисията си First Investment Bank – Albania Sh.a. се стреми да бъде сред бързо развиващите се малки банки в Албания, призната като иновативна кредитна институция, предлагаща първокласно обслужване и изключителни продукти и услуги, която осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално ангажирана.

През 2015 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита положителни финансови резултати и увеличени обеми, при поддържане на високи стандарти за управление на рисковете и клиентско-ориентиран подход. Банката поддържа стабилна ликвидна и капиталова позиция, като съотношението за капиталова адекватност към края на годината възлиза на 17,54%, при минимално изискуемо ниво от 12% съгласно приложимите регулаторни изисквания в страната.

Приходи от банкови операции



Оперативни разходи

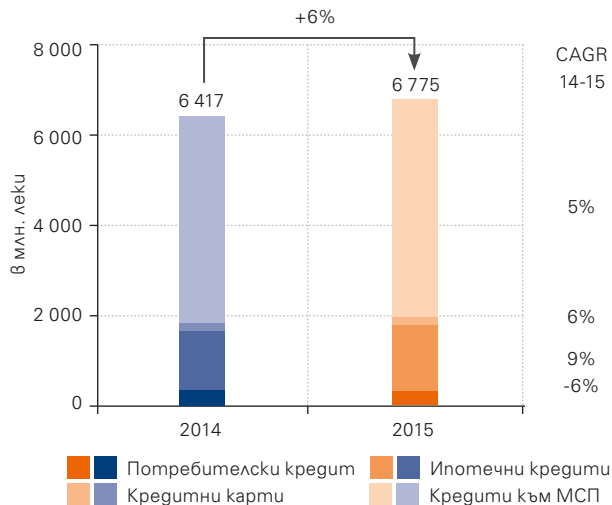


First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита нетна печалба в размер на 250 947 хил. албански леку¹, спрямо 97 492 хил. леку година по-рано. За това допринася увеличението на нетния лихвен доход с 18,0% до 727 408 хил. леку (2014: 616 687 хил. леку), както и по-ниските разходи за обезценка по кредитни експозиции, които възлизат на 118 271 хил. леку за периода (2014: 238 349 хил. леку). Нетният доход от такси и комисиони остава на нива близки спрямо предходната година – 172 277 хил. леку, като формира 19,7% от общите приходи от банкови операции. Банката прилага политика за оптимизиране на разходите – общите административни разходи възлизат на 165 193 хил. леку, спрямо 157 448 хил. леку за 2014 г., а тези за амортизация и наеми остават на нива близки спрямо предходния период (2015: 103 029 хил. леку; 2014: 103 369 хил. леку). Разходите за персонал достигат 181 709 хил. леку в края на годината (2014: 167 320 хил. лв.), съобразно броя на служителите (2015: 126 души; 2014: 122 души).

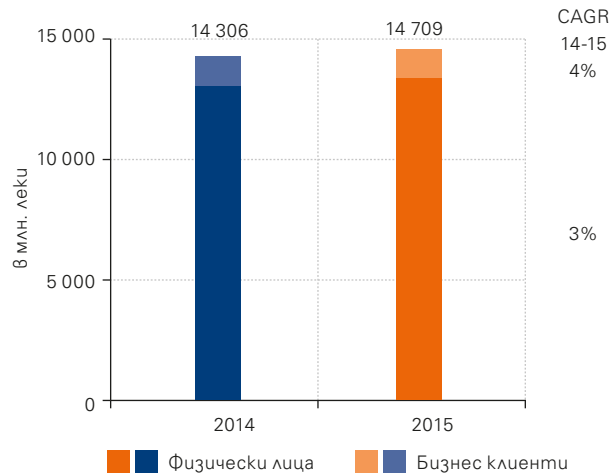
¹ Официалният курс на албанския лек спрямо еврото към края на 2015 г. е 137,28, а средно за годината – 139,67 леку за едно евро.

През периода активите на банката се увеличават с 6,2% и достигат 16 939 994 хил. леку (2014: 15 948 619 хил. леку) в резултат основно на ръста при финансовите активи на разположение за продажба (2015: 5 379 780 хил. леку; 2014: 2 663 518 хил. леку) и при вземанията от клиенти. Кредитите на клиенти нарастват с 5,6% до 6 198 085 хил. леку (2014: 5 869 704 хил. леку), с основен принос на кредитите към малки и средни предприятия и ипотечните кредити на физически лица. През годината е разработен нов ипотечен кредит в евро „Пет звезди“, предлаган при конкурентни лихвени и комисионни условия. За клиентите, които получават заплатата си в банката е разработен нов продукт „Fibank заплатата“, предлагащ кредитен лимит, при облекчени условия за поръчителство и такси и комисиони.

Кредитен портфейл



Депозити



Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 1 238 433 хил. леку към 31 декември 2015 г. (2014: 2 872 821 хил. леку), от които преобладават вземанията към чуждестранни институции. Финансовите активи държани до падеж са 1 957 557 хил. леку, спрямо 2 470 853 хил. леку година по-рано.

Привлечените средства от клиенти се увеличават до 14 709 329 хил. леку в края на периода (2014: 14 305 614 хил. леку), като ръст е отчетен, както при физическите лица така и при бизнес клиентите. За увеличението допринасят гъвкавите спестовни продукти и разплащателни сметки, предлагани от банката, както и увеличената клиентска база.

Собственият капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. се увеличава и достига 1 830 405 хил. леку, спрямо 1 496 062 хил. леку в края на 2014 г. в резултат на нарастване на неразпределената печалба и преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба.

През годината First Investment Bank – Albania продължава да развива картовия бизнес, като организира множество промоционални кампании и отчита ръст при усвоените лимити по кредитни карти. Банката е сертифицирана от Visa и предлага дебитни и кредитни карти с чип на индивидуални и корпоративни клиенти. През периода е въведена нова онлайн картова авторизационна система, с която се осъществява връзка в онлайн режим с авторизационния център, обслужващ банката, както и предоставя нови възможности за допълнителни услуги и по-добро управление на картовите сметки и разплащанията с карти.

Към края на 2015 г. клоновата мрежа на First Investment Bank – Albania Sh.a. включва централа в Тирана, както и девет клона в страната, в т.ч. в по-големите градове: Дуръс, Вльора, Елбасан, Фиер, Шкодър, Корча и Берат. Чрез клоновата си мрежа, банката първа на албанския пазар предлага продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

First Investment Bank – Albania Sh.a. развива корпоративната социална отговорност и ангажираност към обществото чрез подкрепяне на социални инициативи в Албания. През годината е осъществен проект за подпомагане на деца в неравностойно положение в град Шкодър, като са предоставени средства за реконструкция на местата за игра на децата, както и дарени средства за грехи, храна и играчки.

First Investment Bank – Albania Sh.a. е с корпоративна структура на управление, състояща се от Изпълнително ръководство (Директорат), Управителен съвет и Одитен комитет. Главен изпълнителен директор на First Investment Bank – Albania Sh.a. е г-н Божидар Тодоров, който е с дългогодишен опит в банковата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с управлението на корпоративните активи.

Банката изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одитирани от независим одитор. За 2015 г. независимият одитор на банката е BDO Albania.

Дайнърс клуб България АД



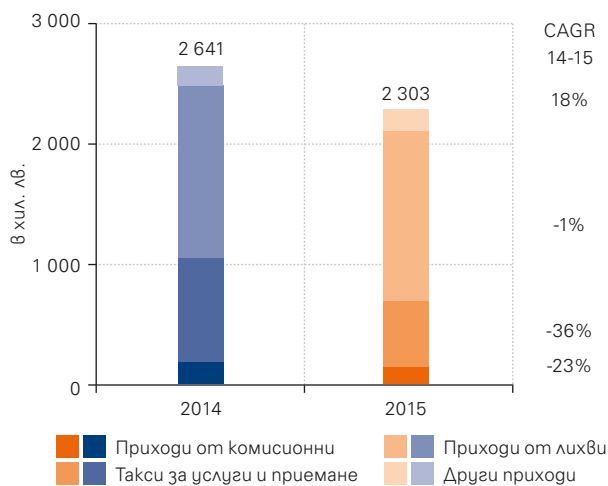
Дайнърс клуб България АД е акционерно дружество, регистрирано през ноември 1996 г. с основен предмет на дейност издаване на международни кредитни карти Diners Club и обработка на плащания с тях. През 2005 г. Първа инвестиционна банка придобива 80% от капитала на дружеството. През 2010 г. Дайнърс клуб България получава лиценз от Българската народна банка за платежна институция, която да изпълнява платежни операции чрез платежни карти и издава, и приема плащания с платежни инструменти.

През годините Дайнърс клуб България АД работи последователно в посока повишаване проникването на марката Diners Club на местния пазар, чрез предлагане на нови услуги за картодръжателите и разширяване на мрежата от ПОС терминали за приемане на плащания с карти Diners Club. През 2015 г. дружеството продължава да работи в тази посока, като сключва допълнителни партньорства с финансови институции в страната, с които местата за осъществяване на разплащания с карти Diners Club надхвърлят 16 000, както през годината е заделян ресурс за разработване на допълнителни функционалности и услуги за картодръжателите.

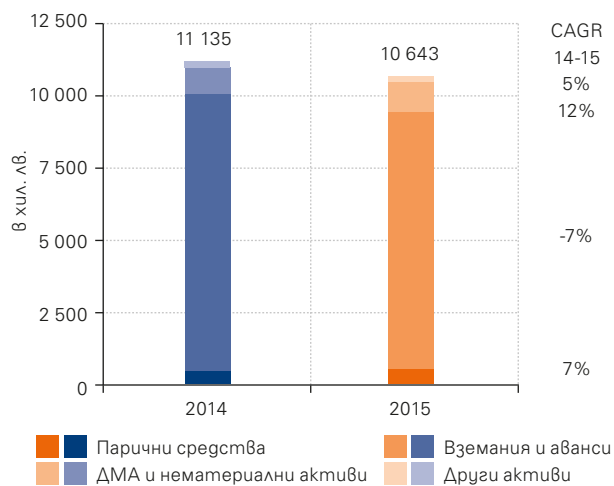
През периода е стартирана нова услуга „MyDinersClub“, която предоставя на клиентите електронни извлечения по техните кредитни карти, справки за извършените авторизации и трансакции, както и възможност за извършване на плащания на битови сметки, общински данъци и такси, и погасяване на задължения по карти Diners Club. Актуализирано е и мобилното приложение DinersClubBG за клиенти, ползващи смарт телефони с операционна система Android и/или iOS. Чрез него картодръжателите могат да получат информация за актуални новини и промоции, данни за АТМ устройствата, обслужващи карти Diners Club, както и за търговски обекти и VIP салони с отстъпки при плащане с карти, издадени от Дайнърс клуб България.

За 2015 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 73 хил. лв., спрямо 138 хил. лв. година по-рано. За намалението влияние оказват по-ниските нетни приходи от дейността (2015: 2236 хил. лв.; 2014: 2550 хил. лв.), включително на приходите от лихви, такси и комисиони, които отразяват все още несигурната външна среда и динамиката при лихвените условия в страната. Дайнърс клуб България продължава да прилага политика за оптимизиране на оперативните разходи, които възлизат на 1247 хил. лв., спрямо 1483 хил. лв. за предходната година, в резултат на намаление при общите и административни разходи, както и при загубите от обезценка. Финансовите разходи остават на нива близки спрямо предходния период, като възлизат на 916 хил. лв. (2014: 929 хил. лв.) и включват основно разходи за лихви.

Оперативни приходи



Структура на активите



Активите на дружеството се понижават с 4,4% до 10 643 хил. лв. (2014: 11 135 хил. лв.), основно в резултат на намаление при вземанията от клиенти, които достигат 8781 хил. лв. или с 6,9% по-малко спрямо края на 2014 г. – 9436 хил. лв. Вземанията и аванси, отпуснати на физически лица формират 98,8% от всички вземания от клиенти (2014: 99,5%).

Заемните средства също се понижават, като усвоените суми по банкови овърдрафти възлизат на 7765 хил. лв., спрямо 8553 хил. лв. година по-рано. Собственият капитал на дружеството достига 1951 хил. лв. в края на периода (2014: 1878 хил. лв.), като за нарастването допринася отчетената неразпределена печалба в размер на 51 хил. лв. За 2015 г. средната численост на персонала е 16 души, при 22 души за предходната година.

Дайнърс клуб България АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор и представляващ Дайнърс клуб България АД е г-н Симеон Илиев, който е с дългогодишен опит в картовия бизнес.

Фи Хелт Застраховане АД

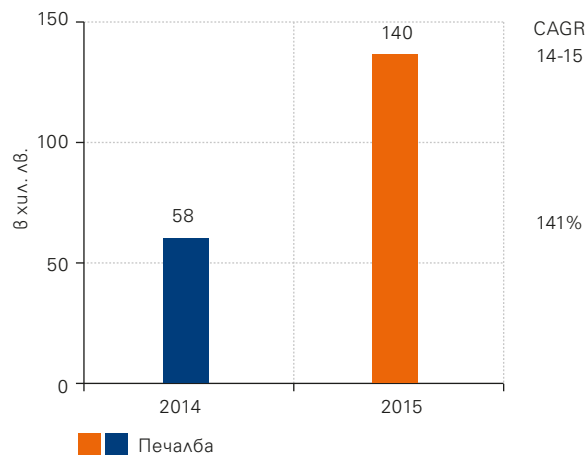


Фи Хелт Застраховане АД е застрахователно дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор през юни 2013 г., когато става първия сред фондовете за доброволно здравно осигуряване в страната, който получава лиценз за застрахователна дейност, обезпечаваща финансово разходи, свързани с медицински грижи в извънболнична медицинска помощ, болнично лечение, разходи за медицински стоки и гентални услуги.

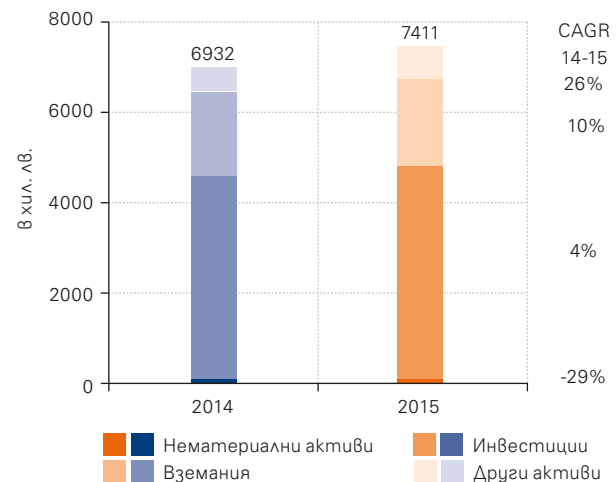
Първа инвестиционна банка придобива мажоритарен пакет акции от капитала на дружеството (бивше наименование Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД/Здравноосигурителна каса Прайм Хелт АД) през 2010 г., като през годините то работи систематично и последователно в посока развитие на дейността и разширяване на предлаганите продукти и услуги.

През 2015 г. Фи Хелт Застраховане продължава да развива дейността си съобразно издадения лиценз и законовите изисквания, като реализира успешни кампании по предлагане на нови застрахователни продукти и привличане на нови клиенти. В продуктовата си гама дружеството разполага със застрахователни покрития, разработени както за физически лица така и за бизнес клиенти, основно в сегмента на микро, малките и средни предприятия, в т.ч. застраховки „Спокойствие с Fihealth“ и „Трудова злополука“.

Нетна печалба



Структура на активите



През годината Фи Хелт Застраховане отчита нетна печалба от 140 хил. лв., спрямо 58 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказват увеличените нетни премии по сключени договори, свързани с общо застраховане (2015: 2950 хил. лв.; 2014: 2627 хил. лв.), както и нарасналата клиентска база. Дружеството управлява застрахователния риск чрез въведени лимити, процедури за одобряване на предявените претенции, както и различни методи за оценка и контрол.

Записаните през годината бруто премии по застрахователни договори нарастват с 5,6% до 3218 хил. лв. (2014: 3048 хил. лв.), с основен принос на премиите, свързани със застраховки за заболяване. През 2015 г. стартира предлагането на два нови продукта, предлагани чрез клоновата мрежа на Fibank – застраховка „Протект“, която осигурява покритие и финансова защита срещу непредвидени събития, настъпили с ползвателите на кредитни карти, издадени от Fibank, както и застраховка „Партньор“, предназначена да обезпечи финансово лечението на лица в болнични заведения. Брутната сума на изплатените претенции през 2015 г. достигат 1633 хил. лв., спрямо 1322 хил. лв. година по-рано.

Нетните оперативни разходи се увеличават до 855 хил. лв. (2014: 786 хил. лв.), като отразяват по-високите административни разходи, съответстващи на развитието и обемите на дейността.

Активите на дружеството растат със 7% до 7411 хил. лв. в края на годината (2014: 6932 хил. лв.), в резултат основно от увеличените вземания от застраховани лица, които достигат 2063 хил. лв. или с 10,3% повече спрямо предходната година. Влияние оказват и нарасналите други финансови инвестиции (2015: 4167 хил. лв.; 2014: 3990 хил. лв.), които включват основно държавни ценни книжа, издадени от българското правителство и банкови депозити. С цел продължаване гарантирането на финансовата стабилност при прогресивно нарастване на портфолиото от продукти, през 2015 г. Фи Хелт Застраховане сключи договор с презастрахователно дружество с кредитен рейтинг А- (S&P).

Към 31 декември 2015 г. собственият капитал на Фи Хелт Застраховане АД възлиза на 5398 хил. лв., спрямо 5258 хил. лв. година по-рано. Дружеството заделя приложимите технически резерви съобразно законовите изисквания и стандарти, които включват основно пренос-премиен резерв и резерв за предстоящи плащания.

Фи Хелт Застраховане АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор и представляващ Фи Хелт Застраховане АД е г-н Никола Бакалов, който е с дългогодишен опит във финансовата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с картите разплащания. От юли 2014 г. г-н Никола Бакалов е член на Управителния Съвет на Асоциацията на дружествата за здравно застраховане.

Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка АД има и други дъщерни дружества, както следва: First Investment Finance B.V., Дебита ООД, Реалтор ООД, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунг Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества и тяхната консолидация виж бележка 37 „Дъщерни предприятия“ от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

Консолидирани финансови отчети

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.
придружени с доклад на независимия одитор



Доклад на независимия одитор

До акционерите на Първа инвестиционна банка АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС) се носи от ръководството, както и за въвеждането на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 31 декември 2015 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на консолидирания годишен доклад за дейността на Първа Инвестиционна Банка АД, относно съответствието между консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2015 година по отношение на финансовата информация.

София, 7.04.2016 г.

БДО България ООД



Стоянка Апостолова,
Управител ДЕС, Регистриран одитор




Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	Бележки	2015	2014
Приходи от лихви		485 026	529 072
Разходи за лихви		(221 480)	(237 161)
Нетен лихвен доход	6	263 546	291 911
Приходи от такси и комисиони		102 750	108 179
Разходи за такси и комисиони		(18 533)	(20 754)
Нетен доход от такси и комисиони	7	84 217	87 425
Нетни приходи от търговски операции	8	11 017	11 997
Други нетни оперативни приходи	9	62 802	15 314
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		421 582	406 647
Административни разходи	10	(180 827)	(190 981)
Обезценка	11	(329 137)	(299 621)
Други приходи, нетно	12	108 734	119 665
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		20 352	35 710
Разходи за данъци	13	(2 501)	(4 946)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		17 851	30 764
Други всеобхватни доходи			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		430	8
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		5 623	3 610
Общо други всеобхватни доходи		6 053	3 618
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		23 904	34 382
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		17 815	30 774
Неконтролиращо участие		36	(10)
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		23 868	34 392
Неконтролиращо участие		36	(10)
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	14	0,16	0,28

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 103 го 161.

Димитър Костов
Главен директор Риск

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалош
Главен директор Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г.

В хил. лв.

	Бележки	2015	2014
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	15	1 522 374	1 651 945
Финансови активи за търгуване	16	10 886	9 646
Инвестиции на разположение за продажба	17	584 415	486 975
Финансови активи гържани до падеж	18	84 244	63 737
Вземания от банки и финансови институции	19	109 455	112 078
Вземания от клиенти	20	5 221 360	5 810 328
Имоти и оборудване	21	105 309	109 025
Нематериални активи	22	11 878	18 265
Деривати гържани за управление на риска		3 357	4 019
Отсрочени данъчни активи	23	–	46
Текущи данъчни активи		1 912	800
Активи, придобити като обезпечения	24	931 555	521 605
Инвестиционни имоти	24а	206 244	–
Други активи	25	92 375	39 413
ОБЩО АКТИВИ		8 885 364	8 827 882
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	26	4 708	1 393
Задължения към други клиенти	27	7 203 969	6 699 677
Депозит на Министерство на финансите	27а	450 922	901 844
Други привлечени средства	28	135 726	177 544
Дългово капиталов инструмент	29	44 663	99 999
Хибриден дълг	30	202 044	195 447
Отсрочени данъчни пасиви	23	5 371	3 336
Текущи данъчни пасиви		434	920
Други пасиви	31	87 681	20 825
ОБЩО ПАСИВИ		8 135 518	8 100 985
Акционерен капитал	32	110 000	110 000
Премии от емисии на акции	32	97 000	97 000
Законови резерви	32	39 865	39 865
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		12 737	7 114
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4 500	4 500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(2 416)	(2 846)
Неразпределени печалби	32	485 805	468 945
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		747 491	724 578
Неконтролиращо участие		2 355	2 319
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		749 846	726 897
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8 885 364	8 827 882

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 103 до 161.

Димитър Костов
Главен директор Риск

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД

Неялко Апостолов
Управител



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	2015	2014
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	17 851	30 764
Корекции за непарични операции		
Обезценка	329 137	299 621
Нетен лихвен доход	(263 546)	(291 911)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	17 976	20 270
Начислени данъци	2 501	4 946
(Печалба)/загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	1 674	(62)
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(3 273)	(161 239)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	(111 940)	-
	(9 620)	(97 611)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(1 228)	6 845
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(91 375)	(57 216)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	7 267	16 742
(Увеличение) на вземания от клиенти	(303 869)	(117 895)
Нетно (увеличение) /намаление на други активи	(52 043)	22 490
	(441 248)	(129 034)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление)/увеличение на задължения към банки	3 315	(3 909)
Увеличение на задължения към други клиенти	74 720	97 700
Нетно увеличение на други пасиви	67 635	5 505
	145 670	99 296
Получени лихви	516 036	463 534
Получени дивиденди	383	546
Платени лихви	(238 993)	(280 592)
Платен данък върху печалбата	(3 580)	(4 022)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(31 352)	52 117
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(12 036)	(11 676)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	2 489	405
Продажби на други активи	30 982	200 907
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(20 663)	114 953
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	772	304 589
Финансиране		
Изплащане на подчинени инструменти	(52 660)	(24 655)
(Намаление) на други заемни средства	(41 733)	(17 001)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(94 393)	(41 656)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(124 973)	315 050
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1 737 230	1 422 180
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 34)	1 612 257	1 737 230

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 103 до 161.

Димитър Костов
Главен директор Risk

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премиум от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижими имоти	Резерв от преценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Неконтролиращо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	110 000	97 000	438 171	3 504	4 500	(2 854)	39 865	2 329	692 515
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30 774	-	-	-	-	(10)	30 764
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3 610	-	-	-	-	3 610
Резерв от преценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	8	-	-	8
Салдо към 31 декември 2014 г.	110 000	97 000	468 945	7 114	4 500	(2 846)	39 865	2 319	726 897
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2015 г.	-	-	17 815	-	-	-	-	36	17 851
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	5 623	-	-	-	-	5 623
Резерв от преценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	430	-	-	430
Изплатен дивидент от дъщерно дружество	-	-	(955)	-	-	-	-	-	(955)
Салдо към 31 декември 2015 г.	110 000	97 000	485 805	12 737	4 500	(2 416)	39 865	2 355	749 846

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 103 до 161.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 7 април 2016 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
Главен директор Риск

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД

Неялко Апостолов
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

Първа инвестиционна банка АД (Банката) е създадена в Република България и има седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Драган Цанков 37.

Банката има пълен банков лиценз, издаден от Българска народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българска фондова борса – София, Банката е регистрирана като публично дружество в Регистъра на Комисията за финансов надзор в съответствие с разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа на 13 юни 2007.

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 37), заедно наричани "Групата".

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122 464 965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк“ ЕАД. На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк“ ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка“ АД в качеството ѝ на универсален правопреемник (виж бележка 37 (i)).

Групата има чуждестранни дейности в Кипър (клон Кипър) и Албания (дъщерно дружество).

(b) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави отсъждения в процеса на прилагане на счетоводните политики на Групата. Областите, включващи една по-висока степен на преценка и сложност или области, където преценките и предположенията имат важно значение за финансовите отчети, са показани в бележка 2 (г).

(c) Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са представени в български левове, закръглени до хиляда лева.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите на разположение за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г., за ЕС в сила от 1 януари 2015 г.
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Групата.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) Приходи от и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Когато изчислява ефективния лихвен процент, Групата оценява бъдещите парични потоци, отчитайки всички договорни условия на финансовия инструмент без бъдещите загуби от кредита.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Трансакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

(ii) Такси и комисиони

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Групата се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

(iii) Нетни приходи от търговски операции

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Групата.

(iv) Дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

(b) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- Нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Отрицателната репутация, възникваща от придобиване се преразглежда и всяка отрицателна разлика, оставаща след преразглеждането се признава в печалба или загуба.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми в общия случай се признават в печалба или загуба.

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служителите на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и са за преходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степенята, до която заместващите възнаграждения се отнасят за преходни и/или бъдещи услуги.

(ii) Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие се оценява на база неговия пропорционален дял от стойността на придобитите разграничими нетни активи на датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки, а се отразяват директно в капитала.

(iii) Дъщерни дружества

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Банката. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

(iv) Загуба на контрол

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно дружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В последствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

(v) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите приходи, разходи, разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

(c) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

Позициите, включени във финансовите отчети на всяко едно от дружествата на Групата са представени във валутата на основната икономическа среда, в която те оперират ("функционална валута"). Консолидираните финансови отчети са представени в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

(ii) Сделки и салда

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

(iii) Чуждестранни дейности

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датите на трансакциите. Разликите от валутна преоценка се признават в другите всеобхватни доходи. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Албания ръководството приема, че е албански лек.

(d) Финансови активи

Групата класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(i) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даген финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството, защото представянето му се оценява и наблюдава на базата на справедливата му стойност. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

(ii) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. Те възникват когато Групата предоставя пари, стоки или услуги пряко на дължник без намерение за търгуване на вземането.

(iii) Държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата реши да продава или прекласифицира повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) На разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) Признаване

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс, в случай на финансов актив не по справедлива стойност в печалба или загуба, трансакционните разходи.

(vi) Оценяване

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в печалбата или загубата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба се признават в другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени. Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите всеобхватни доходи се прекласифицират в печалбата или загубата.

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата. Дивидентите от капиталовите инструменти се отчитат в печалбата или загубата, когато за Групата възникне правото да получи плащане.

(vii) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Групата има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Групата използва котираната цена на активен пазар за определяне на справедливата стойност на този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Групата следва да използва максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и да свежда до минимум използването на ненаблюдаеми данни. Целта на използването на дадена техника за оценяване е да се оцени приблизително цената, по която би се осъществила обичайна сделка между пазарни участници.

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на трансакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Групата счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. Последващо тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Ако актив или пасив, оценяван по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, Групата признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

Групата, когато държи портфейл финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Групата ги управлява въз основа на нетната си експозиция към пазарни рискове или кредитен риск, оценяването на справедливата стойност е въз основа на цената, която би получило при продажбата на нетна дълга позиция за определена рискова експозиция или платило при прехвърлянето на нетна къса позиция за определена рискова експозиция. В такива случаи е необходимо Групата да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват Групата на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от Групата.

Групата оповестява прехвърлянето между нивата в йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който се е осъществила промяната.

(viii) Отписване

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежурат или когато Групата е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Групата извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния отчет за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с тези активи. В случаите когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Групата нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Групата запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Групата запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степенята, до която Групата е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

(e) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централните банки и краткосрочни високоликвидни сметки и вземания от банки с оригинален матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Групата има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи държани до падеж. Другите инвестиции се определят като активи на разположение за продажба.

(g) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Групата. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти.

Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

Групата сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

Разликата между стойностите при покупка (продажба) и при обратната продажба (покупка) се начислява за периода на сделката и се представя като лихвен приход (разход).

(h) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в печалбата или загубата за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

Привлечените средства на Групата включват задължения към банки, задължения към други клиенти, Депозит на Министерство на финансите и други привлечени средства.

Когато Групата закупи свой дълг, той се отписва от отчета за финансовото състояние и разликата между балансовата стойност на дълга и платената сума се включва в други нетни оперативни приходи.

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на сделките на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

Към края на всеки отчетен период се извършва преглед на активите за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода.

(i) Кредити и аванси

Финансов актив се обезценява или се признават загуби от обезценка, в случай че са налице обективни свидетелства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие (или събития), водещо до загуба, е оказало влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив.

Събития водещи до загуба са тези проследяеми и доказуеми данни и събития, които дават основание да се счита, че дадена експозиция е възможно да не бъде обслужена съгласно договорените условия или може да остане несъбираем дълг. Банката е приела, като такива, следните събития: значително финансово затруднение на длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност

от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; когато Банката по икономически или правни причини, свързани с финансовото състояние на длъжника, му направи отстъпки, каквито не би направила при други обстоятелства; очакван негативен ефект върху паричния поток на длъжника в следствие на финансови затруднения на свързано лице.

Експозиции, за които има регистрирани събития водещи до загуба, които от своя страна се очаква да доведат до значим ефект върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията се категоризират, като необслужвани и са обект на специфична обезценка (изчислена на база индивидуален паричен поток или на портфейлен принцип).

Банката прилага принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията (обслужван/необслужван) и размера на експозицията. За всички експозиции отчитани като необслужвани, се определя специфична обезценка изчислена на база индивидуален паричен поток, за индивидуално значимите експозиции, или на портфейлен принцип за всички останали. По отношение експозициите отчитани като редовни, Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща настъпили но все още неотчетени загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

Всички експозиции, които не се оценяват индивидуално, подлежат на обезценка на портфейлен принцип, на база общи характеристики за кредитен риск. Избраните характеристики (бизнес сегмент, ниво на материална обезпеченост, дни просрочие) се подбрани така, че да са достатъчно показателни за способността на длъжниците да платят всички дължими суми съгласно договорните условия на оценяваните активи. Комбинацията от тези кредитни характеристики определя основните рискови параметри по една експозиция (вероятност от неизпълнение, загуба при неизпълнение, период за идентифициране на загуба, коефициент за оздравяване) и загубата от обезценка, която следва да се начисли по нея.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената индивидуална обезценка или обезценка на портфейлна основа. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка.

Отписвания по напълно обезценени рискови експозиции се правят, когато има основателна причина да се вярва, че всички финансово разумни средства за ограничаване на загуба са изчерпани.

Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода. В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава намалението на загубите от обезценка се отчита в печалбата или загубата за периода.

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно във всеобхватния доход.

(к) Имоти и оборудване

Земята и сградите са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, която е справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с последващо начислената амортизация и последващо начислената обезценка. Всички други класове активи имоти и оборудване са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	3 – 4
• Съоръжения и оборудване	10 – 50
• Стопански инвентар	10 – 15
• Транспортни средства	10 – 20
• Подобрения на наети сгради	2 – 50

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

(l) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Лицензи	10 – 20
• Програмни продукти	8 – 50

(m) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е такъв имот (земя или сграда – или част от сграда – или и двете), който е държан с цел приходи от наеми или увеличаване на стойността. Банката избира за своята счетоводна политика на отчитане на инвестиционните имоти модела на справедлива стойност и го прилага последователно за всички свои инвестиционни имоти. Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване, а в следствие се отчитат по справедлива стойност и приходите и разходите от преоценка се признават в печалбата в периода на възникването им. Прекласифициране от активи придобити като обезпечения, отчитани като материални запаси, в инвестиционни имоти се допуска при наличие на договор за отдаване под наем на съответния имот. Справедливата стойност на активите от клас инвестиционни имоти е определена от независими външни оценители на имуществото, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните чрез използване на надежни техники за определянето на справедливите стойности.

(n) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата е поела законен или договорен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на който е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи и може да се направи надеждна оценка на сумата на задължението. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните рискове за задължението.

(o) Акценти

Един акцент възниква, когато Групата се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцентите на Групата възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на необходимите документи. Групата се договаря повечето задължения по акценти да бъдат платени на по-късна дата от тази, на която клиентът плаща сумата. Акцентите са отразени в други привлечени средства.

(p) Загбалансови ангажименти

При осъществяване на обичайната си дейност Групата сключва договори за загбалансови ангажименти като банкови гаранции и акредитиви. Групата признава провизия за обезценка на условни задължения когато има сегашно задължение в резултат на минало събитие, вероятно е да се формира изходящ паричен поток, за да се погаси задължението и могат да бъдат направени надеждни изчисления за размера на задължението.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ данък и промяна в отсрочения данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за годината въз основа на действащата данъчна ставка към деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност на даден актив или пасив съгласно финансовите отчети и стойността, изчислена за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите всеобхватни доходи или директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(r) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

Групата прави оценки и попускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансова година. Оценките и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2015 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, доходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 5 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 21 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Групата ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Групата преценява дали

има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или националните или местните икономически условия, свързани с просрочия на активи на групата.

Обезценката на Групата на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпечението по кредита. Всеки индивидуално значим необслужван актив се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от Комитета по реструктуриране. Паричните потоци могат да се реализират от погасяване на кредита, от продажба на обезпечението, от операции с обезпечението и други в зависимост от конкретната ситуация и условията на договора за кредит. Очакваната нетна реализуема стойност на обезпечението се основава на комбинация от вътрешно оценяване на справедливата стойност, проведено от вътрешни специалисти-оценители и независими външни оценителски доклади и се преразглежда редовно. Очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

Груповата обезценка покрива загуби по кредити, присъщи на портфейл от заеми със сходни кредитни характеристики, когато съществуват обективни доказателства, че съдържа обезценени кредити, но все още не могат да бъдат идентифицирани конкретни обезценени позиции. При оценяване на необходимостта от групова обезценка ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактичестката загуба. Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групова обезценка.

(ii) Обезценка на активите, придобити от обезпечения

Активи, приети като обезпечение, се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. При оценяване на нетната реализуема стойност на активите, ръководството изготвя няколко модела за оценка (например дисконтирани бъдещи парични потоци) и ги сравнява с налична пазарна информация (например сходни сделки на пазара, оферти от потенциални купувачи).

(iii) Подоходни данъци

Печалбата на Групата е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Голяма част от Албанското и Кипърското данъчно законодателство остава нетествано и има несигурност около интерпретацията, която финансовите органи могат да приложат върху редица сфери. Ефектът от тази несигурност не може да бъде количествено изразен и ще бъде определен само когато се установят законодателни прецеденти или когато официални интерпретации от странан на органите станат достъпни. Когато окончателният резултат от данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(s) Доходи на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за обикновени акции на Банката. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател). Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

(t) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ).

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

За последните две години Банката е правила предварителни разчети за дължимите провизии за пенсии и не е установила съществени по размер задължения.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят.

Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(u) Застрахователни договори

Класификация на застрахователни договори

Договори, при които Групата поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие

(застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори.

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

Записани премии

Записаните премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от осигурените лица за премиения период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие на застрахователните договори, сключени през финансовата година. Брунтните премии не се признават, когато бъдещите парични потоци по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

Сторнирани премии

Сторнирани премии по застраховане са премиите по договорите за застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват брунтния премиен приход на Групата. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през предходна година, увеличават разходите направени през периода от Групата.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв е образуван за покриване на претенции, административни и други разходи, които могат да възникнат по съответния действващ застрахователен договор, след края на отчетния период. Базата за определяне на пренос-премиения резерв съответства на базата на признаване на премиения приход в годишния финансов отчет на Групата. Пренос-премиения резерв е изчислен по метода на точната дата, при който премията е умножена с коефициент на разсрочване, получен като съотношение на броя на дните през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период към целия срок на договора, изразен в брой дни.

Резерв за неизтекли рискове

Образува се за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на съответния застрахователен договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв.

Възникнали претенции по застрахователни договори

Претенциите, възникнали от застраховане, включват платените претенции и разходите за обработката им, платими през финансовата година, заедно с изменението в резерва за предстоящи плащания.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се изчислява въз основа на сумата на всички претенции по събития, възникнали през текущия и предишни периоди, които не са платени към края на периода. Към резерва се включва и сума за претенции по възникнали, но необявени претенции, изчислена като процент от размера на спечелените премии през финансовата година, както и сумата за възобновими претенции.

Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисиони.

(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения на МСС 19 *Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи*: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: *Плододайни растения* (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения* (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: *Разяснения за допустими методи на амортизация* (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 1: *Инициатива за оповестяване* (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: *Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети* (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г.
- МСФО 14 *Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация* (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие* (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация* (издадени на 18 декември 2014 г.).

3. Управление на риска

А. Търговски операции

Групата поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Групата са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти

Групата поддържа пакет от инструменти на паричния пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност, като търгува с други участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Групата да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

Групата управлява своите търговски операции по видове риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

(i) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение е рискът контрагентите по финансовите инструменти да не изпълнят своите задължения. Рискът от неизпълнение се следи постоянно съгласно вътрешните процедури по управление на риска и се контролира посредством минимални прагове за кредитното качество на контрагента и определяне на лимити на размера на експозицията. Експозициите, произтичащи от търговски операции са обект на лимити спрямо общия размер на експозициите и се одобряват от оправомощеното лице или орган, както е определено в процедурите по управление на кредитния риск.

Сетълмент рискът е рискът от загуба, породен когато контрагентът не успее да достави стойност (пари, ценни книжа или други активи) съгласно договорените условия. Когато търгуването не се разплаща посредством клирингов агент, сетълмент рискът се ограничава чрез едновременно извършване на плащането и доставката.

(ii) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Групата поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни трансакции.

Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Групата, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството при покупка или продажба на инструменти.

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва едnodневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Параметрите на VaR модела се оценяват на базата на експоненциално претеглени исторически данни за ценовите изменения на рисковите фактори.

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2015 година:

в хил. лв.	31 декември 2015 г.	2015 г.			31 декември 2014 г.
		средно	минимално	максимално	
VaR	2 437	2 950	1 047	5 907	1 368

В. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Групата е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който е възприела за управлението им.

(i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Групата и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск от невъзможност да се финансират активи при подходящ матуритет и лихвени проценти и риск от невъзможност да се реализира актив при разумна цена и в приемлив срок, за да се посрещнат задълженията.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Групата, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Групата се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

След паническото теглене на депозити през м. юни 2014 г., на 29 юни 2014 г. българската държава предостави на Банката ликвидна подкрепа в размер на 1,2 млрд. лева при 2,2% лихва като част от схема „Ликвидна подкрепа на българските банки – България“ с № SA 38994 (2014/N), одобрена от Европейската комисия. Поради ограничения в държавния бюджет, този депозит беше с кратък срок, падежиращ на 28 ноември 2014 г. Банката върна 300 млн. лв. от предоставената сума на падежа, а България кандидатства за удължаване на срока на останалите 900 млн. лева за 18 месеца, считано от тази дата.

Европейската комисия установи, че ликвидната подкрепа, предоставена на Банката до 28 май 2016 г., отговаря на изискванията за държавна помощ на банките, както и на по-строгите изисквания на Съобщението за банките от 2013 г.

На 12 ноември 2014 г. „Първа инвестиционна банка“ АД предостави на Европейската комисия план за възстановяване на ликвидността. Банката се ангажира да погаси ликвидната подкрепа на предварително заложи в плана дати. „Първа инвестиционна банка“ АД пое ангажименти за укрепване на ликвидността, усъвършенстване на структурата на корпоративно управление и политиките за управление на риска. С цел ограничаване на всякакви изкривявания на конкуренцията, предизвикани от помощта, Банката също така се ангажира с няколко ограничения за периода на ползването на подкрепата, в това число да не изплаща дивиденди, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

Независим надзорник наблюдава прилагането на плана и предоставя редовни отчети на Европейската комисия.

Към 31.12.2015 г. поетите ангажименти от Банката по плана за възстановяване на ликвидността са изпълнени.

Отчитайки предизвикателствата на външната среда и по-конкретно ликвидния натиск от края на юни 2014 г., Банката предприе повишени мерки за наблюдение на паричните потоци и ранно диагностициране на индикатори за повишаване на ликвидния риск.

В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложи количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на бързоликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

С цел редуциране на ликвидния риск са заложи и превантивни мерки, насочени към повишаване на матуритета в привлечените средства от клиенти, стимулиране на дългосрочните взаимоотношения банка клиент и пови-

шаване на клиентската удовлетвореност. С цел адекватно управление на ликвидния риск Банката осъществява мониторинг на паричните потоци на дневна основа.

Органът за управление на ликвидността е Ликвидният съвет. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

в хил. лв.	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Коефициент на ликвидни активи	25,37%	26,25%

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата по балансова стойност, представени по матуриретна структура според договорния срок до падеж.

Матуриретна структура към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С неопрег. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1 522 374	–	–	–	–	1 522 374
Финансови активи за търгуване	10 886	–	–	–	–	10 886
Инвестиции на разположение за продажба	503 128	4 890	9 874	60 235	6 288	584 415
Финансови активи сръжани до падеж	2 967	39 402	5 825	36 050	–	84 244
Вземания от банки и финансови институции	82 688	–	18 711	8 056	–	109 455
Вземания от клиенти	576 128	222 730	1 089 740	3 332 762	–	5 221 360
Други финансови активи	3 283	40	74	(40)	–	3 357
Общо финансови активи	2 701 454	267 062	1 124 224	3 437 063	6 288	7 536 091
Пасиви						
Задължения към банки	4 708	–	–	–	–	4 708
Задължения към други клиенти	2 238 980	773 711	2 807 751	1 383 527	–	7 203 969
Депозит на Министерство на финансите	–	–	450 922	–	–	450 922
Други привлечени средства	28 959	1 653	7 665	97 449	–	135 726
Дългово капиталов инструмент	–	–	–	–	44 663	44 663
Хибриден дълг	–	–	–	–	202 044	202 044
Общо финансови пасиви	2 272 647	775 364	3 266 338	1 480 976	246 707	8 042 032
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	428 807	(508 302)	(2 142 114)	1 956 087	(240 419)	(505 941)

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно с матурирет до 1 месец, тъй като отразяват намерението на ръководството да ги реализира в краткосрочен план.

Матуритетна структура към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С неопрег. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1 651 945	–	–	–	–	1 651 945
Финансови активи за търгуване	9 646	–	–	–	–	9 646
Инвестиции на разположение за продажба	444 636	7 665	18 414	9 972	6 288	486 975
Финансови активи сръжани до падеж	2 887	13 349	1 398	46 103	–	63 737
Вземания от банки и финансови институции	85 991	–	26 087	–	–	112 078
Вземания от клиенти	506 984	170 629	1 045 408	4 087 307	–	5 810 328
Други финансови активи	3 517	104	398	–	–	4 019
Общо финансови активи	2 705 606	191 747	1 091 705	4 143 382	6 288	8 138 728
Пасиви						
Задължения към банки	1 393	–	–	–	–	1 393
Задължения към други клиенти	1 899 357	698 096	2 982 210	1 120 014	–	6 699 677
Депозит на Министерство на финансите	–	–	301 844	600 000	–	901 844
Други привлечени средства	46	3 248	24 841	149 409	–	177 544
Дългово капиталов инструмент	–	–	–	–	99 999	99 999
Хибриден дълг	–	–	–	–	195 447	195 447
Общо финансови пасиви	1 900 796	701 344	3 308 895	1 869 423	295 446	8 075 904
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	804 810	(509 597)	(2 217 190)	2 273 959	(289 158)	62 824

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2015 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1 522 374	–	–	–	1 522 374
Финансови активи за търгуване	10 886	–	–	–	10 886
Инвестиции на разположение за продажба	578 127	–	–	6 288	584 415
Финансови активи гържани до падеж	2 972	39 451	6 033	43 600	92 056
Вземания от банки и финансови институции	82 688	–	18 711	8 056	109 455
Вземания от клиенти	659 253	257 461	1 305 777	4 417 357	6 639 848
Общо финансови активи	2 856 300	296 912	1 330 521	4 475 301	8 959 034
Финансови пасиви					
Задължения към банки	4 708	–	–	–	4 708
Задължения към други клиенти	2 239 644	776 138	2 840 667	1 435 458	7 291 907
Депозит на Министерство на финансите	–	–	454 041	–	454 041
Други привлечени средства	28 964	1 655	7 702	102 039	140 360
Дългово капиталов инструмент	–	–	45 927	–	45 927
Хибриден дълг	–	–	12 908	264 233	277 141
Общо финансови пасиви	2 273 316	777 793	3 361 245	1 801 730	8 214 084
Деривати гържани за управление на риска					
За търгуване изходящ поток	3 041	1 956	9 877	978	15 852
За търгуване входящ поток	6 324	1 996	9 951	938	19 209
Паричен поток от деривати, нетно	3 283	40	74	(40)	3 357

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2014 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1 651 945	–	–	–	1 651 945
Финансови активи за търгуване	9 646	–	–	–	9 646
Инвестиции на разположение за продажба	480 687	–	–	6 288	486 975
Финансови активи гържани до падеж	2 804	13 341	1 440	54 868	72 453
Вземания от банки и финансови институции	85 991	–	26 087	–	112 078
Вземания от клиенти	506 984	173 203	1 104 356	4 825 222	6 609 765
Общо финансови активи	2 738 057	186 544	1 131 883	4 886 378	8 942 862
Финансови пасиви					
Задължения към банки	1 393	–	–	–	1 393
Задължения към други клиенти	1 900 354	702 383	3 050 666	1 202 331	6 855 734
Депозит на Министерство на финансите	–	–	306 003	618 588	924 591
Други привлечени средства	46	3 263	25 228	170 180	198 717
Дългово капиталов инструмент	–	4 949	59 671	45 927	110 547
Хибриден дълг	–	–	–	277 141	277 141
Общо финансови пасиви	1 901 793	710 595	3 441 568	2 314 167	8 368 123
Деривати гържани за управление на риска					
За търгуване изходящ поток	5 525	2 921	8 899	–	17 345
За търгуване входящ поток	9 042	3 025	9 297	–	21 364
Паричен поток от деривати, нетно	3 517	104	398	–	4 019

Очакваните парични потоци на Банката по някои финансови активи и финансови пасиви се различават значително от договорените парични потоци. Основните разлики са следните:

- Очаква се депозитите на виждане да останат стабилни като размер и да се увеличават.
- Ипотечните и жилищни кредити на гребно имат оригинален договорен срок средно 25 години, но очакваният среден ефективен срок е 14 години, тъй като някои от клиентите се възползват от опциите за предварително погасяване.

Като част от управлението на ликвидния риск Банката поддържа ликвидни активи, състоящи се от парични средства, парични еквиваленти и дългови ценни книжа, които могат да бъдат продадени веднага за да се осигури ликвидност:

Ликвидни активи

в хил. лв.	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Средства в централни банки	849 402	840 589
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	754 351	888 778
Необременени дългови книжа	427 874	380 658
Злато	8 496	9 672
Общо ликвидни активи	2 040 123	2 119 697

Разумното управление на ликвидността изисква избягване на концентрация на привлечените средства от големи вложители. Ежедневно се извършва анализ на значимите по размер привлечени средства и се съблюдава диверсификацията в общия портфейл от пасиви.

Към 31 декември 2015 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3,65% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2014 г.: 3,56%).

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банката е изложена на базисен риск, зависещ от разликата между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, LIBOR или EURIBOR, въпреки че тези индекси се променят при висока корелация. В допълнение, цялостният ефект ще зависи и от други фактори, например доколко има плащания преди или след договорените дати и колебанията в чувствителността на лихвените проценти в периодите на падежиране и по валути.

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. През месец март 2015 са въведени промени в модела за измерване на лихвения риск в банковия портфейл като са отчетени по-точно спецификите на експозициите в кредитния портфейл от гледна точка на конкретни погасителни планове и лихвени прагове. Ликвидната подкрепа от Министерството на Финансите е отчетена в падежните интервали според плановото погасяване, а стандартните депозити вече не се разглеждат като нелихвеночувствителен пасив поради факта, че лихвените нива по тях се управляват активно. Поради променената методология през 2015 г. се наблюдават съществени промени в референтните стойности на икономическия капитал и нетния лихвен доход спрямо предходната 2014 г.

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г. е -24,7/+30,0 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г., е -7,5/7,8 млн. лв.

Ефект в милиони лева	Печалба или загуба		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
31 декември 2015				
Към 31 декември	-7,5	+7,8	-24,7	+30,0
Средна за периода	+1,9	-1,5	-8,6	+22,0
Максимална за периода	+22,2	-4,5	+11,4	+62,0
Минимална за периода	-13,4	-22,2	-24,7	+1,3
31 декември 2014				
Към 31 декември	+11,7	-11,7	+0,6	-0,6
Средна за периода	+8,6	-8,6	-5,2	+5,2
Максимална за периода	+11,7	-4,5	+2,7	+14,5
Минимална за периода	+4,5	-11,7	-14,5	-2,7

Таблицата по-долу показва периодите на оlixвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.	Общо	Инстру- менти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
			Пог 1 месеца	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Наг 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	534 480	463 861	70 619	–	–	–
Финансови активи за търгуване	7 767	–	–	–	–	7 767
Инвестиции на разположение за продажба	578 124	33 635	4 644	18 080	26 560	495 205
Финансови активи сържани до падеж	84 244	–	38 751	3 618	5 825	36 050
Вземания от банки и финансови институции	83 433	–	73 611	–	9 822	–
Вземания от клиенти	4 955 324	3 832 070	96 189	81 728	185 623	759 714
Общо лихвоносни активи	6 243 372	4 329 566	283 814	103 426	227 830	1 298 736
Пасиви						
Задължения към банки	4 708	1 889	2 819	–	–	–
Задължения към други клиенти	7 194 894	1 289 322	940 472	773 711	2 807 862	1 383 527
Депозит на Министерство на финансите	450 922	–	–	–	450 922	–
Други привлечени средства	135 726	26 257	28 856	1 532	2 517	76 564
Дългово капиталов инструмент	44 663	–	–	–	–	44 663
Хибриден дълг	202 044	–	–	–	–	202 044
Общо лихвоносни пасиви	8 032 957	1 317 468	972 147	775 243	3 261 301	1 706 798

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
			Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	670 755	626 243	44 512	–	–	–
Финансови активи за търгуване	5 698	–	5 698	–	–	–
Инвестиции на разположение за продажба	480 688	47 977	396 660	7 665	18 414	9 972
Финансови активи сръжани до падеж	63 737	–	2 887	13 349	1 398	46 103
Вземания от банки и финансови институции	103 672	20 643	57 102	–	25 927	–
Вземания от клиенти	5 353 824	4 097 600	299 222	25 488	192 091	739 423
Общо лихвоносни активи	6 678 374	4 792 463	806 081	46 502	237 830	795 498
Пасиви						
Задължения към банки	1 393	1 393	–	–	–	–
Задължения към други клиенти	6 622 474	1 092 787	729 367	698 096	2 982 210	1 120 014
Депозит на Министерство на финансите	901 844	–	–	–	301 844	600 000
Други привлечени средства	105 635	36 779	46	849	5 982	61 979
Дългово капиталов инструмент	99 999	–	–	–	–	99 999
Хибриден дълг	195 447	–	–	–	–	195 447
Общо лихвоносни пасиви	7 926 792	1 130 959	729 413	698 945	3 290 036	2 077 439

Валутен риск

Валутен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чужди валути и при финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на паричен съвет (валутен борг) в Република България българският лев е фиксиран към евро-то. Тъй като валутата, в която Групата изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Експозициите на Групата пораждаят нетни приходи от търговски операции от промени във валутните курсове, които се отчитат в печалбата или загубата. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Групата, които не са деноминирани във валутата на представяне на Групата. Тези експозиции са представени по-долу:

в хил. лв.	2015	2014
Парични активи		
Евро	4 485 517	5 112 346
Щатски долари	534 278	436 960
Други валути	222 071	199 131
Злато	8 496	9 672
Парични пасиви		
Евро	3 163 496	3 258 730
Щатски долари	528 354	445 618
Други валути	212 688	196 884
Злато	6 517	6 926
Нетна валутна позиция		
Евро	1 322 021	1 853 616
Щатски долари	5 924	(8 658)
Други валути	9 383	2 247
Злато	1 979	2 746

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Групата управлява валутния риск в съответствие с политика, която поставя лимити за валутните позиции и дилърски лимити.

(iii) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, че другата страна по финансов инструмент ще причини финансова загуба на Групата като не успее да изплати свое задължение. Групата е изложена на риск от своята кредитна дейност, както и в случаите когато действа като посредник от името на клиент или на друга трета страна, или при издаването на условни ангажименти. Управлението на кредитния риск се извършва посредством редовни анализи на кредитоспособността на длъжниците и определянето на кредитен рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява също и чрез приемане на обезпечения и гаранции.

Таблицата по-долу дава информация за максималната експозиция към кредитен риск:

в хил. лв.	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Загбалансови ангажименти	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Балансова стойност	5 221 360	5 810 328	1 467 942	1 598 412	670 139	550 881	–	–
Условни ангажименти	–	–	–	–	–	–	874 562	841 167

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в този случай се определя от балансовата стойност на активите. Тези експозиции са както следва:

31 декември 2015 г.			в хил. лв.
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти	
Обслужвани			
Групово обезценени	4 533 507	4 517 064	
Необслужвани			
Групово обезценени	377 608	188 420	
Индивидуално обезценени	1 043 740	515 876	
Общо	5 954 855	5 221 360	
31 декември 2014 г.			в хил. лв.
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти	
Групово обезценени			
Редовни	3 181 717	3 177 051	
Под наблюдение	12 493	12 164	
Необслужвани	778	698	
Индивидуално обезценени			
Редовни	1 991 834	1 928 918	
Под наблюдение	397 671	278 461	
Необслужвани	237 061	195 939	
Загуба	512 376	217 097	
Общо	6 333 930	5 810 328	

В резултат на промяна на вътрешните правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции на Банката, класификацията на експозициите по рискови класове е променена през 2015 г.

Класификацията на експозициите по рискови класове отразява преценката на ръководството за възстановимата стойност на кредитите.

Към 31 декември 2015 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 881 041 хил. лв. (2014: 687 588 хил. лв.).

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажменти (виж бележка 33).

Концентрации на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти възникват спрямо контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, следователно промени в икономическите и други условия биха се отразили по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основните концентрации на кредитен риск възникват и в зависимост от местоположението и вида на клиентите по отношение на инвестициите, заемите, авансите и условните задължения.

Концентрацията на кредитен риск по отрасли на икономиката във вземания от клиенти е представена в таблицата по-долу:

в хил. лв.	2015	2014
Търговия	1 102 617	1 426 114
Производство	1 145 360	1 538 208
Услуги	467 974	576 602
Финанси	135 235	109 577
Транспорт	361 759	288 906
Комуникации	94 254	77 660
Строителство	238 275	244 049
Селско стопанство	128 393	112 595
Туризм	215 520	172 824
Инфраструктура	481 471	424 743
Частни лица	1 496 179	1 309 274
Други	87 818	53 378
Обезценка	(733 495)	(523 602)
Общо	5 221 360	5 810 328

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл – производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2015 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 204 787 хил. лв. (2014: 188 020 хил. лв.) – черна и цветна металургия, 60 611 хил. лв. (2014: 60 818 хил. лв.) – минно дело и 111 590 хил. лв. (2014: 140 339 хил. лв.) – енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 4 отделни клиенти или групи (2014: 8), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Групата. Общата сума на тези експозиции е 597 879 хил. лв., която представлява 63,88% от собствения капитал (2014: 1 091 552 хил. лв., представлявали 116,24% от собствения капитал), от които 527 068 хил. лв. (2014: 1 041 053 хил. лв.) са кредити и 70 811 хил. лв. (2014: 50 499 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Най-голямата кредитна експозиция на Групата предоставена на група свързани клиенти е в размер на 173 334 хил. лв. (2014: 160 941 хил. лв.), която представлява 18,52 % от собствения капитал на Групата (2014: 17,14%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 60 349 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2014: 539 246 хил. лв.), а в Албания на 96 522 хил. лв. (2014: 89 554 хил. лв.).

Сумите включени в таблиците представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на отчета за финансовото състояние, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения и всички получени обезпечения се окажат без стойност. Следователно сумите значително надхвърлят очакваните загуби, отразени като обезценка.

Политиката на Групата изисква преди отпускане на одобрените кредити клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Банковите гаранции и акредитиви също са обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковия ангажимент. Размерът на получените обезпечения по издадени гаранции и акредитиви възлиза на 100%.

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2015	2014
Споразумения по репо – сделки	Търгуеми ценни книжа	100%	–
Кредити и вземания от банки	Няма	–	–
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	304%	315%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	66%	55%
Кредитни карти	Няма	–	–
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	391%	175%

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 262 435 хил. лв. (2014: 245 918 хил. лв):

в хил. лв.	2015	2014
Ипотека	1 632 673	1 001 968
Залог на вземания	1 002 745	1 566 139
Залог на търговски предприятия	64 417	266 620
Ценни книжа	229 634	134 133
Банкови гаранции	667	2 623
Поръчителства и други гаранции	1 813 063	1 752 274
Залог на стоки	33 580	58 830
Залог на машини и съоръжения	107 595	139 111
Залог на парични средства	75 207	157 279
Залог на дружествени дялове във фирми	944	285 214
Залог на злато	18	97
Други обезпечения	13 071	1 806
Необезпечени	718 806	721 918
Общо	5 692 420	6 088 012

Други обезпечения включват застрахователни полици до размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и други.

Жилищно ипотечно кредитиране

Таблицата по-долу представя кредитните експозиции по ипотечни кредити към клиенти – физически лица – в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база оценка на промените в цените на жилищата.

в хил. лв.	2015	2014
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	160 978	180 682
Наг 50% до 70%	184 496	210 448
Наг 70% до 90%	180 856	186 632
Наг 90% до 100%	24 893	27 609
Повече от 100%	63 894	49 078
Общо	615 117	654 449

Кредити към предприятия

Индивидуално значимите кредити към предприятия са предмет на индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка. Кредитоспособността на дадено предприятие обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и Групата изисква такова да бъде предоставено от клиентите си търговци. Групата приема обезпечения във формата на първа по ред ипотeka на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира предоставените обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им, дължащи се на промени в пазарната среда, нормативната уредба или вследствие разпоредителни действия на длъжника. В случай, че тези изменения водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Групата изисква допълването му в определен срок.

Към 31 декември 2015 г. брутната сума на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 1 034 628 хил. лева (2014: 453 770 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 1 629 462 хил. лева (2014: 1 938 997 хил. лева).

Групата следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Групата изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици, включително реструктуриране на дълга.

За целите на оповестяването в тези финансови отчети „предоговорени кредити“ се дефинират като кредити, които са предоговорени в резултат на промяна на лихвени условия, погасителни планове, по искане на клиента и други.

Прегоговорени кредити

В хил. лв.	2015		2014	
	амортизирана стойност	обезценка	амортизирана стойност	обезценка
Вид на прегоговарянето				
Кредитиране на физически лица	434 043	35 315	34 341	1 114
Промяна на срока на погасяване	175 573	7 926	1 149	553
Промяна на размера на пог.вноски	12 004	1 820	945	174
Промяна на размера на лихвата	81 336	4 385	6 815	190
По искане на кредитополучателя	62 058	2 560	14 454	33
Други причини	103 072	18 624	10 978	164
Кредитиране на корпоративни клиенти	3 029 620	358 778	2 697 066	169 340
Промяна на срока на погасяване	267 161	13 000	300 304	367
Промяна на размера на пог.вноски	504 383	116 057	237 249	30 510
Промяна на размера на лихвата	219 176	22 985	690 245	734
По искане на кредитополучателя	1 851 013	163 298	1 421 828	136 136
Други причини	187 887	43 438	47 440	1 593
Общо	3 463 663	394 093	2 731 407	170 454

Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

Управлението на кредитния риск като цялостен процес се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Банката. Надзорният съвет упражнява контрол върху дейностите на Управителния съвет по управление на кредитния риск пряко и/или чрез Комитета за риска, който подпомага Надзорния съвет при осъществяването на широкоспектърен надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на кредитния риск в Банката функционират колективни органи – Кредитен съвет и Комитет по реструктуриране. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Комитетът по реструктуриране е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционират и специализирани независими звена – дирекция „Анализ и контрол на риска“ и дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, които изпълняват функции по идентифициране, измерване и управление на кредитния риск, в т.ч. извършването на втори контрол по рискови експозиции. Реализацията, координацията и текущият контрол върху кредитната дейност се организира от дирекции „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“, „Банкиране на гребно“ и „Кредитна администрация“, а управлението на проблемните активи – от дирекция „Проблемни активи“.

(iv) Експозиция към държавен дълг

Групата внимателно управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Групата не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

31 декември 2015 г.							в хил. лв.
Портфейл	България	Албания	Словакия	Латвия	Литва	САЩ	
Финансови активи за търгуване	6 354	–	–	–	–	–	–
Инвестиции на разположение за продажба	420 333	76 646	2 024	68	21 481	–	–
Финансови активи дължими до падеж	–	27 890	–	–	–	–	35 784
Общо	426 687	104 536	2 024	68	21 481	–	35 784

31 декември 2014 г.						в хил. лв.
Портфейл	България	Албания	Италия	Латвия	Литва	
Финансови активи за търгуване	5 091	–	–	–	–	–
Инвестиции на разположение за продажба	373 210	37 173	3 995	67	–	20 218
Финансови активи дължими до падеж	–	34 484	9 773	–	–	–
Общо	378 301	71 657	13 768	67	–	20 218

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	2 999	13 190	16 686	192 694	201 118	426 687
Албания	4 613	8 508	15 700	30 533	45 182	104 536
Словакия	–	–	–	–	2 024	2 024
Латвия	–	–	–	68	–	68
Литва	–	–	–	–	21 481	21 481
САЩ	–	35 784	–	–	–	35 784
Общо	7 612	57 482	32 386	223 295	269 805	590 580

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	25 621	–	95 645	123 091	133 944	378 301
Албания	4 009	11 241	19 812	27 247	9 348	71 657
Италия	–	13 768	–	–	–	13 768
Латвия	–	–	–	–	67	67
Литва	–	–	–	–	20 218	20 218
Общо	29 630	25 009	115 457	150 338	163 577	484 011

С. Капиталова адекватност

От 1 януари 2014 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, които чрез Регламент 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36/ЕС относно достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонират в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал

Собственият капитал за регулаторни цели на Банката се състои от следните елементи:

Базов собствен капитал от първи рег

- а) издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
- б) премийни резерви от емисии на обикновени акции;
- в) неразпределена одитирана печалба;
- г) натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
- д) други резерви;
- е) малцинствени участия.

Приспаданията от елементите на базовия собствен капитал от първи рег включват нематериалните активи.

Допълнителен капитал от първи рег

Инструментите на допълнителния капитал от първи рег включват хибриден дълг (виж бележка 30). Намаленията на елементите на капитала от първи рег включват регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третираат по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори рег

Капиталът от втори рег се състои от дългово капиталов инструмент (виж бележка 29) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

в хил. лв.	CRR/CRD IV (Базел III) 2015	CRR/CRD IV (Базел III) 2014
Собствен капитал	2015	2014
Изплатени капиталови инструменти	110 000	110 000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи рег	(60)	(64)
Премийни резерви	97 000	97 000
Други резерви	505 411	475 199
Малцинствено участие	2 355	2 319
Натрупан друг всеобхватен доход	17 237	11 614
Намаления на базовия собствен капитал от първи рег:		
(-) Нематериални активи	(11 878)	(18 265)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи рег	(3 215)	3 434
Базов собствен капитал от първи рег	716 850	681 237
Инструменти, приемливи като допълнителен капитал от първи рег		
Хибриден дълг	195 583	195 583
Намаления на капитала от първи рег:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи рег	(8 006)	(16 472)
Капитал от първи рег	904 427	860 348
Капитал от втори рег		
Дългово капиталов инструмент	28 751	75 104
Преходни корекции на капитала от втори рег	2 700	3 600
Собствен капитал	935 878	939 052

Групата изчислява следните съотношения:

а) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;

б) съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;

в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.

Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

Групата изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на база на стандартизирания подход. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Забалансовите ангажменти се вземат предвид чрез прилагане на конверсионни фактори, които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти в зависимост от класа на експозицията и нейния кредитен рейтинг. Използват се различни техники за редуциране на кредитния риск, например обезпечения и гаранции. При деривативните инструменти, като форуърди и опции, се оценява кредитният риск на контрагента.

Групата изчислява и капиталови изисквания за пазарен риск на валутните и стоковите инструменти в търговския и банковия портфейл.

Групата изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12,5.

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13,5%, на адекватността на капитала от първи ред – по-малко от 11,5%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред – по-малко от 10% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3% и предпазен капиталов буфер от 2,5%).

През периода Групата спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/ условна стойност		Рисковопреметелени активи	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Рисковопреметелени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1 543 573	1 335 682	109 568	106 262
Регионални и местни органи на властта	–	50	–	10
Многостранни банки за развитие	602	507	–	–
Институции	698 022	812 995	174 538	199 270
Предприятия	2 470 926	3 620 193	2 378 218	3 522 227
Експозиции на дребно	849 405	933 820	513 192	560 058
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	1 171 945	854 736	482 944	312 611
Експозиции в неизпълнение	681 173	401 465	733 573	336 128
Предприятия за колективно инвестиране	2 214	2 199	2 214	2 199
Капиталови инструменти	7 142	7 288	7 893	8 039
Други позиции	1 433 024	822 730	1 261 718	649 425
Общо	8 858 026	8 791 665	5 663 858	5 696 229
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	–	–	487	161
Предприятия	509 198	501 614	160 074	158 872
Експозиции на дребно	332 634	324 618	1 315	2 945
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	32 730	14 935	6 796	2 835
Други позиции	–	–	6	27
Общо	874 562	841 167	168 678	164 840
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	20	45	4	9
Предприятия	411	715	411	715
Други позиции	3 324	3 532	3 324	3 532
Общо	3 755	4 292	3 739	4 256
Общо рисковопреметелени активи за кредитен риск			5 836 275	5 865 325
Рисковопреметелени активи за пазарен риск			6 300	6 902
Рисковопреметелени активи за операционен риск			513 413	434 149
Общо рисковопреметелени активи			6 355 988	6 306 376

Отношения на капиталова адекватност	Капитал		Капиталови съотношения%	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Базов собствен капитал от първи рег	716 850	681 237	11,28%	10,80%
Капитал от първи рег	904 427	860 348	14,23%	13,64%
Собствен капитал	935 878	939 052	14,72%	14,89%

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят след междугрупови елиминации на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят след междугрупови елиминации въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Приходи от лихви	451 427	479 335	33 599	49 737	485 026	529 072
Разходи за лихви	(217 251)	(230 779)	(4 229)	(6 382)	(221 480)	(237 161)
Нетен лихвен доход	234 176	248 556	29 370	43 355	263 546	291 911
Приходи от такси и комисиони	99 057	104 029	3 693	4 150	102 750	108 179
Разходи за такси и комисиони	(18 044)	(20 282)	(489)	(472)	(18 533)	(20 754)
Нетен доход от такси и комисиони	81 013	83 747	3 204	3 678	84 217	87 425
Нетни приходи от търговски операции	11 237	11 742	(220)	255	11 017	11 997
Административни разходи	(173 492)	(184 118)	(7 335)	(6 863)	(180 827)	(190 981)
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Активи	8 584 956	8 072 205	300 408	755 677	8 885 364	8 827 882
Пасиви	7 891 349	7 859 162	244 169	241 823	8 135 518	8 100 985

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3 762 996	1 508 451	322 626	(24 646)	29 050	–	59 741
Банкиране на гребно	1 458 364	6 146 440	144 047	(178 378)	34 404	–	–
Картов бизнес	–	–	–	–	16 180	–	–
Трежъри	2 314 731	33 564	18 353	(297)	2 765	11 017	3 061
Други	1 349 273	447 063	–	(18 159)	1 818	–	–
Общо	8 885 364	8 135 518	485 026	(221 480)	84 217	11 017	62 802

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

Счетоводната политика на Групата, свързана с оценяването по справедлива стойност е представена в Бележка 2(d)(vii).

Групата определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, вземани в предвид при техниките за оценяване на справедливата стойност:

Ниво 1 – Входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на финансови активи и пасиви на активните пазари за идентични финансови инструменти.

Ниво 2 – Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

Ниво 3 – Входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котиран пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Групата определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, и модели за оценяване на опции и други модели за оценяване. Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените.

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

Групата използва общопризнати модели за оценка за определяне на справедливата стойност на често използвани и по-опростени финансови инструменти, като лихвен и валутен суап, при които се използват само наблюдаеми пазарни данни и изискват по-малко преценки и приблизителни оценки на ръководството. Наблюдаеми цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване обикновено са налични на пазара за котиран дългови и капиталови инструменти, деривати, които се търгуват на борсата или извънборсови деривати като лихвени суапове. Тази наличност на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване намалява нуждата от преценки и приблизителни оценки на ръководството и също така намалява несигурността, свързана с определянето на справедливите стойности. Наличността на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни варира в зависимост от продуктите и пазарите и има склонността да се влияе от промени, предизвикани от специфични събития и общото състояние на финансовите пазари.

Но в случаите, когато Групата оценява портфейл от финансови активи и финансови пасиви на базата на нетната експозиция, тя прилага преценка при определяне на подходящите корекции на ниво портфейл, като например използването на спреда „купува-продава“.

При такива корекции се използват наблюдаеми спредове „купува-продава“ за подобни инструменти и се коригират според факторите, специфични за този портфейл.

За по-сложни инструменти, Групата използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати и определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар и запазени участия при секюритизация. Моделите за оценяване които използват значими ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните лащания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

Банката има установена система за вътрешен контрол във връзка с оценката на справедливите стойности. Системата включва функцията Управление на риска, която е независима от Дирекция „Трежъри“ и докладва на ръководството и която носи главната отговорност за независимата проверка на резултата от търговските и инвестиционни дейности и на всички значими оценки на справедливата стойност на финансовите инструменти. Специфични контроли включват:

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Преглед на процеса на одобрение за новите модели и за промени в съществуващите модели се извършва от дирекция Анализ и контрол на риска и одобрява от Управителния съвет на Банката;
- Калибриране на моделите (сравнение с наблюдаеми пазарни сделки);
- Анализ и оценка на значителните дневни отклонения в оценката;
- Преглед на значимите ненаблюдаеми данни, корекции на оценката и значителни промени в справедливите стойности на инструментите от Ниво 3 сравнени с предходния месец от дирекция Анализ и контрол на риска;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, дирекция Анализ и контрол на риска оценява и документира доказателствата, използвани от третите лица в подкрепа на заключението, че такива оценки са в съответствие с МСФО. Това включва:

- Проверка за одобрение на посредниците за определяне на пазарни цени използвани при оценката на съответния вид финансови инструменти;
- Разбиране на начина, по който справедливата стойност е била достигната и степента, до която тя отразява реални пазарни сделки;
- Когато цените за сходни инструменти са използвани за определяне на справедливата стойност, как тези цени са били коригирани, за да отразят характеристиките на инструмента, подлежащ на оценка;
- Когато няколко цени са били установени за един и същ финансов инструмент, до каква степен е била определена справедливо стойността на инструмента, използвайки тези цени.

Таблиците по-долу представят анализ на финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в края на отчетния период, класифицирани по нива в рамките на йерархията на справедливите стойности, чрез която се категоризира измерването на справедливите стойности. Стойностите се базират на сумите признати в отчета за финансово състояние.

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	10 886	–	–	10 886
Инвестиции на разположение за продажба	460 459	117 668	–	578 127
Деривати гържани за управление на риска	3 258	99	–	3 357
Общо	474 603	117 767	–	592 370

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9 646	–	–	9 646
Инвестиции на разположение за продажба	434 714	45 973	–	480 687
Деривати гържани за управление на риска	3 463	556	–	4 019
Общо	447 823	46 529	–	494 352

Капиталови инвестиции на стойност 6 288 хил. лв. към 31 декември 2015 г. и 6 288 хил. лв. към 31 декември 2014 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Таблиците по-долу анализират справедливите стойности на финансови инструменти, отчитани не по справедлива стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности, където се категоризира оценката по справедлива стойност.

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	–	1 522 374	–	1 522 374	1 522 374
Финансови активи гържани до падеж	35 652	49 298	–	84 950	84 244
Вземания от банки и финансови институции	–	109 455	–	109 455	109 455
Вземания от клиенти	–	704 296	4 506 579	5 210 875	5 221 360
Общо	35 652	2 385 423	4 506 579	6 927 654	6 937 433
Пасиви					
Задължения към банки	–	4 708	–	4 708	4 708
Задължения към други клиенти	–	2 238 980	4 964 497	7 203 477	7 203 969
Депозит на Министерство на финансите	–	–	450 602	450 602	450 922
Други привлечени средства	–	135 669	–	135 669	135 726
Дългово капиталов инструмент	–	44 711	–	44 711	44 663
Хибриден дълг	–	201 616	–	201 616	202 044
Общо	–	2 625 684	5 415 099	8 040 783	8 042 032

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	–	1 651 945	–	1 651 945	1 651 945
Финансови активи свържани до падеж	45 091	18 452	–	63 543	63 737
Вземания от банки и финансови институции	–	112 078	–	112 078	112 078
Вземания от клиенти	–	704 359	5 098 694	5 803 053	5 810 328
Общо	45 091	2 486 834	5 098 694	7 630 619	7 638 088
Пасиви					
Задължения към банки	–	1 393	–	1 393	1 393
Задължения към други клиенти	–	1 899 357	4 822 211	6 721 568	6 699 677
Депозит на Министерство на финансите	–	–	889 977	889 977	901 844
Други привлечени средства	–	176 864	–	176 864	177 544
Дългово капиталов инструмент	–	100 192	–	100 192	99 999
Хибриден дълг	–	181 636	–	181 636	195 447
Общо	–	2 359 442	5 712 188	8 071 630	8 075 904

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни трансакции. Където наблюдаема пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива, очаквания за предплащане.

За обезценените кредити с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение. С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.

Справедливата стойност на задълженията към клиенти е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки лихвените нива, които се предлагат към момента за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	2015	2014
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	494	652
Банкиране на гребно	136 997	142 571
Корпоративни клиенти	279 820	320 417
Малки и средни предприятия	42 806	43 002
Микрокредитиране	7 050	6 913
Дългови инструменти	17 859	15 517
	485 026	529 072
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(80)	(14)
Депозити от други клиенти	(203 400)	(228 396)
Други привлечени средства	(2 534)	(4 741)
Подчинен срочен дълг	–	(2 189)
Дългово капиталов инструмент	(8 847)	(11 583)
Хибриден дълг	(6 598)	9 804
Лизингови договори и други	(21)	(42)
	(221 480)	(237 161)
Нетен лихвен доход	263 546	291 911

За 2015 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 27 865 хил. лв. (2014 г.: 76 767 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.	2015	2014
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6 138	6 656
Платежни операции	14 727	16 128
Клиентски сметки	23 554	23 514
Картови услуги	30 351	30 840
Други	27 980	31 041
	102 750	108 179
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(299)	(241)
Платежни системи	(1 842)	(2 054)
Картови услуги	(13 533)	(15 390)
Други	(2 859)	(3 069)
	(18 533)	(20 754)
Нетен доход от такси и комисиони	84 217	87 425

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	2015	2014
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
– дългови инструменти	157	662
– капиталови инструменти	(59)	53
– промени във валутните курсове	10 919	11 282
Нетни приходи от търговски операции	11 017	11 997

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	2015	2014
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
– дългови инструменти	3 044	1 783
– доход от управление на цедирани вземания	50 456	–
– доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	9 285	13 520
– други	17	11
Други нетни оперативни приходи	62 802	15 314

10. Административни разходи

в хил. лв.	2015	2014
Административните разходи включват:		
– Разходи за персонал	60 436	65 849
– Амортизация	17 976	20 270
– Реклама	14 266	13 445
– Разходи за наеми	33 527	30 647
– Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10 826	10 280
– Административни, консултантски, одит и други разходи	43 796	50 490
Административни разходи	180 827	190 981

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 31 декември 2015 г. е 3 234 човека (31 декември 2014 г.: 3 291).

11. Обезценка

В хил. лв.	2015	2014
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(400 490)	(325 599)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	71 353	25 978
Обезценка, нетно	(329 137)	(299 621)

Увеличението на разходите за обезценка за 2015 г. се дължи на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Групата при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

В хил. лв.	2015	2014
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	786	619
Приходи от наеми	4 198	2 332
Приходи от продажба на активи	3 051	158 604
Преоценка на инвестиционни имоти	111 940	–
Приходи от дивиденди	1 338	546
Нетни спечелени застрахователни премии	2 951	2 627
Премийни вноски за схеми за гарантиране на влоговете	(32 886)	(34 033)
Настъпили претенции по застрахователни договори	(1 695)	(1 374)
Вноски за Фонда за реструктуриране на банките	(8 647)	–
Разходи за провизии по съдебни спорове	(6 686)	–
Други приходи/(разходи), нетно	34 384	(9 656)
Общо	108 734	119 665

13. Разходи за данъци

В хил. лв.	2015	2014
Текущи данъци	(628)	(4 720)
Отсрочени данъци (виж бележка 23)	(1 873)	(226)
Разходи за данъци	(2 501)	(4 946)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

В хил. лв.	2015	2014
Счетоводна печалба преди облагане	20 352	35 710
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2015 г. и 10% за 2014 г.)	2 035	3 571
Ефект от данъчни ставки на чуждестранни дъщерни предприятия и клонове	507	301
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(31)	189
Други	(10)	885
Разходи за данък върху дохода	2 501	4 946
Ефективна данъчна ставка	12,29%	13,85%

14. Доходи на акция

	2015	2014
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (в хил. лв.)	17 815	30 774
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (в хиляди)	110 000	110 000
Доходи на акция (в лв.)	0,16	0,28

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2015 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

15. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2015	2014
Каса		
– в левове	116 572	117 419
– в чуждестранна валута	47 315	48 192
Вземания от централни банки	849 402	840 589
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	17	16
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	509 068	645 729
Общо	1 522 374	1 651 945

16. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ-:		
– деноминирани в левове	4 208	4 980
– деноминирани в чуждестранна валута	2 146	110
Чуждестранни банки, оценени с рейтинг А	1 414	1 367
Други издатели – капиталови инструменти (нерейтинговани)	3 118	3 189
Общо	10 886	9 646

17. Инвестиции на разположение за продажба

В хил. лв.	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
– геноминирани в левове	233 817	179 418
– геноминирани в чуждестранна валута	186 516	193 792
Чужди правителства		
– съкровищни бонове	33 219	5 144
– съкровищни облигации	67 000	56 309
Местни органи на властта	–	51
Български банки	–	1 955
Чуждестранни банки	57 575	44 018
Други издатели – капиталови инструменти	6 288	6 288
Общо	584 415	486 975

18. Финансови активи, гържани до падеж

Ценните книжа, гържани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Групата има намерението и възможността да гържи до падеж.

В хил. лв.	2015	2014
Ценни книжа гържани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	63 674	44 257
Чуждестранни банки	20 570	19 480
Общо	84 244	63 737

В резултат на паническото теглене на депозити, през м. юни 2014 г. Групата продаде инвестиции, гържани до падеж с номинална стойност 40 000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Групата да гържи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Групата, не е повторяемо и Групата не е имала разумни причини да го очаква. През 2015 г. Групата не е продавала инвестиции, гържани до падеж, освен при сделки много близо (по-малко от три месеца) до датата на падежа на съответния финансов инструмент.

19. Вземания от банки и финансови институции

(а) Анализ по видове

В хил. лв.	2015	2014
Вземания от банки	98 372	103 851
Вземания по договори за обратна продажба	2 006	–
Други	9 077	8 227
Общо	109 455	112 078

(b) Географски анализ

в хил. лв.	2015	2014
Местни банки и финансови институции	6 940	18 819
Чуждестранни банки и финансови институции	102 515	93 259
Общо	109 455	112 078

20. Вземания от клиенти

в хил. лв.	2015	2014
Банкиране на гребно		
– Потребителски кредити	478 485	412 250
– Ипотечни кредити	615 117	654 449
– Кредитни карти	262 435	245 918
– Други програми и обезпечени финансираня	141 144	–
Малки и средни предприятия	570 490	557 681
Микрокредитиране	102 218	88 984
Корпоративни клиенти	3 784 966	4 374 648
Обезценка	(733 495)	(523 602)
Общо	5 221 360	5 810 328

(a) Движение в обезценката

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2015 г.	523 602
Допълнително начислена	400 490
Реинтегрирана	(71 353)
Отписани вземания	(119 432)
Ефект от промяна във валутните курсове	188
Салдо към 31 декември 2015 г.	733 495

Обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 733 495 хил. лв. в края на периода (2014: 523 602 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 119 432 хил. лв., при 543 хил. лв. година по-рано.

21. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Погобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2014 г.	17 778	139 851	6 399	23 360	62 911	250 299
Придобити	1	176	31	11 312	19	11 539
Валутни курсови разлики	-	3	-	-	-	3
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Отписани	(214)	(2 078)	(313)	(10)		(2 615)
Прехвърлени	-	4 658	708	(8 377)	1 922	(1 089)
Към 31 декември 2014 г.	17 550	142 110	6 825	26 285	64 713	257 483
Придобити	-	111	-	11 574	13	11 698
Валутни курсови разлики	-	74	6	2	35	117
Отписани	(185)	(3 630)	(204)	(23)	(797)	(4 839)
Прехвърлени	286	8 193	15	(11 241)	2 402	(345)
Към 31 декември 2015 г.	17 651	146 858	6 642	26 597	66 366	264 114
Амортизация						
Към 1 януари 2014 г.	1 651	101 093	5 335	-	26 256	134 335
Валутни курсови разлики	-	1	-	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Начислена през годината	630	11 815	330	-	4 271	17 046
За излезлите от употреба	(5)	(1 974)	(291)	-	-	(2 270)
Към 31 декември 2014 г.	2 261	110 435	5 374	-	30 388	148 458
Курсови разлики	-	57	3	-	29	89
Начислена през годината	628	9 947	411	-	3 785	14 771
За отписаните	(8)	(3 512)	(196)	-	(797)	(4 513)
Към 31 декември 2015 г.	2 881	116 927	5 592	-	33 405	158 805
Балансова стойност						
Към 1 януари 2014 г.	16 127	38 758	1 064	23 360	36 655	115 964
Към 31 декември 2014 г.	15 289	31 675	1 451	26 285	34 325	109 025
Към 31 декември 2015 г.	14 770	29 931	1 050	26 597	32 961	105 309

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена към 31 декември 2012 г. от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Политиката на Групата изисква вътрешни или външни оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота, за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2015 година справедливата стойност на земята и сградите е потвърдена от вътрешните оценители на Банката и тя не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, вземайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Очакван пазарен ръст на наемите (2-3%, средно претеглено 2,6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92,5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7,5-8%, средно претеглено 7,75%). 	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
<p>2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност.</p> <p>Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Очакван пазарен ръст на имотите (2-3%, средно претеглено 2,6%). 2. Период за реализация (средно 6 месеца след офертиране). 3. Коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92,5%). 4. Коефициент за местоположение (1,0-1,05, средно претеглено 1,025). 5. Коефициент за състояние (1,0-1,1, средно претеглено 1,05). 	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

22. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2014 г.	28 731	3 820	721	33 272
Придобити	137	–	–	137
Валутни курсови разлики	1	–	–	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	–	–	(634)
Отписани	(52)	–	–	(52)
Прехвърлени	1 089	–	–	1 089
Към 31 декември 2014 г.	29 272	3 820	721	33 813
Придобити	338	–	–	338
Валутни курсови разлики	12	–	–	12
Отписани	–	(3 820)	(47)	(3 867)
Прехвърлени	345	–	–	345
Към 31 декември 2015 г.	29 967	–	674	30 641
Амортизация				
Към 1 януари 2014 г.	13 009	–	–	13 009
Валутни курсови разлики	1	–	–	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	–	–	(634)
Начислена през годината	3 224	–	–	3 224
За отписаните	(52)	–	–	(52)
Към 31 декември 2014 г.	15 548	–	–	15 548
Валутни курсови разлики	10	–	–	10
Начислена през годината	3 205	–	–	3 205
За отписаните	–	–	–	–
Към 31 декември 2015 г.	18 763	–	–	18 763
Балансова стойност				
Към 1 януари 2014 г.	15 722	3 820	721	20 263
Към 31 декември 2014 г.	13 724	3 820	721	18 265
Към 31 декември 2015 г.	11 204	–	674	11 878

23. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10% за България и 15% за Албания.

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2015 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние.

в хил. лв.	Активи	Пасиви	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(101)	2 956	2 855
Инвестиционни имоти	–	11 194	11 194
Данъчна загуба	(8 304)	–	(8 304)
Други	(966)	592	(374)
Нетни ганъчни (активи)/пасиви	(9 371)	14 742	5 371

Сумата на отсрочения ганък към 31 декември 2014 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв.	Активи	Пасиви	Нетно	
			Активи	Пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(94)	3 257	(94)	3 257
Други	(258)	385	48	79
Нетни ганъчни (активи)/пасиви	(352)	3 642	(46)	3 336

Движенията във временните разлики през 2015 г. се признават както следва:

в хил. лв.	2014		Признати през периода в (печалбата) или загубата	Признати през периода в капитала	2015	
	Нетни активи	Нетни пасиви			Нетни активи	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(94)	3 257	(308)	–	–	2 855
Инвестиционни имоти	–	–	11 194	–	–	11 194
Данъчна загуба	–	–	(8 304)	–	–	(8 304)
Други	48	79	(709)	208	–	(374)
Нетни ганъчни (активи)/пасиви	(46)	3 336	1 873	208	–	5 371

24. Активите, придобити като обезпечения

по неизгължени кредити могат да бъдат анализирани както следва:

в хил. лв.	2015	2014
Земи	366 571	291 367
Сгради	371 213	212 527
Машини, съоръжения и трансп. средства	192 961	16 906
Стопански инвентар	810	805
Общо	931 555	521 605

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Техниката за оценка на справедлива стойност на земи и сгради е оповестена в бележка 21.

24а. През 2015 г. Групата започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти с размер към 31.12.2015 г. 206 244 хил. лв., включващ земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността.

Движение в инвестиционните имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2015 г.	–
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в предходни отчетни периоди	91 837
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в текущия отчетен период	2 467
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност призната при прехвърлянето	111 940
Салдо към 31 декември 2015 г.	206 244

25. Други активи

в хил. лв.	2015	2014
Разходи за бъдещи периоди	10 918	13 697
Злато	8 496	9 672
Вземания по данъци	56 411	890
Други	16 550	15 154
Общо	92 375	39 413

26. Задължения към банки

в хил. лв.	2015	2014
Срочни депозити	1 933	–
Текущи сметки	2 775	1 393
Общо	4 708	1 393

27. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2015	2014
Граждани		
– на виждане	694 887	638 969
– срочни и спестовни депозити	5 451 553	5 090 022
Търговци и публични институции		
– на виждане	681 812	601 000
– срочни депозити	375 717	369 686
Общо	7 203 969	6 699 677

27а. Депозит на Министерство на финансите

в хил. лв.	2015	2014
	450 922	901 844

През 2015 г. Банката изплати на МФ 464 297 хил. лв. (450 000 хил. лв. главница и 14 297 хил. лв. лихви), а през 2014 г. – 310 922 хил. лв. (300 000 хил. лв. главница и 10 922 хил. лв. лихви) по погасяване на ликвидната подкрепа.

28. Други привлечени средства

в хил. лв.	2015	2014
Задължения по потвърдени акредитиви	26 255	23 337
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	28 856	–
Задължения по получени финансираня	80 615	137 778
Други срочни задължения	–	16 429
Общо	135 726	177 544

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Пагеж	Амортизирана стойност към 31.12.2015 г.
ДФ Земеделие	2%	10.12.2016 г. – 13.01.2020 г.	4 082
Европейски инвестиционен фонд – програма Джереми 2	0 % – 1,589%	31.12.2024 г.	68 097
Българска банка за развитие АД	3,50%	30.03.2019 г.	8 436
Общо			80 615

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Пагеж	Амортизирана стойност към 31.12.2014 г.
ДФ Земеделие	1,97% – 2,00%	06.03.2015 г. – 20.09.2019 г.	6 524
Европейски инвестиционен фонд – програма Джереми 2	0 % – 1,22%	31.12.2024 г.	68 495
Българска банка за развитие АД	3,50 – 5,00%	20.03.2017 г. – 30.03.2019 г.	62 759
Общо			137 778

29. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро	41 073	11,625%	44 663
Общо	41 073		44 663

в хил. лв.	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 27 млн. евро	52 807	12,50%	55 391
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро	41 073	11,625%	44 608
Общо	93 880		99 999

Безсрочните подчинени облигации, издадени от First Investment Finance B.V., гружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно гружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двете емисии безсрочни подчинени гарантирани облигации подлежат на унаследяване.

През август 2015 г. Групата изплати безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 27 млн. евро след получаване на разрешение от БНБ. Към 31.12.2015 г. безсрочните подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро са включени в капитала от втори ред със 70% от стойността на главницата.

30. Хибриден дълг

в хил. лв.	Главница	Лихвен процент*	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78 233	0%	78 207
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117 350	11 %	123 837
Общо	195 583		202 044

в хил. лв.	Главница	Лихвен процент*	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78 233	0%	78 127
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117 350	0%	117 320
Общо	195 583		195 447

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20 000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40 000 хил. евро. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20 000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20 000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60 000 хил. евро. През ноември 2013 г. Банката издава втория и третия транш от инструмента в размер общо на 40 000 хил. евро, които след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

Облигациите и по двете емисии са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване.

Двата инструмента хибриден дълг отговарят напълно на изискванията на Регламент 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред.

* Във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) през 2014 г. е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта. През 2015 г. по инструмента с главница 60 млн. евро се възстанови начисляването на лихва, тъй като е с дата на лихвено плащане през юли 2016 г. и попада в период след очакваното изгължаване на помощта.

31. Други пасиви

в хил. лв.	2015	2014
Задължения към персонала	2 605	2 325
Застрахователни резерви	1 965	1 634
Други кредитор	83 111	16 866
Общо	87 681	20 825

32. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2015 г.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110 000 000 лв., разделен на 110 000 000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100 000 000 лв. на 110 000 000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10 000 000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

(б) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2015 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46 750 000	42,50
Г-н Цеко Тодоров Минев	46 750 000	42,50
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София)	16 500 000	15,00
Общо	110 000 000	100,00

Понастоящем всички новоемитирани акции, плюс частта от съществуващите акции, собственост на Първа финансова брокерска къща ООД, продадени на нови инвеститори при условията на първично публично предлагане (общо 16 500 000 акции), се търгуват свободно на Българската фондова борса – София.

(с) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

През 2015 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

33. Условни задължения

(а) Забалансови пасиви

Групата предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като забалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

в хил. лв.	2015	2014
Банкови гаранции		
– в левове	217 138	192 548
– в чуждестранна валута	85 337	94 874
Общо гаранции	302 475	287 422
Неизползвани кредитни линии	480 548	458 524
Акредитиви	16 351	13 347
Други условни задължения	75 188	81 874
Общо	874 562	841 167

Представените в таблицата ангажименти и потенциални задължения носят само забалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Условният кредит представлява рамково споразумение за управление на обезпечения по различни кредитни сделки, сключени с един или няколко клиента. Условният кредит не води до възникване на задължение от страна на Банката да бъдат отпуснати конкретни финансови инструменти. Договарянето на конкретна кредитна сделка с клиента на Банката, например предоставяне на банкови кредити и овърдрафти, поемане на условни ангажименти като банкови гаранции и акредитиви, подлежи на отделно решение и одобрение на Банката.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

34. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

в хил. лв.	2015	2014
Парични средства и вземания от централни банки	1 522 374	1 651 945
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	89 883	85 285
Общо	1 612 257	1 737 230

35. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

в хил. лв.	2015	2014
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1 495 121	1 477 224
Финансови активи за търгуване	11 553	10 740
Инвестиции на разположение за продажба	641 940	421 505
Финансови активи гържани до падеж	125 922	126 810
Вземания от банки и финансови институции	116 441	116 397
Вземания от клиенти	5 723 467	5 945 596
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	4 768	2 777
Задължения към други клиенти	7 726 537	7 565 280
Други привлечени средства	182 460	196 892
Подчинен срочен дълг	–	5 163
Дългово капиталов инструмент	77 452	99 122
Хибриден дълг	197 396	214 170

36. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други трансакции. Тези трансакции са извършени при пазарни условия. Размерът на тези трансакции и салдата по тях към края на съответните периоди са както следва:

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятията под общ контрол	
	2015	2014	2015	2014
В хил. лв.				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	765	1 231	17 149	17 276
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	735	(466)	(1 012)	(127)
Кредитна експозиция в края на периода	1 500	765	16 137	17 149
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	10 346	16 154	1 787	2 801
Получени/(изплатени) през периода	(2 510)	(5 808)	351	(1 014)
В края на периода	7 836	10 346	2 138	1 787
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	–	–	–	–
Предоставени/(погасени) депозити през периода	–	–	9 822	–
Депозити в края на периода	–	–	9 822	–
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2 117	1 607	968	234
Отпуснати/(изтекли) през периода	367	510	(130)	734
В края на периода	2 484	2 117	838	968

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2015 г. са в размер на 6 486 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3503 хил. лева.

37. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел – получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Издаденият и платен акционерен капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро, разделени в 180 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернетсхъпъл. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94,79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(c) First Investment Bank – Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреду First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99,9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11 975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(d) „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД

През януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща“ ООД. Дружествата са всяко с капитал 150 000 лева, разпределен в дялове на стойност 100 лв. всеки, както следва:

1. „Дебита“ ООД – 70% или 1050 дяла за Банката и 30% или 450 дяла за „ПФБК“ ООД.

2. „Реалтор“ ООД – 51% или 765 дяла за Банката и 49% или 735 дяла за „ПФБК“ ООД.

Дружества са учредени да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на „Дебита“ ООД е придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност, а „Реалтор“ ООД – управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти. Банката консолидира своите инвестиции в предприятията.

(e) „Фи Хелт застраховане“ АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане“ АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки – застраховка „Заболяване“ и застраховка „Злополука“. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59,10%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(f) Framas Enterprises Limited

През ноември 2010 г. Банката придоби 10 000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, Британски Вирджински острови, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции. През декември 2015 г. дружеството беше прекратено.

(g) „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(h) „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД и „Лега Салюшънс“ ЕООД

През първото полугодие на 2013 г. Банката учреди дружествата „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД и „Лега Салюшънс“ ЕООД като едноличен техен собственик. Капиталът на всяко от дружествата е минимално изискуемият по закон (2 лева), а предметът им на дейност включва производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина („Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД), придобиване, управление и продажба на активи, обработка на информация, финансови консултации („Лега Салюшънс“ ЕООД) и други. Банката консолидира своите инвестиции в предприятията.

(i) „Юнионбанк“ ЕАД

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122 464 965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк“ ЕАД. След придобиването наименованието на банката е променено от „МКБ Юнионбанк“ ЕАД на „Юнионбанк“ ЕАД. „Юнионбанк“ ЕАД е с предмет на дейност: публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск. В изпълнение предмета на своята дейност, банката извършва и други търговски сделки, посочени в лиценза ѝ за кредитна институция и в съответствие с нормативните изисквания.

В резултат на придобиването Групата увеличава пазарния си дял, признава печалба от придобиване на гръщерно предприятие в размер на 152 310 хил. лв. и очаква намаление на разходите чрез икономия от мащаба. Към 30 септември 2013 г. сумата на признатите разграничими активи е 1 506 776 хил. лв. (включително 1 132 276 хил. лв. вземания от клиенти) и на поетите задължения 1 308 030 хил. лв. (включително 985 960 хил. лв. задължения към други клиенти).

(i) Прехвърлено възнаграждение

Договореното прехвърлено възнаграждение за 100% от акциите възлиза на EUR 24 000 000 (двадесет и четири милиона евро). Съгласно МСФО 3 Бизнес комбинации прехвърленото възнаграждение се оценява по справедлива стойност.

(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

в хил. лв.	30 септември 2013 г. балансова стойност	Корекция	30 септември 2013 г. справедлива стойност
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от БНБ	266 460	–	266 460
Финансови активи за търгуване	7 026	–	7 026
Деривативни финансови инструменти	4	–	4
Инвестиции на разположение за продажба	48 390	–	48 390
Вземания от банки и финансови институции	22 276	–	22 276
Вземания от клиенти	1 129 864	2 412	1 132 276
Имоти, оборудване и нематериални активи	11 649	–	11 649
Отсрочени данъчни активи	474	(353)	121
Други активи	18 779	(205)	18 574
Общо активи	1 504 922	1 854	1 506 776
ПАСИВИ			
Задължения към банки	6 716	–	6 716
Деривативни финансови инструменти	5	–	5
Задължения към други клиенти	986 461	(501)	985 960
Други привлечени средства, включително:	310 921	(802)	310 119
Ипотечни облигации	29 322	882	30 204
Други задължения	281 599	(1 684)	279 915
Други пасиви	5 230	–	5 230
Общо пасиви	1 309 333	(1 303)	1 308 030
Нетни активи	195 589	3 157	198 746
Настояща стойност на прехвърленото възнаграждение			46 436
Печалба от сделката			152 310

(iii) Оценяване по справедлива стойност

Съгласно МСФО 3 Бизнес комбинации разграничимите придобити активи и поетите задължения се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването. Използваните оценъчни техники за определяне на справедливата стойност на придобитите съществени активи и пасиви са както следва.

Придобити активи/ поети задължения	Оценъчна техника
Кредитен портфейл	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се основава на стойността на бъдещите парични потоци, които ще генерира даден актив през очаквания срок на неговото използване. Приходният подход измерва стойността чрез трансформиране на бъдещите парични потоци в една текуща стойност на капитала. Капитализацията включва преобразуване на приходи в капиталова сума чрез прилагане на подходящ дисконтов процент.</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок. С цел да се оценят бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок, кредитният портфейл е разделен на сегменти, отговарящи на техните рискови класификационни групи. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД е базиран на статистиката на БНБ.</p>
Вземания от институции	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на вземанията от институции на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.</p>
Депозити	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на депозитите на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата на срочните депозити се начислява и изплаща на пагеж. 2. Балансовата стойност на спестовните и текущи сметки е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на срочните депозити е базиран на статистиката на БНБ.</p>
Привлечени средства и ипотечни облигации	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата по заемите се плаща периодично на месечна или тримесечна база в зависимост от съответния договор. 2. Задълженията по привлечените средства се плащат редовно и навреме и няма да се дължат наказателни лихви от страна на Юнионбанк ЕАД. Не съществуват и няма да бъдат упражнявани опции за предсрочно погасяване. 3. Ипотечният заем издаден от Юнионбанк ЕАД падежира на 29 септември 2014 г. и изплаща годишен купон от 5,75%. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации е базиран на средната доходност на гържавни ценни книжа със съпоставим матурирмет.</p>

Имоти и оборудване	<ul style="list-style-type: none"> • Подход на пазарно сравнение. Подходът на сравнението с пазара включва пряко сравнение на оценявания имот с идентични или подобни активи, за които е налична ценова информация • Метод на остатъчната стойност. Методът се ползва за изчисляване на стойност за парцел или сграда, които са подходящи за застрояване и има наличен разработен стопителен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от брутната стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или функционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи сгържани за продажба	Подход на пазарно сравнение и метод на остатъчната стойност.
Нематериални активи	Приема се, че балансовата стойност на нематериалните активи е приблизително равна на справедливата им стойност, поради очакваното вливане на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД.

На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк“ ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка“ АД в качеството ѝ на универсален правопреемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки също завършиха успешно на 4 март 2014 г.

(j) АМС „Имоти“ ЕООД

АМС „Имоти“ ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2015 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

(к) Други

Банката притежава непряко дъщерно дружество Фи Хелт ЕООД. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

38. Събития, възникнали след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнителни оповестявания и корекции във финансовите отчети на Групата.



рисунок: Лора Янкова, 9 години, София

Изпълнение на целите през 2015 г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да актуализира системите за корпоративно управление и управление на рисковете съобразно най-новите насоки в тези области чрез съвместно сътрудничество с Международната финансова корпорация (IFC).	През 2015 г. Първа инвестиционна банка успешно реализира съвместен проект с Международната финансова корпорация (IFC), с цел награждане и прилагане на най-добрите съвременни практики в сферата на корпоративното управление и управлението на рисковете. Дейностите по проекта обхванаха различни сфери, в т.ч. ангажираност към добрите международни практики за корпоративно управление, организационна структура и дейност на надзорните и управителни органи, контролна среда, прозрачност и оповестяване, миноритарни акционери, рамка за управление на рисковете, вкл. управлението на основните видове риск – кредитен, пазарен, операционен.
2	Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.	Доказателство за поддържаните високи стандарти на клиентско обслужване и банкиране са получените през годината отличия. Банката е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands, както и наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери. Картовият продукт на Банката – Debit MasterCard, пък е отличен като „Картов продукт на потребителите“, по време на годишните награди на списание b2b Magazine.
3	Да затвърди позициите си на банка, предпочитана от бизнеса и населението.	През 2015 г. привлечените средства от физически лица и бизнес клиенти продължават да се увеличават – със 7,5% до 7 203 969 хил. лв., което отразява запазеното доверие от страна на клиентите и удовлетвореност от продуктите и услугите, предлагани от Банката. Кредитният портфейл в сегмента на банкиране на гребно също нараства – с 14,1% до 1 497 181 хил. лв., като ръст е отчетен и при малките и средни предприятия, които достигат 570 490 хил. лв. и при микрокредитирането – до 102 218 хил. лв в края на годината.
4	Да продължи своето устойчиво развитие с плавен растеж на активите, следващ ръста на пасивите.	През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава своето устойчиво развитие, отчитайки стабилни показатели и затвърдени пазарни позиции. Общият размер на активите се увеличава до 8 885 364 хил. лв. на консолидирана основа, като Банката запазва третото си място по този показател сред банките в страната. Привлеченият ресурс от клиенти също расте – до 7 203 969 хил. лв., като нарастване е отчетено както при физическите лица така и при бизнес клиентите.

5	Да продължи развитието на кредитирането на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл.	Кредитите към малки и средни предприятия се увеличават, като достигат 570 490 хил. лв. в края на годината. Те увеличават своя относителен дял до 9,6% от общия кредитен портфейл спрямо 8,8% година по-рано. През годината са предложени нови продукти, насочени към този сегмент, както и оптимизирани съществуващи такива, с цел предлагане на по-конкурентни условия. В подкрепа на малките и средни предприятия Банката продължава своята съвместна дейност с редица местни институции и организации, в т.ч. НГФ, ДФ Земеделие, ББР, БАЕЗ. Fibank активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и бенефициентите-МСП по програмите и инициативите на ЕС, вкл. във връзка със стартирането на новия Програмен период 2014-2020 г.
6	Да поддържа адекватни ликвидни и капиталови буфери в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.	Fibank поддържа нива на капиталова адекватност над нормативно изискуемите, като съотношението на базовия собствен капитал от първи ред възлиза на 11,28% на консолидирана основа към края на 2015 г., това на капитала от първи ред е 14,23%, а общата капиталова адекватност – 14,72%. Банката продължава да поддържа също така и високо ниво на ликвидност – 25,37%, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ. Коефициентът на ликвидно покритие е 325,61%, при 100% минимално изискуемо ниво.
7	Да управлява кредитния портфейл съобразно пазарните условия и привлечен ресурс, при повишаване на рисковото претегления подход спрямо всички видове операции.	Съобразно пазарните условия Първа инвестиционна банка управлява кредитния портфейл при консервативен подход на съотношението кредити/депозити, което към 31 декември 2015 г. възлиза на 77,79% спрямо 83,32% година по-рано. През 2015 г. нетните вземания от клиенти възлизат на 5 221 360 хил. лв. или 58,8% от активите, като Банката продължава да се фокусира върху диверсифициране на риска, както и да акцентира върху качеството на портфейла, съответно при по-консервативна оценка на кредитния риск.
8	Да продължи да подкрепя клиенти – бенефициенти по програмите и фондовете на Европейския съюз.	През годината Fibank продължава успешната работа съгласно действащото споразумение с ЕИФ по инициативата JEREMIE, като усвояемостта по портфейла от кредити е близо 100%. В края на годината бяха предприети подготвителни дейности и в началото на януари 2016 г. Fibank подписа ново гаранционно споразумение с НГФ за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България. През 2015 г. Fibank организира и серия от семинари на тема „Европейско финансиране за бизнеса“, с цел запознаване на представители на бизнеса в България с възможностите за кандидатстване по оперативните програми на ЕС през новия програмен период.
9	Да предложи нови продукти и услуги за граждани и фирми, отговарящи на променящите се пазарни тенденции, при поддържане на високи стандарти на клиентско обслужване.	Предложени са нови спестовни продукти, съобразени с пазарните тенденции, в т.ч. нов депозит „Активно управление“, 60-месечен депозит с прогресивно нарастване на лихвата, както и депозит „Форекс Плюс“ с възможност за допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар. През годината са оптимизирани и доразвити условията по комбинираните пакети от банкови продукти и услуги. В подкрепа на земеделските производители е стартирано предлагането на нов кредит на база субсидии по СЕПП 2015 г., както и нови кредитни продукти за клиентите микро предприятия. В сегмента на ипотечното финансиране са предложени конкурентни условия по ипотечния кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите 3 г. и възможност за гратисен период от 12 м. на всеки 5 години от срока на кредита.

10	<p>Да запази позицията си сред водещите банки на българския пазар в сферата на картовите разплащания и международните операции, предлагаща иновативни и конкурентни продукти и услуги.</p>	<p>Първа инвестиционна банка продължава да популяризира безконтактните плащания в страната, в т.ч. чрез развитието на мрежата от ПОС терминални устройства, обслужващи този вид плащания и организирането на различни промоционални кампании. През годината е отчетен ръст от 36,6% при издадените карти Debit MasterCard, които са с иновативна функционалност за безконтактни плащания и възможност за разплащания през интернет. Признание за успешния продукт е и получената награда „Картов продукт на потребителите“, присъдено на годишните награди на списание b2b Magazine.</p> <p>През 2015 г. Банката продължава да бъде сред водещите банки в страната в сферата на международните разплащания, като е отчетен ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума. През периода Fibank е наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.</p>
11	<p>Да затвърди имиджа си на социално ангажирана институция, подкрепяща значими проекти и инициативи от обществения живот в страната.</p>	<p>През годината Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в обществения живот в страната. Подкрепени бяха редица инициативи, свързани с развитието на българския спорт, култура и образование, в т.ч. осигурени средства и стипендии за ученици и студенти, дарителска дейност за подобряване материалната база на българските училища, подкрепа за Съюза на артистите в България. Банката продължи успешното си сътрудничество с Фондация „Димитър Бербатов“, като застана зад каузата на фондацията в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения. Fibank оказа подкрепа на редица значими културни и музикални проекти – песенния конкурс за деца „Евровизия“, националното турне на група „Легендите“, международния джаз фестивал в гр. Банско. През юни 2015 г. Банката обнови баскетболна площадка в кв. Горна баня в София, като по този начин постави началото на нова социално-отговорна инициатива под надслов „Спортувай в града с Fibank“, която ще се фокусира върху активния начин на живот в градска среда.</p>

Важни събития, настъпили след отчетния период

- В началото на 2016 г. Първа инвестиционна банка АД изплати допълнително още 200 млн. лв. от ликвидната подкрепа, получена съгласно решение C(2014)8959/25.11.2014 на Европейската комисия, като остатъкът остава дължим до 28 май 2016 г.
- През януари 2016 г. Fibank подписа ново гаранционно споразумение с Националния гаранционен фонд (НГФ) за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България.

Цели за развитие през 2016 г.

- Да запази позициите си на банка, предпочитана от населението и бизнес клиентите.
- Да затвърди устойчивото си развитие в съответствие с външната среда и регулаторна рамка.
- Да поддържа умерен рисков профил и продължи да оптимизира рисков базирания подход спрямо всички видове дейности и операции.
- Да прилага високи бизнес стандарти в съответствие с принципите на Базелския комитет, европейските и местни регулации.
- Да предложи нови продукти на граждани и бизнес клиенти съобразени с тяхното търсене и пазарните тенденции.
- Да продължи приоритетно развитието на кредитирането на граждани и на малки и средни фирми за по-нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл.
- Да продължи да подкрепя клиентите при реализация на проекти по програмите и фондовете на Европейския съюз.
- Да предложи на клиентите нови възможности за мобилни плащания, базирани на иновативни подходи и технологии.
- Да инвестира в технологии в съответствие с тенденциите в тази област с цел създаване на продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането.
- Да продължи да бъде социално отговорна институция с принос в решаването на обществено значими проекти и инициативи.

Друга информация

Членове на Надзорния съвет

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

Г-н Луканов се присъединява към „Първа инвестиционна банка“ АД през 1998 г. като заместник директор, директор и генерален мениджър на клон „Тирана“, Албания. От 2001 г. до 2003 г. е директор на клон „Витоша“ на Банката (София).

Г-н Луканов е заемал отговорни позиции в „Първа инвестиционна банка“ АД. От 2003 г. до 2007 г. е директор на дирекция „Управление на риска“ и член на Управителния съвет. От 2004 г. до 2012 г. – изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

През 17-те години работа в „Първа инвестиционна банка“ АД г-н Луканов е бил председател на Кредитния съвет и на Съвета по ликвидност на Банката. Отговарял е за дирекциите: „Управление на риска“, „Проблемни активи и провизиране“, „Кредитна администрация“, „Специализиран мониторинг и контрол“, „Банкиране на дребно“, „Методология“ и „Ликвидност“.

Г-н Луканов е бил член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a.

В началото на февруари 2012 г. г-н Луканов е избран за председател на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД и за председател на Комитета за риска към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Г-н Луканов е магистър по икономика от Университета за национално и световно стопанство в София. Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД, г-н Евгени Луканов работи като валутен брокер в „Първа финансова брокерска къща“ ООД.

Освен позицията си в Надзорния съвет г-н Луканов е председател на Одитния комитет на First Investment Bank – Albania Sh.a, председател на Съвета на директорите на „Фи Хелт Застраховане“ АД, управител на „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД. Г-н Луканов е собственик на ЕТ „Имекса-Евгени Луканов“ и притежава повече от 10% от капитала на „Авеа“ ООД.

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към „Първа инвестиционна банка“ АД г-жа Мая Георгиева е работила в Българската народна банка в продължение на 19 години, където придобива значителен опит в международни банкови взаимоотношения и разплащания, банкова статистика и фирмено кредитиране. Последната ѝ длъжност в БНБ е ръководител на отдел „Платежен баланс“.

Г-жа Мая Георгиева започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 1995 г. като директор на международния отдел. От 1998 г. до 2012 г. е изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД и член на Управителния съвет. През своите 20 години работа в „Първа инвестиционна банка“ АД тя е отговаряла за дирекциите: „Международни разплащания“, „Акредитиви и гаранции“, „Кредитиране на МСП“, „Управление на човешкия капитал“, „Административна“, „Продажби“, „Банкиране на сребно“, „Маркетинг, реклама и връзки с обществеността“, „Клонова мрежа“, „Частно банкиране“ и Главна каса.

Заедно с отговорностите си в Банката г-жа Георгиева е заемала и други отговорни позиции. От 2003 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония – картов авторизационен център, базиран в Македония, който обслужва плащания с карти в България, Македония и Албания.

От 2009 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД – франчайз на Diners Club International, притежавано от „Първа инвестиционна банка“ АД. В това си качество тя е иницирала създаването на редица продукти, в т.ч. първата кредитна карта, насочена специално за жени.

От 2006 до 2011 г. г-жа Георгиева е била също член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a., същерно дружество на „Първа инвестиционна банка“ АД.

В началото на февруари 2012 г. г-жа Георгиева е избрана за заместник-председател на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД и за председател на Главния комитет към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Г-жа Георгиева е магистър по макроикономика от Университета за национално и световно стопанство в София и има следдипломни специализации по международни разплащания към Международния валутен фонд и Банково дело от Специализиран следдипломнен курс на БНБ съвместно с Българския научно-технически съюз.

Два пъти е награждавана с престижната награда „Банкер на годината“ от българския финансов седмичник „Банкеръ“ – през 2001 и 2011 година.

К.Ю.Н. (PHD) Георги Мутафчиев – Член на Надзорния съвет

Г-н Мутафчиев започва кариерата си през 1985 г. като експерт, а по-късно като старши експерт по развитие на системата за управление и координация на предприятията в Асоциация „Електронна индустрия“. През 1987 г. постъпва като главен експерт в отдел „Координация и развитие“ към Изпълнителния директор на Техноекспорт.

През 1991 г. г-н Георги Мутафчиев започва работа в Българската народна банка като Главен управляващ Валутния резерв в Управление „Валутни операции“. През шестгодишния си опит в националната банка е бил отговорен за инвестирането на валутния резерв и е контролирал управлението му.

От 1997 г. до 2011 г. е изпълнителен директор на „Флавиа“ АД и „Флавин“ АД. „Флавиа“ АД е една от най-големите фирми в леката индустрия в България.

Наред със своите задължения във „Флавиа“ АД от 2000-та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

През 1982 г. г-н Мутафчиев завършва право в Софийския университет „Св. Климент Охридски“. От 1982 г. до 1984 г. учи в Сорбоната в Париж, където защитава докторат по бизнес право и получава титлата Кандидат на юридическите науки. Същата година г-н Мутафчиев придобива степен магистър по бизнес администрация от Schiller University, Париж.

Г-н Мутафчиев притежава повече от 10% от капитала на „Флавиа“ АД.

Рагка Минева – Член на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към „Първа инвестиционна банка“ АД г-жа Рагка Минева е работила в Българската народна банка като гилър на капиталовите пазари, където придобива значителен банков опит. По време на работата си в Централната банка г-жа Минева специализира като гилър по капиталовите пазари на Лондонската фондова борса и Франкфуртската фондова борса.

Г-жа Минева започва кариерата си във външнотърговското предприятие „Главно инженерно управление“, където работи в продължение на девет години, била е експерт три години в търговското дружество RVM Trading Company.

От 2000-та година г-жа Минева е член на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Г-жа Минева завършва Университета за национално и световно стопанство в София, специалност „Търговия и туризъм“.

Освен позицията си в Надзорния съвет г-жа Минева е управител на „Балкан Холидейз Сървисис“ ООД – дружество с дейност в сферата на туристическите и транспортните услуги, хотелиерството, туроператорската и турагентската дейност. Г-жа Минева е управител и на „Балкан Холидейз Партнерс“ ООД – дружество, което предоставя услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм, извършва външноикономически сделки и финансов мениджмънт. Г-жа Минева притежава повече от 25% от капитала на „Балкан Холидейз Партнерс“ ООД.

Йордан Скорчев – Член на Надзорния съвет

Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД г-н Йордан Скорчев е работил две години в отдела за Централна и Латинска Америка на външнотърговската организация „Интеркомерс“ и пет години в „Първа частна банка“, София като валутен гилър и ръководител на отдел „Дилинг“.

Г-н Скорчев започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 1996 г. като Главен гилър Валутни пазари.

От 2000 г. до 2012 г. г-н Скорчев е член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката.

През своите 19 години работа в „Първа инвестиционна банка“ АД г-н Скорчев е отговорял за дирекциите: „Картови разплащания“, „Операции“, „Злато и нумизматика“, „Интернет банкиране“, „Дилинг“, „Сигурност“ и „Офисна мрежа гр. София“.

Заедно с отговорностите си в Банката г-н Скорчев е заемал и други отговорни позиции.

Г-н Скорчев е бил председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния съвет на SaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД, член на Съвета на директорите на „Банксервиз АД“, член на Съвета на директорите на „Медицински център Фи Хелт“ АД и управител на „Фи Хелт“ ООД.

В началото на февруари 2012 г. като член на Надзорния съвет на Банката г-н Скорчев е избран за председател на Комитета по възнагражденията към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Г-н Скорчев е магистър по Международни икономически отношения от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. Специализира банкиране в Люксембург, суапови сделки в Euronext и фючърси и опции към Чикагската фондова борса.

Юрки Коскело – Член на Надзорния съвет

Г-н Юрки Коскело е избран за член на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД през юни 2015 г. В качеството му на независим член той ще подпомага Надзорния съвет при изграждане на бизнес целите и стратегията на Банката, корпоративната култура и ценностите, както и при съблюдаване на добрите практики за корпоративно управление и ефективното управление на риска. Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони.

Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC – член на Групата на Световната банка), към която се присъединява през 1987 г. За период от 13 години той работи в регионите на Централна и Източна Европа и Африка и е бил референт – ключова фигура на корпорацията за Полша и прибалтийските държави. От 2000 г. е директор „Проблемни кредити“, а през 2004 г. става директор „Глобални финансови пазари“. През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и е избран за член на Управителния съвет на IFC. Г-н Коскело ръководи създаването и реализацията на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различни индустрии и региони, в т.ч. за Централна и Източна Европа, Латинска Америка и Африка. Преди да осъществи планираното си оттегляне от IFC в края на 2011 г., г-н Коскело е специален съветник на Главния изпълнителен директор на корпорацията за период от пет месеца.

Преди присъединяването си към IFC в период на близо 10 години той заема старши мениджърски позиции в частния сектор.

Г-н Коскело заема редица ръководни и консултантски позиции в европейски финансови институции и организации:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург – член на Съвета на директорите;
- EXPO Bank, Чехия – член на Съвета на директорите;
- AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания – съветник.

За периода 2012 г. – април 2015 г. г-н Коскело е бил също член на управителните органи и консултант в Africa Development Corporation, Германия; African Banking Corporation, Ботсвана; RSwitch, Руанда; EXPO Bank, Латвия, както и съдружник в Sagacitas Finance Advisors, Финландия.

Г-н Коскело е магистър по промишлено и гражданско строителство от Технически университет – Хелзинки, Финландия и магистър по бизнес администрация (MBA) по международни финанси от факултета по мениджмънт „Слоун“ към Масачузетския технологичен институт – Бостън, САЩ.

Членове на Управителния съвет



Васил Христов –
Главен изпълнителен директор (CEO)
и Председател на Управителния съвет

Г-н Васил Христов започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 2001 г. като началник отдел „Ипотечни кредити“. От 2002 г. заема длъжността директор на дирекция „Банкиране на гребно“, а от 2005 г. до 2010 г. е директор на дирекция „Клонова мрежа“. През 2010 г. г-н Христов е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Христов е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Христов е избран за Главен изпълнителен директор (CEO) и председател на Управителния съвет.

Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД, г-н Христов работи в Обединена българска банка АД като старши банков служител „Големи корпоративни клиенти“. Той има магистърска степен по „Счетоводство и контрол“ от Университета за национално и световно стопанство в София.

Отговорности в Банката – направление „Съответствие“, дирекция „Корпоративни комуникации“, дирекция „Управление на човешкия капитал“, дирекция „Правна“, дирекция „Маркетинг и реклама“, дирекция „Продажби“, дирекция „Клонова мрежа“, дирекция „Административна“, дирекция „Главна каса“ и дирекция „Протокол и секретариат“.

Освен позицията си в Банката г-н Христов е председател на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a. и член на Съвета на директорите на „Дайвърс клуб България“ АД. Г-н Христов е член на Съвета на директорите на „Медицински центрове Фи Хелт“ АД, „Медицински центрове Фи Хелт Пловдив“ АД и член на Съвета на директорите на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД.

През 2012 г. г-н Христов е награден с престижната награда „Банкер на годината“ от българския финансов седмичник „Банкеръ“.



Димитър Костов –
Главен директор Risk (CRO),
Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Димитър Костов се присъединява към екипа на „Първа инвестиционна банка“ АД през 2003 г. като специалист в дирекция „Управление на риска“. В последствие заема позицията началник отдел „Оценка на рискови експозиции“. От 2004 г. до 2007 г. е заместник директор, а от 2007 г. до 2011 г. е директор на дирекция „Управление на риска“. През 2010 г. г-н Костов е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Костов е изпълнителен директор на Банката, а за периода 2012-2015 г. е бил Председател на Управителния съвет. В края на 2015 г. г-н Костов е избран за Главен директор Risk (CRO).

Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД, г-н Костов работи в Райффайзенбанк (България) ЕАД като мениджър „Връзки с клиенти“ и в Обединена българска банка АД като старши банков служител „Големи корпоративни клиенти“. Той има магистърска степен по „Стопанско управление“ от СУ „Св. Климент Охридски“. Г-н Костов е сертифициран финансов анализатор.

Отговорности в Банката – дирекция „Анализ и контрол на риска“, дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, дирекция „Кредитна администрация“, дирекция „Проблемни активи“ и дирекция „Информационна сигурност“.

Освен позицията си в Банката г-н Костов е председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония.



Светослав Молдовански –
Главен оперативен директор (COO),
Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Светослав Молдовански се присъединява към Банката през 2005 г. като директор Специализирана служба „Вътрешен контрол“. От 2007 г. до 2008 г. е главен изпълнителен директор на First Investment Bank – Albania Sh.a. От 2008 г. до 2010 г. заема длъжността директор на дирекция „Операции“. През 2010 г. е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Молдовански е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Молдовански е избран за Главен оперативен директор (COO).

Преди това г-н Молдовански работи в КПМГ България ООД като мениджър „Управление на корпоративния риск“ и в Deloitte & Touche (сега Deloitte), България като старши одитор. Той има магистърска степен по „Финанси“ от Университета за национално и световно сто-

панство в София. Г-н Молдовански е сертифициран одитор от Информационни системи за одит и контрол (ISACA), САЩ.

Отговорности в Банката – дирекция „Операции“, дирекция „Картови разплащания“, дирекция „Е-банкиране“, дирекция „Злато и нумизматика“ и дирекция „Сигурност“.

Освен позицията си в Банката г-н Молдовански е член на Одитния комитет на First Investment Bank – Albania Sh.a., член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния Съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Дайънърс клуб България“ АД и председател на Съвета на директорите на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД. Г-н Молдовански притежава над 10% от капитала на „Некст Ди Си“ ООД, от капитала на „Клуб 12“ ООД и от капитала на „Куук енд Мор“ ООД.



Мая Ойфалаш –
Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО),
Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Ойфалаш започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция „Анализи и корпоративни кредити“ и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалаш е назначена за директор на дирекция „Корпоративно банкиране“ и избрана за член на Управителния съвет. В началото на 2011 г. е назначена за директор на дирекция „Управление кредитни портфейли на заграничните клонове и дружества“ и е член на Управителния съвет. От април 2013 г. г-жа Ойфалаш е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет. В края на 2015 г. тя е избрана за Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО).

Преди да се присъедини към Банката, г-жа Ойфалаш работи като директор на отдел в „Първа западна финансова къща“ и като кредитен специалист в „Първа частна банка“.

Отговорности в Банката – дирекция „Корпоративно банкиране“ и дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия“.

Г-жа Ойфалаш не заема други длъжности освен позициите си в Банката.



Надя Кошинска –
Главен директор Банкиране на гребно (СРВО)
и Член на Управителния съвет

Г-жа Надя Кошинска се присъединява към Fibank през 1997 г. като кредитен инспектор Корпоративно кредитиране. През 2002 г. е назначена за заместник-директор Кредитна администрация и заема тази позиция до 2004 г. От 2004 г. Надя Кошинска е назначена за директор на дирекция „Кредитиране на МСП“, отговарящ за увеличаване на пазарния дял на Банката чрез прилагане на специализирани програми и продукти, насочени към малките и средни предприятия. През 2004 г. тя става и член на Кредитния съвет. В края на 2015 г. г-жа Кошинска е избрана за Главен директор Банкиране на гребно и за член на Управителния съвет.

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на гребно“, дирекция „Частно банкиране“ и дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване“.

Г-жа Надя Кошинска притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка е работила в отдел „Платежен баланс и външен дял“ на Българска народна банка.

Г-жа Кошинска не заема други длъжности освен позициите си в Банката.



Живко Тодоров –
Главен финансов директор (CFO)
и Член на Управителния съвет

Г-н Живко Тодоров се присъединява към Първа инвестиционна банка АД през юни 2014 г. като Главен финансов директор (CFO). В края на 2015 г. г-н Тодоров е избран за член на Управителния съвет на Банката.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка АД, г-н Тодоров е работил като Главен финансов директор (CFO) в Alpha Bank България (2012-2014 г.) и в ING Bank NV – клон София (2004-2012 г.), където и започва банковата си кариера през 1997 г.

Г-н Живко Тодоров притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство в София, а понастоящем е Executive MBA кандидат в Hult International Business School, Лондон, Великобритания.

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси“, дирекция „Счетоводство“, дирекция „Трежъри“, дирекция „Връзки с инвеститори“ и дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения“.

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

Г-н Тодоров не заема други длъжности освен позициите си в Банката

Контакти

Централа

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
(адрес на регистрация)
тел.: 02/910 0600, 817 1101
факс: 02/970 9597
SWIFT CODE: FINVBGSF
REUTERS DEALING CODE: BFIB
e-mail: fib@fibank.bg, www.fibank.bg

Контакт център: 0800 11 011

София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/910 0100, факс: 02/988 8748

Дирекции

Корпоративно банкиране
тел.: 02/817 1222, факс: 02/817 1652

Банкиране на гребно
тел.: 02/817 1637, факс: 02/817 1302

Кредитиране на МСП
тел.: 02/817 2878, факс: 02/817 1458

Картови разплащания
тел.: 02/817 1195, факс: 02/970 9594

Трежъри
тел.: 02/910 0128, факс: 02/981 0269

Е-банкиране
тел.: 02/910 0822, факс: 02/988 8748

Клонова мрежа
тел.: 02/817 1606, факс: 02/817 1608

Маркетинг и реклама
тел.: 02/817 1740, факс: 02/988 8748

Продажби
тел.: 02/817 1685, факс: 02/817 1689

Операции
тел.: 02/817 1130, факс: 02/910 0161

Злато и нумизматика
тел.: 02/817 1567, факс: 02/800 2715

Управление на човешкия капитал
тел.: 02/800 2835, факс: 02/988 8748

Вътрешен одит
тел.: 02/817 1252, факс: 02/970 9597

Връзки с инвеститори
тел.: 02/817 1430, факс: 02/970 9597

Дъщерни дружества

First Investment Bank – Albania Sh.a.
Tirana, Albania, Dëshmorët e kombit Blvd.
Twin Towers, Tower II, 15th floor
тел.: +355 4/276 702, факс: +355 4/280 210

Дайърс клуб България АД
София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/817 1122, факс: 02/970 9556

Фи Хелт Застраховане АД
София 1700, ул. „Проф. Александър Фол“ 2,
Вх. Б, ет.2
тел.: 02/445 6664, факс: 02/445 6665

Клонове в чужбина

Кипърски международен банков клон
130 Limassol Ave., CY-2015 Nicosia, Cyprus
P.O.Box 16023, CY-2085 Nicosia, Cyprus
тел.: (+357 22) 760 150, факс: (+357 22) 376 560
SWIFT CODE: FINVCY2N

Клонове в София

Александър Стамболийски
София 1301, бул. „Ал. Стамболийски“ 20
тел.: 02/817 1493, факс: 02/817 1394

Бизнес Парк София
София 1712, ж.к. „Младост 4“
ул. „Бизнес Парк София“ 1, блок 5
тел.: 02/800 2535, факс: 02/800 2536

България
София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/800 2501, факс: 02/800 2500

Витоша
София 1408, ул. „Майор Първан Тошев“ 4
тел.: 02/942 6666, факс: 02/942 6644

Георги Софийски
София 1606, ул. „Георги Софийски“ 4
тел.: 02/800 2977, факс: 02/800 2978

Главпроект
София 1113, ул. „Александър Жендов“ 6
тел.: 02/817 1376, факс: 02/817 1396

Дайърс клуб България
София 1142, бул. „Васил Левски“ 35
тел.: 02/800 2921, факс: 02/800 2928

Дженерали
София 1000, бул. „Дондуков“ 79-81
тел.: 02/817 1437, факс: 02/817 1440

Драгалевци

София 1415, кв. Драгалевци,
ул. „Крушова градина“ 20А
(входът е откъм ул. „Захари Зограф“)
тел.: 02/800 2601, факс: 02/800 2619

Драган Цанков

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
тел.: 02/800 2020, факс: 02/970 9597

Европа

София 1528, бул. „Искърско шосе“ 7
тел.: 02/817 1454, факс: 02/817 1457

Енос

София 1408, ул. „Енос“ 2
тел.: 02/942 6685, факс: 02/942 6690

Журналист

София 1164, бул. „Христо Смирненски“ 44
тел.: 02/800 2939, факс: 02/800 2949

Захарна фабрика

София 1309, бул. „Сливница“ 127
тел.: 02/817 1586, факс: 02/817 1591

Иван Вазов

София 1408, бул. „Витоша“ 184
тел.: 02/817 1553, факс: 02/817 1552

Илиянци

София 1268, бул. „Рожен“ 31
тел.: 02/800 2973, факс: 02/800 2992

Красна поляна

София 1330, бул. „Н. Мушанов“ бл. 31А, ет. 1
тел.: 02/800 2665, факс: 02/800 2666

Лагера

София 1612, бул. „Цар Борис III“ 32, бл. 50
тел.: 02/800 2901, факс: 02/800 2907

Лозенец

София 1164, ул. „Златовръх“ 38А
тел.: 02/817 1543, факс: 02/817 1549

Люлин

София 1324, бул. „Царица Йоанна“ 70
тел.: 02/817 1483, факс: 02/817 1499

Мария Луиза

София 1202, бул. „Мария Луиза“ 67
тел.: 02/817 1463, факс: 02/817 1467

Метро Сити – София

София 1712, бул. „Александър Малинов“ 51
тел.: 02/800 2759

Младост

София 1784, бул. „Андрей Сахаров“ 11
тел.: 02/817 1641, факс: 02/8171 647

МОЛ София

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 101
тел.: 02/817 1672, факс: 02/817 1678

МОЛ Сердика

София 1505, бул. „Ситняково“ 48
тел.: 02/800 2550, факс: 02/800 2555

Надежда

София 1220, бул. „Ломско шосе“ 112
тел.: 02/817 1522, факс: 02/817 1528

Надежда 2

София 1220, ул. „Стражица“ 7, ет. 1
тел.: 02/800 2521, факс: 02/800 2520

Народен театър

София 1000, ул. „Дякон Игнатий“ 7
тел.: 02/817 1421, факс: 02/817 1429

Народно събрание 1

София 1000, пл. „Народно събрание“ 12
тел.: 02/817 1559, факс: 02/817 1571

Народно събрание 2

София 1000, пл. „Народно събрание“ 3
тел.: 02/817 1359, факс: 02/817 1393

НДК

София 1000, бул. „Витоша“ 110
тел.: 02/817 1514, факс: 02/817 1518

Невски

София 1504, бул. „Янко Сакъзов“ 1
тел.: 02/800 2542, факс: 02/800 2543

Обеля

София 1387, бул. „Академик Д. Лихачов“ 58
тел.: 02/800 2091, факс: 02/800 2092

Овча Купел

София 1632, бул. „Монтевидео“ 51
тел.: 02/800 2525, факс: 02/800 2526

Опълченска

София 1233, ул. „Опълченска“ 117
тел.: 02/800 2683, факс: 02/800 2696

Орион

София 1324, ул. „Орион“ 2
тел.: 02/800 2659, факс: 02/800 2674

Парадайс Център

София 1407, бул. „Черни връх“ 100
тел.: 02/800 2545, факс: 02/800 2546

Патриарх Евтимий

София 1000, бул. „Патриарх Евтимий“ 36
тел.: 02/800 2622, факс: 02/800 2630

Сити Център София

София 1421, бул. „Арсеналски“ 2
тел.: 02/817 1666, факс: 02/817 1668

Слатина

София 1574, ул. „Слатинска“, бл. 20
тел.: 02/800 2839, факс: 02/800 2844

София Аутлет Център

София 1784, бул. „Цариградско шосе“ 92А
тел.: 02/800 2060, факс: 02/800 2062

Театър София

София 1527, бул. „Янко Сакъзов“,
подхода към Театър „София“
тел.: 02/800 2825, факс: 02/800 2834

Флавия

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 125
тел.: 02/800 2864, факс: 02/800 2873

ФЦ Европа

София 1612, ул. „Дойран“ 10
тел.: 02/800 2640, факс: 02/800 2643

ФЦ Плиска

София 1113, бул. „Цариградско шосе“ 14
тел.: 02/800 2523, факс: 02/800 2524

ФЦ Света Троица

София 1309, пл. „Преображение“ 1
тел.: 02/800 2517

Хаджи Димитър

София 1510, ул. „Дончо Ватах“ 28-30
тел.: 02/817 1576, факс: 02/817 1583

Христо Ботев

София 1000, бул. „Христо Ботев“ 28
тел.: 02/800 2645, факс: 02/800 2646

Централни хали

София 1000, бул. „Мария Луиза“ 25
тел.: 02/817 1385, факс: 02/817 1397

Шипченски проход

София 1111, бул. „Шипченски проход“ 49
тел.: 02/800 2958, факс: 02/800 2968

Южен парк

София 1404, ж.к. „Мотописта“,
бул. „Гоце Делчев“ бл. 1
тел.: 02/800 2975, факс: 02/942 6613

The Mall

София 1784, бул. „Цариградско шосе“ 115 „3“
тел./факс: 02/800 2538

Клонове в страната**Аксаково**

Аксаково 9154,
ул. „Капитан Петко войвода“ 2В
тел.: 052/662 777, факс: 052/762 053

Асеновград

Асеновград 4230, пл. „Николай Хайтов“ 3
тел.: 0331/62 737, факс: 0331/62 737

Балчик

Балчик 9600, ул. „Приморска“ 25
тел.: 0579/78 183, факс: 0579/78 180

Банско

Банско 2770, ул. „Цар Симеон“ 68
тел.: 0749/86 183, факс: 0749/88 112

Община Банско

Банско 2770, пл. „Демокрация“ 12
тел.: 0749/86 189, факс: 0749/83 090

Стражите – Банско

Банско 2770, ул. „Глазне“ 7
тел.: 0749/86 986, факс: 0749/86 400

Белене

Белене 5930, ул. „Иван Вазов“ 2
тел.: 0658/38 411, факс: 0658/38 421

Благоевград

Благоевград 2700
бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 11
тел.: 073/827 709, факс: 073/882 298

ГУМ – Благоевград

Благоевград 2700, ул. „Тракия“ 6
тел.: 073/827 756, факс: 073/882 295

Хотел „Рила“ – Боровец

Боровец 2010, хотел „Рила“
тел.: 02/800 2549

Ботевград

Ботевград 2140, пл. „Освобождение“ 5
тел.: 0723/69 045, факс: 0723/66 547

Братя Миладинови – Бургас

Бургас 8000,
ж.к. „Братя Миладинови“ бл. 117, вх. 5
тел.: 056/804 463, факс: 056/830 502

Бургас

Бургас 8000, ул. „Александровска“ 58
тел.: 056/800 138, факс: 056/804 488

Кирил и Методий – Бургас

Бургас 8000, ул. „Славянска“ 71
тел.: 056/804 482, факс: 056/825 208

Меден рудник – Бургас

Бургас 8011, ж.к. „Меден рудник“
зона Б, бл. 192
тел.: 056/804 441, факс: 056/508 318

Славейков – Бургас

Бургас 8005, ж.к. „Славейков“ бл. 107, вх. 2
тел.: 056/880 580, факс: 056/880 110

8-и Приморски полк – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 128
тел.: 052/662 624, факс: 052/305 608

Аспарухово – Варна

Варна 9003, ж.к. „Аспарухово“,
ул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 15
тел.: 052/662 671, факс: 052/370 533

Бриз – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 80-82
тел.: 052/679 631, факс: 052/601 764

Варна

Варна 9002, бул. „Генерал Колев“ 113
тел.: 052/662 600, 052/662608 факс: 052/662 626

Виница – Варна

Варна 9022, ж.к. „Виница“, ул. „Цар Борис III“ 35
тел.: 052/662 682, факс: 052/341 808

Пикадили-Център – Варна

Варна 9000, бул. „Цар Освободител“ 76А
тел.: 052/662 653

Районен съд – Варна

Варна 9000, бул. „Вл. Варненчик“ 57
тел.: 052/662 666, факс: 052/602 731

Света Петка – Варна

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 68
тел.: 052/662 635, факс: 052/662 646

ФЦ МОЛ

Варна 9009, бул. „Вл. Варненчик“ 186
тел.: 052/662 699

Цариброд – Варна

Варна 9000, ул. „Дунав“ 2
тел.: 052/679 621, факс: 052/603 767

Бачо Киро – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Бачо Киро“ 5
тел.: 062/682 436, факс: 062/601 125

Велико Търново

Велико Търново 5005, ул. „Оборище“ 18
тел.: 062/614 464, факс: 062/670 034

Етър – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Васил Левски“ 21
тел.: 062/610 651, факс: 062/650 299

Видин

Видин 3700, ул. „Градинска“ 17
тел.: 094/605 522, факс: 094/605 533

Враца

Враца 3000, ул. „Никола Войводов“ 1
тел.: 092/665 575, факс: 092/665 580

Габрово

Габрово 5300, пл. „Възраждане“ 5
тел.: 066/819 444, факс: 066/819 450

Янтра – Габрово

Габрово 5300, ул. „Априловска“ 2
тел.: 066/840 011, факс: 066/840 020

Горна Оряховица

Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ 1
тел.: 0618/61 766, факс: 0618/61 767

Гоце Делчев

Гоце Делчев 2900, ул. „Търговска“ 41
тел.: 0751/69 642, факс: 0751/60 208

ФЦ Гоце Делчев

Гоце Делчев 2900, бул. „Гоце Делчев“ 22
тел.: 0751/694 117

Промислена Зона Девня

Девня 9160, Промислена зона Юг
тел.: 052/662 755

Димитровград

Димитровград 6400, ул. „Цар Симеон“ 6
тел./факс: 0391/67 008

ФЦ Димитровград

Димитровград 6400, бул. „Димитър Благоев“ 5
тел.: 0391/65 921

Добрич

Добрич 9300, бул. „Независимост“ 1
тел.: 058/838 590, факс: 058/838 581

Дулово

Дулово 7650, ул. „Васил Левски“ 6
тел.: 0864/21 180, факс: 0864/22 800

Дупница

Дупница 2600, ул. „Христо Ботев“ 19
тел.: 0701/59 153, факс: 0701/42 200

Златица

Златица 2080, ул. „Медет“ 2
тел.: 0728/68046

Казанлък

Казанлък 6100, пл. „Севтополис“ 11
тел.: 0431/67 078, факс: 0431/67 079

Карлово

Карлово 4300, ул. „Ген. Карцов“ 6
тел.: 0335/90 799, факс: 0335/90 781

АЕР – Козлодуй

Козлодуй 3321, площадка АЕЦ,
Административна сграда
„Атоменергоремонт“
тел.: 0973/89 320
факс: 0973/82 573

Козлодуй

Козлодуй 3320, ул. „Васил Воденичарски“ № 1В
тел.: 0973/85 020, факс: 0973/85 021

Кърджали

Кърджали 6600, бул. „България“ 52
тел.: 0361/67 603, тел./ факс: 0361/65 428

Кюстендил

Кюстендил 2500, бул. „Цар Освободител“ 147
тел.: 078/558 144

Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 12
тел.: 068/689 612, факс: 068/601 478

Президиум палас – Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 51
тел.: 068/689 301, факс: 068/600 233

Мездра

Мездра 3100, ул. „Христо Ботев“ 30
тел.: 0910/91 784, факс: 0910/93 125

Монтана

Монтана 3400, бул. „3-ти март“ 74
тел.: 096/399 516, факс: 096/305 673

Несебър

Несебър 8230, ул. „Иван Вазов“ 9
тел.: 0554/46 055, тел./факс: 0554/46 044

Нови пазар

Нови пазар 9900, пл. „Раковски“ 4
тел./факс: 0537/25 222

ФЦ Омуртаг

Омуртаг 7900, ул. „28-ми януари“ 1
тел.: 0605/61 043

Пазарджик

Пазарджик 4400, бул. „България“ 7
тел.: 034/403 644, факс: 034/444 855

ФЦ Пазарджик

Пазарджик 4400, ул. „Цар Шишман“ 1
тел.: 034/404 413

Тракия Папир – Пазарджик

Пазарджик 4400, „Тракия Папир“ ЕАД
тел.: 034/401 217, факс: 034/401 320

Перник

Перник 2300, ул. „Райко Даскалов“ 1
тел.: 076/688 613, факс: 076/608 600

Петрич

Петрич 2850, ул. „Цар Борис III“ 11А
тел.: 0745/69 577, факс: 0745/60 796

ФЦ Пещера

Пещера 4550, ул. „3-ти март“ 13
тел.: 0350/60702

Васил Левски – Плевен

Плевен 5800, ул. „Васил Левски“ 126
тел.: 064/893 141, факс: 064/893 148

Плевен

Плевен 5800, ул. „Дохран“ 138
тел.: 064/893 101, факс: 064/893 109

Княз Батенберг – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Княз Батенберг“ 28
тел.: 032/270 570, факс: 032/636 358

Мол – Пловдив

Пловдив 4002, ул. „Перущица“ 8
тел.: 032/270 630, факс: 032/270 625

Мол Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, бул. „Съединение“ 34
тел.: 032/270 580, факс: 032/682 221

Пловдив

Пловдив 4000, бул. „Марица“ 95
тел.: 032/270 510, факс: 032/962 511

Свети Мина – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Капитан Райчо“ 56
тел.: 032/270 560, факс: 032/260 856

Скопие – Пловдив

Пловдив 4004, ул. „Скопие“, бл. 1519
тел.: 032/270 590, факс: 032/670 664

Съединение – Пловдив

Пловдив 4000, бул. „6-и септември“ 144
тел.: 032/270 550, факс: 032/622 792

Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, ж.к. „Тракия“, бл. 142
тел.: 032/270 610, факс: 032/270 626

ФЦ Пловдив

Пловдив 4002, бул. „6-ти септември“, 60
тел.: 032/654 080, факс: 032/654 081

Приморско

Приморско 8180, ул. „3-ти март“ 82А
тел.: 0550/31 000, факс: 0550/31 004

Провадия

Провадия 9200, ул. „Ал. Стамболийски“ 20
тел.: 052/662 693, факс: 0518/44 453

Раднево

Раднево 6260, ул. „Георги Димитров“ 3
тел.: 0417/82 301, факс: 0417/83 419

Разград

Разград 7200, ул. „Васил Левски“ 3
тел.: 084/631 065, факс: 084/661 883

Разлог

Разлог 2760, ул. „Стефан Стамболов“ 2
тел.: 0747/89 345, факс: 0747/80 068

ФЦ Разлог

Разлог 2760, ул. „Шейново“ 6
тел.: 0747/80 177

Александровска – Русе

Русе 7000, ул. „Александровска“ 10
тел.: 082/889 534, факс: 082/889 540

Русе

Русе 7000, ул. „Райко Даскалов“ 11
тел.: 082/889 492, факс: 082/822 706

Тежко машиностроене – Русе

Русе 7000, бул. „Тутракан“ 100
тел.: 082/889 551, факс: 082/889 555

Цар Освободител – Русе

Русе 7000, бул. „Цар Освободител“ 1
тел.: 082/889 541, факс: 082/889 544

Свиленград

Свиленград 6500, бул. „България“ 58
тел./ факс: 0379/72 377

Свищов

Свищов 5250, ул. „Никола Петков“ 1
тел.: 0631/61 171, факс: 0631/61 180

Севлиево

Севлиево 5400, пл. „Свобода“
тел.: 0675/31 053, факс: 0675/34 482

Силистра

Силистра 7500, ул. „Гено Чолаков“ 3
тел.: 086/871 320, факс: 086/824 091

Симитли

Симитли 2730, ул. „Христо Ботев“ 27
тел.: 0747/89 051, факс: 0748/71 319

Сливен

Сливен 8800, бул. „Цар Освободител“ 50
тел.: 044/610 954, факс: 044/610 967

ФЦ Сливен

Сливен 8800, бул. „Хаджи Димитър“ 14
тел.: 044/619 700

Слънчев бряг

Слънчев бряг 8240, Централна алея
тел.: 0554/23 334, факс: 0554/23 335

Смолян

Смолян 4700, бул. „България“ 80В
тел.: 0301/67 020, факс: 0301/67 022

Созопол

Созопол 8130, ул. „Републиканска“ 7
тел.: 0550/25 191, факс: 0550/22 201

Верея – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Митрополит Методи Кусев“ 20
тел.: 042/698 818, факс: 042/601 678

Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 104
тел.: 042/698 813, факс: 042/601 024

Траяна – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 69
тел.: 042/698 771, факс: 042/602 520

Цар Симеон – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 141
тел.: 042/698 752, факс: 042/266 021

Троян

Троян 5600, ул. „Васил Левски“ 108
тел.: 0670/60 040, факс: 0670/62 043

Търговище

Търговище 7700, ул. „Христо Ботев“ 46
тел.: 0601/69 530, факс: 0601/62 110

Харманли

Харманли 6450, бул. „България“ 2
тел.: 0373/80 180, факс: 0373/80 190

Хасково

Хасково 6304, ул. „Сан Стефано“ 7
тел.: 038/661 848, факс: 038/662 839

ФЦ Шумен

Шумен 9703, ул. „Алеко Константинов“ 4
тел.: 054/850 909, факс: 054/850 908

Шумен

Шумен 9700, бул. „Симеон Велики“ 67
тел.: 054/856 611, факс: 054/820 470

Ямбол

Ямбол 8600, пл. „Освобождение“ 10
тел.: 046/682 363, факс: 046/682 374

